# 易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金

# 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：杭州银行股份有限公司

送出日期：二〇二五年八月三十日

# §1　重要提示及目录

## 1.1　重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 15
§5 托管人报告 15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 15
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 15
6.1 资产负债表 15
6.2 利润表 17
6.3 净资产变动表 18
6.4 报表附注 19
§7 投资组合报告 42
7.1 期末基金资产组合情况 42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 45
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 46
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 46
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 46
7.12 投资组合报告附注 46

**§8 基金份额持有人信息** ..... 48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 ..... 48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 ..... 49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 ..... 49
**§9 开放式基金份额变动** ..... 49
**§10 重大事件揭示** ..... 49
10.1 基金份额持有人大会决议 ..... 49
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 ..... 50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 ..... 50
10.4 基金投资策略的改变 ..... 50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 ..... 50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 ..... 50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 ..... 50
10.8 其他重大事件 ..... 51
**§11 备查文件目录** ..... 52
11.1 备查文件目录 ..... 52
11.2 存放地点 ..... 52
11.3 查阅方式 ..... 52

# §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金名称 | 易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 易方达悦丰一年持有混合 | |
| 基金主代码 | 012821 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2021 年 9 月 7 日 | |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 杭州银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 189,577,235.08 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 易方达悦丰一年持有混合 A | 易方达悦丰一年持有混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 012821 | 012822 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 189,541,749.85 份 | 35,485.23 份 |

## 2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 1、本基金将密切关注宏观经济走势，综合考量各类资产的市场容量等因素，确定资产的配置比例。2、本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理；本基金将选择具有较高投资价值的可转换债券、可交换债券进行投资；本基金投资资产支持证券将采取自上而下和自下而上相结合的投资策略；本基金将对资金面进行综合分析的基础上，判断利差空间，力争通过杠杆操作提高组合收益。3、本基金将在行业分析、公司基本面分析及估值水平分析的基础上，进行股票组合的构建。4、本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。5、本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货、国债期货、股票期权合约进行交易,以对冲投资组合的风险等。 |
| 业绩比较基准 | 中债新综合指数（财富）收益率×90%+沪深 300 指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。<br>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。 |

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|

| 名称 | | 易方达基金管理有限公司 | 杭州银行股份有限公司 |
|---|---|---|---|
| 信息披露负责人 | 姓名 | 王玉 | 袁靖毅 |
| | 联系电话 | 020-85102688 | 0571-86475538 |
| | 电子邮箱 | service@efunds.com.cn | hes@hzbank.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400 881 8088 | 95398 |
| 传真 | | 020-38798812 | 0571-86475525 |
| 注册地址 | | 广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层 | 浙江省杭州市上城区解放东路168号 |
| 办公地址 | | 广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼；广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层 | 浙江省杭州市拱墅区庆春路46号杭州银行大厦13楼资产托管部 |
| 邮政编码 | | 510620；519031 | 310003 |
| 法定代表人 | | 吴欣荣 | 宋剑斌 |

### 2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 证券时报 |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | www.efunds.com.cn |
| 基金中期报告备置地点 | 基金管理人的办公地址 |

### 2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|---|---|---|
| 注册登记机构 | 易方达基金管理有限公司 | 广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼；广东省珠海市横琴新区荣粤道 188 号 6 层 |

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| **3.1.1 期间数据和指标** | **报告期（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）** | |
|---|---|---|
| | 易方达悦丰一年持有混合 A | 易方达悦丰一年持有混合 C |
| 本期已实现收益 | 4,480,492.01 | 1,005.78 |
| 本期利润 | 4,573,544.87 | 1,209.98 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0223 | 0.0218 |
| 本期加权平均净值利润率 | 2.08% | 2.05% |

| | | |
|---|---|---|
| 本期基金份额净值增长率 | 2.13% | 1.94% |
| **3.1.2 期末数据和指标** | **报告期末(2025 年 6 月 30 日)** | |
| | 易方达悦丰一年持有混合 A | 易方达悦丰一年持有混合 C |
| 期末可供分配利润 | 3,613,458.13 | 122.29 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0191 | 0.0034 |
| 期末基金资产净值 | 206,556,635.96 | 38,089.09 |
| 期末基金份额净值 | 1.0898 | 1.0734 |
| **3.1.3 累计期末指标** | **报告期末(2025 年 6 月 30 日)** | |
| | 易方达悦丰一年持有混合 A | 易方达悦丰一年持有混合 C |
| 基金份额累计净值增长率 | 8.98% | 7.34% |

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达悦丰一年持有混合 A

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | 0.98% | 0.10% | 0.72% | 0.06% | 0.26% | 0.04% |
| 过去三个月 | 1.03% | 0.19% | 1.72% | 0.09% | -0.69% | 0.10% |
| 过去六个月 | 2.13% | 0.16% | 1.36% | 0.11% | 0.77% | 0.05% |
| 过去一年 | 5.27% | 0.19% | 6.21% | 0.13% | -0.94% | 0.06% |
| 过去三年 | 6.80% | 0.18% | 13.59% | 0.11% | -6.79% | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.98% | 0.17% | 15.57% | 0.11% | -6.59% | 0.06% |

易方达悦丰一年持有混合 C

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | 0.94% | 0.10% | 0.72% | 0.06% | 0.22% | 0.04% |
| 过去三个月 | 0.92% | 0.19% | 1.72% | 0.09% | -0.80% | 0.10% |
| 过去六个月 | 1.94% | 0.16% | 1.36% | 0.11% | 0.58% | 0.05% |
| 过去一年 | 4.85% | 0.19% | 6.21% | 0.13% | -1.36% | 0.06% |
| 过去三年 | 5.54% | 0.18% | 13.59% | 0.11% | -8.05% | 0.07% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 自基金合同生效起至今 | 7.34% | 0.17% | 15.57% | 0.11% | -8.23% | 0.06% |

**3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较**

易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2021 年 9 月 7 日至 2025 年 6 月 30 日）

易方达悦丰一年持有混合 A

易方达悦丰一年持有混合 C

注：自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 8.98%，同期业绩比较基准收益率为 15.57%；C 类基金份额净值增长率为 7.34%，同期业绩比较基准收益率为 15.57%。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准，本基金管理人成立于 2001 年 4 月 17 日，注册资本 13,244.2 万元人民币。本基金管理人拥有包括公募、社保、基本养老保险、年金、特定客户资产管理、QDII、投资顾问等在内的多类业务资格，在主动权益、指数投资、债券、多资产、另类资产等投资领域全面布局，为境内外客户提供资产管理解决方案。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 王成 | 本基金的基金经理，易方达丰华债券、易方达悦享一年持有混合、易方达悦盈一年持有混合、易方达悦弘一年持有混合、易方达悦信一年 | 2021-09-07 | - | 17 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任安信证券股份有限公司交易员、投资经理，易方达基金管理有限公司年金投资部总经理助理、多资产养老金 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 持有混合、易方达悦夏一年持有混合、易方达悦融一年持有混合、易方达悦鑫一年持有混合的基金经理，易方达安心回馈混合、易方达悦稳一年持有混合的基金经理助理，多资产专户投资部总经理、年金投资管理部总经理、多资产投资决策委员会委员 | | | | 投资部副总经理。 |
| 周琼 | 本基金的基金经理助理，易方达鑫转添利混合、易方达裕丰回报债券、易方达丰华债券（自 2019 年 10 月 11 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达新收益混合、易方达瑞信混合、易方达瑞和混合、易方达安盈回报混合、易方达安心回报债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达丰惠混合、易方达瑞锦混合、易方达悦兴一年持有混合、易方达悦信一年持有混合（自 2021 年 06 月 04 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达悦夏一年持有混合（自 2021 年 07 月 05 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达悦融一年持有混合（自 2022 年 01 月 05 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达悦稳一年持有混合（自 2022 年 04 月 16 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达安心回馈混合（自 2022 年 04 月 30 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达悦鑫一年持有混合（自 2022 年 06 月 18 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达全球配置混合（QDII）的基金经理助理 | 2021-09-28 | 2025-03-19 | 11 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任凯仁投资咨询（上海）有限公司客户经理，易方达基金管理有限公司投资支持专员、研究员。 |
| 李中阳 | 本基金的基金经理助理，易方达丰华债券、易方达悦稳一年持有混合、易方达安心回馈混合的基金经理，易方达悦盈一年持有混合、易方达悦弘一年持有混合、易方达悦信一年持有混合、易方达悦夏一年持有混合、易方达悦融一年持有混合、易方达悦鑫一年持有混合的基金经理助理，多资产研究部总经理助理 | 2022-07-09 | - | 10 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中信证券股份有限公司研究部研究员，易方达基金管理有限公司研究员，易方达磐固六个月持有混合的基金经理。 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 张璐涵 | 本基金的基金经理助理，易方达瑞富混合、易方达瑞祥混合、易方达磐泰一年持有混合、易方达悦和稳健债券、易方达悦丰稳健债券、易方达悦享一年持有混合、易方达悦盈一年持有混合、易方达悦弘一年持有混合、易方达悦浦一年持有混合、易方达丰华债券、易方达安心回馈混合、易方达悦信一年持有混合、易方达悦夏一年持有混合、易方达悦融一年持有混合、易方达悦稳一年持有混合、易方达悦鑫一年持有混合的基金经理助理 | 2025-03-18 | - | 5 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任大家资产管理有限责任公司研究员。 |

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

3.为加强基金流动性管理，本基金安排了相关人员协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

**4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明**

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

**4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明**

**4.3.1 公平交易制度的执行情况**

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

**4.3.2 异常交易行为的专项说明**

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 38 次，其中 31 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，7 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交

易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，外部扰动频发的情况下，国内经济运行总体平稳，显现出较好的韧性。结构上看，出口和政府支持领域形成带动，但内生需求不足的局面没有明显改观。出口方面，平稳的外需构成基本支撑，而 4 月和 5 月“对等关税”带来的“抢出口”效应进一步支持出口表现。财政方面，地方政府置换债开年即大量发行，推动政府债整体发行进度加速，且财政收入完成度尚可，较好支撑基建投资，但城投债等相关融资未见明显改观，基建向上弹性亦有限。居民端，以旧换新对消费构成正向推动，部分对冲了居民收入疲弱带来的负向拖累，但居民加杠杆意愿仍然低迷，地产销售和价格再回弱势。企业端，产能利用率偏低的局面仍在持续，进而继续制约价格表现。AI 技术进步、“反内卷”等领域的变化一定程度上扭转了长期担忧预期，但落地到当期基本面，影响相对有限。海外方面，“对等关税”打断年初全球经济周期的复苏迹象，整体回归不温不火状态。政策方面，一季度经济平稳向好，仍处于去年 9 月底以来的政策效果显现期，二季度在“对等关税”后，央行推出了包括“降准降息”在内的一系列政策，但整体看力度相对温和。

债券市场方面，上半年在外部事件扰动、风险偏好反复、央行态度及流动性松紧转换等多因素作用下，债市由单边收益率下行趋势转为横盘震荡行情。整个上半年，10 年期国债收益率运行在 1.60-1.90%之间，上半年末收于 1.65%，较 2024 年年末小幅下行 2.8bp。10 年期国开债收益率运行在 1.60-1.94%之间，上半年末收于 1.69%，较去年末下行 3.6bp。信用债市场相对表现先弱后强，信用利差先上后下，整体略有压缩。具体来看，上半年债市呈现倒“V”型走势，行情可分为三个阶段：第一阶段（1 月初-3 月 17 日），收益率震荡上行。年初央行释放稳汇率和控资金信号，流动性维持紧平衡状态，春节后风险偏好出现改善，10 年期国债收益率向上触及到上半年高点 1.90%。第二阶段（3 月 18 日-4 月 7 日），收益率快速回落到前期低点。央行公开市场投放力度加大、资金面转松，叠加 4 月初“对等关税”冲击下避险情绪发酵，收益率快速下行。第三阶段（4 月 8 日-6 月底），“对等关税”反复，国内政策应对平稳，债市窄幅波动。5 月中下旬，受关税超预期缓和的冲击，债券收益率小幅向上调整，但后续大行持续买短债且央行积极投放，叠加基本面数据表现偏弱、地缘政治冲突加剧，收益率再次回落，不过随着止盈情绪升温以及权益市场上行带来的股债跷跷板效应，债市进一步上涨略显乏力。

权益市场方面，上半年整体维持震荡态势。年初受益于数据回暖，稳步向上；在 4 月初经历关税扰动快速下跌之后，随着预期缓和逐步修复前期跌幅，市场最终回到贸易摩擦之前的水平。大小

盘依旧延续了一季度的分化趋势，以中证 2000 指数为代表的小盘指数持续跑赢沪深 300 指数。科技和红利是上半年两条显著主线，各自对应结构性需求和流动性宽松的驱动，而和经济高相关的行业表现一般。

转债市场方面，上半年表现优异，中证转债指数涨幅 7.02%，并创近 10 年来新高。具体来看，行情可分为三阶段：第一阶段（1 月初-3 月中旬），在债底支撑、资金流入、春节后权益市场向上行情共同推动下，转债估值抬升明显。第二阶段（3 月下旬-4 月上旬）,两会政策落地，临近业绩发布期，市场亢奋情绪有所回落，后受“对等关税”事件冲击快速下跌，几乎回撤年初以来所有涨幅。第三阶段（4 月 8 日以来），权益市场强力维稳，“对等关税”超预期改善，正股强势叠加估值抬升，转债指数拾级而上。

报告期内，本基金规模有所下降。

债券方面，组合在震荡市场中灵活操作，通过品种间比价创造了一定超额收益。年初组合延续了去年底偏高的久期水平，在资金紧张的环境下小幅降低杠杆。后因资金持续紧张而长端利率债调整不充分，组合在 2 月中旬逐步减仓，将久期降至中性偏低水平。随着 3 月初信用债明显超调后，其配置价值凸显，组合左侧逐步加仓高等级信用债和二级资本债品种，久期回归至中性水平。4 月上旬贸易战背景下，组合加仓有估值优势的 15 年地方债，将久期拉长到略高水平。6 月随着高频数据走弱且货币环境稳定宽松，组合增持长久期国债活跃品种，进一步拉长久期，并根据市场动向及时做好止盈准备。股票方面，组合仓位增加到中性水平。基于性价比角度考量，增持非银、新能源、顺周期领域标的。

转债方面，组合保持中性偏高配置，重点以高质量偏债品种和平衡低估品种为主，在控制组合波动的前提下参与可转债市场，获取了市场上涨的收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.0898 元，本报告期份额净值增长率为 2.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.36%；C 类基金份额净值为 1.0734 元，本报告期份额净值增长率为 1.94%，同期业绩比较基准收益率为 1.36%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济可能有温和回落压力，但大概率将实现全年 5%的增速目标。外需方面，下半年有退坡可能，由于美国负面政策的拖累，预计海外经济在下半年整体处于不温不火状态，同时海外可能面临去库压力，对应国内“抢出口”效应的逆转。政府支持领域，上半年财政表现积极，政府债发行与使用进度较快，但后续如无明显增量政策，难有进一步发力空间；准财政工具的重启值得期待，但可能更多还是起到托底或对冲外部冲击的作用。居民内生需求方面，“对等关税”以来政策

方向仍偏供给端，宽信用抓手仍然在于供给放松和政府加杠杆，对居民和地产部门的需求刺激政策尚未看到明显加码，这一背景下，很难期待内生需求有自发性的显著改善。

从固定收益市场来看，当前货币政策持续宽松，整体系统性风险可控，但需关注收益率下行周期中，机构过度拉长久期可能引发的估值泡沫风险。基于此，本基金组合将采取动态调整策略：一方面在市场情绪过热时进行反向操作，保持久期管理的弹性；另一方面通过精细化资产配置，挖掘具有相对价值的投资标的，同时密切监测政策走向、经济数据及市场情绪变化，力求在低利率环境中为投资者创造一定超额收益。

对权益资产相对乐观，因为我们观察到了一些积极的信号，从去年下半年开始，A 股上市公司虽然收入承压，但是整体的利润率已经开始持稳。这反映出整体的经营态势有可能触底，当前相对处在对权益比较有利的位置。基于之前的思路，我们看好权益市场的相对表现，预计组合仍将维持高仓位运作，仍会按照两个方向去寻找投资标的：（1）供给环境改善的细分行业龙头；（2）受益于技术变革、全球产能扩张的需求增长领域。

可转债估值整体偏高，但在风险偏好改善、且转债市场供需状态较好的情况下，组合宜保持基础配置，并关注局部交易性机会。未来组合将做好止盈止损工作，对高价品种和估值偏高品种持续止盈，降低仓位；如后续市场出现调整，可考虑适当提高仓位。

### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值程序和技术，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达悦丰一年持有混合 A:本报告期内未实施利润分配。

易方达悦丰一年持有混合 C:本报告期内未实施利润分配。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，杭州银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：“财务会计报告”中的“各关联方投资本基金的情况”、“金融工具风险及管理”部分以及“基金份额持有人信息”部分均未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **资产：** | | | |
| 货币资金 | 6.4.7.1 | 5,976,793.25 | 972,716.06 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 结算备付金 | | 1,524,466.27 | 1,930,678.58 |
| 存出保证金 | | 15,663.35 | 37,737.38 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 270,308,663.03 | 322,673,499.11 |
| 其中：股票投资 | | 28,007,104.31 | 25,958,800.23 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 242,301,558.72 | 286,894,420.28 |
| 资产支持证券投资 | | - | 9,820,278.60 |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | - |
| 应收清算款 | | 123,303.47 | 1,258,538.03 |
| 应收股利 | | 15,655.67 | - |
| 应收申购款 | | 99,009.90 | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.5 | - | - |
| 资产总计 | | 278,063,554.94 | 326,873,169.16 |
| **负债和净资产** | **附注号** | **本期末<br>2025 年 6 月 30 日** | **上年度末<br>2024 年 12 月 31 日** |
| **负债：** | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 66,016,491.07 | 85,316,199.32 |
| 应付清算款 | | 4,886,677.18 | 4,536.53 |
| 应付赎回款 | | 351,062.70 | 1,397,991.77 |
| 应付管理人报酬 | | 85,284.86 | 105,008.22 |
| 应付托管费 | | 25,585.46 | 31,502.46 |
| 应付销售服务费 | | 12.51 | 30.29 |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 9,336.90 | 13,314.35 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.6 | 94,379.21 | 193,671.67 |
| 负债合计 | | 71,468,829.89 | 87,062,254.61 |
| **净资产：** | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.7 | 189,577,235.08 | 224,734,415.02 |
| 未分配利润 | 6.4.7.8 | 17,017,489.97 | 15,076,499.53 |
| 净资产合计 | | 206,594,725.05 | 239,810,914.55 |
| 负债和净资产总计 | | 278,063,554.94 | 326,873,169.16 |

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.0898 元，C 类基金份额净值 1.0734 元；

基金份额总额 189,577,235.08 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 189,541,749.85 份，C 类基金份额总额 35,485.23 份。

## 6.2 利润表

会计主体：易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至<br>2024 年 6 月 30 日 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | | 6,130,623.80 | 11,146,047.23 |
| 1.利息收入 | | 13,171.46 | 41,759.65 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.9 | 11,915.64 | 34,153.83 |
| 债券利息收入 | | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 1,255.82 | 7,605.82 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 6,024,195.28 | 1,113,994.28 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.10 | 269,334.77 | -9,246,208.16 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.11 | 5,143,919.32 | 9,129,242.70 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.12 | 87,321.61 | 696,852.36 |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.14 | 523,619.58 | 534,107.38 |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.15 | 93,257.06 | 9,990,293.30 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | - | - |
| **减：二、营业总支出** | | 1,555,868.95 | 2,686,674.76 |
| 1．管理人报酬 | | 547,329.83 | 938,298.90 |
| 2．托管费 | | 164,198.97 | 281,489.68 |
| 3．销售服务费 | | 118.70 | 393.62 |
| 4．投资顾问费 | | - | - |
| 5．利息支出 | | 732,495.68 | 1,338,864.83 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 732,495.68 | 1,338,864.83 |
| 6．信用减值损失 | 6.4.7.17 | - | - |
| 7．税金及附加 | | 8,957.00 | 11,563.09 |
| 8．其他费用 | 6.4.7.18 | 102,768.77 | 116,064.64 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填** | | **4,574,754.85** | **8,459,372.47** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **列）** | | | |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | | **4,574,754.85** | **8,459,372.47** |
| **五、其他综合收益的税后净额** | | **-** | **-** |
| **六、综合收益总额** | | **4,574,754.85** | **8,459,372.47** |

## 6.3 净资产变动表

会计主体：易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| **项目** | **本期**<br>**2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日** | | |
|---|---|---|---|
| | **实收基金** | **未分配利润** | **净资产合计** |
| 一、上期期末净资产 | 224,734,415.02 | 15,076,499.53 | 239,810,914.55 |
| 二、本期期初净资产 | 224,734,415.02 | 15,076,499.53 | 239,810,914.55 |
| 三、本期增减变动额（减少以“－”号填列） | -35,157,179.94 | 1,940,990.44 | -33,216,189.50 |
| （一）、综合收益总额 | - | 4,574,754.85 | 4,574,754.85 |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | -35,157,179.94 | -2,633,764.41 | -37,790,944.35 |
| 其中：1.基金申购款 | 833,716.52 | 68,380.52 | 902,097.04 |
| 2.基金赎回款 | -35,990,896.46 | -2,702,144.93 | -38,693,041.39 |
| （三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列） | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 189,577,235.08 | 17,017,489.97 | 206,594,725.05 |
| **项目** | **上年度可比期间**<br>**2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日** | | |
| | **实收基金** | **未分配利润** | **净资产合计** |
| 一、上期期末净资 | 442,474,403.07 | 6,718,915.09 | 449,193,318.16 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 产 | | | |
| 二、本期期初净资产 | 442,474,403.07 | 6,718,915.09 | 449,193,318.16 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -144,231,387.92 | 3,791,683.31 | -140,439,704.61 |
| （一）、综合收益总额 | - | 8,459,372.47 | 8,459,372.47 |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | -144,231,387.92 | -4,667,689.16 | -148,899,077.08 |
| 其中：1.基金申购款 | 219,631.01 | 8,091.77 | 227,722.78 |
| 2.基金赎回款 | -144,451,018.93 | -4,675,780.93 | -149,126,799.86 |
| （三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列） | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 298,243,015.15 | 10,510,598.40 | 308,753,613.55 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：吴欣荣，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：王永铿

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]2023 号《关于准予易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》进行募集，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于 2021 年 9 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,638,809,388.24 份基金份额，其中认购资金利息折合 957,622.47 份基金份额。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为杭州银行股份有限公司。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《证券投资基金信息披露内容与格式准则》《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

### 6.4.6 税项

（1）印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（2）增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得

的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（3）企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（4）个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所

得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25%计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

（5）境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

**6.4.7 重要财务报表项目的说明**

**6.4.7.1 货币资金**

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 活期存款 | 5,976,793.25 |
| 等于：本金 | 5,976,621.12 |
| 加：应计利息 | 172.13 |
| 定期存款 | - |
| 等于：本金 | - |
| 加：应计利息 | - |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | - |
| 存款期限 1-3 个月 | - |
| 存款期限 3 个月以上 | - |
| 其他存款 | - |
| 等于：本金 | - |
| 加：应计利息 | - |
| 合计 | 5,976,793.25 |

**6.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 26,652,468.28 | - | 28,007,104.31 | 1,354,636.03 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 债券 | 交易所市场 | 67,436,851.07 | 517,911.69 | 69,174,535.63 | 1,219,772.87 |
| | 银行间市场 | 169,871,504.57 | 1,469,723.09 | 173,127,023.09 | 1,785,795.43 |
| | 合计 | 237,308,355.64 | 1,987,634.78 | 242,301,558.72 | 3,005,568.30 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 263,960,823.92 | 1,987,634.78 | 270,308,663.03 | 4,360,204.33 |

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

**6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额**

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

**6.4.7.4 买入返售金融资产**

**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 其他资产**

本基金本报告期末无其他资产。

**6.4.7.6 其他负债**

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | - |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 应付交易费用 | 10,324.62 |
| 其中：交易所市场 | 1,076.12 |
| 银行间市场 | 9,248.50 |
| 应付利息 | - |
| 预提费用 | 84,054.59 |
| 合计 | 94,379.21 |

**6.4.7.7 实收基金**

**易方达悦丰一年持有混合 A**

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 224,648,829.77 | 224,648,829.77 |
| 本期申购 | 833,716.52 | 833,716.52 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -35,940,796.44 | -35,940,796.44 |
| 本期末 | 189,541,749.85 | 189,541,749.85 |

**易方达悦丰一年持有混合 C**

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 85,585.25 | 85,585.25 |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -50,100.02 | -50,100.02 |
| 本期末 | 35,485.23 | 35,485.23 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

**6.4.7.8 未分配利润**

**易方达悦丰一年持有混合 A**

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | -675,098.13 | 15,747,057.53 | 15,071,959.40 |
| 本期期初 | -675,098.13 | 15,747,057.53 | 15,071,959.40 |
| 本期利润 | 4,480,492.01 | 93,052.86 | 4,573,544.87 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -191,935.75 | -2,438,682.41 | -2,630,618.16 |
| 其中：基金申购款 | 10,986.40 | 57,394.12 | 68,380.52 |
| 基金赎回款 | -202,922.15 | -2,496,076.53 | -2,698,998.68 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 3,613,458.13 | 13,401,427.98 | 17,014,886.11 |

**易方达悦丰一年持有混合 C**

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | -1,393.64 | 5,933.77 | 4,540.13 |
| 本期期初 | -1,393.64 | 5,933.77 | 4,540.13 |
| 本期利润 | 1,005.78 | 204.20 | 1,209.98 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 510.15 | -3,656.40 | -3,146.25 |
| 其中：基金申购款 | - | - | - |
| 基金赎回款 | 510.15 | -3,656.40 | -3,146.25 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 122.29 | 2,481.57 | 2,603.86 |

**6.4.7.9 存款利息收入**

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 活期存款利息收入 | 6,164.84 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 5,707.79 |
| 其他 | 43.01 |
| 合计 | 11,915.64 |

**6.4.7.10 股票投资收益**

**6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成**

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 269,334.77 |
| 股票投资收益——赎回差价收入 | - |
| 股票投资收益——申购差价收入 | - |
| 股票投资收益——证券出借差价收入 | - |
| 合计 | 269,334.77 |

**6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 卖出股票成交总额 | 3,490,443.18 |
| 减：卖出股票成本总额 | 3,214,654.18 |
| 减：交易费用 | 6,454.23 |
| 买卖股票差价收入 | 269,334.77 |

### 6.4.7.11 债券投资收益

#### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|
| 债券投资收益——利息收入 | 3,033,627.25 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 2,110,292.07 |
| 债券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 债券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | 5,143,919.32 |

#### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 129,312,002.49 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 125,711,953.26 |
| 减：应计利息总额 | 1,485,699.91 |
| 减：交易费用 | 4,057.25 |
| 买卖债券差价收入 | 2,110,292.07 |

### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

#### 6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|
| 资产支持证券投资收益——利息收入 | 87,321.61 |
| 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入 | - |
| 资产支持证券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 资产支持证券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | 87,321.61 |

#### 6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|
| 卖出资产支持证券成交总额 | 9,840,177.53 |
| 减：卖出资产支持证券成本总额 | 9,588,000.00 |
| 减：应计利息总额 | 252,177.53 |
| 减：交易费用 | - |
| 资产支持证券投资收益 | - |

**6.4.7.13 衍生工具收益**

本基金本报告期无衍生工具收益。

**6.4.7.14 股利收益**

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|
| 股票投资产生的股利收益 | 523,619.58 |
| 其中：证券出借权益补偿收入 | - |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 523,619.58 |

**6.4.7.15 公允价值变动收益**

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|
| 1.交易性金融资产 | 93,257.06 |
| ——股票投资 | 1,498,860.21 |
| ——债券投资 | -1,398,603.15 |
| ——资产支持证券投资 | -7,000.00 |
| ——基金投资 | - |
| ——贵金属投资 | - |
| ——其他 | - |
| 2.衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3.其他 | - |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | - |
| 合计 | 93,257.06 |

**6.4.7.16 其他收入**

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|
| 审计费用 | 24,547.22 |
| 信息披露费 | 59,507.37 |
| 证券出借违约金 | - |
| 银行间账户维护费 | 18,000.00 |
| 港股通证券组合费 | 114.18 |
| 其他 | 600.00 |
| 合计 | 102,768.77 |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 易方达基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 杭州银行股份有限公司 | 基金托管人、基金销售机构 |

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 **债券交易**

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 **债券回购交易**

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 **应支付关联方的佣金**

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 **关联方报酬**

6.4.10.2.1 **基金管理费**

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 547,329.83 | 938,298.90 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 158,994.45 | 276,677.09 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 388,335.38 | 661,621.81 |

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×0.50%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付。

若遇法定节假日、公休日或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 **基金托管费**

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 164,198.97 | 281,489.68 |

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.15%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付。

若遇法定节假日、公休日或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 易方达悦丰一年持有混合A | 易方达悦丰一年持有混合C | 合计 |
| 易方达基金管理有限公司 | - | 118.70 | 118.70 |
| 合计 | - | 118.70 | 118.70 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年6月30日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 易方达悦丰一年持有混合A | 易方达悦丰一年持有混合C | 合计 |
| 易方达基金管理有限公司 | - | 375.15 | 375.15 |
| 合计 | - | 375.15 | 375.15 |

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，按前一日 C 类基金资产净值的 0.40%年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

H＝E×0.40%÷当年天数

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付。

若遇法定节假日、公休日或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

**6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**

**6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

**6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**

**6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

**易方达悦丰一年持有混合 A**

无。

**易方达悦丰一年持有混合 C**

无。

**6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 | | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 杭州银行-活期存款 | 5,976,793.25 | 6,164.84 | 3,262,658.32 | 8,349.04 |

注：本基金的上述银行存款由基金托管人杭州银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

**6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有托管人关联方新华保险发行的港股新华保险 56,500 股（2024 年 12 月 31 日:56,500 股），占本基金净值比例为 1.07%(2024 年 12 月 31 日:0.51%)。

**6.4.11 利润分配情况**

**易方达悦丰一年持有混合 A**

本报告期内未发生利润分配。

**易方达悦丰一年持有混合 C**

本报告期内未发生利润分配。

### 6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 57,016,491.07 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量（张） | 期末估值总额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 102582178 | 25 大众汽车 MTN001BC | 2025-07-01 | 100.27 | 100,000 | 10,026,904.11 |
| 231807 | 24 四川 22 | 2025-07-01 | 107.23 | 27,000 | 2,895,127.09 |
| 2471262 | 24 河南债 81 | 2025-07-01 | 103.24 | 30,000 | 3,097,172.13 |
| 2505015 | 25 广东债 05 | 2025-07-01 | 101.27 | 46,000 | 4,658,192.54 |
| 252480032 | 24 宁银消费金融债 01 | 2025-07-01 | 101.60 | 37,000 | 3,759,336.65 |
| 102380888 | 23 中原高速 MTN002 | 2025-07-02 | 102.10 | 6,000 | 612,572.71 |
| 102381703 | 23 大唐新能 MTN003 | 2025-07-02 | 104.42 | 57,000 | 5,951,819.44 |
| 102383205 | 23 中国水电 MTN002 | 2025-07-02 | 102.42 | 27,000 | 2,765,441.64 |
| 102484472 | 24 宝马中国 MTN002BC | 2025-07-02 | 102.36 | 100,000 | 10,235,648.77 |
| 252480032 | 24 宁银消费金融债 01 | 2025-07-02 | 101.60 | 63,000 | 6,401,032.67 |
| 102382218 | 23 中铁十一 MTN003(科创票据) | 2025-07-07 | 104.09 | 6,000 | 624,520.37 |
| 102485557 | 24 北京公交 MTN001 | 2025-07-07 | 101.34 | 100,000 | 10,133,647.12 |
| 合计 | | | | 599,000 | 61,161,415.24 |

注：期末估值总额=期末估值单价（保留小数点后无限位）×数量。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 9,000,000.00 元，于 2025 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

**6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券**

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

**6.4.13 金融工具风险及管理**

**6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部门总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察合规管理部门、集中交易部门、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

**6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金管理人建立了内部信用评级制度，通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金在

交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 91.56%(2024 年 12 月 31 日：107.72%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2025年6月30日 | 上年度末<br>2024年12月31日 |
|---|---|---|
| A-1 | 0.00 | 0.00 |
| A-1 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 11,426,417.84 | 18,164,699.45 |
| 合计 | 11,426,417.84 | 18,164,699.45 |

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2025年6月30日 | 上年度末<br>2024年12月31日 |
|---|---|---|
| A-1 | 0.00 | 0.00 |
| A-1 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2025年6月30日 | 上年度末<br>2024年12月31日 |
|---|---|---|
| A-1 | 0.00 | 0.00 |
| A-1 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2025年6月30日 | 上年度末<br>2024年12月31日 |
|---|---|---|
| AAA | 118,373,446.77 | 178,720,592.01 |
| AAA 以下 | 13,591,765.57 | 11,764,975.89 |
| 未评级 | 98,909,928.54 | 78,244,152.93 |

| | | |
|---|---|---|
| 合计 | 230,875,140.88 | 268,729,720.83 |

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2025年6月30日 | 上年度末<br>2024年12月31日 |
|---|---|---|
| AAA | 0.00 | 9,820,278.60 |
| AAA 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 9,820,278.60 |

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2025年6月30日 | 上年度末<br>2024年12月31日 |
|---|---|---|
| AAA | 0.00 | 0.00 |
| AAA 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致基金管理人不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，投资风险管理部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于 2025 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

**6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募

集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，除本报告期末本基金持有的流通受限证券章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。评估结果显示组合高流动性资产比重较高，组合变现比例能力较好。

**6.4.13.4 市场风险**

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动，使基金资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金可通过港股通投资香港市场，影响金融市场波动的因素比较复杂，包括经济发展、政策变化、资金供求、公司盈利的变化、利率汇率波动等。香港证券市场对每日证券交易价格并无涨跌幅限制，这一因素可能会带来市场的急剧下跌，从而导致投资风险增加。

**6.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

**6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

| 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 5,976,793.25 | - | - | - | 5,976,793.25 |
| 结算备付金 | 1,524,466.27 | - | - | - | 1,524,466.27 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 存出保证金 | 15,663.35 | - | - | - | 15,663.35 |
| 交易性金融资产 | 38,646,800.82 | 161,147,922.95 | 42,506,834.95 | 28,007,104.31 | 270,308,663.03 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 应收清算款 | - | - | - | 123,303.47 | 123,303.47 |
| 应收股利 | - | - | - | 15,655.67 | 15,655.67 |
| 应收申购款 | - | - | - | 99,009.90 | 99,009.90 |
| 递延所得税资产 | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 46,163,723.69 | 161,147,922.95 | 42,506,834.95 | 28,245,073.35 | 278,063,554.94 |
| 负债 | | | | | |
| 短期借款 | - | - | - | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 66,016,491.07 | - | - | - | 66,016,491.07 |
| 应付清算款 | - | - | - | 4,886,677.18 | 4,886,677.18 |
| 应付赎回款 | - | - | - | 351,062.70 | 351,062.70 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 85,284.86 | 85,284.86 |
| 应付托管费 | - | - | - | 25,585.46 | 25,585.46 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 12.51 | 12.51 |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 9,336.90 | 9,336.90 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | 94,379.21 | 94,379.21 |
| 负债总计 | 66,016,491.07 | - | - | 5,452,338.82 | 71,468,829.89 |
| 利率敏感度缺口 | -19,852,767.38 | 161,147,922.95 | 42,506,834.95 | 22,792,734.53 | 206,594,725.05 |
| **上年度末 2024 年 12 月 31 日** | **1 年以内** | **1-5 年** | **5 年以上** | **不计息** | **合计** |
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 972,716.06 | - | - | - | 972,716.06 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 结算备付金 | 1,930,678.58 | - | - | - | 1,930,678.58 |
| 存出保证金 | 37,737.38 | - | - | - | 37,737.38 |
| 交易性金融资产 | 39,530,056.54 | 209,493,211.47 | 47,691,430.87 | 25,958,800.23 | 322,673,499.11 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 应收清算款 | - | - | - | 1,258,538.03 | 1,258,538.03 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - |
| 递延所得税资产 | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 42,471,188.56 | 209,493,211.47 | 47,691,430.87 | 27,217,338.26 | 326,873,169.16 |
| 负债 | | | | | |
| 短期借款 | - | - | - | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 85,316,199.32 | - | - | - | 85,316,199.32 |
| 应付清算款 | - | - | - | 4,536.53 | 4,536.53 |
| 应付赎回款 | - | - | - | 1,397,991.77 | 1,397,991.77 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 105,008.22 | 105,008.22 |
| 应付托管费 | - | - | - | 31,502.46 | 31,502.46 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 30.29 | 30.29 |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 13,314.35 | 13,314.35 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | 193,671.67 | 193,671.67 |
| 负债总计 | 85,316,199.32 | - | - | 1,746,055.29 | 87,062,254.61 |
| 利率敏感度缺口 | -42,845,010.76 | 209,493,211.47 | 47,691,430.87 | 25,471,282.97 | 239,810,914.55 |

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

**6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析**

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | | |
|---|---|---|---|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末 | 上年度末 |

| | | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| | 1.市场利率下降 25 个基点 | 2,519,168.53 | 2,566,456.75 |
| | 2.市场利率上升 25 个基点 | -2,427,875.83 | -2,481,531.86 |

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的投资范围包括内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港证券市场股票，如果港币资产相对于人民币贬值，将对基金收益产生不利影响；港币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2025年6月30日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 美元<br>折合人民币 | 港币<br>折合人民币 | 其他币种<br>折合人民币 | 合计 |
| **以外币计价的资产** | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 3,661,109.91 | - | 3,661,109.91 |
| **资产合计** | **-** | **3,661,109.91** | **-** | **3,661,109.91** |
| **以外币计价的负债** | | | | |
| **负债合计** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **资产负债表外汇风险敞口净额** | **-** | **3,661,109.91** | **-** | **3,661,109.91** |
| **项目** | **上年度末<br>2024年12月31日** | | | |
| | **美元<br>折合人民币** | **港币<br>折合人民币** | **其他币种<br>折合人民币** | **合计** |
| **以外币计价的资产** | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 2,066,513.83 | - | 2,066,513.83 |
| **资产合计** | **-** | **2,066,513.83** | **-** | **2,066,513.83** |
| **以外币计价的负债** | | | | |
| **负债合计** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **资产负债表外汇风险** | **-** | **2,066,513.83** | **-** | **2,066,513.83** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **敞口净额** | | | | |

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| 假设 | 除汇率外其他因素保持不变 | | |
|---|---|---|---|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
| | 假设人民币对一揽子货币平均升值 5% | -183,055.50 | -103,325.69 |
| | 假设人民币对一揽子货币平均贬值 5% | 183,055.50 | 103,325.69 |

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
| 交易性金融资产－股票投资 | 28,007,104.31 | 13.56 | 25,958,800.23 | 10.82 |
| 交易性金融资产－贵金属投资 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产－权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| **合计** | 28,007,104.31 | 13.56 | 25,958,800.23 | 10.82 |

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变 | | |
|---|---|---|---|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
| | 1.业绩比较基准上升 5% | 14,003,552.04 | 12,979,399.99 |
| | 2.业绩比较基准下降 5% | -14,003,552.04 | -12,979,399.99 |

**6.4.14 公允价值**

**6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法**

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

**6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具**

**6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值**

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 第一层次 | 43,668,028.50 |
| 第二层次 | 226,640,634.53 |
| 第三层次 | - |
| 合计 | 270,308,663.03 |

**6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动**

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

**6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明**

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

**6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明**

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 28,007,104.31 | 10.07 |
| | 其中：股票 | 28,007,104.31 | 10.07 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 242,301,558.72 | 87.14 |
| | 其中：债券 | 242,301,558.72 | 87.14 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 7,501,259.52 | 2.70 |
| 8 | 其他各项资产 | 253,632.39 | 0.09 |
| 9 | 合计 | 278,063,554.94 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 3,661,109.91 元，占净值比例 1.77%。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 2,428,273.00 | 1.18 |
| C | 制造业 | 12,443,462.00 | 6.02 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,340,787.00 | 0.65 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,207,168.40 | 0.58 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 438,945.00 | 0.21 |
| J | 金融业 | 5,426,872.00 | 2.63 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,060,487.00 | 0.51 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 24,345,994.40 | 11.78 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 能源 | - | - |
| 材料 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 非必需消费品 | 1,091,440.00 | 0.53 |
| 必需消费品 | - | - |
| 保健 | - | - |
| 金融 | 2,202,701.23 | 1.07 |
| 信息技术 | - | - |
| 电信服务 | 366,968.68 | 0.18 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| **合计** | 3,661,109.91 | 1.77 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值 | 占基金资产净值 |
|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | 比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601702 | 华峰铝业 | 260,200 | 4,134,578.00 | 2.00 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 66,000 | 3,032,700.00 | 1.47 |
| 3 | 01336 | 新华保险 | 56,500 | 2,202,701.23 | 1.07 |
| 4 | 601899 | 紫金矿业 | 78,600 | 1,532,700.00 | 0.74 |
| 5 | 601799 | 星宇股份 | 12,200 | 1,525,000.00 | 0.74 |
| 6 | 601988 | 中国银行 | 244,600 | 1,374,652.00 | 0.67 |
| 7 | 600031 | 三一重工 | 70,300 | 1,261,885.00 | 0.61 |
| 8 | 601100 | 恒立液压 | 15,500 | 1,116,000.00 | 0.54 |
| 9 | 09988 | 阿里巴巴－W | 10,900 | 1,091,440.00 | 0.53 |
| 10 | 601939 | 建设银行 | 108,000 | 1,019,520.00 | 0.49 |
| 11 | 603565 | 中谷物流 | 101,348 | 967,873.40 | 0.47 |
| 12 | 000708 | 中信特钢 | 81,000 | 952,560.00 | 0.46 |
| 13 | 600887 | 伊利股份 | 33,500 | 933,980.00 | 0.45 |
| 14 | 600938 | 中国海油 | 34,300 | 895,573.00 | 0.43 |
| 15 | 300750 | 宁德时代 | 3,400 | 857,548.00 | 0.42 |
| 16 | 600900 | 长江电力 | 26,500 | 798,710.00 | 0.39 |
| 17 | 002415 | 海康威视 | 25,100 | 696,023.00 | 0.34 |
| 18 | 300347 | 泰格医药 | 11,600 | 618,512.00 | 0.30 |
| 19 | 600309 | 万华化学 | 10,900 | 591,434.00 | 0.29 |
| 20 | 600027 | 华电国际 | 99,100 | 542,077.00 | 0.26 |
| 21 | 601965 | 中国汽研 | 24,900 | 441,975.00 | 0.21 |
| 22 | 600941 | 中国移动 | 3,900 | 438,945.00 | 0.21 |
| 23 | 000951 | 中国重汽 | 21,300 | 374,454.00 | 0.18 |
| 24 | 00700 | 腾讯控股 | 800 | 366,968.68 | 0.18 |
| 25 | 601021 | 春秋航空 | 4,300 | 239,295.00 | 0.12 |

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 300750 | 宁德时代 | 898,610.00 | 0.37 |
| 2 | 600938 | 中国海油 | 464,605.00 | 0.19 |
| 3 | 600031 | 三一重工 | 463,220.00 | 0.19 |
| 4 | 601965 | 中国汽研 | 458,900.00 | 0.19 |
| 5 | 600941 | 中国移动 | 451,471.00 | 0.19 |
| 6 | 00981 | 中芯国际 | 427,203.59 | 0.18 |
| 7 | 00700 | 腾讯控股 | 377,329.46 | 0.16 |
| 8 | 601021 | 春秋航空 | 222,759.00 | 0.09 |

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 603129 | 春风动力 | 1,272,718.00 | 0.53 |
| 2 | 000708 | 中信特钢 | 910,312.00 | 0.38 |
| 3 | 601100 | 恒立液压 | 697,615.00 | 0.29 |
| 4 | 00981 | 中芯国际 | 390,905.18 | 0.16 |
| 5 | 002415 | 海康威视 | 218,893.00 | 0.09 |

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|---|---|
| 买入股票成本（成交）总额 | 3,764,098.05 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 3,490,443.18 |

注："买入股票成本"或"卖出股票收入"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 20,266,305.83 | 9.81 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 28,465,537.54 | 13.78 |
| | 其中：政策性金融债 | 11,125,095.62 | 5.38 |
| 4 | 企业债券 | 45,781,995.34 | 22.16 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 110,131,089.05 | 53.31 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 15,911,145.47 | 7.70 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 21,745,485.49 | 10.53 |
| 10 | 合计 | 242,301,558.72 | 117.28 |

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 230023 | 23 附息国债 23 | 160,000 | 19,964,983.61 | 9.66 |
| 2 | 240431 | 24 农发 31 | 110,000 | 11,125,095.62 | 5.38 |
| 3 | 102381703 | 23 大唐新能 MTN003 | 100,000 | 10,441,788.49 | 5.05 |
| 4 | 102382218 | 23 中铁十一 MTN003(科创票据) | 100,000 | 10,408,672.88 | 5.04 |
| 5 | 199168 | 25 广东债 12 | 100,000 | 10,368,252.72 | 5.02 |

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期未投资股指期货。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期未投资国债期货。

**7.11.2 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期未投资国债期货。

**7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中铁十一局集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到江西省定南县住房和城乡建设局、江苏省邳州市市场监督管理局、河北省廊坊市城市管理综合行政执法局、江西省九江市生态环境局、成都市新津区综合行政执法局（成都市新津区城市管理局）、湖北省监利市人力资源和社会保障局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调

查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 15,663.35 |
| 2 | 应收清算款 | 123,303.47 |
| 3 | 应收股利 | 15,655.67 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 99,009.90 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 253,632.39 |

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 118034 | 晶能转债 | 1,418,269.69 | 0.69 |
| 2 | 127089 | 晶澳转债 | 1,397,947.03 | 0.68 |
| 3 | 113641 | 华友转债 | 1,236,411.99 | 0.60 |
| 4 | 110081 | 闻泰转债 | 1,150,110.70 | 0.56 |
| 5 | 113056 | 重银转债 | 860,256.28 | 0.42 |
| 6 | 113666 | 爱玛转债 | 822,832.44 | 0.40 |
| 7 | 113685 | 升 24 转债 | 641,715.26 | 0.31 |
| 8 | 128105 | 长集转债 | 638,820.70 | 0.31 |
| 9 | 110087 | 天业转债 | 535,126.19 | 0.26 |
| 10 | 118022 | 锂科转债 | 486,777.67 | 0.24 |
| 11 | 123107 | 温氏转债 | 476,245.49 | 0.23 |
| 12 | 127103 | 东南转债 | 470,756.17 | 0.23 |
| 13 | 110095 | 双良转债 | 466,441.68 | 0.23 |
| 14 | 113542 | 好客转债 | 461,363.78 | 0.22 |
| 15 | 118031 | 天 23 转债 | 459,910.80 | 0.22 |
| 16 | 127019 | 国城转债 | 413,740.97 | 0.20 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 17 | 118012 | 微芯转债 | 407,255.81 | 0.20 |
| 18 | 110093 | 神马转债 | 303,237.38 | 0.15 |
| 19 | 127018 | 本钢转债 | 282,874.13 | 0.14 |
| 20 | 113058 | 友发转债 | 258,642.94 | 0.13 |
| 21 | 132026 | G 三峡 EB2 | 250,221.28 | 0.12 |
| 22 | 113691 | 和邦转债 | 238,153.86 | 0.12 |
| 23 | 123194 | 百洋转债 | 216,037.73 | 0.10 |
| 24 | 127045 | 牧原转债 | 196,585.40 | 0.10 |
| 25 | 128081 | 海亮转债 | 181,978.92 | 0.09 |
| 26 | 113676 | 荣 23 转债 | 168,150.95 | 0.08 |
| 27 | 127069 | 小熊转债 | 167,195.61 | 0.08 |
| 28 | 113033 | 利群转债 | 139,984.62 | 0.07 |
| 29 | 123247 | 万凯转债 | 135,915.73 | 0.07 |
| 30 | 123215 | 铭利转债 | 133,775.50 | 0.06 |
| 31 | 113605 | 大参转债 | 113,445.30 | 0.05 |
| 32 | 113052 | 兴业转债 | 107,062.70 | 0.05 |
| 33 | 128141 | 旺能转债 | 80,595.82 | 0.04 |
| 34 | 128137 | 洁美转债 | 48,997.16 | 0.02 |
| 35 | 110085 | 通 22 转债 | 39,482.64 | 0.02 |
| 36 | 113068 | 金铜转债 | 35,847.37 | 0.02 |
| 37 | 118024 | 冠宇转债 | 24,107.57 | 0.01 |
| 38 | 113648 | 巨星转债 | 22,573.95 | 0.01 |

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 易方达悦丰一年持有混合 A | 1,560 | 121,501.12 | 0.00 | 0.00% | 189,541,749.85 | 100.00% |
| 易方达悦丰一年持有混合 C | 12 | 2,957.10 | 0.00 | 0.00% | 35,485.23 | 100.00% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | 1,572 | 120,596.21 | 0.00 | 0.00% | 189,577,235.08 | 100.00 % |

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|---|---|---|---|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 易方达悦丰一年持有混合 A | 215,827.52 | 0.1139% |
| | 易方达悦丰一年持有混合 C | 0.00 | 0.0000% |
| | 合计 | 215,827.52 | 0.1138% |

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|---|---|---|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 易方达悦丰一年持有混合 A | 10~50 |
| | 易方达悦丰一年持有混合 C | 0 |
| | 合计 | 10~50 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 易方达悦丰一年持有混合 A | 10~50 |
| | 易方达悦丰一年持有混合 C | 0 |
| | 合计 | 10~50 |

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 易方达悦丰一年持有混合 A | 易方达悦丰一年持有混合 C |
|---|---|---|
| 基金合同生效日（2021 年 9 月 7 日）基金份额总额 | 4,638,086,335.69 | 723,052.55 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 224,648,829.77 | 85,585.25 |
| 本报告期基金总申购份额 | 833,716.52 | - |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 35,940,796.44 | 50,100.02 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 189,541,749.85 | 35,485.23 |

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2025 年 3 月 22 日发布公告，自 2025 年 3 月 20 日起，刘晓艳女士担任公司董事长，其原任公司董事长（联席）职务自行免去，詹余引先生不再担任公司董事长；吴欣荣先生担任公司总经理，其原任公司执行总经理（总经理级）职务自行免去，刘晓艳女士不再担任公司总经理；陈皓先生、萧楠先生不再担任公司副总经理级高级管理人员；刘硕凌先生担任公司首席信息官，管勇先生不再担任公司首席信息官。本基金管理人于 2025 年 5 月 17 日发布公告，自 2025 年 5 月 15 日起张坤先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。

2025 年 1 月，根据工作安排，张强同志不再担任资产托管部总经理，由袁靖毅同志担任资产托管部副总经理（主持工作）。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 长江证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | 2 | 2,909,808.23 | 40.11% | 1,268.66 | 40.11% | - |
| 中信证券 | 2 | 4,344,733.00 | 59.89% | 1,894.18 | 59.89% | - |

注：a）本报告期内本基金无减少交易单元，无新增交易单元。

b）本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。本报告期内

基金证券经营机构的选择标准有调整，调整后的标准如下：

1）财务状况良好，经营行为规范，在业内具有良好的声誉；

2）具有较强的合规风控能力，内控制度健全并得到有效执行；

3）具备产品运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足产品进行证券交易的需要；

4）具有较强的研究、交易服务能力；

5）佣金费率水平符合相关规定及监管要求，并在行业内具有较强竞争力。

c）本报告期内基金证券经营机构的选择程序如下：

1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 长江证券 | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | 35,730,448.79 | 86.19% | 1,888,800,000.00 | 55.82% | - | - |
| 中信证券 | 5,726,187.91 | 13.81% | 1,494,700,000.00 | 44.18% | - | - |

## 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|---|---|---|---|
| 1 | 易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告 | 证券时报 | 2025-01-21 |
| 2 | 易方达基金管理有限公司关于聘任基金经理助理的公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-18 |
| 3 | 易方达基金管理有限公司董事长变更公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-22 |
| 4 | 易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-22 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5 | 易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-22 |
| 6 | 易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-22 |
| 7 | 易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-25 |
| 8 | 易方达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度） | 基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-31 |
| 9 | 易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告 | 证券时报 | 2025-03-31 |
| 10 | 易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告 | 证券时报 | 2025-04-22 |
| 11 | 易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-05-17 |

## §11　备查文件目录

### 11.1　备查文件目录

1.中国证监会准予易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 11.2　存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

### 11.3　查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

**易方达基金管理有限公司**

**二〇二五年八月三十日**