

# 易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

## 2024 年中期报告

2024 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：二〇二四年八月三十日

## § 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 2024 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 2024 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	14
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	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	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的真实、准确和完整发表意见	16
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§ 7 投资组合报告	47
7.1 期末基金资产组合情况	47
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	47
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	48
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	52
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	53
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.....	54
<b>§ 8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>57</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	57
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	58
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	58
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	58
<b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>59</b>
<b>§ 10 重大事件揭示.....</b>	<b>59</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	59
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.....	59
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	59
10.4 基金投资策略的改变.....	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	60
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.....	60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	60
10.8 其他重大事件.....	61
<b>§ 11 备查文件目录.....</b>	<b>62</b>
11.1 备查文件目录.....	62
11.2 存放地点.....	62
11.3 查阅方式.....	62

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金	
基金简称	易方达裕惠定开混合发起式	
基金主代码	000436	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 8 月 18 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	1,240,243,446.69 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达裕惠定开混合发起式 A	易方达裕惠定开混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	000436	016344
报告期末下属分级基金的份额总额	1,196,289,448.68 份	43,953,998.01 份

注：自 2022 年 8 月 25 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 8 月 26 日。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期将采取不同的投资策略。1、封闭运作期内，本基金将密切关注宏观经济走势，综合考量各类资产的市场容量等因素，确定资产的最优配置比例。本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理；本基金将选择具有较高投资价值的可转换债券进行投资；本基金将对资金面进行综合分析的基础上，判断利差空间，通过杠杆操作放大组合收益。本基金将在严格控制投资风险前提下适度参与股票资产投资。本基金股票投资部分主要采取“自下而上”的投资策略，精选优质企业进行投资。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。在法律法规或监管机构允许的情况下，本基金将投资股票期权、股票指数期权、场外衍生工具等金融产品。2、开放运作期内，本基金为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，将增加高流动性投资品种的投资比例，以降低基金净值的波动。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期整存整取存款利率（税后）+1.75%
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金整体的长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、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	兴业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	龚小武
	联系电话	020-85102688	021-52629999-212056
	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； 广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	上海市浦东新区银城路167号4 楼
邮政编码		510620; 519031	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	上海证券报
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	基金管理人的办公地址

## 2.5 其他相关资料

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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日）
---------------	--------------------------------------

	易方达裕惠定开混合发起式 A	易方达裕惠定开混合发起式 C
本期已实现收益	51,636,074.00	1,176,041.59
本期利润	55,010,267.81	1,178,242.63
加权平均基金份额本期利润	0.0359	0.0289
本期加权平均净值利润率	2.16%	1.74%
本期基金份额净值增长率	2.07%	1.83%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2024年6月30日)</b>	
	易方达裕惠定开混合发起式 A	易方达裕惠定开混合发起式 C
期末可供分配利润	809,915,230.40	29,284,909.74
期末可供分配基金份额利润	0.6770	0.6663
期末基金资产净值	2,006,204,679.08	73,238,907.75
期末基金份额净值	1.677	1.666
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2024年6月30日)</b>	
	易方达裕惠定开混合发起式 A	易方达裕惠定开混合发起式 C
基金份额累计净值增长率	132.03%	3.19%

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

易方达裕惠定开混合发起式 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-1.35%	0.33%	0.38%	0.01%	-1.73%	0.32%
过去三个月	0.90%	0.32%	1.14%	0.01%	-0.24%	0.31%
过去六个月	2.07%	0.30%	2.28%	0.02%	-0.21%	0.28%
过去一年	1.82%	0.25%	4.58%	0.01%	-2.76%	0.24%
过去三年	11.02%	0.21%	13.70%	0.01%	-2.68%	0.20%
自基金合同生效起至今	132.03%	0.21%	46.23%	0.01%	85.80%	0.20%

易方达裕惠定开混合发起式 C

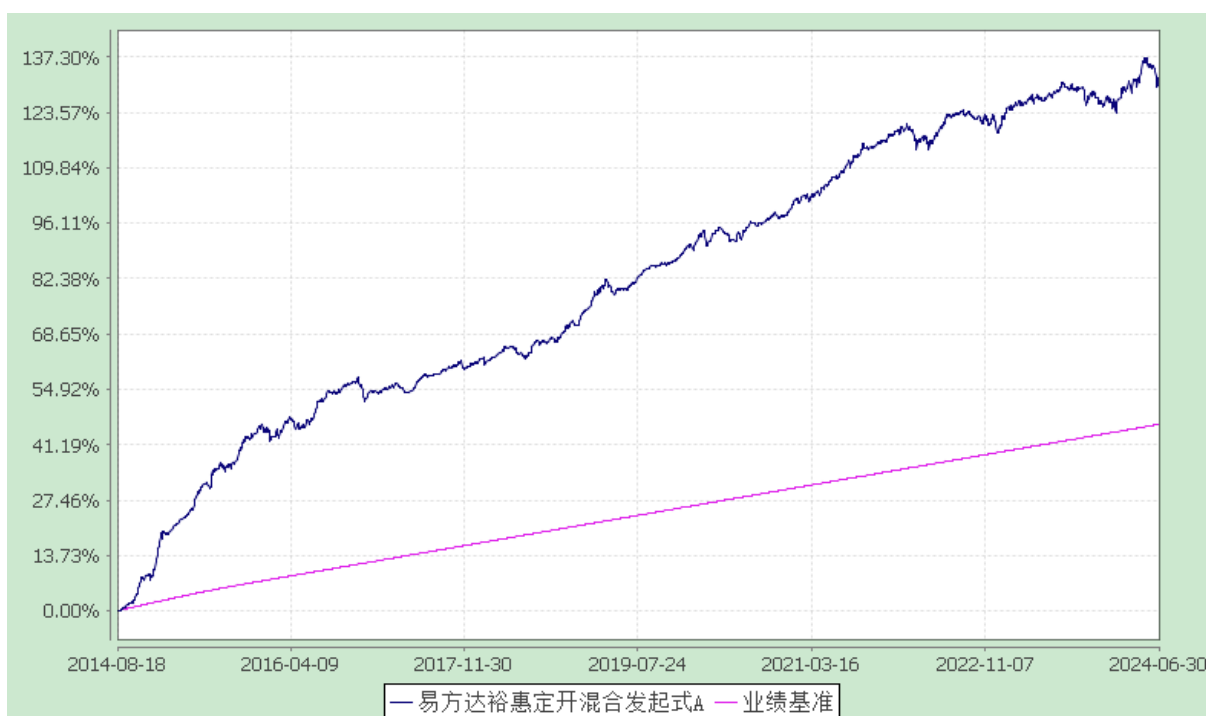
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-1.42%	0.34%	0.38%	0.01%	-1.80%	0.33%
过去三个月	0.79%	0.32%	1.14%	0.01%	-0.35%	0.31%
过去六个月	1.83%	0.31%	2.28%	0.02%	-0.45%	0.29%
过去一年	1.40%	0.25%	4.58%	0.01%	-3.18%	0.24%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.19%	0.22%	8.44%	0.01%	-5.25%	0.21%

### 3.2.2 自基金转型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

易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

易方达裕惠定开混合发起式 A

(2014 年 8 月 18 日至 2024 年 6 月 30 日)



易方达裕惠定开混合发起式 C

(2022 年 8 月 26 日至 2024 年 6 月 30 日)





注：1.本基金转型日期为 2014 年 8 月 18 日。

2.自 2022 年 8 月 25 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 8 月 26 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.自基金转型至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 132.03%，同期业绩比较基准收益率为 46.23%；C 类基金份额净值增长率为 3.19%，同期业绩比较基准收益率为 8.44%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限	证券从业年限	说明

		任职日期	离任日期		
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(自 2013 年 04 月 24 日至 2024 年 06 月 03 日)、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、易方达恒益定开债券发起式、易方达恒盛 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	2014-08-18	-	18 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、易方达睿智混合、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。
李一硕	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、易方达恒益定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达稳丰 90 天滚动短债 (自 2021 年 08 月 28 日至 2023 年 12 月 31 日) 的基金经理助理，固定收益特定策略投资部总经理	2015-02-17	-	16 年	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。

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，易方达瑞财混合、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达恒盛 3 个月定开混合发起式、易方达稳健收益债券、易方达裕如混合、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）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、固定收益研究员	2023-01-18	-	7 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。
高梦文	本基金的基金经理助理，易方达信用债债券、易方达富财纯债债券、易方达恒裕一年定开债券发起式、易方达裕兴 3 个月定开债券、易方达裕华利率债 3 个月定开债券、易方达稳健收益债券、易方达恒久 1 年定期债券、易方达富华纯债债券、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、易方达岁丰添利债券（LOF）、易方达裕如混合、易方达恒益定开债券发起式、易方达恒安定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达裕浙 3 个月定开债券、易方达中债新综指发起式（LOF）、易方达中债 1-3 年国开行债券指数、易方达中债 3-5 年国开行债券指数、易方达中债 1-3 年政金债指数、易方达恒茂 39 个月定开债券发起式、易方达恒智 63 个月定开债券发起式、易方达纯债债券的基金经理助理，投资支持经理	2023-09-13	-	12 年	大学本科，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交易员。
鲍昀骁	本基金的基金经理助理，易方达瑞财混合、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达恒盛 3 个月定开混合发起式、易方达稳健收益债券、易方达双债增强债券、易方达裕如混合、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	2023-11-17	-	7 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。

## 4.2 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 31 次，其中 26 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，5 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

今年上半年，全球经济在复杂多变的国际环境中展现出一定的韧性。一季度得益于亮眼的出口表现，经济增长势头较好，为上半年整体经济的增长奠定了基础。然而，随着内需的逐渐放缓，经

经济增长的步伐开始放缓，居民和企业的信心受挫，企业盈利能力疲软，物价水平也呈现缓慢下行趋势。这些因素共同作用，导致市场的有效需求不足，经济增长面临挑战。

有效需求不足的现象是多因素叠加的结果。首先，外部环境的不利影响日益增多，客观上影响了国内企业对外部需求的预期；其次，国内新旧产能转换正处于阵痛期，新兴行业从体量上还无法替代传统周期性行业的下行；房地产市场持续下行带来的影响日益深远，地方政府基金收入下降同时化解地方政府债务问题又迫在眉睫；而部分行业“内卷式”竞争加剧导致产品价格持续下行，企业盈利疲弱。我们不仅需要面临外部压力，也要应对经济结构转型和宏观周期性的挑战，这些因素交织在一起，使得二季度以来经济的疲弱显得格外复杂。面对如此错综复杂的经济局面，宏观经济政策的取向尤为关键。

决策层显然对经济下行的风险已有明确认识，因此二季度以来也出台了较多稳增长的政策。财政政策延续“开前门、堵后门”的方向，在保持一定的基建投资增速和化解地方政府债务风险之间取得平衡，中央发行的特别国债也将部分资金用途调整用于增强内需动能。货币政策保持了整体稳健，7月22日央行将LPR（贷款市场报价利率）跟随7天期逆回购操作利率同幅调低，在引导实际融资成本下行的同时，央行也强化了短端利率水平的稳定性。房地产方面，5月17日央行连发3条重磅房地产新政，此后各地政府在首付比例、房贷利率等方面都进行了较大力度的放松，当前房地产政策方向已转为坚持消化存量和优化增量相结合，积极支持收购存量商品房用作保障性住房，未来政策走向及前期政策效果持续性还有待观察。展望三四季度，稳增长的任务加重，政策在保持战略定力的要求下，面对各方压力如何实现稳定市场预期、增强社会信心、增强经济持续回升向好态势，将是市场关注的焦点。

在前述经济增长趋势和政策面的环境下，债券市场收益率水平出现较为显著的下行。截至上半年末，10年国债收益率较去年底下行35BP，绝对收益水平创历史新低。信用债利率下行幅度更大，上半年3年AAA信用债与国开债利差压缩18BP，5年AAA-二级资本债和10年AA+产业债则分别压缩31BP和46BP。权益市场底部震荡，结构分化。截至上半年末，沪深300指数较去年底上涨0.89%，但创业板指数仍然下跌10.99%。行业方面，银行、煤炭、公用事业等行业上涨超过10%，但综合、计算机、商贸零售、社会服务等行业跌幅达到20%以上。上半年中证转债指数先跌后涨，整体下行0.07%。

操作上，组合主要配置债券类资产，久期及杠杆处于中性，以获取持有期收益为主要投资策略。波动资产方面，上半年组合股票及转债仓位均有所提升。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类基金份额净值为1.677元，本报告期份额净值增长率为2.07%，同

期业绩比较基准收益率为 2.28%；C 类基金份额净值为 1.666 元，本报告期份额净值增长率为 1.83%，同期业绩比较基准收益率为 2.28%。

#### 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，我们认为下半年宏观经济依然处于结构化转型的压力期，在地产行业和地方政府债务风险管控的大背景下，经济基本面呈现转型期有效需求不足的特征。

从结构上看，出口有望维持上半年的良好状态，但边际上可能受到国际政治经济局势的影响，出现波动的风险将显著上升。而基建投资会随着下半年政府债券发行规模上升而有所提振。房地产市场依旧低迷，考虑到稳定房地产的政策不断出台，进一步大幅下滑的风险不大，但房地产的低迷对经济的溢出效应在不断增强。消费则继续呈现以价换量的特点，二季度消费动力显著减弱，但仍然存在一定的韧性，未来提振消费的政策也有望逐步加码。综合来看，我们认为宏观经济在下半年可能延续平稳偏弱的状态，宏观政策的取向和力度仍是最需要关注的焦点。

在此基本面背景下，虽然上半年收益率中枢已经下行不少，但是我们对下半年债券市场的走势依然不悲观。考虑到债券收益率各类利差水平已经压缩至低位，而央行持续大幅降息的可能性较低，债券资产获取资本利得收益的空间可能小于上半年。股票市场目前仍然处于估值低但预期弱的矛盾中，大的趋势性行情需要经济预期的好转，但我们依然对阶段性和结构性行情保持乐观。另外，可转债在经历近期的大幅下跌之后，投资性价比提升，长期看具备较好的配置价值。

综上，资本市场目前债市偏牛、权益偏熊的大格局预计难有大幅改变，但在债券市场震荡下行的大环境中，权益市场阶段性企稳、可转债估值修复的行情依然可以期待。在实际投资中，本基金将继续坚持稳健的投资风格，积极调整资产配置，把握市场的投资机会，也将密切关注各项风险。权益方面，组合将继续深耕个股，精选主体，积极挖掘有安全边际且有增长潜力的品种长期持有。对于可转债品种，组合将保持仓位，并积极进行结构调整。债券方面，组合会积极管理好久期和流动性，寻找高性价比品种积极配置。

#### 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

易方达裕惠定开混合发起式 A:本报告期内未实施利润分配。

易方达裕惠定开混合发起式 C:本报告期内未实施利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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，不存在损害本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本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：易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	1,486,682.57	5,409,936.32
结算备付金		2,435,630.37	20,558,723.61
存出保证金		145,023.72	129,908.35
交易性金融资产	6.4.7.2	2,941,660,332.27	5,921,310,381.84
其中：股票投资		345,591,506.45	408,355,537.04
基金投资		-	-
债券投资		2,428,122,512.82	5,214,977,278.73
资产支持证券投资		167,946,313.00	297,977,566.07
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		2,026,850.96	65,855,223.28
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		2,947,754,519.89	6,013,264,173.40
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2023 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		866,092,046.92	2,301,890,284.97
应付清算款		1,006,115.77	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		686,654.60	1,252,838.26
应付托管费		171,663.64	313,209.57
应付销售服务费		24,188.24	17,530.47
应付投资顾问费		-	-
应交税费		147,862.90	415,787.53
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	182,400.99	320,640.38
负债合计		868,310,933.06	2,304,210,291.18
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	1,240,243,446.69	2,257,027,707.58
未分配利润	6.4.7.8	839,200,140.14	1,452,026,174.64
净资产合计		2,079,443,586.83	3,709,053,882.22
负债和净资产总计		2,947,754,519.89	6,013,264,173.40

注：报告截止日 2024 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.677 元，C 类基金份额净值 1.666 元；基金份额总额 1,240,243,446.69 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 1,196,289,448.68 份，C 类基金份额总额 43,953,998.01 份。

## 6.2 利润表

会计主体：易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		77,319,731.40	183,977,913.12
1.利息收入		173,884.97	410,884.34
其中：存款利息收入	6.4.7.9	171,023.19	410,884.34
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		2,861.78	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		72,600,026.94	141,118,634.92
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-2,144,171.15	39,066,671.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	67,046,745.13	90,170,338.13
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	3,823,129.92	7,028,894.24

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	3,874,323.04	4,852,730.99
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	3,376,394.85	41,478,867.99
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	1,169,424.64	969,525.87
<b>减：二、营业总支出</b>		21,131,220.96	31,763,924.65
1. 管理人报酬		5,262,519.42	8,098,790.28
2. 托管费		1,315,629.87	2,024,697.54
3. 销售服务费		133,529.69	3,877.99
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		14,113,124.51	21,222,809.91
其中：卖出回购金融资产支出		14,113,124.51	21,222,809.91
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		152,333.02	260,392.24
8. 其他费用	6.4.7.18	154,084.45	153,356.69
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>56,188,510.44</b>	<b>152,213,988.47</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>56,188,510.44</b>	<b>152,213,988.47</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>56,188,510.44</b>	<b>152,213,988.47</b>

### 6.3 净资产变动表

会计主体：易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,257,027,707.58	1,452,026,174.64	3,709,053,882.22
二、本期期初净资产	2,257,027,707.58	1,452,026,174.64	3,709,053,882.22
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,016,784,260.89	-612,826,034.50	-1,629,610,295.39
（一）、综合收益	-	56,188,510.44	56,188,510.44

总额			
(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)	-1,016,784,260.89	-669,014,544.94	-1,685,798,805.83
其中: 1.基金申购款	84,022,571.40	55,360,346.46	139,382,917.86
2.基金赎回款	-1,100,806,832.29	-724,374,891.40	-1,825,181,723.69
(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	1,240,243,446.69	839,200,140.14	2,079,443,586.83
项目	上年度可比期间 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	2,543,332,142.13	1,663,580,269.21	4,206,912,411.34
二、本期期初净资产	2,543,332,142.13	1,663,580,269.21	4,206,912,411.34
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-69,424,983.95	-62,329,032.80	-131,754,016.75
(一)、综合收益总额	-	152,213,988.47	152,213,988.47
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-69,424,983.95	-44,140,258.28	-113,565,242.23
其中: 1.基金申购款	846,281,911.97	534,002,887.06	1,380,284,799.03
2.基金赎回款	-915,706,895.92	-578,143,145.34	-1,493,850,041.26
(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)	-	-170,402,762.99	-170,402,762.99
四、本期期末净资产	2,473,907,158.18	1,601,251,236.41	4,075,158,394.59

产			
---	--	--	--

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

易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金由易方达裕惠回报债券型证券投资基金转换运作方式、变更基金类别及修改其他相关事项而来。《关于易方达裕惠回报债券型证券投资基金转换运作方式、变更基金类别及修改其他相关事项的议案》经 2014 年 8 月 18 日易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金份额持有人大会决议通过。自 2014 年 8 月 18 日起，由《易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金基金合同》生效。易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资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。

原易方达裕惠回报债券型证券投资基金经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]1375 号《关于核准易方达裕惠回报债券型证券投资基金募集的批复》注册，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《易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金合同》于 2013 年 12 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,000,083,493.89 份基金份额，其中认购资金利息折合 40,006.81 份基金份额。根据《易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金合同》的约定，原易方达裕惠回报债券型证券投资基金为契约型开放式基金，存续期限不定。原易方达裕惠回报债券型证券投资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。

自 2022 年 8 月 25 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 8 月 26 日。

### 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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
活期存款	1,486,682.57
等于：本金	1,486,541.15
加：应计利息	141.42
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	1,486,682.57

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	362,367,114.76	-	345,591,506.45	-16,775,608.31
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所	5,557,608.82		
	市场	768,680,247.73	724,907,585.13	-49,330,271.42
	银行间		23,653,451.69	
	市场	1,656,320,727.76	1,703,214,927.69	23,240,748.24
合计	2,425,000,975.49	29,211,060.51	2,428,122,512.82	-26,089,523.18
资产支持证券	164,434,593.97	1,853,913.00	167,946,313.00	1,657,806.03
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,951,802,684.22	31,064,973.51	2,941,660,332.27	-41,207,325.46

## 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 2024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	70,764.01
其中：交易所市场	31,184.06
银行间市场	39,579.95
应付利息	-
预提费用	111,636.98
合计	182,400.99

**6.4.7.7 实收基金****易方达裕惠定开混合发起式 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,225,313,907.34	2,225,313,907.34
本期申购	63,811,101.78	63,811,101.78
本期赎回（以“-”号填列）	-1,092,835,560.44	-1,092,835,560.44
本期末	1,196,289,448.68	1,196,289,448.68

**易方达裕惠定开混合发起式 C**

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----



	2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	31,713,800.24	31,713,800.24
本期申购	20,211,469.62	20,211,469.62
本期赎回（以“-”号填列）	-7,971,271.85	-7,971,271.85
本期末	43,953,998.01	43,953,998.01

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

##### 易方达裕惠定开混合发起式 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,444,183,250.81	-12,333,628.99	1,431,849,621.82
本期期初	1,444,183,250.81	-12,333,628.99	1,431,849,621.82
本期利润	51,636,074.00	3,374,193.81	55,010,267.81
本期基金份额交易产生的变动数	-680,090,141.73	3,145,482.50	-676,944,659.23
其中：基金申购款	42,409,917.36	-184,687.05	42,225,230.31
基金赎回款	-722,500,059.09	3,330,169.55	-719,169,889.54
本期已分配利润	-	-	-
本期末	815,729,183.08	-5,813,952.68	809,915,230.40

##### 易方达裕惠定开混合发起式 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	20,350,204.37	-173,651.55	20,176,552.82
本期期初	20,350,204.37	-173,651.55	20,176,552.82
本期利润	1,176,041.59	2,201.04	1,178,242.63
本期基金份额交易产生的变动数	7,969,038.20	-38,923.91	7,930,114.29
其中：基金申购款	13,191,900.08	-56,783.93	13,135,116.15
基金赎回款	-5,222,861.88	17,860.02	-5,205,001.86
本期已分配利润	-	-	-
本期末	29,495,284.16	-210,374.42	29,284,909.74

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
活期存款利息收入	41,449.17

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	128,335.92
其他	1,238.10
合计	171,023.19

#### 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
	2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-2,144,171.15
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	-2,144,171.15

##### 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
	2024年1月1日至2024年6月30日
卖出股票成交总额	137,969,501.04
减：卖出股票成本总额	139,909,751.92
减：交易费用	203,920.27
买卖股票差价收入	-2,144,171.15

#### 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
	2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	45,477,327.29
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	21,569,417.84
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	67,046,745.13

##### 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
----	----

	2024年1月1日至2024年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,455,838,946.62
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,372,473,398.57
减：应计利息总额	61,724,133.50
减：交易费用	71,996.71
买卖债券差价收入	21,569,417.84

#### 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 2024年1月1日至2024年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	3,107,925.63
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	715,204.29
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	3,823,129.92

##### 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 2024年1月1日至2024年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	144,832,751.87
减：卖出资产支持证券成本总额	141,428,179.72
减：应计利息总额	2,689,367.86
减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	715,204.29

#### 6.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
----	----------------------------

股票投资产生的股利收益	3,874,323.04
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	3,874,323.04

#### 6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
1.交易性金融资产	3,376,394.85
——股票投资	11,089,211.49
——债券投资	-8,694,396.36
——资产支持证券投资	981,579.72
——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	3,376,394.85

#### 6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
基金赎回费收入	1,169,424.64
合计	1,169,424.64

#### 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 2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	51,964.64
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费	23,847.47
银行间账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	154,084.45

#### 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
兴业银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司	基金管理人股东

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 2024年1月1日至2024年6月 30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,262,519.42	8,098,790.28

其中：应支付销售机构的客户维护费	953,195.65	1,276,203.08
应支付基金管理人的净管理费	4,309,323.77	6,822,587.20

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.40% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

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款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，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	上年度可比期间
	2024年1月1日至2024年6月30日	2023年1月1日至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,315,629.87	2,024,697.54

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款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，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		
	2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达裕惠定开混合发起式 A	易方达裕惠定开混合发起式 C	合计
易方达基金管理有限公司	-	1,191.25	1,191.25
兴业银行	-	38,645.71	38,645.71
合计	-	39,836.96	39,836.96
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2023年1月1日至2023年6月30日		

	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达裕惠定开混 合发起式A	易方达裕惠定开混合发 起式C	合计
易方达基金管理有限 公司	-	386.48	386.48
合计	-	386.48	386.48

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

销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，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划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2024年1月1日至2024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	51,401,955.74	97,017,663.93	-	-	225,400,000.00	11,391.25
上年度可比期间 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	-	-	-	-	390,000,000.00	16,398.50

#### 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自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自有资金投资本基金。

##### 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

###### 易方达裕惠定开混合发起式 A

无。

###### 易方达裕惠定开混合发起式 C

无。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2024年1月1日至2024年6月30日		2023年1月1日至2023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	1,486,682.57	41,449.17	5,247,740.39	24,102.47

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

金额单位：人民币元

本期 2024年1月1日至2024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
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2023年1月1日至2023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	301376	致欧科技	新股网下	4,192	103,374.72



份有限公司			发行		
-------	--	--	----	--	--

#### 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

##### 易方达裕惠定开混合发起式 A

本报告期内未发生利润分配。

##### 易方达裕惠定开混合发起式 C

本报告期内未发生利润分配。

#### 6.4.12 期末（2024 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
001359	平安电工	2024-03-19	6 个月	新股流通受限	17.39	20.60	184	3,199.76	3,790.40	-
001387	雪祺电气	2024-01-04	6 个月	新股流通受限	15.38	15.25	173	2,045.54	2,638.25	-
001389	广合科技	2024-03-26	6 个月	新股流通受限	17.43	34.56	222	3,869.46	7,672.32	-
301392	汇成真真空	2024-05-28	6 个月	新股流通受限	12.20	41.66	219	2,671.80	9,123.54	-
301502	华阳智能	2024-01-26	6 个月	新股流通受限	28.01	37.83	138	3,865.38	5,220.54	-
301536	星辰科技	2024-03-20	6 个月	新股流通受限	16.16	32.27	481	7,772.96	15,521.87	-
301538	骏鼎达	2024-03-13	6 个月	新股流通受限	55.82	91.24	150	5,972.74	13,686.00	-
301539	宏鑫科技	2024-04-03	6 个月	新股流通	10.64	19.82	361	3,841.04	7,155.02	-

				受限						
301565	中仑新材	2024-06-13	6个月	新股流通受限	11.88	18.98	711	8,446.68	13,494.78	-
301566	达利凯普	2023-12-22	6个月	新股流通受限	8.90	16.97	576	5,126.40	9,774.72	-
301580	爱迪特	2024-06-19	6个月	新股流通受限	44.95	65.93	202	9,079.90	13,317.86	-
301587	中瑞股份	2024-03-27	6个月	新股流通受限	21.73	25.26	306	6,649.38	7,729.56	-
301588	美新科技	2024-03-06	6个月	新股流通受限	14.50	21.25	257	3,726.50	5,461.25	-
301589	诺瓦星云	2024-02-01	6个月	新股流通受限	126.89	188.01	1,244	87,680.99	233,884.44	-
301591	肯特股份	2024-02-20	6个月	新股流通受限	19.43	36.98	219	4,255.17	8,098.62	-
601033	永兴股份	2024-01-11	6个月	新股流通受限	16.20	15.96	1,258	20,379.60	20,077.68	-
603082	北自科技	2024-01-23	6个月	新股流通受限	21.28	29.49	107	2,276.96	3,155.43	-
603285	键邦股份	2024-06-28	1个月以内	新股流通受限	18.65	18.65	1,158	21,596.70	21,596.70	-
603285	键邦股份	2024-06-28	6个月	新股流通受限	18.65	18.65	129	2,405.85	2,405.85	-
603312	西典新能	2024-01-04	6个月	新股流通受限	29.02	25.36	130	3,772.60	3,296.80	-
603325	博隆技术	2024-01-03	6个月	新股流通受限	72.46	68.06	66	4,782.36	4,491.96	-
603341	龙旗科技	2024-02-23	6个月	新股流通受限	26.00	37.49	298	7,748.00	11,172.02	-
60334	星德	2024-0	6个月	新股	19.18	22.66	182	3,490.	4,124.	-

4	胜	3-13		流通受限				76	12	
603350	安乃达	2024-06-26	1个月以内	新股流通受限	20.56	20.56	945	19,429.20	19,429.20	-
603350	安乃达	2024-06-26	6个月	新股流通受限	20.56	20.56	106	2,179.36	2,179.36	-
603375	盛景微	2024-01-17	6个月	新股流通受限	38.18	38.90	72	2,748.96	2,800.80	-
603381	永臻股份	2024-06-19	6个月	新股流通受限	23.35	25.13	178	4,156.30	4,473.14	-
688530	欧莱新材	2024-04-29	6个月	新股流通受限	9.60	16.10	344	3,302.40	5,538.40	-
688584	上海合晶	2024-02-01	6个月	新股流通受限	22.66	15.89	866	19,623.56	13,760.74	-
688691	灿芯股份	2024-04-02	6个月	新股流通受限	19.86	42.51	247	4,905.42	10,499.97	-
688692	达梦数据	2024-06-04	6个月	新股流通受限	86.96	174.93	175	15,218.00	30,612.75	-
688695	中创股份	2024-03-06	6个月	新股流通受限	22.43	31.55	186	4,171.98	5,868.30	-
688709	成都华微	2024-01-31	6个月	新股流通受限	15.69	18.79	1,045	16,396.05	19,635.55	-

**6.4.12.1.2 受限证券类别：债券**

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
113685	升24转债	2024-06-19	1个月内(含)	新发流通受限	100.00	100.01	10	1,000.00	1,000.05	-

**6.4.12.1.3 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	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
------	------	-------	-----	-------	------	--------	----------	--------	--------	----

				型						
144326	山高03优	2024-06-20	1个月内(含)	新发流通受限	100.00	100.05	100,000	10,000,000.00	10,005,260.27	-

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 2024 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 830,092,046.92 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
102001590	20 石交投 MTN001	2024-07-01	105.07	100,000	10,506,639.34
102002016	20 咸宁城投 MTN001	2024-07-01	105.39	350,000	36,885,639.34
102002051	20 淮南建发 MTN003	2024-07-01	105.16	100,000	10,515,874.32
102102194	21 万盛经城 MTN002	2024-07-01	106.15	147,000	15,603,712.62
102103149	21 昆明轨道 MTN004(绿色)	2024-07-01	103.22	100,000	10,321,540.98
102180029	21 昆明轨道 MTN003(绿色)	2024-07-01	103.19	112,000	11,556,773.24
102280465	22 富和建设 MTN001	2024-07-01	102.80	100,000	10,280,440.55
102280763	22 交子公园 MTN001	2024-07-01	101.89	100,000	10,189,334.25
102280834	22 高淳经开 MTN002	2024-07-01	102.42	100,000	10,242,121.64
102281189	22 南平高速 MTN001	2024-07-01	101.37	100,000	10,137,183.01
102281290	22 南昌金开 MTN001	2024-07-01	102.30	65,000	6,649,195.48

102281800	22 宜兴环保 MTN001	2024-07-01	103.86	200,000	20,772,242.62
102282043	22 十堰国投 MTN002	2024-07-01	104.13	100,000	10,412,639.34
102282171	22 龙控 MTN002	2024-07-01	104.94	100,000	10,494,185.79
102282349	22 扬州新材 MTN002	2024-07-01	104.70	100,000	10,470,321.31
102282588	22 中电投 MTN036	2024-07-01	103.75	170,000	17,637,589.18
102282626	22 广安控股 MTN002	2024-07-01	104.46	100,000	10,446,087.43
102282638	22 沛县城投 MTN003	2024-07-01	103.98	100,000	10,398,131.15
102380023	23 南安市贸 MTN001	2024-07-01	104.12	75,000	7,809,311.48
102001810	20 吉林高速 MTN005	2024-07-02	106.21	100,000	10,620,723.50
102101765	21 苏沙钢 MTN004	2024-07-02	103.45	100,000	10,344,502.73
102101989	21 贵州交通 MTN003	2024-07-02	103.87	195,000	20,255,513.12
102200198	22 北辰实业 MTN002	2024-07-02	104.26	37,000	3,857,562.98
102280502	22 芜湖宜居 MTN001	2024-07-02	102.03	100,000	10,202,672.33
102282242	22 衡阳城投 MTN004	2024-07-02	103.88	300,000	31,164,344.26
102300281	23 湖北宏泰 MTN001	2024-07-02	104.55	200,000	20,910,765.03
102380060	23 海曙广聚 MTN001	2024-07-02	104.70	100,000	10,469,750.82
102380904	23 锡产业 MTN001(可持 续挂钩)	2024-07-02	103.20	100,000	10,319,506.85
102381852	23 上饶城投 MTN003	2024-07-02	107.06	100,000	10,705,519.13
102381899	23 经开国发 MTN002	2024-07-02	105.30	100,000	10,529,838.25
102382564	23 豫航空港 MTN014	2024-07-02	104.97	100,000	10,496,515.85
102382862	23 长春城投 MTN004	2024-07-02	108.97	100,000	10,897,224.04
212300003	23 江苏银行	2024-07-02	103.58	9,000	932,193.93

	债 02				
102000744	20 津能源 MTN002	2024-07-03	101.59	100,000	10,159,128.22
102101348	21 湘投 MTN001	2024-07-03	103.57	100,000	10,357,068.85
102102313	21 泰兴城投 MTN002	2024-07-03	103.97	100,000	10,397,213.11
102200120	22 华电租赁 MTN001	2024-07-03	101.95	100,000	10,194,917.26
102280690	22 长春轨交 MTN001	2024-07-03	103.67	100,000	10,367,476.16
102281181	22 胶州湾 MTN001	2024-07-03	101.30	100,000	10,130,483.84
102281880	22 吉林高速 MTN002	2024-07-03	103.70	100,000	10,370,137.70
102380187	23 嘉兴现代 MTN001	2024-07-03	103.98	100,000	10,398,453.55
102381383	23 湖北宏泰 MTN003	2024-07-03	102.57	300,000	30,771,011.51
102381715	23 长发集团 MTN001	2024-07-03	112.69	200,000	22,537,573.77
132380026	23 郑州地铁 GN001	2024-07-03	103.01	100,000	10,301,010.96
102001833	20 南部新城 MTN002	2024-07-04	106.00	300,000	31,800,868.85
102002060	20 泰山投资 MTN001	2024-07-04	104.87	400,000	41,947,759.56
102002143	20 香城投资 MTN002	2024-07-04	104.89	200,000	20,977,934.43
102101563	21 乐清国投 MTN001	2024-07-04	103.10	100,000	10,309,676.50
102103158	21 滨州城建 MTN001	2024-07-04	103.30	100,000	10,329,622.95
102200198	22 北辰实业 MTN002	2024-07-04	104.26	63,000	6,568,282.92
102282583	22 漳州交通 MTN006	2024-07-04	104.29	100,000	10,428,636.07
102380338	23 成华棚改 MTN001	2024-07-04	104.27	100,000	10,427,415.30
102381479	23 渝科学城 MTN001	2024-07-04	103.41	100,000	10,340,767.12
102480955	24 诚通控股 MTN009A	2024-07-04	107.65	300,000	32,295,511.23
102481911	24 吴中经发	2024-07-04	100.92	200,000	20,184,704.66

	MTN001				
212300003	23 江苏银行 债 02	2024-07-04	103.58	491,000	50,856,357.98
2420013	24 北京银行 01	2024-07-04	101.57	630,000	63,991,150.52
102002003	20 荆州城投 MTN004	2024-07-05	104.54	100,000	10,454,158.47
102002051	20 淮南建发 MTN003	2024-07-05	105.16	100,000	10,515,874.32
102180029	21 昆明轨道 MTN003(绿 色)	2024-07-05	103.19	88,000	9,080,321.84
102282089	22 锡山经开 MTN001	2024-07-05	103.10	100,000	10,310,191.26
102282170	22 通州湾 MTN002	2024-07-05	103.69	100,000	10,368,748.63
102381179	23 淮河能源 MTN002	2024-07-05	101.49	100,000	10,149,279.45
合计				9,032,000	940,357,332.88

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 2024 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 36,000,000.00 元，于 2024 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，基金整体的长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、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 2024 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 115.87%(2023 年 12 月 31 日：140.22%)。

##### 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 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
A-1	10,638,950.82	10,336,371.58
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	148,893,001.66	265,143,735.56
合计	159,531,952.48	275,480,107.14

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 2024年6月30日	上年度末 2023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 2024年6月30日	上年度末 2023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 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	708,999,409.79	1,459,394,150.36
AAA 以下	873,969,571.05	1,500,146,425.50
未评级	685,621,579.50	1,770,807,444.21
合计	2,268,590,560.34	4,730,348,020.07

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 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	157,925,310.26	287,984,962.78
AAA 以下	10,021,002.74	9,992,603.29
未评级	0.00	0.00
合计	167,946,313.00	297,977,566.07

#### 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 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	0.00	209,149,151.52
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	209,149,151.52

#### 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 2024 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同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 2024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	1,486,682.57	-	-	-	1,486,682.57
结算备付金	2,435,630.37	-	-	-	2,435,630.37
存出保证金	145,023.72	-	-	-	145,023.72
交易性金融资产	466,958,880.02	1,779,319,516.46	349,790,429.34	345,591,506.45	2,941,660,332.27
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	2,026,850.96	2,026,850.96
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	471,026,216.68	1,779,319,516.46	349,790,429.34	347,618,357.41	2,947,754,519.89
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	866,092,046.92	-	-	-	866,092,046.92
应付清算款	-	-	-	1,006,115.77	1,006,115.77
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	686,654.60	686,654.60
应付托管费	-	-	-	171,663.64	171,663.64
应付销售服务费	-	-	-	24,188.24	24,188.24
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	147,862.90	147,862.90
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	182,400.99	182,400.99
负债总计	866,092,046.92	-	-	2,218,886.14	868,310,933.06
利率敏感度缺口	-395,065,830.24	1,779,319,516.46	349,790,429.34	345,399,471.27	2,079,443,586.83
上年度末 2023 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	5,409,936.32	-	-	-	5,409,936.32
结算备付金	20,558,723.61	-	-	-	20,558,723.61
存出保证金	129,908.35	-	-	-	129,908.35
交易性金融资产	1,270,932,332.21	3,802,624,148.79	439,398,363.80	408,355,537.04	5,921,310,381.84
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	65,855,223.28	65,855,223.28
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,297,030,900.49	3,802,624,148.79	439,398,363.80	474,210,760.32	6,013,264,173.40
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	2,301,890,284.97	-	-	-	2,301,890,284.97
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,252,838.26	1,252,838.26
应付托管费	-	-	-	313,209.57	313,209.57
应付销售服务费	-	-	-	17,530.47	17,530.47
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	415,787.53	415,787.53
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	320,640.38	320,640.38
负债总计	2,301,890,284.97	-	-	2,320,006.21	2,304,210,291.18
利率敏感度缺口	-1,004,859,384.48	3,802,624,148.79	439,398,363.80	471,890,754.11	3,709,053,882.22

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 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	11,821,328.06	18,265,136.78
2.市场利率上升 25 个基点	-11,648,348.04	-18,117,081.88	

#### 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 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 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	345,591,506.45	16.62	408,355,537.04	11.01
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	345,591,506.45	16.62	408,355,537.04	11.01

#### 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 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
1.业绩比较基准上升 5%	38,584,253.76	36,666,652.45
2.业绩比较基准下降 5%	-38,584,253.76	-36,666,652.45

注：股票投资业绩基准取上证 A 指。

#### 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 2024 年 6 月 30 日
第一层次	881,629,762.77
第二层次	2,059,534,492.67
第三层次	496,076.83
合计	2,941,660,332.27

###### 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	345,591,506.45	11.72
	其中：股票	345,591,506.45	11.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,596,068,825.82	88.07
	其中：债券	2,428,122,512.82	82.37
	资产支持证券	167,946,313.00	5.70
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	3,922,312.94	0.13
8	其他各项资产	2,171,874.68	0.07
9	合计	2,947,754,519.89	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	-	-
B	采矿业	14,003,172.00	0.67
C	制造业	217,013,939.99	10.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,294,676.00	0.11
E	建筑业	3,379,193.00	0.16
F	批发和零售业	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业	53,133,877.48	2.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,062,150.52	0.82
J	金融业	17,231,529.18	0.83
K	房地产业	2,790,380.00	0.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	18,662,510.60	0.90
N	水利、环境和公共设施管理业	20,077.68	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	345,591,506.45	16.62

### 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	002472	双环传动	711,100	15,658,422.00	0.75
2	600150	中国船舶	384,600	15,657,066.00	0.75
3	600690	海尔智家	497,552	14,120,525.76	0.68
4	601088	中国神华	315,600	14,003,172.00	0.67
5	600685	中船防务	499,307	13,930,665.30	0.67
6	601298	青岛港	1,440,700	13,773,092.00	0.66
7	002906	华阳集团	492,736	13,185,615.36	0.63
8	300347	泰格医药	266,271	12,940,770.60	0.62
9	600873	梅花生物	1,247,414	12,499,088.28	0.60
10	600941	中国移动	102,763	11,047,022.50	0.53
11	603596	伯特利	261,572	10,175,150.80	0.49
12	600660	福耀玻璃	207,000	9,915,300.00	0.48
13	000333	美的集团	152,800	9,855,600.00	0.47
14	600018	上港集团	1,626,100	9,398,858.00	0.45
15	300760	迈瑞医疗	31,000	9,018,210.00	0.43
16	002920	德赛西威	99,857	8,696,546.13	0.42
17	688007	光峰科技	510,319	8,216,135.90	0.40
18	600026	中远海能	506,800	7,911,148.00	0.38



19	600346	恒力石化	501,500	6,995,925.00	0.34
20	600519	贵州茅台	4,600	6,749,994.00	0.32
21	601799	星宇股份	58,218	6,522,744.72	0.31
22	601598	中国外运	1,155,700	6,506,591.00	0.31
23	601601	中国太保	226,838	6,319,706.68	0.30
24	603806	福斯特	411,180	6,044,346.00	0.29
25	600183	生益科技	282,400	5,947,344.00	0.29
26	603348	文灿股份	214,200	5,931,198.00	0.29
27	603259	药明康德	146,000	5,721,740.00	0.28
28	300059	东方财富	482,460	5,094,777.60	0.25
29	000786	北新建材	169,600	5,030,336.00	0.24
30	600585	海螺水泥	206,510	4,871,570.90	0.23
31	000858	五粮液	37,300	4,775,892.00	0.23
32	603713	密尔克卫	88,417	4,732,077.84	0.23
33	600717	天津港	1,025,500	4,378,885.00	0.21
34	600703	三安光电	369,800	4,334,056.00	0.21
35	601728	中国电信	701,100	4,311,765.00	0.21
36	002821	凯莱英	61,500	4,046,700.00	0.19
37	601111	中国国航	463,628	3,421,574.64	0.16
38	601611	中国核建	417,700	3,379,193.00	0.16
39	601975	招商南油	838,900	3,011,651.00	0.14
40	601318	中国平安	71,290	2,948,554.40	0.14
41	600030	中信证券	157,350	2,868,490.50	0.14
42	600383	金地集团	820,700	2,790,380.00	0.13
43	002415	海康威视	87,600	2,707,716.00	0.13
44	603606	东方电缆	54,600	2,665,026.00	0.13
45	000933	神火股份	126,700	2,563,141.00	0.12
46	002493	荣盛石化	265,000	2,559,900.00	0.12
47	301029	怡合达	119,940	2,358,020.40	0.11
48	002410	广联达	172,900	1,656,382.00	0.08
49	603456	九洲药业	109,800	1,506,456.00	0.07
50	600027	华电国际	166,800	1,157,592.00	0.06
51	600011	华能国际	118,200	1,137,084.00	0.05
52	301589	诺瓦星云	1,244	233,884.44	0.01
53	688692	达梦数据	175	30,612.75	0.00
54	603285	键邦股份	1,287	24,002.55	0.00
55	603350	安乃达	1,051	21,608.56	0.00
56	601033	永兴股份	1,258	20,077.68	0.00
57	688709	成都华微	1,045	19,635.55	0.00
58	301536	星辰科技	481	15,521.87	0.00
59	688584	上海合晶	866	13,760.74	0.00
60	301538	骏鼎达	150	13,686.00	0.00
61	301565	中仑新材	711	13,494.78	0.00
62	301580	爱迪特	202	13,317.86	0.00

63	603341	龙旗科技	298	11,172.02	0.00
64	688691	灿芯股份	247	10,499.97	0.00
65	301566	达利凯普	576	9,774.72	0.00
66	301392	汇成真空	219	9,123.54	0.00
67	301591	肯特股份	219	8,098.62	0.00
68	301587	中瑞股份	306	7,729.56	0.00
69	001389	广合科技	222	7,672.32	0.00
70	301539	宏鑫科技	361	7,155.02	0.00
71	688695	中创股份	186	5,868.30	0.00
72	688530	欧莱新材	344	5,538.40	0.00
73	301588	美新科技	257	5,461.25	0.00
74	301502	华阳智能	138	5,220.54	0.00
75	603325	博隆技术	66	4,491.96	0.00
76	603381	永臻股份	178	4,473.14	0.00
77	603344	星德胜	182	4,124.12	0.00
78	001359	平安电工	184	3,790.40	0.00
79	603312	西典新能	130	3,296.80	0.00
80	603082	北自科技	107	3,155.43	0.00
81	603375	盛景微	72	2,800.80	0.00
82	001387	雪祺电气	173	2,638.25	0.00
83	601238	广汽集团	80	619.20	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	603806	福斯特	7,998,662.32	0.22
2	300347	泰格医药	7,995,021.00	0.22
3	002472	双环传动	7,826,244.32	0.21
4	002906	华阳集团	5,997,420.00	0.16
5	600183	生益科技	4,998,346.15	0.13
6	600703	三安光电	4,998,012.00	0.13
7	002920	德赛西威	4,994,483.00	0.13
8	603713	密尔克卫	4,736,231.40	0.13
9	601598	中国外运	3,999,816.00	0.11
10	603596	伯特利	3,996,735.00	0.11
11	002410	广联达	1,999,055.00	0.05
12	300059	东方财富	1,997,596.00	0.05
13	603348	文灿股份	1,499,250.00	0.04
14	600873	梅花生物	997,108.00	0.03

15	601033	永兴股份	203,747.40	0.01
16	688584	上海合晶	196,212.94	0.01
17	301589	诺瓦星云	175,235.09	0.00
18	688709	成都华微	163,929.12	0.00
19	688692	达梦数据	151,745.20	0.00
20	301580	爱迪特	90,709.10	0.00

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	601298	青岛港	19,913,699.00	0.54
2	600018	上港集团	17,022,466.00	0.46
3	601728	中国电信	14,976,644.00	0.40
4	601088	中国神华	9,997,807.00	0.27
5	600941	中国移动	5,907,011.00	0.16
6	600104	上汽集团	4,592,864.00	0.12
7	600519	贵州茅台	4,389,349.00	0.12
8	600873	梅花生物	4,000,607.00	0.11
9	600026	中远海能	2,998,556.00	0.08
10	600685	中船防务	2,997,884.00	0.08
11	600150	中国船舶	2,996,090.00	0.08
12	601238	广汽集团	2,752,616.00	0.07
13	601633	长城汽车	2,099,075.00	0.06
14	000001	平安银行	2,003,785.20	0.05
15	601598	中国外运	2,002,210.00	0.05
16	002375	亚厦股份	1,976,292.06	0.05
17	600029	南方航空	1,937,784.20	0.05
18	002714	牧原股份	1,818,467.00	0.05
19	000401	冀东水泥	1,783,073.64	0.05
20	688660	电气风电	1,767,133.39	0.05

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	66,056,509.84
卖出股票收入（成交）总额	137,969,501.04

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	51,910,978.26	2.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	543,270,765.87	26.13
	其中：政策性金融债	134,773,112.33	6.48
4	企业债券	281,643,557.58	13.54
5	企业短期融资券	20,670,778.22	0.99
6	中期票据	994,045,488.58	47.80
7	可转债（可交换债）	536,580,944.31	25.80
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,428,122,512.82	116.77

## 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	2420013	24 北京银行 01	1,200,000	121,887,905.75	5.86
2	2320041	23 南京银行 01	700,000	72,298,685.25	3.48
3	220019	22 附息国债 19	500,000	51,910,978.26	2.50
4	212300003	23 江苏银行债 02	500,000	51,788,551.91	2.49
5	242400004	24 邮储永续债 01	500,000	51,404,136.99	2.47

## 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	112060	二发 A	400,000	39,269,180.49	1.89
2	199694	G23XH 优	300,000	30,482,122.52	1.47
3	180991	工鑫 15A	200,000	20,643,254.79	0.99
4	193933	和皖 A	100,000	10,249,777.05	0.49
5	199430	23 济建优	100,000	10,153,178.08	0.49
6	2289219	22 融腾 4B_bc	100,000	10,021,002.74	0.48
7	2289311	22 汇聚达 2B_bc	100,000	10,008,958.90	0.48
8	144326	山高 03 优	100,000	10,005,260.27	0.48
9	112450	22 沪杭优	100,000	9,650,714.59	0.46
10	180802	铁建 37A1	100,000	8,517,455.35	0.41
11	112280	22 中公 1A	100,000	7,942,944.66	0.38
12	144159	24 光水 02	10,000	1,002,463.56	0.05

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

## 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，北京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北京监管局的处罚。江苏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江苏监管局的处罚。南京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江苏省分局的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	145,023.72
2	应收清算款	2,026,850.96
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	2,171,874.68

### 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	113051	节能转债	11,785,843.70	0.57
2	127101	豪鹏转债	11,685,993.28	0.56
3	128081	海亮转债	10,682,399.52	0.51
4	123151	康医转债	9,758,587.20	0.47

5	123149	通裕转债	9,686,698.74	0.47
6	127039	北港转债	9,465,890.46	0.46
7	123119	康泰转 2	9,351,634.15	0.45
8	127088	赫达转债	9,328,957.84	0.45
9	110085	通 22 转债	9,079,040.46	0.44
10	110093	神马转债	9,062,417.31	0.44
11	113068	金铜转债	8,157,717.71	0.39
12	113058	友发转债	7,797,780.67	0.37
13	127066	科利转债	7,561,189.31	0.36
14	111009	盛泰转债	7,518,321.71	0.36
15	113623	凤 21 转债	7,189,269.84	0.35
16	113647	禾丰转债	6,591,311.74	0.32
17	113632	鹤 21 转债	6,551,656.61	0.32
18	128109	楚江转债	6,525,465.53	0.31
19	123196	正元转 02	6,404,847.78	0.31
20	123092	天壕转债	5,999,020.85	0.29
21	110089	兴发转债	5,951,594.02	0.29
22	118042	奥维转债	5,886,570.32	0.28
23	118031	天 23 转债	5,814,344.20	0.28
24	127076	中宠转 2	5,672,392.76	0.27
25	110095	双良转债	5,608,819.90	0.27
26	111000	起帆转债	5,593,747.32	0.27
27	113064	东材转债	5,479,628.42	0.26
28	123170	南电转债	5,388,884.20	0.26
29	113641	华友转债	5,327,018.22	0.26
30	127070	大中转债	5,315,453.56	0.26
31	127067	恒逸转 2	5,296,737.14	0.25
32	118023	广大转债	5,275,408.44	0.25
33	123078	飞凯转债	5,183,977.36	0.25
34	127030	盛虹转债	5,122,600.10	0.25
35	123228	震裕转债	5,121,717.68	0.25
36	128132	交建转债	5,101,358.84	0.25
37	127075	百川转 2	5,079,368.71	0.24
38	128141	旺能转债	5,053,502.95	0.24
39	113651	松霖转债	5,047,003.89	0.24
40	123107	温氏转债	5,041,651.69	0.24
41	113030	东风转债	4,889,749.20	0.24
42	128083	新北转债	4,886,847.04	0.24
43	113675	新 23 转债	4,846,001.12	0.23
44	123157	科蓝转债	4,808,129.91	0.23
45	113655	欧 22 转债	4,801,117.57	0.23
46	118013	道通转债	4,786,219.60	0.23
47	123063	大禹转债	4,780,945.16	0.23
48	123169	正海转债	4,778,687.66	0.23

49	111002	特纸转债	4,772,918.47	0.23
50	123216	科顺转债	4,728,327.78	0.23
51	123171	共同转债	4,681,176.47	0.23
52	113668	鹿山转债	4,678,818.21	0.23
53	113627	太平转债	4,661,682.04	0.22
54	123185	能辉转债	4,653,888.57	0.22
55	123229	艾录转债	4,587,384.07	0.22
56	118009	华锐转债	4,585,415.32	0.22
57	127090	兴瑞转债	4,585,169.35	0.22
58	123186	志特转债	4,581,186.76	0.22
59	113636	甬金转债	4,579,946.54	0.22
60	123072	乐歌转债	4,500,016.03	0.22
61	113049	长汽转债	4,472,272.88	0.22
62	127077	华宏转债	4,420,630.28	0.21
63	128066	亚泰转债	4,330,681.92	0.21
64	113644	艾迪转债	4,113,641.49	0.20
65	113669	景 23 转债	3,971,116.42	0.19
66	127044	蒙娜转债	3,954,780.97	0.19
67	123052	飞鹿转债	3,895,448.60	0.19
68	118030	睿创转债	3,867,119.44	0.19
69	123220	易瑞转债	3,810,598.38	0.18
70	123175	百畅转债	3,729,075.07	0.18
71	113677	华懋转债	3,690,725.36	0.18
72	118015	芯海转债	3,665,097.99	0.18
73	118032	建龙转债	3,620,594.43	0.17
74	118027	宏图转债	3,442,555.25	0.17
75	123076	强力转债	3,424,257.41	0.16
76	127043	川恒转债	3,416,328.26	0.16
77	118006	阿拉转债	3,319,553.75	0.16
78	118018	瑞科转债	3,169,749.63	0.15
79	128105	长集转债	3,035,005.21	0.15
80	118033	华特转债	3,022,308.95	0.15
81	123217	富仕转债	2,744,676.32	0.13
82	123202	祥源转债	2,725,832.53	0.13
83	127087	星帅转 2	2,633,728.49	0.13
84	110094	众和转债	2,608,235.51	0.13
85	118029	富淼转债	2,528,460.11	0.12
86	123173	恒锋转债	2,494,010.66	0.12
87	113666	爱玛转债	2,444,670.47	0.12
88	123183	海顺转债	2,439,950.12	0.12
89	123154	火星转债	2,439,044.19	0.12
90	118041	星球转债	2,262,427.87	0.11
91	123233	凯盛转债	2,125,602.58	0.10
92	123208	孩王转债	1,987,394.49	0.10



93	123085	万顺转 2	1,931,445.66	0.09
94	123211	阳谷转债	1,888,669.27	0.09
95	123049	维尔转债	1,859,830.77	0.09
96	123231	信测转债	1,809,729.71	0.09
97	123162	东杰转债	1,727,461.95	0.08
98	123182	广联转债	1,723,164.09	0.08
99	123158	宙邦转债	1,703,331.86	0.08
100	113629	泉峰转债	1,695,848.29	0.08
101	127071	天箭转债	1,672,496.75	0.08
102	123161	强联转债	1,655,200.53	0.08
103	123166	蒙泰转债	1,584,565.17	0.08
104	110086	精工转债	1,467,136.17	0.07
105	113679	芯能转债	1,459,504.96	0.07
106	118020	芳源转债	1,439,013.65	0.07
107	118037	上声转债	1,395,771.53	0.07
108	118012	微芯转债	1,312,217.23	0.06
109	123204	金丹转债	1,263,610.41	0.06
110	123178	花园转债	1,177,197.27	0.06
111	111015	东亚转债	1,136,058.29	0.05
112	123108	乐普转 2	1,125,142.53	0.05
113	113649	丰山转债	1,004,164.19	0.05
114	123212	立中转债	966,461.39	0.05
115	127052	西子转债	914,624.30	0.04
116	123048	应急转债	902,039.43	0.04
117	123184	天阳转债	700,238.91	0.03
118	127083	山路转债	528,750.93	0.03
119	123147	中辰转债	485,852.34	0.02
120	118038	金宏转债	477,346.17	0.02
121	123191	智尚转债	142,028.51	0.01
122	127022	恒逸转债	70,012.87	0.00

#### 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
易方达裕惠定开 混合发起式 A	59,067	20,253.09	614,460,346.97	51.36%	581,829,101.71	48.64%
易方达裕惠定开 混合发起式 C	246	178,674.79	34,342,202.76	78.13%	9,611,795.25	21.87%
合计	59,313	20,910.15	648,802,549.73	52.31%	591,440,896.96	47.69%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人 员持有本基金	易方达裕惠定开混合发 起式 A	8,165,488.99	0.6826%
	易方达裕惠定开混合发 起式 C	5.95	0.0000%
	合计	8,165,494.94	0.6584%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基 金投资和研究部门负责人 持有本开放式基金	易方达裕惠定开混合发 起式 A	>100
	易方达裕惠定开混合发 起式 C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开 放式基金	易方达裕惠定开混合发 起式 A	>100
	易方达裕惠定开混合发 起式 C	0
	合计	>100

## 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	-	-	9,149,130.83	0.7377%	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	-	-	9,149,130.83	0.7377%	-

注：该基金的发起份额承诺持有期限已满 3 年，发起份额已全部赎回。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达裕惠定开混合发起式 A	易方达裕惠定开混合发起式 C
基金合同生效日（2014 年 8 月 18 日）基金份额总额	1,962,682,023.03	-
本报告期期初基金份额总额	2,225,313,907.34	31,713,800.24
本报告期基金总申购份额	63,811,101.78	20,211,469.62
减：本报告期基金总赎回份额	1,092,835,560.44	7,971,271.85
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,196,289,448.68	43,953,998.01

## § 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

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

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、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

##### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

##### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到稽查或处罚。

#### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
德邦证券	1	37,825,033.02	18.72%	22,694.89	18.61%	-
东海证券	1	74,068.16	0.04%	44.44	0.04%	-
华泰证券	1	153,194,904.66	75.84%	91,903.75	75.34%	-
申万宏源	3	4,639,974.98	2.30%	3,574.52	2.93%	-
招商证券	1	6,269,500.41	3.10%	3,761.71	3.08%	-

注：a) 本报告期内本基金减少交易单元的证券公司为兴业证券股份有限公司，无新增交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。本报告期内基金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、个股分析报告及丰富全面

的信息服务；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	330,416,538.35	23.38%	1,029,000,000.00	8.56%	-	-
东海证券	21,022,987.32	1.49%	1,383,000,000.00	11.50%	-	-
华泰证券	794,674,519.96	56.22%	7,883,400,000.00	65.55%	-	-
申万宏源	149,971,849.56	10.61%	351,500,000.00	2.92%	-	-
招商证券	117,340,235.23	8.30%	1,379,000,000.00	11.47%	-	-

#### 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 2023 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报	2024-01-19
2	易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金第二十一个运作期开放申购、赎回和转换业务的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-02-21
3	易方达基金管理有限公司旗下基金 2023 年年度报告提示性公告	上海证券报	2024-03-29
4	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报	2024-04-20

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	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024-04-23
---	------------------------------------	-----------------------------	------------

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1.中国证监会核准易方达裕惠回报债券型证券投资基金募集的文件；
- 2.易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告；
- 3.《易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 4.《易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 6.基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 11.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

### 11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二四年八月三十日