

易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金

2023 年中期报告

2023 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：二〇二三年八月三十日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 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	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
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	14
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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	14
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	14
§ 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	16
6.3	净资产（基金净值）变动表	17
6.4	报表附注	18
§ 7	投资组合报告	42
7.1	期末基金资产组合情况	42
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	42
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	43
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	44
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.....	45
§ 8	基金份额持有人信息.....	46
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	47
8.4	发起式基金发起资金持有份额情况.....	47
§ 9	开放式基金份额变动.....	47
§ 10	重大事件揭示.....	48
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.....	48
10.4	基金投资策略的改变.....	48
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	48
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8	其他重大事件.....	50
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息.....	51
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
11.2	影响投资者决策的其他重要信息.....	51
§ 12	备查文件目录.....	52
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	易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金
基金简称	易方达恒益定开债券发起式
基金主代码	005124
交易代码	005124
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 10 月 25 日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	6,952,023,429.73 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为纯债基金，管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素，对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资者提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金在封闭运作期与开放运作期采取不同的投资策略。封闭运作期本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。在对资金面进行综合分析的基础上，本基金将比较债券收益率、存款利率和融资成本，判断利差空间，力争通过杠杆操作提高组合收益。在衍生品投资上，本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。开放运作期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资者安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债新综合指数（全价）收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

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	兴业银行股份有限公司
信息披露	姓名	王玉	龚小武
	联系电话	020-85102688	021-52629999-212056

负责人	电子邮箱	service@efunds.com.cn	gongxiaowu@cib.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95561
传真		020-38798812	021-62159217
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦
办公地址		广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼	上海市浦东新区银城路167号4楼
邮政编码		510620	200120
法定代表人		刘晓艳	吕家进

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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.efunds.com.cn
基金中期报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号 广州银行大厦 40-43 楼

§ 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（2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	80,124,717.18
本期利润	126,042,426.66
加权平均基金份额本期利润	0.0229
本期加权平均净值利润率	2.25%
本期基金份额净值增长率	2.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	16,998,606.32
期末可供分配基金份额利润	0.0024
期末基金资产净值	7,012,310,434.49
期末基金份额净值	1.0087

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023年6月30日)
基金份额累计净值增长率	26.43%

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

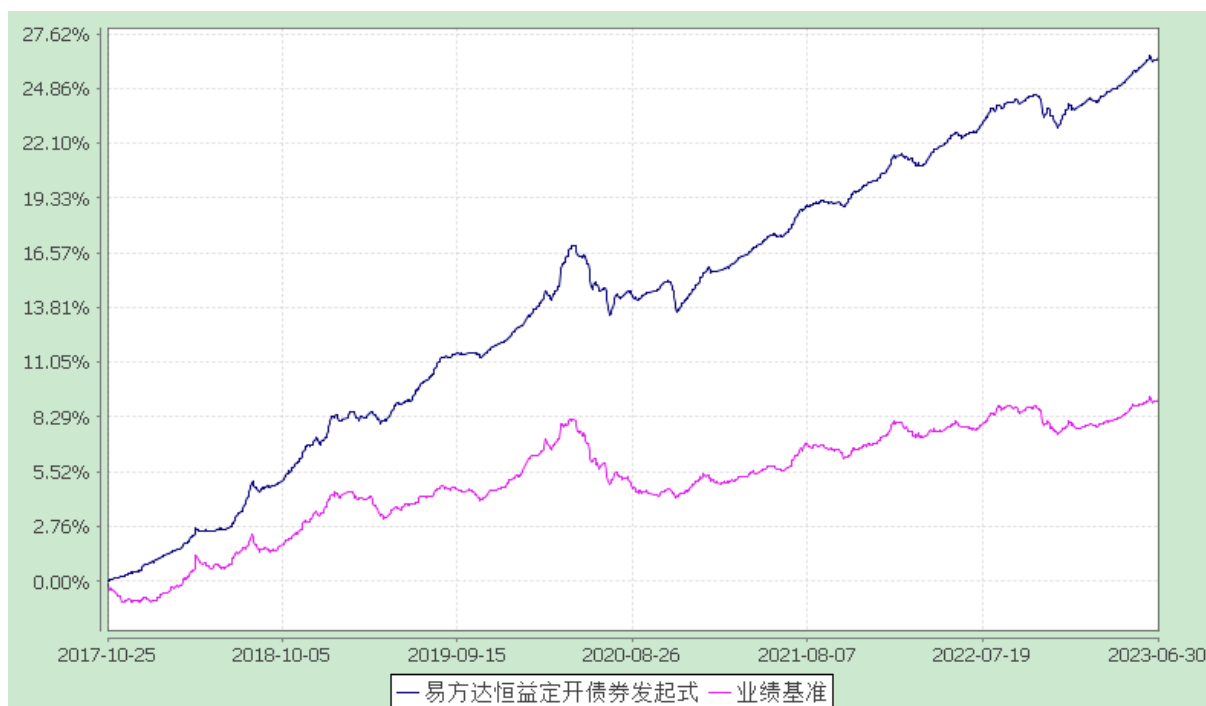
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.32%	0.05%	0.18%	0.05%	0.14%	0.00%
过去三个月	1.31%	0.04%	0.94%	0.04%	0.37%	0.00%
过去六个月	2.14%	0.04%	1.22%	0.04%	0.92%	0.00%
过去一年	3.07%	0.05%	1.35%	0.05%	1.72%	0.00%
过去三年	10.22%	0.05%	2.99%	0.05%	7.23%	0.00%
自基金合同生效起至今	26.43%	0.06%	9.14%	0.06%	17.29%	0.00%

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

易方达恒益定期开放债券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

(2017年10月25日至2023年6月30日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 26.43%，同期业绩比较基准收益率为 9.14%。

§ 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。本基金管理人拥有公募、社保、年金、特定客户资产管理、QDII、基本养老保险基金投资等业务资格，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、多资产投资、海外投资、FOF 投资、另类投资等领域全面布局，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、易方达信用债债券、易方达裕惠定开混合发起式、易方达岁丰添利债券（LOF）、易方达恒利 3 个月定开债券发起式、易方达恒盛	2019-07-12	-	17 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

	3 个月定开混合发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达高等级信用债债券的基金经理，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				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、易方达科润混合（LOF）的基金经理。
胡文伯	本基金的基金经理助理，易方达双债增强债券（自 2020 年 10 月 16 日至 2023 年 04 月 13 日）、易方达裕鑫债券、易方达鑫转招利混合、易方达瑞安混合发起式、易方达瑞康混合、易方达磐固六个月持有混合的基金经理，易方达裕惠定开混合发起式（自 2018 年 07 月 31 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达裕如混合（自 2018 年 07 月 31 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达瑞财混合（自 2018 年 07 月 31 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达稳健收益债券（自 2018 年 07 月 31 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达信用债债券（自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达纯债 1 年定期开放债券（自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达裕祥回报债券（自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券（自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达富惠纯债债券（自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达恒信定开债券发起式（自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日）、易方达恒惠定开债券发起式（自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月	2019-09-12	2023-01-01	9 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固定收益研究员。

<p>31 日)、易方达恒利 3 个月定开债券发起式(自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日)、易方达年年恒夏纯债一年定开债券发起式(自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日)、易方达安源中短债债券(自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日)、易方达永旭定期开放债券(自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日)、易方达中债新综指发起式(LOF)(自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日)、易方达年年恒秋纯债一年定开债券发起式(自 2019 年 11 月 08 日至 2022 年 12 月 31 日)、易方达增强回报债券(自 2020 年 08 月 28 日至 2022 年 12 月 31 日)、易方达恒盛 3 个月定开混合发起式(自 2021 年 03 月 02 日至 2022 年 12 月 31 日)、易方达裕丰回报债券、易方达丰和债券、易方达磐恒九个月持有混合、易方达悦享一年持有混合、易方达悦安一年持有债券的基金经理助理</p>				
<p>李一硕</p> <p>本基金的基金经理助理, 易方达永旭定期开放债券、易方达纯债 1 年定期开放债券、易方达裕如混合、易方达安源中短债债券、易方达年年恒夏纯债一年定开债券发起式、易方达年年恒秋纯债一年定开债券发起式、易方达年年恒春纯债一年定开债券发起式、易方达年年恒实纯债一年定开债券发起式、易方达稳鑫 30 天滚动短债、易方达稳悦 120 天滚动短债、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达富惠纯债债券、易方达恒安定开债券发起式、易方达恒惠定开债券发起式的基金经理, 易方达信用债债券(自 2015 年 02 月 17 日至 2023 年 04 月 28 日)、易方达裕惠定开混合发起式、易方达稳健收益债券(自 2015 年 02 月 17 日至 2023 年 04 月 28 日)、易方达中债新综指发起式(LOF)、易方达恒兴 3 个月定开债券发起式、易方达恒信定开债券发</p>	2021-01-15	-	15 年	<p>硕士研究生, 具有基金从业资格。曾任瑞银证券有限公司研究员, 中国国际金融有限公司研究员, 易方达基金管理有限公司固定收益研究员、固定收益投资部总经理助理、固定收益特定策略投资部负责人, 易方达瑞景混合、易方达富惠纯债债券、易方达新利混合、易方达新享混合、易方达恒信定开债券发起式、易方达恒惠定开债券发起式、易方达聚盈分级债券发起式、易方达恒益定开债券发起式的基金经理。</p>

起式、易方达稳丰 90 天滚动短债的基金经理助理，固定收益特定策略投资部总经理				
---	--	--	--	--

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 23 次，其中 20 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，3 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 年上半年经济基本面呈现疫后修复走势，但经济增长动能在二季度明显走弱。受疫后人员流动恢复带动，1-2 月份各项经济数据均出现显著回升，以餐饮为代表的社会消费品零售总额数据修复较好，基建和制造业投资保持了高位增长，地产数据也出现明显好转。出口数据则由于国际航线开放带来线下经贸往来恢复而有所好转。不过上述恢复势头自 3 月份开始走弱，4、5 月份出现加速下滑的情况。一方面消费端的改善在二季度动能下降，另一方面我们看到地产再度出现销售增速下行的压力，同时我们在 4 月份观察到企业主动去库存的情况，而基建和制造业投资边际上也有所下滑。上述各方面的下行压力，在 6 月份都有一定程度的环比企稳，仅剩地产数据依然维持颓势。

政策面整体保持了平稳的节奏。总量政策相机逐步加码，围绕推动高质量发展相关的结构性政策持续发力。货币政策方面保持流动性持续平稳，银行间资金利率中枢水平保持宽松。

在上述基本面和政策面的环境下，债券市场收益率水平出现较为显著的下行。10 年国债收益率下行 20BP，绝对收益率水平接近 2.6% 的历史低点。信用利差出现较为显著的压缩，3 年 AAA 中票与国开债的利差从 63BP 下降至 41BP。带有永续条款、次级条款等特殊条款的信用债券收益率下行幅度更大。2 年证券公司次级债、3 年 AAA 产业永续债和 4 年商业银行二级资本债年初以来收益率分别下行 79BP、60BP 和 49BP。

操作上，组合以高等级信用债为主要配置资产，通过期限结构策略、品种类属策略及杠杆策略等多种方式力求获取超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0087 元，本报告期份额净值增长率为 2.14%，同期业绩比较基准收益率为 1.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为 7 月底的中共中央政治局会议之后，在政策转为更加关注扩内需、稳风险的情况下，下半年经济有望低位企稳。

目前居民消费倾向仍远低于疫情前水平，参考东南亚国家经验，消费仍有进一步修复空间。7 月份中共中央政治局会议强调着力扩大内需、提振信心，大力推动现代化产业体系建设，加快培育壮大战略性新兴产业，加强逆周期调节和政策储备。在此政策基调下，预计制造业投资和基建投资仍将维持较高增速。地产方面，跟随后续相关政策的陆续松绑，销售快速下滑的局面可能边际改善。

而出口方面，考虑到欧美发达国家的经济韧性较强，出现硬着陆风险下降，出口大幅下降的风险也在减小。

然而经济增速向上的弹性有限。首先，我国总需求不足的状况需要较长时间缓解。在经济结构转型升级的过渡期，在房地产行业 and 地方政府都面临债务压力的大环境下，总需求短期难以实现快速的提升。而居民消费的提升需要收入水平和企业盈利逐步形成正向循环，而这一循环的形成也需要时间。其次，各主要行业的库销比维持在较高水平，这使得企业需要更多时间去库存。第三，2020 年疫情以来，尽管主要宏观数据均持续低于疫情前趋势线水平，但 2022 年底至 2023 年初制造业投资已经修复至疫情前趋势线水平。这说明我国实体经济层面供给端的修复快于需求侧。工业企业的产能利用率持续偏低。在高产能高库存状况下，即使需求侧有所回暖，工业企业利润回升弹性也较为有限。第四，房地产市场目前仍处于下行周期，在房地产市场供求关系发生重大变化的新形势下，即使政策有所调整，市场出现持续显著回升的可能性也相对较小。

综上，在基本面企稳，但经济向上弹性有限的大环境下，债券市场有望延续震荡的行情。债券组合的配置将以重点获取持有期收益为主，坚持相对中性的配置思路，积极运用杠杆、骑乘、期限结构、类属等结构性策略，并在出现收益率上行的机会时积极增加久期和仓位，争取为投资者提供稳定持续的投资收益。

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政策和程序，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

本基金本报告期内实施的利润分配金额为 159,840,517.70 元。

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

报告期内，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、基金合同和托管协议的规定，诚信、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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，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：易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,855,117.27	1,267,713.75
结算备付金		57,467,470.60	51,589,200.57
存出保证金		208,470.58	37,768.27
交易性金融资产	6.4.7.2	11,119,777,445.64	6,215,958,945.24
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		10,165,705,691.45	5,848,103,577.26
资产支持证券投资		954,071,754.19	367,855,367.98
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		11,179,308,504.09	6,268,853,627.83
负债和净资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 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		4,163,544,240.42	2,220,721,655.82
应付清算款		261,361.11	194,900.47
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,739,661.47	1,026,953.66
应付托管费		579,887.16	342,317.88
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		569,363.49	182,238.59
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	303,555.95	275,949.29
负债合计		4,166,998,069.60	2,222,744,015.71
净资产：			

实收基金	6.4.7.7	6,952,023,429.73	3,969,917,154.31
未分配利润	6.4.7.8	60,287,004.76	76,192,457.81
净资产合计		7,012,310,434.49	4,046,109,612.12
负债和净资产总计		11,179,308,504.09	6,268,853,627.83

注：报告截止日 2023 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0087 元，基金份额总额 6,952,023,429.73 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
一、营业总收入		162,046,452.06	94,567,978.09
1.利息收入		1,524,436.96	777,961.61
其中：存款利息收入	6.4.7.9	304,201.38	736,711.50
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,220,235.58	41,250.11
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		114,604,213.40	100,664,439.86
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	105,701,468.54	93,190,232.45
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	8,902,744.86	7,474,207.41
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	-	-
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	45,917,709.48	-6,874,423.38
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	92.22	-
减：二、营业总支出		36,004,025.40	24,928,765.45
1. 管理人报酬		8,304,057.61	6,014,780.44
2. 托管费		2,768,019.19	2,004,926.83
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-

5. 利息支出		24,516,737.36	16,575,013.27
其中：卖出回购金融资产支出		24,516,737.36	16,575,013.27
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		267,084.87	192,289.76
8. 其他费用	6.4.7.18	148,126.37	141,755.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		126,042,426.66	69,639,212.64
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		126,042,426.66	69,639,212.64
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		126,042,426.66	69,639,212.64

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 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（基金净值）	3,969,917,154.31	76,192,457.81	4,046,109,612.12
二、本期期初净资产（基金净值）	3,969,917,154.31	76,192,457.81	4,046,109,612.12
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,982,106,275.42	-15,905,453.05	2,966,200,822.37
（一）、综合收益总额	-	126,042,426.66	126,042,426.66
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	2,982,106,275.42	17,892,637.99	2,999,998,913.41
其中：1. 基金申购款	2,982,106,391.74	17,892,638.47	2,999,999,030.21
2. 基金赎回款	-116.32	-0.48	-116.80
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的基	-	-159,840,517.70	-159,840,517.70

金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产（基金净值）	6,952,023,429.73	60,287,004.76	7,012,310,434.49
项目	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 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（基金净值）	3,970,213,142.28	81,260,743.08	4,051,473,885.36
二、本期期初净资产（基金净值）	3,970,213,142.28	81,260,743.08	4,051,473,885.36
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2.74	-41,526,755.91	-41,526,758.65
（一）、综合收益总额	-	69,639,212.64	69,639,212.64
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2.74	-0.03	-2.77
其中：1.基金申购款	0.21	-	0.21
2.基金赎回款	-2.95	-0.03	-2.98
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-111,165,968.52	-111,165,968.52
四、本期期末净资产（基金净值）	3,970,213,139.54	39,733,987.17	4,009,947,126.71

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：刘晓艳，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

易方达恒益定期开放债券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

员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]1512号《关于准予易方达恒益定期开放债券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《易方达恒益定期开放债券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,《易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》于2017年10月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为8,009,999,000.00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,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值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。

(2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让,按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、

债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

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

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

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

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

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

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

（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 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日
活期存款	1,855,117.27
等于：本金	1,854,911.12
加：应计利息	206.15
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	1,855,117.27

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券				
交易所		22,717,365.57		
市场	1,978,202,834.28		2,002,328,365.57	1,408,165.72

	银行间		89,902,325.88		
	市场	8,036,400,966.53		8,163,377,325.88	37,074,033.47
	合计	10,014,603,800.8	112,619,691.45	10,165,705,691.45	38,482,199.19
		1			
资产支持证券		944,094,320.37	9,990,254.19	954,071,754.19	-12,820.37
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		10,958,698,121.1	122,609,945.64	11,119,777,445.64	38,469,378.82
		8			

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 2023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	197,435.65
其中：交易所市场	-
银行间市场	197,435.65
应付利息	-
预提费用	106,120.30
合计	303,555.95

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,969,917,154.31	3,969,917,154.31
本期申购	2,982,106,391.74	2,982,106,391.74
本期赎回（以“-”号填列）	-116.32	-116.32
本期末	6,952,023,429.73	6,952,023,429.73

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

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	82,965,382.65	-6,772,924.84	76,192,457.81
本期利润	80,124,717.18	45,917,709.48	126,042,426.66
本期基金份额交易产生的变动数	13,749,024.19	4,143,613.80	17,892,637.99
其中：基金申购款	13,749,024.57	4,143,613.90	17,892,638.47
基金赎回款	-0.38	-0.10	-0.48
本期已分配利润	-159,840,517.70	-	-159,840,517.70
本期末	16,998,606.32	43,288,398.44	60,287,004.76

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
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	271,779.78
其他	887.22
合计	304,201.38

6.4.7.10 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

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 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
	债券投资收益——利息收入

债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,373,290.81
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	105,701,468.54

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
	2023年1月1日至2023年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	7,093,601,714.42
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,011,148,268.73
减：应计利息总额	83,725,349.00
减：交易费用	101,387.50
买卖债券差价收入	-1,373,290.81

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
	2023年1月1日至2023年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	8,803,518.20
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	99,226.66
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	8,902,744.86

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
	2023年1月1日至2023年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	175,651,170.92
减：卖出资产支持证券成本总额	171,650,290.33
减：应计利息总额	3,901,653.93

减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	99,226.66

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

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
1.交易性金融资产	45,917,709.48
——股票投资	-
——债券投资	42,837,536.84
——资产支持证券投资	3,080,172.64
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	45,917,709.48

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
基金赎回费收入	-
其他	92.22
合计	92.22

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 2023年1月1日至2023年6月30日
审计费用	46,612.93
信息披露费	59,507.37

证券出借违约金	-
银行间账户维护费	17,100.00
银行汇划费	24,306.07
其他	600.00
合计	148,126.37

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年6月30日	2022年1月1日至2022年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	8,304,057.61	6,014,780.44
其中：支付销售机构的客户维护费	-	135.19

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

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。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年6月30日	2022年1月1日至2022年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,768,019.19	2,004,926.83

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。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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						
2023年1月1日至2023年6月30日						
银行间市场 交易的各关 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

兴业银行	-	-	-	-	213,823,000.00	17,116.05
上年度可比期间 2022年1月1日至2022年6月30日						
银行间市场 交易的各关 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 2023年1月1日至2023年6月30 日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年6月30 日
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	0.1438%	0.2519%

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

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
-------	----	---------

	2023年1月1日至2023年6月30日		2022年1月1日至2022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
兴业银行-活期存款	1,855,117.27	31,534.38	1,355,885.18	13,777.52

注：本基金的上述银行存款由基金托管人兴业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

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	利润分配合 计	备注
		场 内	场 外					
1	2023-03-13	-	2023-03-13	0.210	83,368,259.99	0.14	83,368,260.13	-
2	2023-06-20	-	2023-06-20	0.110	76,472,257.50	0.07	76,472,257.57	-
合计				0.320	159,840,517.49	0.21	159,840,517.70	-

6.4.12 期末（2023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：资产支持证券										
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
199405	23 置地 1A	2023-04-12	1-6 个月	新发流通	100.00	100.52	500,000	50,000,000.0	50,259,726.0	-

			(含)	受限				0	3	
--	--	--	-----	----	--	--	--	---	---	--

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 2023 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 3,429,696,130.37 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
012381862	23 华光环保 SCP008(科创 票据)	2023-07-03	100.32	100,000	10,032,196.72
101801465	18 天津港 MTN002	2023-07-03	103.09	300,000	30,927,236.71
102000148	20 紫金矿业 MTN001	2023-07-03	102.52	300,000	30,756,032.88
102000296	20 中化工(疫 情防控 债)MTN005B	2023-07-03	102.22	200,000	20,443,980.33
102100533	21 首旅 MTN007	2023-07-03	101.96	100,000	10,195,662.30
102101516	21 鲁能源 MTN004	2023-07-03	104.00	100,000	10,400,072.88
102101686	21 邮政 MTN004(乡村 振兴)	2023-07-03	102.88	73,000	7,510,318.40
102101828	21 粤能源 MTN001	2023-07-03	103.18	145,000	14,961,270.82
102200148	22 粤珠江 MTN003	2023-07-03	100.39	200,000	20,077,672.13
102200198	22 北辰实业 MTN002	2023-07-03	103.07	200,000	20,613,475.07
102280694	22 粤珠江 MTN001	2023-07-03	101.70	200,000	20,339,645.90
102280866	22 浙能源 MTN001	2023-07-03	100.86	200,000	20,172,907.10
102280941	22 北辰实业 MTN001	2023-07-03	101.16	102,000	10,318,035.74
102280956	22 中建投资 MTN002	2023-07-03	100.94	98,000	9,892,023.61

102280982	22 洋河 MTN002	2023-07-03	101.26	200,000	20,251,224.04
102281086	22 首创生态 MTN001	2023-07-03	100.74	200,000	20,148,205.46
102281147	22 中航租赁 MTN004	2023-07-03	100.58	78,000	7,844,992.79
102281587	22 中电国际 MTN003	2023-07-03	102.96	200,000	20,591,296.44
102281646	22 中航租赁 MTN006	2023-07-03	102.60	200,000	20,519,171.51
102281846	22 中建投资 MTN003	2023-07-03	101.89	143,000	14,570,273.92
102281860	22 苏交通 MTN005	2023-07-03	101.71	188,000	19,121,039.10
102282162	22 中建材集 MTN002(科创 票据)	2023-07-03	101.36	113,000	11,454,159.24
102282337	22 渝高速 MTN004	2023-07-03	101.40	200,000	20,279,178.08
102380226	23 九江城发 MTN001	2023-07-03	102.75	200,000	20,550,735.34
102380781	23 建投新能 MTN001	2023-07-03	100.99	200,000	20,197,433.88
132100045	21 紫金矿业 GN001(碳中 和债)	2023-07-03	101.60	200,000	20,319,420.77
1920066	19 上海银行 二级	2023-07-03	104.62	900,000	94,154,705.75
1928011	19 工商银行 二级 03	2023-07-03	102.29	400,000	40,917,901.64
1928019	19 交通银行 二级 01	2023-07-03	105.26	100,000	10,525,663.01
1928033	19 中国银行 二级 03	2023-07-03	104.30	300,000	31,290,713.42
2028013	20 农业银行 二级 01	2023-07-03	101.17	200,000	20,233,890.71
2028024	20 中信银行 二级	2023-07-03	105.58	200,000	21,116,556.71
2028033	20 建设银行 二级	2023-07-03	106.34	200,000	21,267,917.81
2120116	21 南京银行 01	2023-07-03	102.26	252,000	25,769,347.40
2122038	21 招联消费 金融债 03	2023-07-03	101.20	100,000	10,120,065.57

2122044	21 浦银租赁 绿色债	2023-07-03	104.17	300,000	31,251,642.74
2128002	21 工商银行 二级 01	2023-07-03	104.97	1,000	104,974.44
2128020	21 招商银行 小微债 02	2023-07-03	100.96	700,000	70,669,773.77
2128035	21 华夏银行 02	2023-07-03	102.68	1,296,000	133,069,878.44
2220010	22 宁波银行 01	2023-07-03	101.41	200,000	20,282,077.81
2220045	22 宁波银行 03	2023-07-03	100.57	1,000,000	100,570,557.38
2228009	22 光大银行 小微债	2023-07-03	101.34	1,733,000	175,618,516.60
2228027	22 华夏银行 03	2023-07-03	101.07	300,000	30,321,901.64
2228033	22 广发银行 01	2023-07-03	100.53	200,000	20,105,770.49
012381774	23 正泰 SCP002(科创 票据)	2023-07-04	100.67	100,000	10,066,754.10
042300037	23 鲁宏桥 CP003	2023-07-04	100.78	200,000	20,155,438.25
101900523	19 晋交投 MTN001	2023-07-04	103.29	270,000	27,888,167.21
102002098	20 武金控 MTN001	2023-07-04	106.01	800,000	84,807,978.08
102100836	21 苏国信 MTN002A	2023-07-04	101.45	300,000	30,436,327.87
102101163	21 大连港 MTN002	2023-07-04	101.20	200,000	20,240,911.48
102101828	21 粤能源 MTN001	2023-07-04	103.18	355,000	36,629,318.22
102103318	21 东方电气 MTN003(碳中 和债)	2023-07-04	102.11	17,000	1,735,858.36
102280189	22 中车集 MTN001	2023-07-04	101.58	500,000	50,790,791.78
102280209	22 鞍山钢铁 MTN001(可持 续挂钩)	2023-07-04	101.66	200,000	20,332,621.37
102280272	22 联和投资 MTN001	2023-07-04	101.40	600,000	60,838,895.34
102280403	22 格力	2023-07-04	101.62	400,000	40,646,998.91

	MTN002				
102280599	22 苏国信 MTN002	2023-07-04	101.45	100,000	10,145,355.19
102280654	22 海宁城投 MTN003	2023-07-04	101.56	600,000	60,933,226.23
102280926	22 浙江旅投 MTN001	2023-07-04	101.31	400,000	40,522,098.36
102281377	22 太湖国投 MTN001	2023-07-04	100.48	205,000	20,598,312.62
102282162	22 中建材集 MTN002(科创 票据)	2023-07-04	101.36	887,000	89,910,081.86
102282264	22 格力 MTN003	2023-07-04	102.11	100,000	10,211,134.25
102282394	22 中建七局 MTN001	2023-07-04	101.73	900,000	91,560,876.16
102380370	23 成都环境 MTN001	2023-07-04	101.93	500,000	50,966,721.31
102380580	23 钱江世纪 MTN002	2023-07-04	101.80	500,000	50,900,404.37
102381429	23 江阴城投 MTN001	2023-07-04	100.20	400,000	40,081,442.62
2128002	21 工商银行 二级 01	2023-07-04	104.97	499,000	52,382,244.74
102101787	21 武钢集 MTN001	2023-07-05	103.57	300,000	31,070,128.77
102101826	21 中建材集 MTN001	2023-07-05	103.22	400,000	41,289,446.58
102280800	22 光大集团 MTN001	2023-07-05	101.20	134,000	13,560,331.37
102280845	22 国联 MTN001(可持 续挂钩)	2023-07-05	101.24	500,000	50,618,934.43
102280956	22 中建投资 MTN002	2023-07-05	100.94	202,000	20,389,681.31
102281579	22 浙商资产 MTN001	2023-07-05	102.74	648,000	66,572,757.57
102281831	22 合肥产投 MTN002	2023-07-05	101.82	398,000	40,523,753.73
102281846	22 中建投资 MTN003	2023-07-05	101.89	71,000	7,234,191.95
102281860	22 苏交通 MTN005	2023-07-05	101.71	312,000	31,732,788.30
102281925	22 中化股	2023-07-05	101.69	200,000	20,338,248.77

	MTN008				
102282287	22 紫金矿业 MTN004	2023-07-05	101.82	500,000	50,909,671.23
102380373	23 联和投资 MTN001	2023-07-05	102.13	500,000	51,064,344.26
102380474	23 鲁能源 MTN002	2023-07-05	101.89	600,000	61,132,491.80
2128035	21 华夏银行 02	2023-07-05	102.68	142,000	14,580,187.30
2228009	22 光大银行 小微债	2023-07-05	101.34	3,409,000	345,460,775.02
101901077	19 中铝集 MTN005	2023-07-06	104.80	800,000	83,841,052.05
102280045	22 鄂能源 MTN001(绿 色)	2023-07-06	101.64	200,000	20,327,374.25
102280374	22 陆金开 MTN001	2023-07-06	101.45	200,000	20,290,460.27
102281482	22 国联 MTN002	2023-07-06	103.62	200,000	20,724,699.18
102282061	22 物产中大 MTN003	2023-07-06	101.56	200,000	20,312,819.73
102282090	22 粤环保 MTN002	2023-07-06	101.51	200,000	20,302,553.42
102380536	23 鲁高速 MTN002	2023-07-06	102.19	300,000	30,656,259.02
132280048	22 融和融资 GN002(碳中 和债)	2023-07-06	100.60	200,000	20,119,628.42
132380008	23 融和融资 GN001(碳中 和债)	2023-07-06	101.61	400,000	40,645,852.05
132380024	23 铁建房产 GN001	2023-07-06	101.24	462,000	46,771,163.28
2128035	21 华夏银行 02	2023-07-06	102.68	411,000	42,200,401.27
2128046	21 浦发银行 02	2023-07-06	102.37	700,000	71,657,239.45
2228007	22 浦发银行 01	2023-07-06	101.46	895,000	90,802,811.04
2228009	22 光大银行 小微债	2023-07-06	101.34	1,158,000	117,349,245.37
2228028	22 中信银行 01	2023-07-06	100.97	100,000	10,097,169.40

合计				36,597,000	3,735,237,935.76
----	--	--	--	------------	------------------

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 2023 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 733,848,110.05 元，于 2023 年 7 月 3 日、2023 年 7 月 6 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。

本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。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 2023 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 157.85%(2022 年 12 月 31 日：146.29%)。

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 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
A-1	20,602,666.30	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	222,137,744.74	459,994,133.69
合计	242,740,411.04	459,994,133.69

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短期融资券。

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 2023年6月30日	上年度末 2022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 2023年6月30日	上年度末 2022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 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
AAA	5,719,453,719.35	3,757,518,407.11
AAA 以下	291,116,723.92	215,541,105.74
未评级	2,997,049,513.22	1,021,309,234.50
合计	9,007,619,956.49	4,994,368,747.35

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、政策性金融债和央票。

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 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
AAA	954,071,754.19	367,855,367.98
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	954,071,754.19	367,855,367.98

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 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
AAA	915,345,323.92	393,740,696.22
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	915,345,323.92	393,740,696.22

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 2023 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动

性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动，使基金资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

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 2023年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,855,117.27	-	-	-	1,855,117.27
结算备付金	57,467,470.60	-	-	-	57,467,470.60
存出保证金	208,470.58	-	-	-	208,470.58
交易性金融资产	1,954,576,461.94	8,604,885,272.33	560,315,711.37	-	11,119,777,445.64
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	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,014,107,520.39	8,604,885,272.33	560,315,711.37	-	11,179,308,50

					4.09
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	4,163,544,240.42	-	-	-	4,163,544,240.42
应付清算款	-	-	-	261,361.11	261,361.11
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,739,661.47	1,739,661.47
应付托管费	-	-	-	579,887.16	579,887.16
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	569,363.49	569,363.49
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	303,555.95	303,555.95
负债总计	4,163,544,240.42	-	-	3,453,829.18	4,166,998,069.60
利率敏感度缺口	-2,149,436,720.03	8,604,885,272.33	560,315,711.37	-3,453,829.18	7,012,310,434.49
上年度末 2022 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,267,713.75	-	-	-	1,267,713.75
结算备付金	51,589,200.57	-	-	-	51,589,200.57
存出保证金	37,768.27	-	-	-	37,768.27
交易性金融资产	2,441,922,773.73	3,694,285,442.74	79,750,728.77	-	6,215,958,945.24
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	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-

资产总计	2,494,817,456.32	3,694,285,442.74	79,750,728.77	-	6,268,853,627.83
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	2,220,721,655.82	-	-	-	2,220,721,655.82
应付清算款	-	-	-	194,900.47	194,900.47
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,026,953.66	1,026,953.66
应付托管费	-	-	-	342,317.88	342,317.88
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	182,238.59	182,238.59
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	275,949.29	275,949.29
负债总计	2,220,721,655.82	-	-	2,022,359.89	2,222,744,015.71
利率敏感度缺口	274,095,800.50	3,694,285,442.74	79,750,728.77	-2,022,359.89	4,046,109,612.12

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 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	44,325,657.15	20,369,347.17
2.市场利率上升25个基点	-44,057,923.48	-20,243,761.62	

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。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，

也不参与一级市场新股申购和新股增发，同时本基金不参与可转换债券投资。于本期末和上一年度末，无重大其他市场价格风险。

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 2023 年 6 月 30 日
第一层次	-
第二层次	11,119,777,445.64
第三层次	-
合计	11,119,777,445.64

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,119,777,445.64	99.47
	其中：债券	10,165,705,691.45	90.93
	资产支持证券	954,071,754.19	8.53
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	59,322,587.87	0.53
8	其他各项资产	208,470.58	0.00
9	合计	11,179,308,504.09	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

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	3,628,592,347.11	51.75
	其中：政策性金融债	50,901,698.63	0.73
4	企业债券	1,100,618,106.37	15.70
5	企业短期融资券	151,698,745.46	2.16
6	中期票据	4,369,451,168.59	62.31
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	915,345,323.92	13.05
9	其他	-	-
10	合计	10,165,705,691.45	144.97

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	2228009	22 光大银行小微债	6,300,000	638,428,536.99	9.10
2	2228007	22 浦发银行 01	3,000,000	304,366,964.38	4.34

3	2228015	22 浦发银行 03	2,300,000	233,154,066.67	3.32
4	112305044	23 建设银行 CD044	2,000,000	196,903,054.64	2.81
5	112302031	23 工商银行 CD031	2,000,000	196,877,224.04	2.81

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	180335	工鑫 12A	900,000	91,494,547.40	1.30
2	180588	大板 A	800,000	81,542,575.34	1.16
3	136324	21 大悦 A	800,000	78,829,042.18	1.12
4	135805	泉城 2 优	500,000	51,092,863.02	0.73
5	199405	23 置地 1A	500,000	50,259,726.03	0.72
6	112402	22 绿融 A	500,000	49,696,464.31	0.71
7	189909	铁托 1 优	400,000	40,297,652.60	0.57
8	180475	耘睿 011A	360,000	36,178,964.38	0.52
9	180577	中交 02A	400,000	32,522,896.37	0.46
10	112450	22 沪杭优	300,000	30,672,166.03	0.44
11	183269	铁托 4 优	300,000	30,618,387.95	0.44
12	135010	东八 1 优 A	300,000	30,154,931.51	0.43
13	180478	耘睿 012A	300,000	30,152,136.99	0.43
14	193398	PR 产 3A	300,000	29,810,989.32	0.43
15	183008	工鑫 10A	250,000	25,554,246.58	0.36
16	193933	和皖 A	200,000	20,477,766.09	0.29
17	180991	工鑫 15A	200,000	20,377,254.79	0.29
18	183338	19 冶 21 优	200,000	20,309,906.85	0.29
19	112144	中交 04A	200,000	20,202,136.99	0.29
20	180926	铁托 7 优	200,000	20,190,965.48	0.29
21	135533	22 润厦优	200,000	20,119,981.37	0.29
22	112015	耘睿 033A	200,000	19,992,410.96	0.29
23	180302	中交 01A	200,000	17,773,639.72	0.25
24	199155	GC 融 23A1	300,000	17,615,684.19	0.25
25	183206	央宝 01 优	170,000	17,306,852.33	0.25
26	189951	21 十局优	100,000	10,338,273.97	0.15
27	135455	22 中交 6A	100,000	10,261,358.90	0.15
28	199479	23 国风 1A	100,000	10,078,654.80	0.14
29	143009	23 融惠 3A	100,000	10,077,042.19	0.14
30	199694	G23XH 优	100,000	10,059,719.45	0.14

31	199430	23 济建优	100,000	10,044,178.08	0.14
32	180802	铁建 37A1	100,000	9,968,338.02	0.14

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,宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会宁波监管局的处罚。上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局上海市分局、上海市市场监督管理局、中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚。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中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚。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中国银行保险监督管理委员会的处罚。

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 本基金本报告期没有投资股票,因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选

股票库情况。

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	208,470.58
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	208,470.58

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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

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
216	32,185,293.66	6,952,023,429.73	100.00%	0.00	0.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	0.00	0.0000%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

8.4 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	0.1438%	10,000,000.00	0.1438%	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	0.1438%	10,000,000.00	0.1438%	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017 年 10 月 25 日）基金份额总额	8,009,999,000.00
---------------------------------	------------------

本报告期期初基金份额总额	3,969,917,154.31
本报告期基金总申购份额	2,982,106,391.74
减：本报告期基金总赎回份额	116.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,952,023,429.73

§ 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 2023 年 4 月 22 日发布公告，自 2023 年 4 月 22 日起聘任王骏先生为副总经理级高级管理人员（首席市场官）。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：

自 2023 年 4 月 11 日起，陈启女士担任基金托管人资产托管部总经理，全面主持资产托管部相关工作，叶文煌先生不再担任基金托管人资产托管部总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
------	----

受到稽查或处罚等措施的主体	易方达基金管理有限公司
受到稽查或处罚等措施的时间	2023-03-24
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会广东监管局
受到的具体措施类型	出具警示函
受到稽查或处罚等措施的原因	个别规定及制度未严格执行
管理人采取整改措施的情况(如提出整改意见)	已整改完成
其他	/

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
德邦证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	3	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

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东海证券股份有限公司。

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。基金交易单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下:

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
德邦证券	270,438,360.00	6.06%	3,760,000,000.00	9.22%	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	1,410,979,800.00	31.62%	22,905,300,000.00	56.19%	-	-
申万宏源	2,780,453,660.00	62.32%	14,096,654,000.00	34.58%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达基金管理有限公司旗下基金 2022 年第 4 季度报告提示性公告	中国证券报	2023-01-20
2	易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金分红公告	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	2023-03-10
3	易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金第十二个运作期开放申购、赎回和转换业务的公告	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	2023-03-13
4	易方达基金管理有限公司旗下基金 2022 年年度报告提示性公告	中国证券报	2023-03-30
5	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	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	2023-03-31
6	易方达基金管理有限公司旗下基金 2023 年第	中国证券报	2023-04-21

	1 季度报告提示性公告		
7	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	2023-04-22
8	易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金分红公告	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	2023-06-20

§ 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	2023年01月01日~2023年06月30日	3,959,915,140.51	0.00	0.00	3,959,915,140.51	56.96%
	2	2023年03月29日~2023年06月30日	0.00	2,982,106,361.83	0.00	2,982,106,361.83	42.90%
产品特有风险							
<p>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延缓支付或延期办理赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，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。</p>							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、定期开放运作的风险

(1) 本基金以定期开放方式运作且不上市交易，投资者仅可在开放运作期申赎基金份额，在封闭运作期内无法申购赎回。若投资者在开放运作期末赎回基金份额，则需继续持有至下一封闭运作期结束才能赎回，投资者在封闭运作期内存在无法赎回基金份额的风险。

(2) 基金合同生效后的首个运作期为封闭运作期，自基金合同生效日至基金管理人规定的时间，首个封闭运作期可能少于或者超过 6 个月，投资者应仔细阅读相关法律文件及公告，并及时行使相关权利。

(3) 除首个运作期封闭运作外，本基金的运作期包含“封闭运作期”和“开放运作期”，运作期限 6 个月，基金管理人在每个封闭运作期结束前公布开放运作期和下一封闭运作期的具体时间安排，由于市场环境等因素的影响，本基金每次开放运作期和封闭运作期的时间及长度不完全一样，投资

者应关注相关公告并及时行使权利，否则会面临无法申购/赎回基金份额的风险。

2、单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50% 的风险

(1) 本基金单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50%，单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者大额赎回时，可能会对本基金资产运作及净值表现产生较大影响。

(2) 巨额赎回的风险

相对于其他基金，本基金更可能因开放期内单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者集中大额赎回发生巨额赎回。当发生巨额赎回时，基金管理人可能根据基金当时的资产组合状况决定延缓支付赎回款，投资者面临赎回款被延缓支付的风险。

3、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险

本基金的销售对象主要为机构投资者，不向个人投资者公开发售，基金持续营销可能受到影响。本基金基金合同生效满三年后继续存续的，若连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于 5000 万元情形，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。投资者面临转换基金运作方式、与其他基金合并或终止基金合同的风险。

§ 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恒益定期开放债券型发起式证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达恒益定期开放债券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

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

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

二〇二三年八月三十日