

易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	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合规守信情况的说明	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	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	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	14
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	52
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	52
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	53
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	53
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53

7.12 投资组合报告附注	53
§ 8 基金份额持有人信息	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
8.2 盈利投资者数量占比	55
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
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	56
§ 9 开放式基金份额变动	56
§ 10 重大事件揭示	56
10.1 基金份额持有人大会决议	56
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	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	56
10.4 基金投资策略的改变	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	57
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	57
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	57
10.8 其他重大事件	60
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	61
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	61
§ 12 备查文件目录	61
12.1 备查文件目录	61
12.2 存放地点	62
12.3 查阅方式	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	易方达瑞财混合	
基金主代码	001802	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 2 月 4 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,206,494,934.65 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞财混合 I	易方达瑞财混合 E
下属分级基金的交易代码	001802	001803
报告期末下属分级基金的份额总额	1,188,176,832.93 份	18,318,101.72 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	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。股票投资策略方面，本基金将通过分析行业景气度和行业竞争格局，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。在行业配置的基础上，本基金将重点投资于满足基金管理人以下分析标准的公司：公司经营稳健，盈利能力较强或具有较好的盈利预期；财务状况运行良好，资产负债结构相对合理，财务风险较小；公司治理结构合理、管理团队相对稳定、管理规范、具有清晰的长期愿景与企业文化、信息透明。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。债券投资策略方面，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。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×75%+沪深 300 指数收益率×25%
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。

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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	张姗
	联系电话	020-85102688	400-61-95555
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400 881 8088	400-61-95555
传真		020-38798812	0755-83195201

注册地址	广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	510627；510623；519031	518040
法定代表人	吴欣荣	缪建民

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； 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

§ 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）	
	易方达瑞财混合 I	易方达瑞财混合 E
本期已实现收益	35,063,554.23	526,640.12
本期利润	35,554,340.21	531,799.19
加权平均基金份额本期利润	0.0301	0.0282
本期加权平均净值利润率	2.67%	2.53%
本期基金份额净值增长率	2.71%	2.64%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	易方达瑞财混合 I	易方达瑞财混合 E
期末可供分配利润	131,233,885.44	1,840,531.45
期末可供分配基金份额利润	0.1104	0.1005
期末基金资产净值	1,353,797,926.88	20,682,180.31
期末基金份额净值	1.139	1.129
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	

	易方达瑞财混合 I	易方达瑞财混合 E
基金份额累计净值增长率	79.62%	75.89%

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

易方达瑞财混合 I

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	2.34%	0.24%	3.86%	0.32%	-1.52%	-0.08%
过去六个月	2.71%	0.25%	3.52%	0.29%	-0.81%	-0.04%
过去一年	5.26%	0.21%	7.60%	0.25%	-2.34%	-0.04%
过去三年	19.50%	0.26%	17.81%	0.27%	1.69%	-0.01%
过去五年	27.75%	0.25%	17.14%	0.27%	10.61%	-0.02%
过去七年	48.41%	0.23%	35.22%	0.28%	13.19%	-0.05%
过去十年	76.27%	0.20%	54.51%	0.28%	21.76%	-0.08%
自基金合同生效起至今	79.62%	0.20%	59.11%	0.28%	20.51%	-0.08%

易方达瑞财混合 E

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	2.36%	0.23%	3.86%	0.32%	-1.50%	-0.09%
过去六个月	2.64%	0.25%	3.52%	0.29%	-0.88%	-0.04%
过去一年	5.02%	0.21%	7.60%	0.25%	-2.58%	-0.04%
过去三年	18.86%	0.26%	17.81%	0.27%	1.05%	-0.01%
过去五年	26.55%	0.25%	17.14%	0.27%	9.41%	-0.02%
过去七年	46.33%	0.23%	35.22%	0.28%	11.11%	-0.05%
过去十年	72.78%	0.20%	54.51%	0.28%	18.27%	-0.08%
自基金合同生效起至今	75.89%	0.20%	59.11%	0.28%	16.78%	-0.08%

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

易方达瑞财灵活配置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

(2016 年 2 月 4 日至 2026 年 6 月 30 日)

易方达瑞财混合 I



易方达瑞财混合 E



§ 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 基金经理（助 理）期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
胡剑	本基金的基金经理，易方达稳健收益债券、易方达裕惠定开混合、易方达岁丰添利债券（LOF）、易方达恒盛 3 个月定开混合、易方达高等级信用债债券、易方达恒兴 3 个月定开债券的基金经理，副总经理级高级管理人员、固定收益投资决策委员会委员、基础设施资产管理委员会委员	2024-09-21	-	20 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司债券研究员、基金经理助理、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理、固定收益投资业务总部总经理，易方达中债新综指发起式（LOF）、易方达纯债债券、易方达永旭定期开放债券、易方达信用债债券、易方达纯债 1 年定期开放债券、易方达裕惠回报债券、易方达瑞财混合、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达高等级信用债债券、易方达丰惠混合、易方达瑞富混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞祥混合、易方达瑞祺混合、易方达 3 年封闭战略配售混合（LOF）、易方达恒利 3 个月定开债券发起式、易方达恒益定开债券发起式、易方达富惠纯债债券、易方达中债 3-5 年期国债指数、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数、易方达恒惠定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达科润混合（LOF）的基金经理。
李昭函	本基金的基金经理，易方达稳健收益债券、易方达裕惠定开混合、易方达纯债 1 年定期开放债券、易方	2024-09-21	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任民生证券股份有限公司固定收益分析师。

	达年年恒秋纯债一年定开债券、易方达年年恒实纯债一年定开债券、易方达年年恒夏纯债一年定开债券、易方达年年恒春纯债一年定开债券、易方达永旭定期开放债券、易方达安泽 180 天持有债券的基金经理助理，固定收益策略研究员				
田鑫	本基金的基金经理助理，易方达双债增强债券的基金经理，易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达恒盛 3 个月定开混合、易方达稳健收益债券、易方达裕惠定开混合、易方达裕祥回报债券、易方达增强回报债券、易方达安益 90 天持有债券、易方达岁丰添利债券（LOF）、易方达兴利 180 天持有债券、易方达稳裕 120 天滚动债券的基金经理助理，固定收益分类资产研究管理部总经理助理、固定收益策略研究员	2023-01-14	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任普特南投资管理公司量化分析师，上海壹账通金融科技有限公司高级数据挖掘工程师，易方达基金管理有限公司投资经理助理。
赖科	本基金的基金经理助理，易方达信用债债券、易方达恒盛 3 个月定开混合、易方达恒裕一年定开债券、易方达稳健收益债券、易方达兴利 180 天持有债券、易方达安裕 60 天持有债券、易方达安泽 180 天持有债券的基金经理助理，固定收益策略研究员	2023-05-04	-	12 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任广发期货有限公司业务经理，中信期货有限公司研究员，华泰长城期货有限公司研究员。
鲍昀骁	本基金的基金经理助理，易方达安泽 180 天持有债券的基金经理，易方达裕惠定开混合、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达恒盛 3 个月定开混合、易方达稳健收益债券、易方达双债增强债券、易方达裕祥回报债券、易方达安益 90 天持有债券、易方达增强回报债券、易方达恒安稳健 6 个月持有债券的基金经理助理，固定收益策略研究员	2023-11-17	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。

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.本基金基金经理李昭函因休产假超过 30 日，在其休假期间，本基金暂由我公司基金经理张凯颀代为履行基金经理职责。该事项已于 2026 年 4 月 30 日在《证券时报》、易方达基金管理有限公司网站（<https://www.efunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）上进行了披露。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

2026 年上半年，国内经济增长动能受内需波动影响，呈现先升后降的特征。一季度经济数据走强，出口和工业生产表现较好，投资、消费及房地产边际企稳，经济呈现筑底企稳迹象。进入二季度后，外需仍保持较强韧性，但消费和固定资产投资动能减弱，房地产调整压力延续，经济增长动能放缓。

在总量波动的同时，经济结构的差异化特征更为显著。从结构看，上半年经济分化主要体现在三个方面：一是外需强于内需。全球制造业周期处于扩张阶段，地缘冲突进一步凸显了我国全产业

链的供应能力，出口竞争力进一步增强；与之相比，居民消费、房地产和企业投资恢复相对缓慢。二是供给强于需求。出口增长带动工业生产维持较高水平，但国内终端需求承接不足，生产端的改善未能充分传导至居民收入和消费。三是新动能强于传统动能。AI、算力、半导体、通信等新兴产业保持较高景气度，部分环节甚至出现供需偏紧和价格上涨；但房地产、基建、非 AI 制造业及终端消费恢复偏弱，新旧动能之间形成较为明显的“K 型”分化格局。总体而言，上半年经济运行的主要矛盾，已经由单纯的内需动力不足带来的总量问题，转化为“K 型”分化加剧深化了经济结构性矛盾。

资本市场方面，上半年各类资产在地缘政治冲突、美联储货币政策预期收紧与 AI 带来的经济结构转型等多重因素作用下重新定价，市场风险偏好总体呈现先抑后扬的特征。年初，美伊战争及国际油价波动推升避险情绪，权益市场承压，资源、能源板块凭借价格上涨预期表现相对占优；随着外部扰动逐步消化、国内流动性保持充裕，市场情绪随后有所修复，市场交易重心加快向 AI、半导体、通信、算力等科技成长领域集中。与之相对，消费、农林牧渔、商贸零售等内需相关行业表现偏弱，权益市场的风格分化与实体经济中新兴产业加快发展、传统需求恢复偏缓的结构特征相互映射。2026 年上半年沪深 300 指数、创业板指数、科创 50 指数分别上涨 7.55%、35.58%和 64.25%。可转债市场在年初回调后跟随权益市场回升，中证转债指数上半年整体实现小幅上涨 2.51%。债券市场方面，上半年收益率总体震荡下行，信用利差压缩，期限利差扩大。截至 6 月末，较 2025 年年末，10 年国债收益率下行 11BP，5 年国开债收益率下行 27BP，5 年 AA+银行永续债收益率下行 43BP，但 30 年国债收益率仅下行 3BP。

上半年债券组合的持有期回报中包含了较多的资本利得收益。从市场指数来看，中债综合财富指数上半年累计收益率 2.03%，其中静态收益贡献了 0.95%，资本利得收益贡献了 1.08%；中债优选投资级信用债财富指数上半年累计收益率 2.05%，其中静态收益贡献了 0.93%，资本利得收益贡献了 1.12%。

操作方面，组合保持了较高的股票仓位和偏低的可转债仓位，选择具有相对估值优势的资产进行配置，延续了稳健的投资风格。债券层面，组合根据市场情况进行久期和结构调整。一季度组合债券方面久期略低于基准，但结构上超配 5 年以内信用债，获得了较好的期限结构和信用利差的资本利得收益。二季度组合债券久期拉长至基准以上，债券配置从短久期品种向中长久期品种调整。前两个季度组合较好把握了信用利差和期限利差压缩行情。总体而言，组合资产配置较为稳健，并结合市场情况进行较为积极的调整，实现了相对稳健的净值走势。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 I 类基金份额净值为 1.139 元，本报告期份额净值增长率为 2.71%，同期

业绩比较基准收益率为 3.52%；E 类基金份额净值为 1.129 元，本报告期份额净值增长率为 2.64%，同期业绩比较基准收益率为 3.52%。

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 2026 年下半年，我们判断，AI 科技革命、全球产业链重构以及地缘政治冲突，仍将是影响全球经济与资本市场运行的三条核心主线。这些因素相互交织、彼此强化，不仅将持续推动全球经济结构调整，也会通过外需、价格、汇率和风险偏好等渠道，对中国经济和资本市场产生更为深远的影响。

从全球经济的增长动力来看，AI 仍是当前最具确定性的投资方向。全球主要科技企业持续加大对算力、数据中心、芯片和能源基础设施的投入，有望持续推动新一轮的资本开支周期，并带动设备、材料、能源和高端制造等相关产业发展。但我们也必须看到，现阶段 AI 投资带来的增长红利仍主要集中在头部科技企业和少数优势产业，其对传统行业、居民就业和终端消费的拉动作用尚不明显。从技术投入转化为生产效率提升，再进一步带动企业盈利、居民收入和社会总需求增长，仍然需要较长时间。因此，未来一段时期，AI 投资在支撑经济增长的同时，也可能进一步加剧不同产业、企业和收入群体之间的“K 型”分化格局。

对于国内经济而言，传统行业需求偏弱仍将是制约经济增长动能的重要因素。具体来看，房地产市场仍处于发展模式调整和供求关系再平衡的过程中，对投资、消费和地方财政的负面拖累可能继续存在；地方政府化债约束仍将影响部分基础设施投资的扩张能力；部分传统制造业面临产能利用率偏低、盈利空间收窄和投资意愿不足等问题。与此同时，居民收入预期改善仍需时间，较高的储蓄倾向也会在一定程度上制约消费需求释放。我们预计，国内经济仍将延续新兴产业较强、传统行业偏弱，供给端保持韧性、需求端修复偏缓的结构性格局。

更值得关注的是，本轮经济结构转型正在深刻改变传统信用扩张模式。过去较长时期，房地产、地方基础设施和传统制造业投资是银行信贷投放的重要载体。随着这些领域的融资需求逐步回落，银行体系面临优质信贷项目不足的问题。而 AI 等新兴产业通常具有轻资产、研发投入占比较高、融资渠道更加多元等特征，短期内难以形成与传统行业规模相当的信贷需求，固定收益领域优质资产稀缺的格局可能长期存在，这使得债券市场的利率中枢有可能在较长时期内维持相对低位。

另外，我们需要时刻警惕外部环境变化带来的风险。AI 科技革命正在重塑全球产业分工和竞争格局，主要经济体围绕技术、算力、能源和关键资源的竞争可能进一步加剧，贸易摩擦和资源保护主义也可能长期存在。与之相伴随的地缘政治冲突频发将持续影响能源价格、全球通胀和供应链稳定性，海外主要央行的货币政策可能在增长与通胀之间反复调整。这些因素将通过商品价格、汇率、跨境资本流动和市场风险偏好等渠道影响国内债券市场，使利率走势面临更多外部变量，市场波动

也可能随之加大。

综上分析，未来债券市场可能呈现低利率中枢与阶段性高波动并存的格局，债券投资的难度进一步加大。我们将积极寻找低利率中枢下的结构性投资机会，根据市场波动和预期的变化积极调整久期和品种，在防范风险的前提下积极拓宽组合的超额收益来源。权益市场则持续蕴含结构性机遇。我们将继续秉持价值投资理念，深入挖掘个股价值，重点配置成长路径清晰、基本面稳健、安全边际充足且具备长期发展潜力的优质企业股票，通过持续跟踪和长期持有，分享企业成长所创造的价值，努力为投资者获取长期稳健的投资回报。实际投资中，本基金将延续以往的风格，积极、稳健投资，在尊重业绩比较基准的基础上，灵活调整资产配置，综合应用多种投资策略，平衡好投资风险，努力争取有竞争力的投资回报。

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

易方达瑞财混合 I:本报告期内未实施利润分配。

易方达瑞财混合 E: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合规守信情况声明

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	515,793,124.41	6,573,368.56
结算备付金		25,889,309.78	13,733,402.08
存出保证金		45,450.06	6,508,549.59
交易性金融资产	6.4.7.2	1,286,407,703.39	1,222,721,644.94
其中：股票投资		239,224,697.12	217,300,604.36
基金投资		-	-
债券投资		1,028,203,044.15	985,924,604.01
资产支持证券投资		18,979,962.12	19,496,436.57
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	-	65,004,422.93
应收清算款		74,378,569.94	-
应收股利		-	-
应收申购款		139,890.27	651,300.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		1,902,654,047.85	1,315,192,688.10
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 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		526,021,334.24	-1,215.74
应付清算款		-	5,001,519.67
应付赎回款		1,113,140.81	934,483.94
应付管理人报酬		673,670.19	662,069.81
应付托管费		168,417.57	165,517.46
应付销售服务费		3,430.72	2,866.53
应付投资顾问费		-	-
应交税费		58,638.34	50,210.59
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	135,308.79	304,692.64
负债合计		528,173,940.66	7,120,144.90
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	1,206,494,934.65	1,179,460,411.83
未分配利润	6.4.7.8	167,985,172.54	128,612,131.37
净资产合计		1,374,480,107.19	1,308,072,543.20
负债和净资产总计		1,902,654,047.85	1,315,192,688.10

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，I 类基金份额净值 1.139 元，E 类基金份额净值 1.129 元；
基金份额总额 1,206,494,934.65 份，下属分级基金的份额总额分别为：I 类基金份额总额
1,188,176,832.93 份，E 类基金份额总额 18,318,101.72 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		41,364,952.81	48,586,707.96

1.利息收入		454,645.63	71,352.94
其中：存款利息收入	6.4.7.9	175,502.68	46,686.14
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		279,142.95	24,666.80
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		40,374,654.73	50,219,601.64
其中：股票投资收益	6.4.7.10	11,887,606.41	1,861,131.72
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	16,947,013.88	42,610,039.05
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	209,646.74	536,450.32
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	8,790,656.97	3,770,271.41
股利收益	6.4.7.14	2,539,730.73	1,441,709.14
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	495,945.05	-1,706,295.93
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	39,707.40	2,049.31
减：二、营业总支出		5,278,813.41	7,977,402.64
1. 管理人报酬		4,021,338.59	3,826,165.35
2. 托管费		1,005,334.67	956,541.38
3. 销售服务费		20,814.83	9,003.18
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		27,200.08	2,981,842.04
其中：卖出回购金融资产支出		27,200.08	2,981,842.04
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		72,437.48	66,341.82
8. 其他费用	6.4.7.18	131,687.76	137,508.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,086,139.40	40,609,305.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,086,139.40	40,609,305.32
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		36,086,139.40	40,609,305.32

6.3 净资产变动表

会计主体：易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

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
----	----

	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	1,179,460,411.83	128,612,131.37	1,308,072,543.20
二、本期期初净资产	1,179,460,411.83	128,612,131.37	1,308,072,543.20
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	27,034,522.82	39,373,041.17	66,407,563.99
（一）、综合收益总额	-	36,086,139.40	36,086,139.40
（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）	27,034,522.82	3,286,901.77	30,321,424.59
其中：1.基金申购款	60,769,733.47	7,463,141.89	68,232,875.36
2.基金赎回款	-33,735,210.65	-4,176,240.12	-37,911,450.77
（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	1,206,494,934.65	167,985,172.54	1,374,480,107.19
项目	上年度可比期间 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	1,115,685,840.49	157,477,498.42	1,273,163,338.91
二、本期期初净资产	1,115,685,840.49	157,477,498.42	1,273,163,338.91
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	11,341,452.94	3,060,328.98	14,401,781.92
（一）、综合收益总额	-	40,609,305.32	40,609,305.32
（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）	11,341,452.94	1,669,788.39	13,011,241.33

其中：1.基金申购款	16,737,342.92	2,440,155.60	19,177,498.52
2.基金赎回款	-5,395,889.98	-770,367.21	-6,166,257.19
（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）	-	-39,218,764.73	-39,218,764.73
四、本期期末净资产	1,127,027,293.43	160,537,827.40	1,287,565,120.83

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

易方达瑞财灵活配置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[2015]1895 号《关于准予易方达瑞财灵活配置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《易方达瑞财灵活配置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，《易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 2 月 4 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 401,758,575.59 份基金份额，其中认购资金利息折合 8,005.85 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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

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>》，中国证券投资基金业协会发布的《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》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

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、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、国家税务总局财税[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]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 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、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》及财政部、税务总局公告 2026 年第 12 号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》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。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% 的规定征收率计算缴纳增值税。纳税人转让金融商品，以卖出价扣除买入价后的余额计算销售额。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。

至 2027 年 12 月 31 日，公募证券投资基金（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及金融同业往来利息收入免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日（含当日）起，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，

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，免征增值税直至债券到期。存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

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。

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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	515,793,124.41
等于：本金	515,786,555.65
加：应计利息	6,568.76
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	515,793,124.41

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

		2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		222,730,874.47	-	239,224,697.12	16,493,822.65
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	151,515,760.11	1,525,038.21	152,958,352.91	-82,445.41
	银行间市场	856,540,411.87	9,838,891.24	875,244,691.24	8,865,388.13
	合计	1,008,056,171.98	11,363,929.45	1,028,203,044.15	8,782,942.72
资产支持证券		18,690,000.00	165,762.12	18,979,962.12	124,200.00
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,249,477,046.45	11,529,691.57	1,286,407,703.39	25,400,965.37

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 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	334.95
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	33,266.32

其中：交易所市场	15,474.93
银行间市场	17,791.39
应付利息	-
预提费用	101,707.52
合计	135,308.79

6.4.7.7 实收基金

易方达瑞财混合 I

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	1,162,959,994.78	1,162,959,994.78
本期申购	48,491,168.34	48,491,168.34
本期赎回（以“-”号填列）	-23,274,330.19	-23,274,330.19
本期末	1,188,176,832.93	1,188,176,832.93

易方达瑞财混合 E

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	16,500,417.05	16,500,417.05
本期申购	12,278,565.13	12,278,565.13
本期赎回（以“-”号填列）	-10,460,880.46	-10,460,880.46
本期末	18,318,101.72	18,318,101.72

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

易方达瑞财混合 I

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	93,896,753.63	33,062,116.80	126,958,870.43
本期期初	93,896,753.63	33,062,116.80	126,958,870.43
本期利润	35,063,554.23	490,785.98	35,554,340.21
本期基金份额交易产生的	2,273,577.58	834,305.73	3,107,883.31

变动数			
其中：基金申购款	4,563,892.54	1,503,958.87	6,067,851.41
基金赎回款	-2,290,314.96	-669,653.14	-2,959,968.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	131,233,885.44	34,387,208.51	165,621,093.95

易方达瑞财混合 E

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	1,190,672.09	462,588.85	1,653,260.94
本期期初	1,190,672.09	462,588.85	1,653,260.94
本期利润	526,640.12	5,159.07	531,799.19
本期基金份额交易产生的变动数	123,219.24	55,799.22	179,018.46
其中：基金申购款	1,036,983.17	358,307.31	1,395,290.48
基金赎回款	-913,763.93	-302,508.09	-1,216,272.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,840,531.45	523,547.14	2,364,078.59

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	20,133.10
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	154,145.50
其他	1,224.08
合计	175,502.68

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 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	11,887,606.41
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	11,887,606.41

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
----	----

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	67,878,247.52
减：卖出股票成本总额	55,888,757.77
减：交易费用	101,883.34
买卖股票差价收入	11,887,606.41

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 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	11,548,696.08
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	5,398,317.80
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	16,947,013.88

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 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	1,191,086,684.26
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,175,645,445.13
减：应计利息总额	10,015,549.34
减：交易费用	27,371.99
买卖债券差价收入	5,398,317.80

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 2026年1月1日至2026年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	209,646.74
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	209,646.74

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 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	755,296.40
减：卖出资产支持证券成本总额	658,000.00
减：应计利息总额	97,296.40
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

6.4.7.13.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股指期货投资收益	9,365,735.94
国债期货投资收益	-575,078.97

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,539,730.73
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	2,539,730.73

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
1.交易性金融资产	3,790,105.05
——股票投资	-2,724,703.22
——债券投资	6,454,208.27
——资产支持证券投资	60,600.00
——基金投资	-
——贵金属投资	-

——其他	-
2.衍生工具	-3,294,160.00
——权证投资	-
——期货投资	-3,294,160.00
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	495,945.05

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
基金赎回费收入	39,707.40
合计	39,707.40

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 2026年1月1日至2026年6月30日
审计费用	42,200.15
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	11,380.24
银行间账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	131,687.76

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
招商银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东
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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	4,494,820.00	3.35%	-	-

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券	25,826,366.85	12.49%	-	-

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券	10,000,000.00	8.13%	-	-

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
广发证券	1,959.73	3.36%	1,959.73	12.66%
关联方名称	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
-	-	-	-	-

- 注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。
- 2.本基金佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券交易服务及研究服务。
- 3.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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 2026年1月1日至2026年6月 30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,021,338.59	3,826,165.35
其中：应支付销售机构的客户维护费	41,421.42	-
应支付基金管理人的净管理费	3,979,917.17	3,826,165.35

- 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 3 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、公休假等，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 2026年1月1日至2026年6月 30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,005,334.67	956,541.38

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：

$$H=E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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、公休假等，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 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		
	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E	合计
易方达基金管理有限公司	-	19,958.35	19,958.35
易方达财富	-	856.48	856.48
合计	-	20,814.83	20,814.83
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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		
	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E	合计
易方达基金管理有限公司	-	9,003.18	9,003.18
合计	-	9,003.18	9,003.18

注：本基金 I 类基金份额不收取销售服务费，E 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%，按前一日 E 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 E 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 E 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，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、公休假等，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

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

易方达瑞财混合 I

无。

易方达瑞财混合 E

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		上年度可比期间	
	2026年1月1日至2026年6月30日		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
招商银行-活期存款	515,793,124.41	20,133.10	1,992,648.15	6,478.65

注：本基金的上述银行存款由基金托管人招商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

金额单位：人民币元

本期

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券股份有限公司	603435	嘉德利	新股发行	1,031	16,248.56
广发证券股份有限公司	920189	康美特	新股发行	200	1,628.00
上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

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

易方达瑞财混合 I

本报告期内未发生利润分配。

易方达瑞财混合 E

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
001220	世盟股份	2026-01-27	6 个月	新股流通受限	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026-05-15	6 个月	新股流通受限	53.26	58.74	285	15,179.10	16,740.90	-
001248	华润新能源	2026-06-24	1 个月以内	新股流通受限	10.11	10.11	20,773	210,015.03	210,015.03	-
00124	华润	2026-0	6 个月	新股	10.11	10.11	48,472	490,05	490,05	-

8	新能 源	6-24		流通 受限				1.92	1.92	
00125 7	盛龙 股份	2026-0 3-24	6 个月	新股 流通 受限	7.82	20.74	1,743	13,630 .26	36,149 .82	-
00131 2	福恩 股份	2026-0 4-14	6 个月	新股 流通 受限	18.38	16.78	134	2,462. 92	2,248. 52	-
00136 5	天海 电子	2026-0 5-11	6 个月	新股 流通 受限	27.19	31.31	719	19,549 .61	22,511 .89	-
00139 3	维通 利	2026-0 5-08	6 个月	新股 流通 受限	30.38	38.99	387	11,757 .06	15,089 .13	-
00139 9	惠科 股份	2026-0 6-16	6 个月	新股 流通 受限	10.12	27.73	6,488	65,658 .56	179,91 2.24	-
30151 3	尚水 智能	2026-0 4-10	6 个月	新股 流通 受限	26.66	50.96	138	3,679. 08	7,032. 48	-
30153 1	春光 集团	2026-0 4-28	6 个月	新股 流通 受限	13.30	51.56	290	3,857. 00	14,952 .40	-
30159 9	理奇 智能	2026-0 4-22	6 个月	新股 流通 受限	13.91	32.47	433	6,023. 03	14,059 .51	-
30166 6	大普 微	2026-0 4-08	6 个月	新股 流通 受限	46.08	463.33	1,220	56,217 .60	565,26 2.60	-
30166 9	高特 电子	2026-0 6-02	6 个月	新股 流通 受限	7.08	28.40	546	3,865. 68	15,506 .40	-
30168 0	固德 电材	2026-0 2-27	6 个月	新股 流通 受限	58.00	112.16	117	6,786. 00	13,122 .72	-
30168 2	宏明 电子	2026-0 3-18	6 个月	新股 流通 受限	69.66	160.06	714	49,737 .24	114,28 2.84	-
30168 3	慧谷 新材	2026-0 3-24	6 个月	新股 流通 受限	78.38	121.77	96	7,524. 48	11,689 .92	-
30168 7	新广 益	2025-1 2-24	6 个月	新股 流通 受限	21.93	77.78	195	4,276. 35	15,167 .10	-

30169 6	三瑞 智能	2026-0 3-31	6 个月	新股 流通 受限	24.68	86.80	216	5,330. 88	18,748 .80	-
601112	振石 股份	2026-0 1-21	6 个月	新股 流通 受限	11.18	17.59	775	8,664. 50	13,632 .25	-
60328 4	林平 发展	2026-0 2-03	6 个月	新股 流通 受限	37.88	34.87	46	1,742. 48	1,604. 02	-
60329 3	埃泰 克	2026-0 4-09	6 个月	新股 流通 受限	33.49	33.93	72	2,411. 28	2,442. 96	-
60335 2	至信 股份	2026-0 1-08	6 个月	新股 流通 受限	21.88	25.52	112	2,450. 56	2,858. 24	-
60343 5	嘉德 利	2026-0 5-15	6 个月	新股 流通 受限	15.76	46.71	104	1,639. 04	4,857. 84	-
60345 9	红板 科技	2026-0 3-31	6 个月	新股 流通 受限	17.70	84.32	330	5,841. 00	27,825 .60	-
68863 5	长进 光子	2026-0 5-20	6 个月	新股 流通 受限	40.98	308.19	128	5,245. 44	39,448 .32	-
68871 2	北芯 生命	2026-0 1-28	6 个月	新股 流通 受限	17.52	35.92	1,500	26,280 .00	53,880 .00	-
68875 9	必贝 特	2025-1 0-21	9 个月	新股 流通 受限	17.78	30.65	12,552	223,17 4.56	384,71 8.80	-
68878 1	视涯 科技	2026-0 3-18	9 个月	新股 流通 受限	22.68	42.16	6,335	143,67 7.80	267,08 3.60	-
68878 3	西安 奕材	2025-1 0-20	9 个月	新股 流通 受限	8.62	57.42	44,370	382,46 9.40	2,547, 725.40	-
68878 5	恒运 昌	2026-0 1-20	6 个月	新股 流通 受限	92.18	463.15	116	10,692 .88	53,725 .40	-
68879 0	昂瑞 微	2025-1 2-09	9 个月	新股 流通 受限	83.06	126.45	2,319	192,61 6.14	293,23 7.55	-
68879 5	摩尔 线程	2025-1 1-26	9 个月	新股 流通	114.28	676.94	5,316	607,51 2.48	3,598, 613.04	-

				受限						
688797	臻宝科技	2026-06-16	6 个月	新股流通受限	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	9 个月	新股流通受限	104.66	768.89	3,828	400,638.48	2,943,310.92	-
688808	联讯仪器	2026-04-16	6 个月	新股流通受限	81.88	1,584.33	163	13,346.44	258,245.79	-
688811	有研新材	2026-04-01	6 个月	新股流通受限	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
688813	泰金新能	2026-03-24	6 个月	新股流通受限	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-
688816	易思维	2026-02-04	6 个月	新股流通受限	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
688818	电科蓝天	2026-02-03	6 个月	新股流通受限	9.47	70.14	1,717	16,259.99	120,430.38	-
688820	盛合晶微	2026-04-13	6 个月	新股流通受限	19.68	141.49	2,179	42,882.72	308,306.71	-
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	-
920189	康美特	2026-06-30	1 个月以内	新股流通受限	8.14	8.14	200	1,628.00	1,628.00	-
920193	吉和昌	2026-06-18	1 个月以内	新股流通受限	8.52	8.52	300	2,556.00	2,556.00	-

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 480,021,334.24 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
102400881	24 黔铁投 MTN001	2026-07-01	103.71	300,000	31,114,076.71
102481464	24 长春公交 MTN002B	2026-07-01	104.97	100,000	10,497,019.18
102483242	24 内蒙交通 MTN001	2026-07-01	103.83	16,000	1,661,296.13
102501157	25 嘉经控股 MTN001	2026-07-01	102.33	200,000	20,466,176.44
102580080	25 长春公交 MTN001B	2026-07-01	104.29	300,000	31,285,791.78
102582943	25 内蒙交通 MTN003	2026-07-01	103.39	200,000	20,678,181.92
199565	26 四川债 18	2026-07-01	103.25	300,000	30,974,437.50
220208	22 国开 08	2026-07-01	101.42	200,000	20,284,109.59
232380085	23 中行二级 资本债 04B	2026-07-01	111.12	200,000	22,223,270.14
232580025	25 农行二级 资本债 02B(BC)	2026-07-01	102.01	200,000	20,401,825.75
232580027	25 建行二级 资本债 02B(BC)	2026-07-01	102.09	400,000	40,836,782.47
232580036	25 农行二级 资本债 03B(BC)	2026-07-01	105.06	400,000	42,024,657.53
235898	26 河南 15	2026-07-01	102.99	600,000	61,796,543.48
240202	24 国开 02	2026-07-01	101.66	400,000	40,665,895.89
250202	25 国开 02	2026-07-01	100.33	100,000	10,033,158.90
2605079	26 广东债 05	2026-07-01	101.95	500,000	50,974,364.64
2605125	26 山东债 10	2026-07-01	102.29	200,000	20,457,331.49
2605582	26 安徽债 38	2026-07-01	100.68	300,000	30,202,907.61
2605645	26 安徽债 51	2026-07-01	100.29	200,000	20,058,513.66
合计				5,116,000	526,636,340.81

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 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 46,000,000.00 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。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 55.42%(2025 年 12 月 31 日：63.87%)。

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 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	114,643,777.26	111,021,013.71

合计	114,643,777.26	111,021,013.71
----	----------------	----------------

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 2026年6月30日	上年度末 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 2026年6月30日	上年度末 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 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	610,601,920.97	466,106,107.01
AAA 以下	47,113,548.11	42,204,721.53
未评级	255,843,797.81	366,592,761.76
合计	913,559,266.89	874,903,590.30

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 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	18,979,962.12	19,496,436.57

AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	18,979,962.12	19,496,436.57

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 2026年6月30日	上年度末 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。

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 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	515,793,124.41	-	-	-	515,793,124.41
结算备付金	25,889,309.78	-	-	-	25,889,309.78
存出保证金	45,450.06	-	-	-	45,450.06
交易性金融资产	153,494,869.78	553,737,502.22	339,950,634.27	239,224,697.12	1,286,407,703.39
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	74,378,569.94	74,378,569.94
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	139,890.27	139,890.27
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	695,222,754.03	553,737,502.22	339,950,634.27	313,743,157.33	1,902,654,047.85
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	526,021,334.24	-	-	-	526,021,334.24
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,113,140.81	1,113,140.81
应付管理人报酬	-	-	-	673,670.19	673,670.19
应付托管费	-	-	-	168,417.57	168,417.57
应付销售服务费	-	-	-	3,430.72	3,430.72
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	58,638.34	58,638.34
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	135,308.79	135,308.79
负债总计	526,021,334.24	-	-	2,152,606.42	528,173,940.66
利率敏感度缺口	169,201,419.79	553,737,502.22	339,950,634.27	311,590,550.91	1,374,480,107.19
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	6,573,368.56	-	-	-	6,573,368.56
结算备付金	13,733,402.08	-	-	-	13,733,402.08
存出保证金	6,508,549.59	-	-	-	6,508,549.59
交易性金融资产	132,886,827.15	571,250,421.57	301,283,791.86	217,300,604.36	1,222,721,644.94
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	65,004,422.93	-	-	-	65,004,422.93
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	651,300.00	651,300.00
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	224,706,570.31	571,250,421.57	301,283,791.86	217,951,904.36	1,315,192,688.10
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	-1,215.74	-	-	-	-1,215.74
应付清算款	-	-	-	5,001,519.67	5,001,519.67
应付赎回款	-	-	-	934,483.94	934,483.94
应付管理人报酬	-	-	-	662,069.81	662,069.81
应付托管费	-	-	-	165,517.46	165,517.46
应付销售服务费	-	-	-	2,866.53	2,866.53
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	50,210.59	50,210.59
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	304,692.64	304,692.64
负债总计	-1,215.74	-	-	7,121,360.64	7,120,144.90
利率敏感度缺口	224,707,786.05	571,250,421.57	301,283,791.86	210,830,543.72	1,308,072,543.20

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	17,238,354.71	8,483,831.53
	2.市场利率上升 25 个基点	-16,466,546.49	-8,364,506.21

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	239,224,697.12	17.40	217,300,604.36	16.61
交易性金融资产—债券投资	57,310,407.97	4.17	-	-
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	296,535,105.09	21.57	217,300,604.36	16.61

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注“衍生金融资产/负债”)。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	33,700,704.68	39,814,849.24
	2.业绩比较基准下降 5%	-33,700,704.68	-39,814,849.24

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 2026 年 6 月 30 日
第一层次	283,671,547.72
第二层次	990,582,633.25
第三层次	12,153,522.42
合计	1,286,407,703.39

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	239,224,697.12	12.57
	其中：股票	239,224,697.12	12.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,047,183,006.27	55.04
	其中：债券	1,028,203,044.15	54.04
	资产支持证券	18,979,962.12	1.00
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	541,682,434.19	28.47
8	其他各项资产	74,563,910.27	3.92
9	合计	1,902,654,047.85	100.00

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	3,291,352.48	0.24
B	采矿业	1,544,711.34	0.11
C	制造业	130,703,304.05	9.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,210,948.45	0.16
E	建筑业	185,731.00	0.01
F	批发和零售业	265,751.28	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	21,801,712.81	1.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,309,190.40	0.17
J	金融业	59,306,366.15	4.31
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	17,118,796.96	1.25
N	水利、环境和公共设施管理业	11,497.20	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	475,335.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	239,224,697.12	17.40

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

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	601198	东兴证券	1,318,600	17,919,774.00	1.30
2	603259	药明康德	102,300	12,737,373.00	0.93
3	601318	中国平安	261,900	12,503,106.00	0.91
4	002352	顺丰控股	356,200	11,134,812.00	0.81
5	600030	中信证券	358,440	10,297,981.20	0.75
6	601601	中国太保	345,300	9,847,956.00	0.72
7	601628	中国人寿	239,900	8,480,465.00	0.62
8	000333	美的集团	105,764	7,988,354.92	0.58
9	603893	瑞芯微	34,900	6,573,764.00	0.48
10	601021	春秋航空	131,504	5,993,952.32	0.44
11	688981	中芯国际	34,621	5,498,507.22	0.40
12	688608	恒玄科技	32,658	5,460,091.02	0.40
13	603501	豪威集团	57,200	5,425,420.00	0.39
14	002371	北方华创	5,340	4,723,550.40	0.34
15	002821	凯莱英	29,099	4,714,038.00	0.34
16	688802	沐曦股份	5,230	4,104,587.52	0.30
17	002594	比亚迪	51,100	4,072,670.00	0.30
18	300347	泰格医药	77,600	3,724,800.00	0.27
19	688808	联讯仪器	1,624	3,651,169.92	0.27
20	688820	盛合晶微	19,357	3,634,139.29	0.26
21	600096	云天化	119,500	3,632,800.00	0.26
22	688795	摩尔线程	5,316	3,598,613.04	0.26
23	600276	恒瑞医药	65,100	3,387,804.00	0.25
24	688331	荣昌生物	25,695	3,347,030.70	0.24
25	688783	西安奕材	56,831	3,319,310.52	0.24
26	002422	科伦药业	82,700	3,185,604.00	0.23
27	000951	中国重汽	159,100	3,104,041.00	0.23
28	600507	方大特钢	720,845	2,919,422.25	0.21
29	002714	牧原股份	77,552	2,713,544.48	0.20
30	002648	卫星化学	113,300	2,661,417.00	0.19
31	600703	三安光电	104,900	2,225,978.00	0.16
32	688007	光峰科技	167,317	2,225,316.10	0.16
33	002415	海康威视	62,511	2,137,876.20	0.16
34	000338	潍柴动力	66,300	1,806,675.00	0.13
35	601598	中国外运	340,400	1,688,384.00	0.12
36	600597	光明乳业	263,200	1,597,624.00	0.12
37	301666	大普微	2,748	1,571,756.20	0.11
38	002920	德赛西威	18,407	1,500,170.50	0.11
39	002472	双环传动	35,200	1,461,152.00	0.11
40	688809	强一股份	2,296	1,430,408.00	0.10
41	688797	臻宝科技	2,070	1,382,689.62	0.10

42	002294	信立泰	43,100	1,374,459.00	0.10
43	601298	青岛港	155,400	1,250,970.00	0.09
44	600930	华电新能	248,150	1,183,675.50	0.09
45	000933	神火股份	55,300	1,172,360.00	0.09
46	603806	福斯特	68,596	1,151,726.84	0.08
47	600660	福耀玻璃	22,331	1,126,375.64	0.08
48	688818	电科蓝天	15,253	1,124,124.78	0.08
49	600519	贵州茅台	900	1,066,941.00	0.08
50	688729	屹唐股份	23,916	1,028,388.00	0.07
51	000423	东阿阿胶	22,500	1,020,600.00	0.07
52	300723	一品红	25,300	943,184.00	0.07
53	300765	石药创新	33,800	920,374.00	0.07
54	600346	恒力石化	49,900	883,729.00	0.06
55	601088	中国神华	22,500	878,400.00	0.06
56	600690	海尔智家	41,700	851,097.00	0.06
57	688169	石头科技	8,376	795,468.72	0.06
58	001248	华润新能源	69,245	700,066.95	0.05
59	601728	中国电信	131,200	680,928.00	0.05
60	600018	上港集团	143,100	675,432.00	0.05
61	600941	中国移动	7,563	651,401.19	0.05
62	688136	科兴制药	29,443	609,764.53	0.04
63	300832	新产业	14,400	604,800.00	0.04
64	688759	必贝特	18,630	579,093.24	0.04
65	300498	温氏股份	46,900	577,808.00	0.04
66	688702	盛科通信	1,435	559,635.65	0.04
67	688785	恒运昌	1,155	556,632.57	0.04
68	688775	影石创新	3,950	547,667.50	0.04
69	600717	天津港	135,400	526,706.00	0.04
70	688807	优迅股份	1,303	524,366.29	0.04
71	002044	美年健康	94,500	475,335.00	0.03
72	688796	百奥赛图	4,222	461,886.80	0.03
73	001280	中国铀业	6,788	452,759.60	0.03
74	601799	星宇股份	4,900	444,038.00	0.03
75	688790	昂瑞微	3,432	442,190.34	0.03
76	603713	密尔克卫	6,000	427,020.00	0.03
77	688813	泰金新能	2,073	426,459.06	0.03
78	300760	迈瑞医疗	3,100	421,073.00	0.03
79	603187	海容冷链	35,120	403,528.80	0.03
80	688781	视涯科技	8,660	385,728.35	0.03
81	301638	南网数字	16,013	385,112.65	0.03
82	600585	海螺水泥	22,658	384,053.10	0.03
83	301682	宏明电子	2,177	371,902.51	0.03
84	002493	荣盛石化	34,300	368,725.00	0.03
85	688068	热景生物	3,884	336,354.40	0.02

86	603459	红板科技	3,000	327,426.30	0.02
87	603606	东方电缆	7,320	303,853.20	0.02
88	002532	天山铝业	28,200	302,586.00	0.02
89	301656	联合动力	16,948	292,014.04	0.02
90	688727	恒坤新材	3,889	290,897.20	0.02
91	301696	三瑞智能	1,957	224,482.77	0.02
92	688811	有研复材	7,407	223,887.42	0.02
93	600886	国投电力	16,600	220,946.00	0.02
94	301669	高特电子	5,455	217,413.57	0.02
95	000786	北新建材	12,000	217,080.00	0.02
96	000858	五粮液	2,900	214,600.00	0.02
97	301678	新恒汇	2,717	214,208.28	0.02
98	301563	云汉芯城	1,162	202,641.18	0.01
99	301531	春光集团	2,598	188,029.32	0.01
100	002375	亚厦股份	54,950	185,731.00	0.01
101	001399	惠科股份	6,488	179,912.24	0.01
102	603596	伯特利	7,130	177,109.20	0.01
103	301599	理奇智能	3,925	171,828.07	0.01
104	688712	北芯生命	4,598	169,373.44	0.01
105	002906	华阳集团	6,500	162,240.00	0.01
106	000001	平安银行	14,059	141,292.95	0.01
107	603486	科沃斯	2,700	137,025.00	0.01
108	301687	新广益	1,742	135,492.76	0.01
109	001257	盛龙股份	5,207	132,379.74	0.01
110	603456	九洲药业	9,400	128,404.00	0.01
111	301680	固德电材	1,068	128,184.21	0.01
112	603124	江南新材	679	126,959.42	0.01
113	601112	振石股份	6,941	126,038.43	0.01
114	603175	超颖电子	1,383	123,211.47	0.01
115	301683	慧谷新材	852	117,401.40	0.01
116	002142	宁波银行	3,900	115,791.00	0.01
117	688805	健信超导	2,350	110,379.50	0.01
118	688710	益诺思	1,630	109,536.00	0.01
119	001369	双欣材料	7,966	107,700.32	0.01
120	000591	太阳能	23,100	106,260.00	0.01
121	688816	易思维	1,766	103,714.69	0.01
122	301667	纳百川	1,401	101,320.32	0.01
123	301590	优优绿能	729	95,827.05	0.01
124	688721	龙图光罩	1,614	94,225.32	0.01
125	300850	新强联	3,430	91,924.00	0.01
126	601111	中国国航	14,600	88,330.00	0.01
127	301513	尚水智能	1,279	86,297.75	0.01
128	601012	隆基绿能	6,210	81,475.20	0.01
129	600028	中国石化	18,200	81,172.00	0.01

130	603202	天有为	1,357	66,682.98	0.00
131	301584	建发致新	3,165	63,110.10	0.00
132	603092	德力佳	1,154	62,281.38	0.00
133	603435	嘉德利	931	61,308.86	0.00
134	603257	中国瑞林	780	60,832.20	0.00
135	301029	怡合达	2,160	58,341.60	0.00
136	301595	太力科技	1,452	57,499.20	0.00
137	688755	汉邦科技	2,021	55,698.76	0.00
138	001386	马可波罗	3,819	54,077.04	0.00
139	600196	复星医药	2,400	53,928.00	0.00
140	000778	新兴铸管	13,700	50,827.00	0.00
141	603014	威高血净	1,545	50,567.85	0.00
142	603248	锡华科技	2,392	50,447.28	0.00
143	603418	友升股份	1,083	47,836.11	0.00
144	601026	道生天合	3,203	46,699.74	0.00
145	002202	金风科技	1,895	45,290.50	0.00
146	301668	昊创瑞通	1,345	44,250.50	0.00
147	001285	瑞立科密	1,061	43,638.93	0.00
148	001233	海安集团	921	41,168.70	0.00
149	301636	泽润新能	973	40,973.03	0.00
150	688635	长进光子	128	39,448.32	0.00
151	603091	众鑫股份	756	36,870.12	0.00
152	301575	艾芬达	1,333	35,737.73	0.00
153	603120	肯特催化	644	34,357.40	0.00
154	688530	欧莱新材	344	33,333.60	0.00
155	603406	天富龙	1,226	31,814.70	0.00
156	603400	华之杰	569	30,737.38	0.00
157	603262	技源集团	1,243	30,602.66	0.00
158	688443	智翔金泰	1,275	29,643.75	0.00
159	603370	华新精科	811	29,179.78	0.00
160	600438	通威股份	2,400	29,064.00	0.00
161	603293	埃泰克	716	28,924.24	0.00
162	688691	灿芯股份	247	28,634.71	0.00
163	603205	健尔康	1,361	27,846.06	0.00
164	603210	泰鸿万立	2,057	27,625.51	0.00
165	603352	至信股份	1,015	26,363.33	0.00
166	001396	誉帆科技	688	24,368.96	0.00
167	603334	丰倍生物	679	24,124.87	0.00
168	001312	福恩股份	1,233	23,294.37	0.00
169	688709	成都华微	601	22,892.09	0.00
170	001365	天海电子	719	22,511.89	0.00
171	603207	小方制药	948	21,197.28	0.00
172	001388	信通电子	737	20,245.39	0.00
173	603376	大明电子	806	19,972.68	0.00

174	603310	巍华新材	1,338	19,655.22	0.00
175	301413	安培龙	277	19,633.76	0.00
176	688584	上海合晶	495	17,795.25	0.00
177	001237	惠康科技	285	16,740.90	0.00
178	603284	林平发展	456	16,191.82	0.00
179	001220	世盟股份	570	16,106.49	0.00
180	001393	维通利	387	15,089.13	0.00
181	603382	海阳科技	845	14,491.75	0.00
182	601033	永兴股份	858	11,497.20	0.00
183	603341	龙旗科技	198	8,413.02	0.00
184	920136	永励精密	300	5,784.00	0.00
185	603285	键邦股份	129	5,780.49	0.00
186	603082	北自科技	107	4,498.28	0.00
187	603344	星德胜	182	4,408.04	0.00
188	603395	红四方	200	4,000.00	0.00
189	603375	盛景微	72	3,539.52	0.00
190	688695	中创股份	186	3,478.20	0.00
191	603350	安乃达	106	3,344.30	0.00
192	603381	永臻股份	178	2,742.98	0.00
193	920193	吉和昌	300	2,556.00	0.00
194	920189	康美特	200	1,628.00	0.00

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	601628	中国人寿	12,990,073.51	0.99
2	002594	比亚迪	11,981,958.00	0.92
3	603056	德邦股份	9,999,925.00	0.76
4	601198	东兴证券	7,997,736.00	0.61
5	601318	中国平安	6,994,097.00	0.53
6	600030	中信证券	4,999,807.00	0.38
7	601601	中国太保	4,996,868.00	0.38
8	601021	春秋航空	4,490,937.12	0.34
9	002422	科伦药业	2,999,307.00	0.23
10	000333	美的集团	2,993,704.00	0.23
11	002352	顺丰控股	1,999,943.00	0.15
12	002920	德赛西威	1,997,131.00	0.15
13	603501	豪威集团	1,996,571.00	0.15
14	001248	华润新能源	700,066.95	0.05
15	688820	盛合晶微	428,728.80	0.03
16	920186	中科仪	389,283.15	0.03

17	688781	视涯科技	221,039.28	0.02
18	301682	宏明电子	165,581.82	0.01
19	001399	惠科股份	164,126.16	0.01
20	688818	电科蓝天	162,580.96	0.01

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	000338	潍柴动力	9,283,536.50	0.71
2	002594	比亚迪	6,609,231.00	0.51
3	600875	东方电气	3,989,599.00	0.30
4	600426	华鲁恒升	2,651,765.00	0.20
5	920186	中科仪	2,405,838.14	0.18
6	002756	永兴材料	2,205,471.00	0.17
7	601198	东兴证券	2,183,615.00	0.17
8	600150	中国船舶	1,899,493.61	0.15
9	600703	三安光电	1,719,141.00	0.13
10	002352	顺丰控股	1,569,596.00	0.12
11	600026	中远海能	1,480,613.00	0.11
12	600685	中船防务	1,173,052.25	0.09
13	601298	青岛港	1,172,375.00	0.09
14	600030	中信证券	1,142,447.00	0.09
15	000333	美的集团	1,047,816.00	0.08
16	603806	福斯特	998,795.00	0.08
17	601628	中国人寿	990,831.00	0.08
18	603893	瑞芯微	834,884.00	0.06
19	601021	春秋航空	789,711.00	0.06
20	688608	恒玄科技	746,243.41	0.06

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	80,537,553.75
卖出股票收入（成交）总额	67,878,247.52

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	196,469,700.27	14.29
	其中：政策性金融债	70,983,164.38	5.16
4	企业债券	106,102,733.43	7.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	453,856,104.10	33.02
7	可转债（可交换债）	57,310,407.97	4.17
8	同业存单	-	-
9	其他	214,464,098.38	15.60
10	合计	1,028,203,044.15	74.81

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	235898	26 河南 15	600,000	61,796,543.48	4.50
2	2605079	26 广东债 05	500,000	50,974,364.64	3.71
3	232580036	25 农行二 级资本债 03B(BC)	400,000	42,024,657.53	3.06
4	232580027	25 建行二 级资本债 02B(BC)	400,000	40,836,782.47	2.97
5	240202	24 国开 02	400,000	40,665,895.89	2.96

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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值 比例(%)
1	265665	25 绍城优	100,000	10,195,072.33	0.74
2	263314	城运燃优	100,000	7,777,559.38	0.57
3	144164	24 光水 07	10,000	1,007,330.41	0.07

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

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，按照相关法律法规的有关规定，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约来进行投资。本基金在出现需要及时调整组合市场暴露情况时，通过股指期货套保交易满足基金的投资替代需求和风险管理需求。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

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

本基金根据风险管理的原则，主要选择流动性好的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的利率风险。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，对冲潜在风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到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	45,450.06
2	应收清算款	74,378,569.94
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	139,890.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	74,563,910.27

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	113042	上银转债	5,153,634.42	0.37
2	128127	文科转债	4,817,644.71	0.35
3	127089	晶澳转债	4,545,157.23	0.33
4	128128	齐翔转 2	3,250,096.07	0.24
5	113052	兴业转债	3,190,229.49	0.23
6	118034	晶能转债	2,994,873.53	0.22
7	127027	能化转债	2,865,031.98	0.21
8	113605	大参转债	2,626,104.24	0.19
9	113616	韦尔转债	2,352,495.59	0.17
10	123114	三角转债	2,259,240.80	0.16
11	110093	神马转债	2,079,775.22	0.15
12	127049	希望转 2	2,041,588.83	0.15
13	113056	重银转债	1,781,321.62	0.13
14	113049	长汽转债	1,734,306.07	0.13
15	123113	仙乐转债	1,714,732.80	0.12
16	123071	天能转债	1,648,534.06	0.12
17	127045	牧原转债	1,566,739.54	0.11
18	118031	天 23 转债	1,563,991.38	0.11
19	110076	华海转债	1,367,286.95	0.10
20	110075	南航转债	1,237,250.66	0.09
21	128134	鸿路转债	1,117,170.67	0.08
22	110095	双良转债	1,116,333.23	0.08
23	123107	温氏转债	1,108,000.11	0.08
24	128125	华阳转债	936,493.50	0.07

25	113597	佳力转债	862,490.00	0.06
26	127050	麒麟转债	692,865.38	0.05
27	113625	江山转债	475,098.25	0.03
28	123072	乐歌转债	211,921.64	0.02

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
易方达瑞财混合 I	563	2,110,438.42	1,091,891,149.01	91.90%	96,285,683.92	8.10%
易方达瑞财混合 E	205	89,356.59	10,980,394.52	59.94%	7,337,707.20	40.06%
合计	768	1,570,956.95	1,102,871,543.53	91.41%	103,623,391.12	8.59%

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	95.45%

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	易方达瑞财混合 I	5,752,489.36	0.4841%
	易方达瑞财混合 E	941,646.06	5.1405%
	合计	6,694,135.42	0.5548%

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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	易方达瑞财混合 I	>100
	易方达瑞财混合 E	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达瑞财混合 I	>100
	易方达瑞财混合 E	0~10
	合计	>100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达瑞财混合 I	易方达瑞财混合 E
基金合同生效日（2016 年 2 月 4 日）基金份额总额	400,754,322.69	1,004,252.90
本报告期初基金份额总额	1,162,959,994.78	16,500,417.05
本报告期基金总申购份额	48,491,168.34	12,278,565.13
减：本报告期基金总赎回份额	23,274,330.19	10,460,880.46
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,188,176,832.93	18,318,101.72

§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。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

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，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

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	
财通证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	14,273,166.06	10.63%	6,223.00	10.67%	-
诚通证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
高盛证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	5	4,494,820.00	3.35%	1,959.73	3.36%	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国联民生	2	20,191,318.62	15.04%	8,803.37	15.10%	-
国盛证券	1	5,449,547.00	4.06%	2,376.01	4.07%	-
国泰海通	1	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-

国信证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	3	3,099,298.70	2.31%	1,131.18	1.94%	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	43,959,400.66	32.75%	19,166.29	32.87%	-
摩根大通	1	8,995,147.00	6.70%	3,922.03	6.73%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	9,980,628.00	7.44%	4,351.41	7.46%	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
野村东方	1	-	-	-	-	-
银河证券	3	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中金财富	2	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	307,662.60	0.23%	134.17	0.23%	-
中信建投	2	23,485,816.51	17.50%	10,239.82	17.56%	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，新增交易单元的证券公司为财通证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、华西证券股份有限公司。

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
财通证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	15,782,449.41	7.64%	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	10,189,100.00	4.93%	10,000,000.00	8.13%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	6,234,069.67	3.02%	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
高盛证券	192,990.00	0.09%	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	25,826,366.85	12.49%	10,000,000.00	8.13%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联民生	73,568,453.14	35.59%	51,000,000.00	41.46%	-	-
国盛证券	21,431,927.80	10.37%	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	4,198,388.02	2.03%	3,000,000.00	2.44%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	17,464,752.07	8.45%	30,000,000.00	24.39%	-	-
摩根大通	27,984,752.95	13.54%	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	366,385.55	0.18%	2,000,000.00	1.63%	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-
野村东方	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	1,071,353.99	0.52%	-	-	-	-
中信建投	2,390,990.29	1.16%	17,000,000.00	13.82%	-	-

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	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	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	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	2026-01-08
3	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	证券时报	2026-01-22
4	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	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	2026-02-24
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	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	2026-03-23
6	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
7	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	证券时报	2026-03-31
8	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	证券时报	2026-04-22
9	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	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	2026-04-23
10	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
11	易方达基金管理有限公司关于代为履行基金经理职责的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电	2026-04-30

		子披露网站	
12	易方达基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	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	2026-05-16
13	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	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	2026-05-23
14	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	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	2026-06-23

§ 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 01 月 01 日 ~2026 年 06 月 30 日	1,084,244,303.99	0.00	0.00	1,084,244,303.99	89.87 %
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六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；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财灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达瑞财灵活配置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。

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