

# 易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金

## 2026 年中期报告

2026 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：上海银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年八月三十一日

## § 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 27 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 2026 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                         | 6  |
| 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合规守信情况的说明              | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 10 |
| 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             | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 12 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 13 |
| 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       | 13 |
| § 5 托管人报告                               | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 13 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 13 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见       | 13 |
| § 6 半年度财务会计报告（未经审计）                     | 14 |
| 6.1 资产负债表                               | 14 |
| 6.2 利润表                                 | 15 |
| 6.3 净资产变动表                              | 16 |
| 6.4 报表附注                                | 17 |
| § 7 投资组合报告                              | 40 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 40 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 40 |
| 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       | 41 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 43 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 44 |
| 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   | 45 |
| 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   | 45 |
| 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      | 45 |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策                     | 45 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 45 |

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| 7.12 投资组合报告附注 .....                      | 46        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>               | <b>47</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....              | 47        |
| 8.2 盈利投资者数量占比 .....                      | 47        |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....           | 47        |
| 8.4 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 .....   | 47        |
| 8.5 发起式基金发起资金持有份额情况 .....                | 48        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>               | <b>48</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                 | <b>48</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                   | 48        |
| 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 .....   | 48        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....        | 49        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                     | 49        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....              | 49        |
| 10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....       | 49        |
| 10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 .....   | 49        |
| 10.8 其他重大事件 .....                        | 50        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>         | <b>51</b> |
| 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 ..... | 51        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                 | <b>52</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                        | 52        |
| 12.2 存放地点 .....                          | 52        |
| 12.3 查阅方式 .....                          | 52        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                       |              |
|-----------------|-----------------------|--------------|
| 基金名称            | 易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金 |              |
| 基金简称            | 易方达瑞安混合               |              |
| 基金主代码           | 010839                |              |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                |              |
| 基金合同生效日         | 2021 年 1 月 8 日        |              |
| 基金管理人           | 易方达基金管理有限公司           |              |
| 基金托管人           | 上海银行股份有限公司            |              |
| 报告期末基金份额总额      | 87,689,462.03 份       |              |
| 基金合同存续期         | 不定期                   |              |
| 下属分级基金的基金简称     | 易方达瑞安混合 A             | 易方达瑞安混合 C    |
| 下属分级基金的交易代码     | 010839                | 010840       |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 86,815,135.52 份       | 874,326.51 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、本基金将综合考虑宏观经济环境、政策形势、市场估值与流动性等因素，对股票市场、债券市场等证券市场中各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，确定组合中股票、债券、货币市场工具的比例。本基金的股票投资比例主要依据股票基准指数整体估值水平在过去十年中的分位值排位进行相应调整，力争控制下行风险。2、在股票投资方面，本基金主要以行业配置策略（通过对行业景气度等因素的分析，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例）和个股投资策略进行投资组合的构建与调整。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。3、在债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。4、本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。5、本基金可在综合考虑预期收益率、信用风险、流动性等因素的基础上，选择投资价值较高的资产支持证券进行投资。6、本基金将主要选择流动性好、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。 |
| 业绩比较基准 | 中债新综合指数（财富）收益率×60%+沪深 300 指数收益率×35%+中证港股通综合指数收益率×5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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。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                                                 | 上海银行股份有限公司               |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 王玉                                                          | 周直毅                      |
|             | 联系电话 | 020-85102688                                                | 021-68475608             |
|             | 电子邮箱 | service@efunds.com.cn                                       | custody@bosc.cn          |
| 客户服务电话      |      | 400 881 8088                                                | 95594                    |
| 传真          |      | 020-38798812                                                | 021-68476901             |
| 注册地址        |      | 广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层                                         | 上海市黄浦区中山南路688号           |
| 办公地址        |      | 广东省广州市天河区珠江西路21号52层；广东省广州市天河区珠江东路30号42层；广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层 | 中国（上海）自由贸易试验区银城中路168号37层 |
| 邮政编码        |      | 510627；510623；519031                                        | 200120                   |
| 法定代表人       |      | 吴欣荣                                                         | 顾建忠                      |

### 2.4 信息披露方式

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称    | 中国证券报             |
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | www.efunds.com.cn |
| 基金中期报告置备地点        | 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 | 广东省广州市天河区珠江西路21号52层；<br>广东省广州市天河区珠江东路30号42层；<br>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（2026年1月1日至2026年6月30日） |            |
|---------------|---------------------------|------------|
|               | 易方达瑞安混合 A                 | 易方达瑞安混合 C  |
| 本期已实现收益       | 4,213,052.78              | 113,567.74 |

|               |                       |              |
|---------------|-----------------------|--------------|
| 本期利润          | 4,208,266.63          | 109,727.62   |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0594                | 0.0519       |
| 本期加权平均净值利润率   | 5.23%                 | 4.63%        |
| 本期基金份额净值增长率   | 4.96%                 | 4.85%        |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) |              |
|               | 易方达瑞安混合 A             | 易方达瑞安混合 C    |
| 期末可供分配利润      | 3,262,642.42          | 22,735.44    |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0376                | 0.0260       |
| 期末基金资产净值      | 101,278,001.57        | 1,008,972.43 |
| 期末基金份额净值      | 1.1666                | 1.1540       |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) |              |
|               | 易方达瑞安混合 A             | 易方达瑞安混合 C    |
| 基金份额累计净值增长率   | 16.66%                | 15.40%       |

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

易方达瑞安混合 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    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|--------|
| 过去三个月      | 4.63%    | 0.31%       | 4.39%      | 0.48%         | 0.24%   | -0.17% |
| 过去六个月      | 4.96%    | 0.33%       | 3.20%      | 0.44%         | 1.76%   | -0.11% |
| 过去一年       | 9.06%    | 0.30%       | 9.54%      | 0.39%         | -0.48%  | -0.09% |
| 过去三年       | 4.58%    | 0.58%       | 19.93%     | 0.42%         | -15.35% | 0.16%  |
| 过去五年       | 13.74%   | 0.46%       | 12.56%     | 0.44%         | 1.18%   | 0.02%  |
| 过去七年       | -        | -           | -          | -             | -       | -      |
| 过去十年       | -        | -           | -          | -             | -       | -      |
| 自基金合同生效起至今 | 16.66%   | 0.45%       | 12.26%     | 0.44%         | 4.40%   | 0.01%  |

易方达瑞安混合 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    |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 4.58%    | 0.31%       | 4.39%      | 0.48%         | 0.19% | -0.17% |

|            |        |       |        |       |         |        |
|------------|--------|-------|--------|-------|---------|--------|
| 过去六个月      | 4.85%  | 0.33% | 3.20%  | 0.44% | 1.65%   | -0.11% |
| 过去一年       | 8.84%  | 0.29% | 9.54%  | 0.39% | -0.70%  | -0.10% |
| 过去三年       | 3.96%  | 0.58% | 19.93% | 0.42% | -15.97% | 0.16%  |
| 过去五年       | 12.62% | 0.46% | 12.56% | 0.44% | 0.06%   | 0.02%  |
| 过去七年       | -      | -     | -      | -     | -       | -      |
| 过去十年       | -      | -     | -      | -     | -       | -      |
| 自基金合同生效起至今 | 15.40% | 0.45% | 12.26% | 0.44% | 3.14%   | 0.01%  |

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

易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金  
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 1 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日)

易方达瑞安混合 A



易方达瑞安混合 C





§ 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 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<br>基金经理（助<br>理）期限 |          | 证券<br>从业<br>年限 | 说明                                                               |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|----------------|------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                 | 任职<br>日期                | 离任<br>日期 |                |                                                                  |
| 计瑾 | 本基金的基金经理，易方达瑞康混合（自 2024 年 10 月 09 日至 2026 年 05 月 21 日）、易方达悦浦一年持有混合、易方达新益混合（自 2025 年 04 月 09 日至 2026 年 06 月 01 日）、易方达鑫转添利混合、易方达瑞和混合、易方达瑞祺混合的基金经理 | 2024-10-09              | -        | 8 年            | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任工银瑞信基金管理有限公司转债研究员、投资经理助理，易方达基金管理有限公司基金经理助理、研究员。 |

|     |                                                                                                                                                                                                |            |   |     |                                          |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|-----|------------------------------------------|
| 汪子冲 | 本基金的基金经理助理，易方达悦安一年持有债券的基金经理，易方达裕富债券、易方达磐固六个月持有混合、易方达新益混合、易方达瑞选混合、易方达瑞祺混合、易方达裕鑫债券、易方达鑫转增利混合、易方达鑫转招利混合、易方达瑞川混合、易方达瑞康混合、易方达磐恒九个月持有混合、易方达招易一年持有混合、易方达宁易一年持有混合、易方达稳泰一年持有混合、易方达瑞弘混合、易方达稳健添利混合的基金经理助理 | 2023-09-23 | - | 8 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任泰康资产管理有限责任公司固定收益研究高级经理。 |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|-----|------------------------------------------|

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》等有关法律法规的规定及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的约定，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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 64 次，均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。

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

今年上半年全球和国内经济均呈现“K 型”分化格局：一方面是科技产业趋势加速上行，海外大模型商业叙事形成正向闭环，头部云厂商进入算力军备竞赛，资本开支持续上修，国内头部大模型也在缩小与海外第一梯队的差距，核心科技龙头上市募资也加大了对上下游资本开支的拉动；而另一方面，中东地缘冲突爆发以来，高油价对传统经济产生较大压制，全球宏观经济复苏被打断，沃什担任美联储主席后其降息缩表的政策主张导致美元指数走强，流动性宽松环境逆转。从资产表现上看，美国和日本权益市场受益于科技产业趋势表现较好，而新兴国家股市由于高油价和强美元表现较弱；大宗商品价格大幅波动，黄金价格由于紧缩预期上升和实际利率抬升而出现较大跌幅，原油价格受地缘格局影响大幅上涨后有所回调。

上半年债券市场表现较强，10 年期国债收益率从年初的 1.84% 左右下行至 1.74% 左右。一季度以流动性主导，年初权益风险偏好较强，10 年期国债收益率上行至 1.90% 左右，随着 2 月底海外地缘风险加剧有所下行；结构上短端利率下行带动期限利差走阔，配置行情主导，信用利差收窄。二季度核心是内需持续走弱，机构配置力量带动长端利率下行，4 月份国内经济数据印证内需走弱，并且经济结构性分化并未带来整体融资需求的上升和终端 CPI 同比增速的回升，10 年期国债收益率最低下探至 1.70% 附近，季度末稳定在 1.74%-1.75% 区间，中短久期的品种利差和期限利差普遍被压缩到较低位置。

上半年权益市场波动加剧且结构分化加大，万得全 A 指数上涨 11.5%，创业板指数和科创 50 指数分别上涨 35.6%、64.3%，而传统价值和小微盘表现较差，上证 50 指数下跌 1.4%，微盘股指数下跌 7.2%；行业间分化也非常剧烈，上半年电子、通信板块涨幅超过 70%，所有行业涨跌幅中位数下跌约 10%。一季度市场先上后下，年初至 2 月末，市场在经济“开门红”效应的带动下表现强势，周期和科技板块表现较好；春节后在美伊冲突影响下，上游资源品板块大幅上涨，而前期表现靠前的半导体、传媒、有色和化工等板块出现较大跌幅；二季度市场震荡反弹，但结构分化加剧，上市公司季报显示景气度方向依然主要集中在通信、电子、上游资源、非银金融等少数几个行业，而美伊冲突爆发后全球陷入滞胀的担忧，二季度国内财政开支退坡下内需走弱，出口链、内需等传统产业方向基本面边际弱化，科技产业链的强趋势和强动量又导致了资金进一步的集中配置和对传统价值板块的虹吸效应，加剧了市场“K 型”分化。

报告期内，本基金规模保持平稳。债券方面，组合整体以中性久期运行，节奏上，考虑到资金面对债券形成支撑以及国内高频数据边际走弱，组合阶段性通过利率债调节了久期。结构上，底仓

品种仍以高等级信用债和银行资本补充工具为主以获取票息收益，并持续对期限结构及持仓个券进行优化。权益方面，组合保持大盘均衡风格，仓位维持在中枢附近水平，一季度在“反内卷”预期下增配了化工、新能源板块，在科技板块中挖掘了相对滞涨的缺电方向；二季度以来仓位有所下降，考虑到油价冲击带来的滞胀担忧和汇率影响，减持了外需影响较大的出口链以及有色、化工板块，科技板块内部适当高低切换，增配了具有订单拐点的国产算力和半导体产业链，适当增配了 CXO（医药研发及生产外包）、非银金融和红利方向，以对冲科技板块的波动。

#### 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 1.1666 元，本报告期份额净值增长率为 4.96%，同期业绩比较基准收益率为 3.20%；C 类基金份额净值为 1.1540 元，本报告期份额净值增长率为 4.85%，同期业绩比较基准收益率为 3.20%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面，核心在于上半年的“K 型”分化能否边际收敛。国内上半年传统经济偏弱，主要在于居民和企业部门信贷脉冲回落以及财政减少支出，预计三季度内需仍会延续下滑，但下行幅度有所收窄，需要观察增量财政政策能否发力托底内需。海外方面，受油价波动影响，海外流动性紧缩担忧加剧，重点关注地缘风险进展和美联储货币政策，若地缘风险缓解，紧缩预期可能边际下降，但美联储降息门槛同样较高，这意味着美元指数可能维持较强势的状态。

权益方面，根据我们对宏观经济的判断，结构分化可能有一定收敛，但暂时难以看到完全逆转。科技方向，短期核心矛盾是筹码拥挤度较高、韩国股市杠杆高企，但海外云厂商资本开支依然保持高增长，国产算力形成一体化闭环，产业趋势仍在延续；内需方向更大概率是跌幅收窄但向上弹性不足，需要等待居民资产负债表修复或者政策托底意愿更加明确。但我们也观察到，兼具赔率和胜率的方向增加，例如受益于战后补库的化工、能源转型以及优势出口制造板块，二季度 ETF 资金流出导致估值偏低的券商、银行等行业，组合将考虑适当再平衡，积极寻找以合理估值买入中长期成长性的机会。

债券方面，当前在流动性宽松、新旧经济动能分化的背景下仍有胜率，但是利差压缩至低位，赔率有限。组合保持中性久期跟住基准，并积极通过结构优化来贡献超额收益。考虑到当前信用利差处于低位，组合将延续哑铃型配置，挖掘超长期利率债利差压缩的机会。但考虑到若三季度宏观经济延续较弱状态，四季度政策托底力度可能上升，因此将紧密关注内外需边际强弱、政策发力意愿和市场情绪拐点，在风险可控的情况下为组合贡献稳健的底仓收益。

#### 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

易方达瑞安混合 A:本报告期内未实施利润分配。

易方达瑞安混合 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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金的利润分配情况符合有关法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产        | 附注号     | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产：       |         |                        |                          |
| 货币资金      | 6.4.7.1 | 863,806.54             | 1,235,846.88             |
| 结算备付金     |         | 1,021,801.84           | 517,961.94               |
| 存出保证金     |         | 47,109.55              | 112,525.86               |
| 交易性金融资产   | 6.4.7.2 | 88,269,864.22          | 141,920,717.10           |
| 其中：股票投资   |         | 13,504,549.55          | 22,978,024.04            |
| 基金投资      |         | -                      | -                        |
| 债券投资      |         | 74,765,314.67          | 118,942,693.06           |
| 资产支持证券投资  |         | -                      | -                        |
| 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 | 20,000,904.11          | -                        |
| 应收清算款     |         | 1,247,107.79           | -                        |
| 应收股利      |         | 2,432.24               | -                        |
| 应收申购款     |         | 1,831.68               | 1,670.00                 |
| 递延所得税资产   |         | -                      | -                        |
| 其他资产      | 6.4.7.5 | -                      | -                        |
| 资产总计      |         | 111,454,857.97         | 143,788,721.78           |
| 负债和净资产    | 附注号     | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 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 |         | 7,500,000.00           | 34,305,212.39            |
| 应付清算款     |         | 1,327,038.12           | 802,819.04               |
| 应付赎回款     |         | 206,201.14             | 42,886.15                |
| 应付管理人报酬   |         | 28,641.14              | 54,953.66                |
| 应付托管费     |         | 4,773.54               | 9,158.94                 |
| 应付销售服务费   |         | 210.78                 | 655.72                   |
| 应付投资顾问费   |         | -                      | -                        |
| 应交税费      |         | 1,470.22               | 4,794.78                 |

|             |         |                |                |
|-------------|---------|----------------|----------------|
| 应付利润        |         | -              | -              |
| 递延所得税负债     |         | -              | -              |
| 其他负债        | 6.4.7.6 | 99,549.03      | 192,633.67     |
| 负债合计        |         | 9,167,883.97   | 35,413,114.35  |
| <b>净资产：</b> |         |                |                |
| 实收基金        | 6.4.7.7 | 87,689,462.03  | 97,538,429.42  |
| 未分配利润       | 6.4.7.8 | 14,597,511.97  | 10,837,178.01  |
| 净资产合计       |         | 102,286,974.00 | 108,375,607.43 |
| 负债和净资产总计    |         | 111,454,857.97 | 143,788,721.78 |

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.1666 元，C 类基金份额净值 1.1540 元；基金份额总额 87,689,462.03 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 86,815,135.52 份，C 类基金份额总额 874,326.51 份。

## 6.2 利润表

会计主体：易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                    | 附注号      | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至<br>2025 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|----------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>        |          | 4,823,950.51                             | 2,393,200.26                                  |
| 1.利息收入                |          | 47,982.71                                | 8,780.99                                      |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.9  | 10,594.76                                | 8,268.66                                      |
| 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            |          | 37,387.95                                | 512.33                                        |
| 其他利息收入                |          | -                                        | -                                             |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |          | 4,783,055.11                             | 3,847,383.61                                  |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.10 | 3,376,444.98                             | -1,057,236.31                                 |
| 基金投资收益                |          | -                                        | -                                             |
| 债券投资收益                | 6.4.7.11 | 1,324,525.95                             | 4,273,864.65                                  |
| 资产支持证券投资收益            | 6.4.7.12 | -                                        | -                                             |
| 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 | 82,084.18                                | 630,755.27                                    |
| 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 | -8,626.27                                | -1,463,088.73                                 |
| 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 | 1,538.96                                 | 124.39                                        |
| <b>减：二、营业总支出</b>      |          | 505,956.26                               | 1,627,276.21                                  |

|                     |          |              |            |
|---------------------|----------|--------------|------------|
| 1. 管理人报酬            |          | 247,353.05   | 642,787.05 |
| 2. 托管费              |          | 41,225.52    | 107,131.24 |
| 3. 销售服务费            |          | 2,372.47     | 5,630.16   |
| 4. 投资顾问费            |          | -            | -          |
| 5. 利息支出             |          | 118,519.08   | 759,048.15 |
| 其中：卖出回购金融资产支出       |          | 118,519.08   | 759,048.15 |
| 6. 信用减值损失           | 6.4.7.17 | -            | -          |
| 7. 税金及附加            |          | 1,532.46     | 6,715.19   |
| 8. 其他费用             | 6.4.7.18 | 94,953.68    | 105,964.42 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |          | 4,317,994.25 | 765,924.05 |
| 减：所得税费用             |          | -            | -          |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |          | 4,317,994.25 | 765,924.05 |
| 五、其他综合收益的税后净额       |          | -            | -          |
| 六、综合收益总额            |          | 4,317,994.25 | 765,924.05 |

### 6.3 净资产变动表

会计主体：易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                  | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 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                           | 97,538,429.42                         | 10,837,178.01 | 108,375,607.43 |
| 二、本期期初净资产                           | 97,538,429.42                         | 10,837,178.01 | 108,375,607.43 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                | -9,848,967.39                         | 3,760,333.96  | -6,088,633.43  |
| （一）、综合收益总额                          | -                                     | 4,317,994.25  | 4,317,994.25   |
| （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） | -9,848,967.39                         | -557,660.29   | -10,406,627.68 |
| 其中：1.基金申购款                          | 39,775,409.12                         | 6,511,207.58  | 46,286,616.70  |
| 2.基金赎回款                             | -49,624,376.51                        | -7,068,867.87 | -56,693,244.38 |
| （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                                | 87,689,462.03                              | 14,597,511.97 | 102,286,974.00 |
| 项目                                       | 上年度可比期间<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                                | 211,925,850.15                             | 13,804,735.02 | 225,730,585.17 |
| 二、本期期初净资产                                | 211,925,850.15                             | 13,804,735.02 | 225,730,585.17 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | -20,546,436.35                             | -503,030.39   | -21,049,466.74 |
| （一）、综合收益总额                               | -                                          | 765,924.05    | 765,924.05     |
| （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）      | -20,546,436.35                             | -1,268,954.44 | -21,815,390.79 |
| 其中：1.基金申购款                               | 171,347.51                                 | 9,437.83      | 180,785.34     |
| 2.基金赎回款                                  | -20,717,783.86                             | -1,278,392.27 | -21,996,176.13 |
| （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                                | 191,379,413.80                             | 13,301,704.63 | 204,681,118.43 |

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

易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金(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[2020]3081 号《关于准予易方达瑞安灵活配置混合型发起式证

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《易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2021 年 1 月 8 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 16,177,426.39 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，基金托管人为上海银行股份有限公司。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的《公开募集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》《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会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[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2016]140 号《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》、财税[2017]2 号《关于资管产

品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部 税务总局公告 2021 年第 33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》和财政部 税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令 第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。2027 年 12 月 31 日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。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。

2027 年 12 月 31 日前，对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，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、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。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司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，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登

记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请,由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册, H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利,由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》,自 2023 年 8 月 28 日起,证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票,按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 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>2026 年 6 月 30 日 |
|-----------------|------------------------|
| 活期存款            | 863,806.54             |
| 等于: 本金          | 863,664.83             |
| 加: 应计利息         | 141.71                 |
| 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              | 863,806.54             |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

| 项目            | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |      |               |              |
|---------------|------------------------|------|---------------|--------------|
|               | 成本                     | 应计利息 | 公允价值          | 公允价值变动       |
| 股票            | 12,325,094.82          | -    | 13,504,549.55 | 1,179,454.73 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                      | -    | -             | -            |

|        |           |               |            |               |              |
|--------|-----------|---------------|------------|---------------|--------------|
| 债券     | 交易所<br>市场 | 19,560,305.37 | 63,905.62  | 19,719,755.60 | 95,544.61    |
|        | 银行间<br>市场 | 54,059,967.42 | 857,459.07 | 55,045,559.07 | 128,132.58   |
|        | 合计        | 73,620,272.79 | 921,364.69 | 74,765,314.67 | 223,677.19   |
| 资产支持证券 |           | -             | -          | -             | -            |
| 基金     |           | -             | -          | -             | -            |
| 其他     |           | -             | -          | -             | -            |
| 合计     |           | 85,945,367.61 | 921,364.69 | 88,269,864.22 | 1,403,131.92 |

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

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |           |
|-------|------------------------|-----------|
|       | 账面余额                   | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | -                      | -         |
| 银行间市场 | 20,000,904.11          | -         |
| 合计    | 20,000,904.11          | -         |

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>2026 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      | 26,157.15              |
| 其中：交易所市场    | 20,714.65              |

|       |           |
|-------|-----------|
| 银行间市场 | 5,442.50  |
| 应付利息  | -         |
| 预提费用  | 73,391.88 |
| 合计    | 99,549.03 |

6.4.7.7 实收基金

易方达瑞安混合 A

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期                   |                |
|---------------|----------------------|----------------|
|               | 2026年1月1日至2026年6月30日 |                |
|               | 基金份额（份）              | 账面金额           |
| 上年度末          | 94,033,671.94        | 94,033,671.94  |
| 本期申购          | 39,426,445.97        | 39,426,445.97  |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -46,644,982.39       | -46,644,982.39 |
| 本期末           | 86,815,135.52        | 86,815,135.52  |

易方达瑞安混合 C

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期                   |               |
|---------------|----------------------|---------------|
|               | 2026年1月1日至2026年6月30日 |               |
|               | 基金份额（份）              | 账面金额          |
| 上年度末          | 3,504,757.48         | 3,504,757.48  |
| 本期申购          | 348,963.15           | 348,963.15    |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -2,979,394.12        | -2,979,394.12 |
| 本期末           | 874,326.51           | 874,326.51    |

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

易方达瑞安混合 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           | -2,146,047.13 | 12,630,725.15 | 10,484,678.02 |
| 本期期初           | -2,146,047.13 | 12,630,725.15 | 10,484,678.02 |
| 本期利润           | 4,213,052.78  | -4,786.15     | 4,208,266.63  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1,195,636.77  | -1,425,715.37 | -230,078.60   |

|          |              |               |               |
|----------|--------------|---------------|---------------|
| 其中：基金申购款 | 1,460,593.02 | 5,008,818.23  | 6,469,411.25  |
| 基金赎回款    | -264,956.25  | -6,434,533.60 | -6,699,489.85 |
| 本期已分配利润  | -            | -             | -             |
| 本期末      | 3,262,642.42 | 11,200,223.63 | 14,462,866.05 |

易方达瑞安混合 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           | -114,509.93 | 467,009.92  | 352,499.99  |
| 本期期初           | -114,509.93 | 467,009.92  | 352,499.99  |
| 本期利润           | 113,567.74  | -3,840.12   | 109,727.62  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 23,677.63   | -351,259.32 | -327,581.69 |
| 其中：基金申购款       | -6,753.87   | 48,550.20   | 41,796.33   |
| 基金赎回款          | 30,431.50   | -399,809.52 | -369,378.02 |
| 本期已分配利润        | -           | -           | -           |
| 本期末            | 22,735.44   | 111,910.48  | 134,645.92  |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 8,602.43                              |
| 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 | 1,864.46                              |
| 其他        | 127.87                                |
| 合计        | 10,594.76                             |

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>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------|---------------------------------------|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 3,376,444.98                          |
| 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               | 3,376,444.98                          |

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>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|----|---------------------------------------|
|----|---------------------------------------|

|            |               |
|------------|---------------|
| 卖出股票成交总额   | 59,408,382.95 |
| 减：卖出股票成本总额 | 55,946,075.24 |
| 减：交易费用     | 85,862.73     |
| 买卖股票差价收入   | 3,376,444.98  |

#### 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>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——利息收入                 | 636,224.03                 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 688,301.92                 |
| 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                           | 1,324,525.95               |

##### 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>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 133,307,394.30             |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 131,496,506.73             |
| 减：应计利息总额               | 1,117,183.98               |
| 减：交易费用                 | 5,401.67                   |
| 买卖债券差价收入               | 688,301.92                 |

#### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无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>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 82,084.18                  |
| 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 | 82,084.18 |
|----|-----------|

#### 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>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|----------------------------|----------------------------|
| 1.交易性金融资产                  | -8,626.27                  |
| ——股票投资                     | -130,695.52                |
| ——债券投资                     | 122,069.25                 |
| ——资产支持证券投资                 | -                          |
| ——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<br>预估增值税 | -                          |
| 合计                         | -8,626.27                  |

#### 6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 1,538.96                   |
| 合计      | 1,538.96                   |

#### 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>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|----------|----------------------------|
| 审计费用     | 13,884.51                  |
| 信息披露费    | 59,507.37                  |
| 证券出借违约金  | -                          |
| 银行汇划费    | 2,917.52                   |
| 银行间账户维护费 | 18,000.00                  |
| 港股通证券组合费 | 44.28                      |
| 其他       | 600.00                     |
| 合计       | 94,953.68                  |

#### 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、关联关系

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、基金发起人 |
| 上海银行股份有限公司          | 基金托管人                     |
| 易方达财富管理基金销售（广州）有限公司 | 基金管理人的子公司、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>2026年1月1日至2026年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2025年1月1日至2025年6月<br>30日 |
|------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 247,353.05                     | 642,787.05                          |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 5,232.50                       | 7,198.46                            |

|               |            |            |
|---------------|------------|------------|
| 应支付基金管理人的净管理费 | 242,120.55 | 635,588.59 |
|---------------|------------|------------|

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.60\%\div \text{当年天数}$$

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给基金管理人。

若遇法定节假日、公休日或不可抗力等，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>2026年1月1日至2026年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2025年1月1日至2025年6月<br>30日 |
|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 41,225.52                      | 107,131.24                          |

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.10\%\div \text{当年天数}$$

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取。

若遇法定节假日、公休日或不可抗力等，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>2026年1月1日至2026年6月30日 |          |          |
|----------------|----------------------------|----------|----------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费           |          |          |
|                | 易方达瑞安混合A                   | 易方达瑞安混合C | 合计       |
| 易方达基金管理有限公司    | -                          | 1,427.92 | 1,427.92 |
| 易方达财富          | -                          | 23.35    | 23.35    |
| 合计             | -                          | 1,451.27 | 1,451.27 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间                    |          |          |

| 关联方名称       | 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     |          |          |
|             | 易方达瑞安混合A             | 易方达瑞安混合C | 合计       |
| 易方达基金管理有限公司 | -                    | 4,524.21 | 4,524.21 |
| 合计          | -                    | 4,524.21 | 4,524.21 |

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 0.20%，按前一日 C 类基金资产净值的 0.20%年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。

若遇法定节假日、公休日或不可抗力等，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

单位：人民币元

| 本期                     |              |      |       |      |       |      |
|------------------------|--------------|------|-------|------|-------|------|
| 2026年1月1日至2026年6月30日   |              |      |       |      |       |      |
| 银行间市场<br>交易的各关<br>联方名称 | 债券交易金额       |      | 基金逆回购 |      | 基金正回购 |      |
|                        | 基金买入         | 基金卖出 | 交易金额  | 利息收入 | 交易金额  | 利息支出 |
| 上海银行                   | 5,120,910.00 | -    | -     | -    | -     | -    |
| 上年度可比期间                |              |      |       |      |       |      |
| 2025年1月1日至2025年6月30日   |              |      |       |      |       |      |
| 银行间市场<br>交易的各关<br>联方名称 | 债券交易金额       |      | 基金逆回购 |      | 基金正回购 |      |
|                        | 基金买入         | 基金卖出 | 交易金额  | 利息收入 | 交易金额  | 利息支出 |
| -                      | -            | -    | -     | -    | -     | -    |

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

份额单位：份

| 项目                  | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |          | 上年度可比期间<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |          |
|---------------------|----------------------------|----------|---------------------------------|----------|
|                     | 易方达瑞安混合A                   | 易方达瑞安混合C | 易方达瑞安混合A                        | 易方达瑞安混合C |
| 报告期初持有的基金份额         | 10,000,000.00              | -        | 10,000,000.00                   | -        |
| 报告期间申购/买入总份额        | -                          | -        | -                               | -        |
| 报告期间因拆分变动份额         | -                          | -        | -                               | -        |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额      | -                          | -        | -                               | -        |
| 报告期末持有的基金份额         | 10,000,000.00              | -        | 10,000,000.00                   | -        |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 11.5187%                   | -        | 5.3643%                         | -        |

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

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

易方达瑞安混合 A

无。

易方达瑞安混合 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>2026年1月1日至2026年6月30日 |          | 上年度可比期间<br>2025年1月1日至2025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   |
| 上海银行-活期存款 | 863,806.54                 | 8,602.43 | 1,173,182.70                    | 4,983.42 |

注：本基金的上述银行存款由基金托管人上海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

无。

6.4.11 利润分配情况

易方达瑞安混合 A

本报告期内未发生利润分配。

易方达瑞安混合 C

本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2026 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

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 |      |            |          |        |        |        |          |          |          |    |
|----------------------|------|------------|----------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----|
| 证券代码                 | 证券名称 | 成功认购日      | 受限期      | 流通受限类型 | 认购价格   | 期末估值单价 | 数量(单位：股) | 期末成本总额   | 期末估值总额   | 备注 |
| 920136               | 永励精密 | 2026-06-25 | 1 个月以内   | 新股流通受限 | 19.28  | 19.28  | 300      | 5,784.00 | 5,784.00 | -  |
| 6.4.12.1.2 受限证券类别：债券 |      |            |          |        |        |        |          |          |          |    |
| 证券代码                 | 证券名称 | 成功认购日      | 受限期      | 流通受限类型 | 认购价格   | 期末估值单价 | 数量(单位：张) | 期末成本总额   | 期末估值总额   | 备注 |
| 113704               | 春风转债 | 2026-06-11 | 1 个月内(含) | 新发流通受限 | 100.00 | 100.00 | 90       | 9,000.00 | 9,000.39 | -  |

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

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 2026 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为 0，无抵押债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 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 7,500,000.00 元，于 2026 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 2026 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、地方政府债、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 22.74%(2025 年 12 月 31 日：100.95%)。

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>2026年6月30日 | 上年度末<br>2025年12月31日 |
|--------|-------------------|---------------------|
| A-1    | 0.00              | 0.00                |
| A-1 以下 | 0.00              | 0.00                |
| 未评级    | 39,726,918.11     | 5,560,427.26        |
| 合计     | 39,726,918.11     | 5,560,427.26        |

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>2026年6月30日 | 上年度末<br>2025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>2026年6月30日 | 上年度末<br>2025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>2026年6月30日 | 上年度末<br>2025年12月31日 |
|--------|-------------------|---------------------|
| AAA    | 18,237,438.52     | 29,223,323.17       |



|        |               |                |
|--------|---------------|----------------|
| AAA 以下 | 9,000.39      | 356,510.17     |
| 未评级    | 16,791,957.65 | 83,802,432.46  |
| 合计     | 35,038,396.56 | 113,382,265.80 |

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>2026年6月30日 | 上年度末<br>2025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                |

#### 6.4.13.2.6 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>2026年6月30日 | 上年度末<br>2025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 2026 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场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>2026 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                   | 863,806.54 | -     | -     | -   | 863,806.54 |

|                  |               |               |               |               |                |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 结算备付金            | 1,021,801.84  | -             | -             | -             | 1,021,801.84   |
| 存出保证金            | 47,109.55     | -             | -             | -             | 47,109.55      |
| 交易性金融资产          | 39,726,918.11 | 10,130,167.40 | 24,908,229.16 | 13,504,549.55 | 88,269,864.22  |
| 衍生金融资产           | -             | -             | -             | -             | -              |
| 买入返售金融资产         | 20,000,904.11 | -             | -             | -             | 20,000,904.11  |
| 应收清算款            | -             | -             | -             | 1,247,107.79  | 1,247,107.79   |
| 应收股利             | -             | -             | -             | 2,432.24      | 2,432.24       |
| 应收申购款            | -             | -             | -             | 1,831.68      | 1,831.68       |
| 递延所得税资产          | -             | -             | -             | -             | -              |
| 其他资产             | -             | -             | -             | -             | -              |
| 资产总计             | 61,660,540.15 | 10,130,167.40 | 24,908,229.16 | 14,755,921.26 | 111,454,857.97 |
| 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        | 7,500,000.00  | -             | -             | -             | 7,500,000.00   |
| 应付清算款            | -             | -             | -             | 1,327,038.12  | 1,327,038.12   |
| 应付赎回款            | -             | -             | -             | 206,201.14    | 206,201.14     |
| 应付管理人报酬          | -             | -             | -             | 28,641.14     | 28,641.14      |
| 应付托管费            | -             | -             | -             | 4,773.54      | 4,773.54       |
| 应付销售服务费          | -             | -             | -             | 210.78        | 210.78         |
| 应付投资顾问费          | -             | -             | -             | -             | -              |
| 应交税费             | -             | -             | -             | 1,470.22      | 1,470.22       |
| 应付利润             | -             | -             | -             | -             | -              |
| 递延所得税负债          | -             | -             | -             | -             | -              |
| 其他负债             | -             | -             | -             | 99,549.03     | 99,549.03      |
| 负债总计             | 7,500,000.00  | -             | -             | 1,667,883.97  | 9,167,883.97   |
| 利率敏感度缺口          | 54,160,540.15 | 10,130,167.40 | 24,908,229.16 | 13,088,037.29 | 102,286,974.00 |
| 上年度末             |               |               |               |               |                |
| 2025 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             | 1,235,846.88  | -             | -             | -             | 1,235,846.88   |

|           |                |               |               |               |                |
|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 结算备付金     | 517,961.94     | -             | -             | -             | 517,961.94     |
| 存出保证金     | 112,525.86     | -             | -             | -             | 112,525.86     |
| 交易性金融资产   | 5,560,427.26   | 95,313,537.21 | 18,068,728.59 | 22,978,024.04 | 141,920,717.10 |
| 衍生金融资产    | -              | -             | -             | -             | -              |
| 买入返售金融资产  | -              | -             | -             | -             | -              |
| 应收清算款     | -              | -             | -             | -             | -              |
| 应收股利      | -              | -             | -             | -             | -              |
| 应收申购款     | -              | -             | -             | 1,670.00      | 1,670.00       |
| 递延所得税资产   | -              | -             | -             | -             | -              |
| 其他资产      | -              | -             | -             | -             | -              |
| 资产总计      | 7,426,761.94   | 95,313,537.21 | 18,068,728.59 | 22,979,694.04 | 143,788,721.78 |
| 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 | 34,305,212.39  | -             | -             | -             | 34,305,212.39  |
| 应付清算款     | -              | -             | -             | 802,819.04    | 802,819.04     |
| 应付赎回款     | -              | -             | -             | 42,886.15     | 42,886.15      |
| 应付管理人报酬   | -              | -             | -             | 54,953.66     | 54,953.66      |
| 应付托管费     | -              | -             | -             | 9,158.94      | 9,158.94       |
| 应付销售服务费   | -              | -             | -             | 655.72        | 655.72         |
| 应付投资顾问费   | -              | -             | -             | -             | -              |
| 应交税费      | -              | -             | -             | 4,794.78      | 4,794.78       |
| 应付利润      | -              | -             | -             | -             | -              |
| 递延所得税负债   | -              | -             | -             | -             | -              |
| 其他负债      | -              | -             | -             | 192,633.67    | 192,633.67     |
| 负债总计      | 34,305,212.39  | -             | -             | 1,107,901.96  | 35,413,114.35  |
| 利率敏感度缺口   | -26,878,450.45 | 95,313,537.21 | 18,068,728.59 | 21,871,792.08 | 108,375,607.43 |

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<br>影响金额（单位：人民币元） |      |
|    |                    | 本期末                             | 上年度末 |

|  |                 | 2026 年 6 月 30 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
|  | 1.市场利率下降 25 个基点 | 846,482.55      | 795,681.15       |
|  | 2.市场利率上升 25 个基点 | -824,416.38     | -785,470.77      |

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         |              |               |              |
|---------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
|               | 2026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       | -           | 137,096.27   | -             | 137,096.27   |
| 资产合计          | -           | 137,096.27   | -             | 137,096.27   |
| 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 | -           | 137,096.27   | -             | 137,096.27   |
| 项目            | 上年度末        |              |               |              |
|               | 2025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       | -           | 1,651,835.84 | -             | 1,651,835.84 |
| 资产合计          | -           | 1,651,835.84 | -             | 1,651,835.84 |
| 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 | -           | 1,651,835.84 | -             | 1,651,835.84 |

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<br>影响金额（单位：人民币元） |                  |
|    |                    | 本期末                             | 上年度末             |
|    |                    | 2026 年 6 月 30 日                 | 2025 年 12 月 31 日 |
|    | 假设人民币对一揽子货币平均升值 5% | -6,854.81                       | -82,591.79       |
|    | 假设人民币对一揽子货币平均贬值 5% | 6,854.81                        | 82,591.79        |

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<br>2026 年 6 月 30 日 |                          | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |                          |
|---------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 公允价值                   | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) | 公允价值                     | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) |
| 交易性金融资产—股票投资  | 13,504,549.55          | 13.20                    | 22,978,024.04            | 21.20                    |
| 交易性金融资产—债券投资  | 9,000.39               | 0.01                     | -                        | -                        |
| 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            | 13,513,549.94          | 13.21                    | 22,978,024.04            | 21.20                    |

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<br>影响金额（单位：人民币元） |                          |
|----|---------------|---------------------------------|--------------------------|
|    |               | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日          | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|    | 1.业绩比较基准上升 5% | 1,688,068.69                    | 2,872,253.00             |
|    | 2.业绩比较基准下降 5% | -1,688,068.69                   | -2,872,253.00            |

#### 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>2026 年 6 月 30 日 |
|---------------|------------------------|
| 第一层次          | 13,498,765.55          |
| 第二层次          | 74,771,098.67          |
| 第三层次          | -                      |
| 合计            | 88,269,864.22          |

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，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股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、买入返售金融资产、其他各类应收款

项、卖出回购金融资产款和其他各类应付款项，其账面价值与公允价值相差很小。

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<br>(%) |
|----|-------------------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | 13,504,549.55  | 12.12            |
|    | 其中：股票             | 13,504,549.55  | 12.12            |
| 2  | 基金投资              | -              | -                |
| 3  | 固定收益投资            | 74,765,314.67  | 67.08            |
|    | 其中：债券             | 74,765,314.67  | 67.08            |
|    | 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          | 20,000,904.11  | 17.95            |
|    | 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      | 1,885,608.38   | 1.69             |
| 8  | 其他各项资产            | 1,298,481.26   | 1.17             |
| 9  | 合计                | 111,454,857.97 | 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 137,096.27 元，占净值比例 0.13%。

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<br>(%) |
|----|------------------|--------------|------------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -            | -                |
| B  | 采矿业              | 684,609.00   | 0.67             |
| C  | 制造业              | 9,899,618.78 | 9.68             |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -            | -                |



|   |                 |               |       |
|---|-----------------|---------------|-------|
| E | 建筑业             | -             | -     |
| F | 批发和零售业          | -             | -     |
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | -             | -     |
| H | 住宿和餐饮业          | -             | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 139,177.50    | 0.14  |
| J | 金融业             | 2,234,488.00  | 2.18  |
| 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      | 298,824.00    | 0.29  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 110,736.00    | 0.11  |
| 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              | 13,367,453.28 | 13.07 |

### 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 | 137,096.27 | 0.13         |
| 必需消费品  | -          | -            |
| 保健     | -          | -            |
| 金融     | -          | -            |
| 信息技术   | -          | -            |
| 电信服务   | -          | -            |
| 公用事业   | -          | -            |
| 房地产    | -          | -            |
| 合计     | 137,096.27 | 0.13         |

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  | 600919 | 江苏银行   | 60,000 | 646,800.00 | 0.63 |
| 2  | 601077 | 渝农商行   | 76,300 | 466,193.00 | 0.46 |
| 3  | 000338 | 潍柴动力   | 15,200 | 414,200.00 | 0.40 |
| 4  | 601211 | 国泰海通   | 22,600 | 411,320.00 | 0.40 |
| 5  | 300033 | 同花顺    | 1,700  | 409,700.00 | 0.40 |
| 6  | 600031 | 三一重工   | 23,100 | 399,168.00 | 0.39 |
| 7  | 300750 | 宁德时代   | 1,000  | 393,010.00 | 0.38 |
| 8  | 600549 | 厦门钨业   | 4,600  | 391,920.00 | 0.38 |
| 9  | 300274 | 阳光电源   | 2,400  | 381,648.00 | 0.37 |
| 10 | 300308 | 中际旭创   | 300    | 381,000.00 | 0.37 |
| 11 | 000811 | 冰轮环境   | 6,600  | 371,052.00 | 0.36 |
| 12 | 601100 | 恒立液压   | 3,300  | 354,948.00 | 0.35 |
| 13 | 002371 | 北方华创   | 400    | 353,824.00 | 0.35 |
| 14 | 600309 | 万华化学   | 5,000  | 342,050.00 | 0.33 |
| 15 | 688002 | 睿创微纳   | 2,177  | 336,760.13 | 0.33 |
| 16 | 002975 | 博杰股份   | 2,300  | 326,600.00 | 0.32 |
| 17 | 002850 | 科达利    | 1,600  | 302,880.00 | 0.30 |
| 18 | 601628 | 中国人寿   | 8,500  | 300,475.00 | 0.29 |
| 19 | 603259 | 药明康德   | 2,400  | 298,824.00 | 0.29 |
| 20 | 600176 | 中国巨石   | 4,100  | 298,808.00 | 0.29 |
| 21 | 688548 | 广钢气体   | 5,662  | 294,990.20 | 0.29 |
| 22 | 300666 | 江丰电子   | 800    | 294,880.00 | 0.29 |
| 23 | 002396 | 星网锐捷   | 14,380 | 275,664.60 | 0.27 |
| 24 | 601899 | 紫金矿业   | 10,700 | 268,998.00 | 0.26 |
| 25 | 002475 | 立讯精密   | 3,600  | 253,440.00 | 0.25 |
| 26 | 601138 | 工业富联   | 3,400  | 245,310.00 | 0.24 |
| 27 | 688008 | 澜起科技   | 774    | 239,862.60 | 0.23 |
| 28 | 600188 | 兖矿能源   | 13,000 | 231,010.00 | 0.23 |
| 29 | 002353 | 杰瑞股份   | 1,500  | 228,750.00 | 0.22 |
| 30 | 688233 | 神工股份   | 1,028  | 220,423.76 | 0.22 |
| 31 | 688041 | 海光信息   | 574    | 212,552.20 | 0.21 |
| 32 | 688981 | 中芯国际   | 1,327  | 210,754.14 | 0.21 |
| 33 | 600183 | 生益科技   | 1,200  | 208,080.00 | 0.20 |
| 34 | 603659 | 璞泰来    | 6,800  | 196,724.00 | 0.19 |
| 35 | 600482 | 中国动力   | 5,900  | 193,520.00 | 0.19 |
| 36 | 600583 | 海油工程   | 36,700 | 184,601.00 | 0.18 |
| 37 | 300136 | 信维通信   | 1,400  | 166,950.00 | 0.16 |
| 38 | 603186 | 华正新材   | 700    | 157,710.00 | 0.15 |
| 39 | 601636 | 旗滨集团   | 15,100 | 154,473.00 | 0.15 |
| 40 | 000039 | 中集集团   | 19,000 | 154,090.00 | 0.15 |
| 41 | 603129 | 春风动力   | 600    | 153,480.00 | 0.15 |
| 42 | 688521 | 芯原股份   | 375    | 139,177.50 | 0.14 |
| 43 | 002273 | 水晶光电   | 3,900  | 138,372.00 | 0.14 |
| 44 | 09988  | 阿里巴巴-W | 1,700  | 137,096.27 | 0.13 |

|    |        |      |        |            |      |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 45 | 603997 | 继峰股份 | 11,200 | 132,496.00 | 0.13 |
| 46 | 002957 | 科瑞技术 | 2,400  | 131,616.00 | 0.13 |
| 47 | 002545 | 东方铁塔 | 8,100  | 131,382.00 | 0.13 |
| 48 | 688249 | 晶合集成 | 2,065  | 121,896.95 | 0.12 |
| 49 | 603568 | 伟明环保 | 7,200  | 110,736.00 | 0.11 |
| 50 | 301345 | 涛涛车业 | 400    | 92,400.00  | 0.09 |
| 51 | 688519 | 南亚新材 | 230    | 87,409.20  | 0.09 |
| 52 | 300502 | 新易盛  | 140    | 84,980.00  | 0.08 |
| 53 | 002594 | 比亚迪  | 800    | 63,760.00  | 0.06 |
| 54 | 920136 | 永励精密 | 300    | 5,784.00   | 0.01 |

#### 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  | 601231 | 环旭电子 | 1,331,255.00 | 1.23           |
| 2  | 300274 | 阳光电源 | 1,057,614.00 | 0.98           |
| 3  | 600031 | 三一重工 | 880,923.00   | 0.81           |
| 4  | 600309 | 万华化学 | 849,191.00   | 0.78           |
| 5  | 601689 | 拓普集团 | 814,734.00   | 0.75           |
| 6  | 688981 | 中芯国际 | 552,739.79   | 0.51           |
| 6  | 00981  | 中芯国际 | 253,088.81   | 0.23           |
| 7  | 688388 | 嘉元科技 | 782,276.06   | 0.72           |
| 8  | 002371 | 北方华创 | 751,700.00   | 0.69           |
| 9  | 01024  | 快手-W | 682,694.05   | 0.63           |
| 10 | 688385 | 复旦微电 | 665,939.21   | 0.61           |
| 11 | 000977 | 浪潮信息 | 624,408.00   | 0.58           |
| 12 | 600489 | 中金黄金 | 622,038.00   | 0.57           |
| 13 | 601600 | 中国铝业 | 621,223.00   | 0.57           |
| 14 | 601899 | 紫金矿业 | 614,931.00   | 0.57           |
| 15 | 603259 | 药明康德 | 611,812.00   | 0.56           |
| 16 | 601058 | 赛轮轮胎 | 611,234.00   | 0.56           |
| 17 | 600183 | 生益科技 | 611,081.00   | 0.56           |
| 18 | 600362 | 江西铜业 | 596,676.00   | 0.55           |
| 19 | 600893 | 航发动力 | 566,072.00   | 0.52           |
| 20 | 600919 | 江苏银行 | 535,968.00   | 0.49           |

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  | 601231 | 环旭电子 | 1,430,810.00 | 1.32 |
| 2  | 601899 | 紫金矿业 | 1,289,898.00 | 1.19 |
| 3  | 300274 | 阳光电源 | 1,225,415.00 | 1.13 |
| 4  | 601689 | 拓普集团 | 1,210,615.00 | 1.12 |
| 5  | 600301 | 华锡有色 | 1,050,671.00 | 0.97 |
| 6  | 601600 | 中国铝业 | 992,266.00   | 0.92 |
| 7  | 00981  | 中芯国际 | 584,043.23   | 0.54 |
| 7  | 688981 | 中芯国际 | 372,042.64   | 0.34 |
| 8  | 002064 | 华峰化学 | 940,817.00   | 0.87 |
| 9  | 600031 | 三一重工 | 937,639.00   | 0.87 |
| 10 | 002714 | 牧原股份 | 863,941.00   | 0.80 |
| 11 | 601615 | 明阳智能 | 813,044.00   | 0.75 |
| 12 | 601318 | 中国平安 | 808,693.00   | 0.75 |
| 13 | 920186 | 中科仪  | 767,665.34   | 0.71 |
| 14 | 600988 | 赤峰黄金 | 753,992.00   | 0.70 |
| 15 | 688388 | 嘉元科技 | 749,011.89   | 0.69 |
| 16 | 688385 | 复旦微电 | 691,525.83   | 0.64 |
| 17 | 688012 | 中微公司 | 669,453.52   | 0.62 |
| 18 | 600160 | 巨化股份 | 666,154.00   | 0.61 |
| 19 | 603606 | 东方电缆 | 639,572.00   | 0.59 |
| 20 | 002475 | 立讯精密 | 632,045.00   | 0.58 |

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 | 46,603,296.27 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 59,408,382.95 |

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<br>(%) |
|----|-----------|---------------|------------------|
| 1  | 国家债券      | 14,693,827.81 | 14.37            |
| 2  | 央行票据      | -             | -                |
| 3  | 金融债券      | 49,932,319.07 | 48.82            |
|    | 其中：政策性金融债 | 36,808,120.55 | 35.99            |
| 4  | 企业债券      | 5,016,927.40  | 4.90             |

|    |           |               |       |
|----|-----------|---------------|-------|
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -     |
| 6  | 中期票据      | 5,113,240.00  | 5.00  |
| 7  | 可转债（可交换债） | 9,000.39      | 0.01  |
| 8  | 同业存单      | -             | -     |
| 9  | 其他        | -             | -     |
| 10 | 合计        | 74,765,314.67 | 73.09 |

#### 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<br>比例(%) |
|----|-----------|------------------------|---------|---------------|------------------|
| 1  | 250431    | 25 农发 31               | 200,000 | 20,253,819.18 | 19.80            |
| 2  | 210316    | 21 进出 16               | 160,000 | 16,554,301.37 | 16.18            |
| 3  | 019742    | 24 特国 01               | 101,000 | 10,790,408.33 | 10.55            |
| 4  | 232680011 | 26 建行二<br>级资本债<br>01BC | 70,000  | 7,016,879.40  | 6.86             |
| 5  | 102585195 | 25 华润医<br>商 MTN001     | 50,000  | 5,113,240.00  | 5.00             |

#### 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 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

本基金本报告期末投资国债期货。

##### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 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，中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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约定的备选股票库。

### 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 | 47,109.55    |
| 2  | 应收清算款 | 1,247,107.79 |
| 3  | 应收股利  | 2,432.24     |
| 4  | 应收利息  | -            |
| 5  | 应收申购款 | 1,831.68     |
| 6  | 其他应收款 | -            |
| 7  | 待摊费用  | -            |
| 8  | 其他    | -            |
| 9  | 合计    | 1,298,481.26 |

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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  |
| 易方达瑞安混合 A | 355      | 244,549.68 | 83,139,825.15 | 95.77% | 3,675,310.37 | 4.23%   |
| 易方达瑞安混合 C | 144      | 6,071.71   | 0.00          | 0.00%  | 874,326.51   | 100.00% |
| 合计        | 499      | 175,730.38 | 83,139,825.15 | 94.81% | 4,549,636.88 | 5.19%   |

8.2 盈利投资者数量占比

| 项目        | 过去一年(2025 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日) |
|-----------|---------------------------------------|
| 盈利投资者数量占比 | 96.91%                                |

注：盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满 7 日的交易。

8.3 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 | 易方达瑞安混合 A | 188.73    | 0.0002%  |
|                  | 易方达瑞安混合 C | 0.00      | 0.0000%  |
|                  | 合计        | 188.73    | 0.0002%  |

8.4 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、基金投资和研发部门负责人 | 易方达瑞安混合 A | 0                 |
|                        | 易方达瑞安混合 C | 0                 |

|                 |           |   |
|-----------------|-----------|---|
| 持有本开放式基金        | 合计        | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 易方达瑞安混合 A | 0 |
|                 | 易方达瑞安混合 C | 0 |
|                 | 合计        | 0 |

### 8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 10,000,000.00 | 11.4039%     | 10,000,000.00 | 11.4039%     | 不少于 3 年    |
| 基金管理人高级管理人员 | -             | -            | -             | -            | -          |
| 基金经理等人员     | -             | -            | -             | -            | -          |
| 基金管理人股东     | -             | -            | -             | -            | -          |
| 其他          | -             | -            | -             | -            | -          |
| 合计          | 10,000,000.00 | 11.4039%     | 10,000,000.00 | 11.4039%     | -          |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                            | 易方达瑞安混合 A     | 易方达瑞安混合 C    |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 基金合同生效日（2021 年 1 月 8 日）基金份额总额 | 14,466,424.03 | 1,711,002.36 |
| 本报告期期初基金份额总额                  | 94,033,671.94 | 3,504,757.48 |
| 本报告期基金总申购份额                   | 39,426,445.97 | 348,963.15   |
| 减：本报告期基金总赎回份额                 | 46,644,982.39 | 2,979,394.12 |
| 本报告期基金拆分变动份额                  | -             | -            |
| 本报告期期末基金份额总额                  | 86,815,135.52 | 874,326.51   |

## § 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 2026 年 1 月 5 日发布公告，自 2026 年 1 月 3 日起高松凡先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。



2026 年 6 月，樊玲同志担任上海银行股份有限公司资产托管部见习总经理助理。上述人事变动已进行备案、公告。

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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期，基金管理人未受到调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的分管公募基金托管业务的高级管理人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 |    |
| 东吴证券 | 1      | 1,056,232.59   | 1.00%        | 385.53    | 0.84%      | -  |
| 开源证券 | 2      | 104,683,890.34 | 99.00%       | 45,642.21 | 99.16%     | -  |
| 野村东方 | 2      | -              | -            | -         | -          | -  |

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 基金租用或者通过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 |
| 东吴证券 | -             | -            | -                | -              | -    | -            |
| 开源证券 | 60,931,195.11 | 100.00%      | 1,141,320,000.00 | 100.00%        | -    | -            |
| 野村东方 | -             | -            | -                | -              | -    | -            |

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高级管理人员变更公告                                    | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-01-05 |
| 2  | 易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销与基金投顾业务迁移安排的联合提示性公告 | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-01-08 |
| 3  | 易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告                           | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-01-15 |
| 4  | 易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告                      | 中国证券报                       | 2026-01-22 |
| 5  | 易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告      | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-02-24 |
| 6  | 易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告      | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-03-23 |

|    |                                                                  |                             |            |
|----|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------|
| 7  | 关于易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金 2026 年因港股通不提供服务暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告    | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-03-27 |
| 8  | 关于旗下部分基金 2026 年 4 月 3 日至 2026 年 4 月 7 日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告 | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-03-31 |
| 9  | 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（2025 年度）                      | 基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站       | 2026-03-31 |
| 10 | 易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告                                  | 中国证券报                       | 2026-03-31 |
| 11 | 易方达基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告                              | 中国证券报                       | 2026-04-22 |
| 12 | 易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告              | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-23 |
| 13 | 2025 年度易方达基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露                    | 基金管理人网站                     | 2026-04-30 |
| 14 | 关于旗下部分基金 2026 年 5 月 25 日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告                | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-05-20 |
| 15 | 易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告              | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-05-23 |
| 16 | 易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告              | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-06-23 |
| 17 | 关于旗下部分基金 2026 年 7 月 1 日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资业务的提示性公告                 | 中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-06-26 |

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别  | 报告期内持有基金份额变化情况 |                                   |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |         |
|--------|----------------|-----------------------------------|---------------|------|------|---------------|---------|
|        | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间            | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比    |
| 机构     | 1              | 2026 年 06 月 03 日~2026 年 06 月 29 日 | 10,000,000.00 | 0.00 | 0.00 | 10,000,000.00 | 11.40 % |
| 产品特有风险 |                |                                   |               |      |      |               |         |

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续五十个工作日基金资产净值低于5000万元，本基金将按照基金合同的约定终止基金合同，无需召开基金份额持有人大会；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达瑞安灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达瑞安灵活配置混合型发起式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。

### 12.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

### 12.3 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

二〇二六年八月三十一日