

易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

2025 年第 1 季度报告

2025 年 3 月 31 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

报告送出日期：二〇二五年四月二十二日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 2025 年 4 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达裕惠定开混合
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
报告期末基金份额总额	950,243,382.35 份
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

	<p>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。</p>	
业绩比较基准	中债-优选投资级信用债财富指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	易方达裕惠定开混合 A	易方达裕惠定开混合 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	895,463,262.48 份	54,780,119.87 份

注：1.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.自 2025 年 1 月 7 日起，本基金业绩比较基准由“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%”调整为“中债-优选投资级信用债财富指

数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2025 年 1 月 1 日-2025 年 3 月 31 日)	
	易方达裕惠定开混合 A	易方达裕惠定开混合 C
1.本期已实现收益	16,546,552.19	413,574.89
2.本期利润	7,615,852.95	103,001.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0050
4.期末基金资产净值	1,576,103,663.16	95,472,321.23
5.期末基金份额净值	1.7601	1.7428

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.根据《易方达基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准等事项并修订基金合同、托管协议的公告》，自 2025 年 1 月 7 日起，本基金的基金份额净值计算小数点后保留位数由小数点后 3 位变更为小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个	0.65%	0.18%	-0.02%	0.10%	0.67%	0.08%

月						
过去六个月	4.02%	0.38%	1.13%	0.07%	2.89%	0.31%
过去一年	10.15%	0.43%	3.42%	0.05%	6.73%	0.38%
过去三年	16.87%	0.30%	12.54%	0.03%	4.33%	0.27%
过去五年	32.19%	0.25%	21.66%	0.03%	10.53%	0.22%
自基金合同生效起至今	153.30%	0.23%	48.46%	0.02%	104.84%	0.21%

易方达裕惠定开混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.58%	0.18%	-0.02%	0.10%	0.60%	0.08%
过去六个月	3.80%	0.38%	1.13%	0.07%	2.67%	0.31%
过去一年	9.64%	0.44%	3.42%	0.05%	6.22%	0.39%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	12.26%	0.31%	10.71%	0.03%	1.55%	0.28%

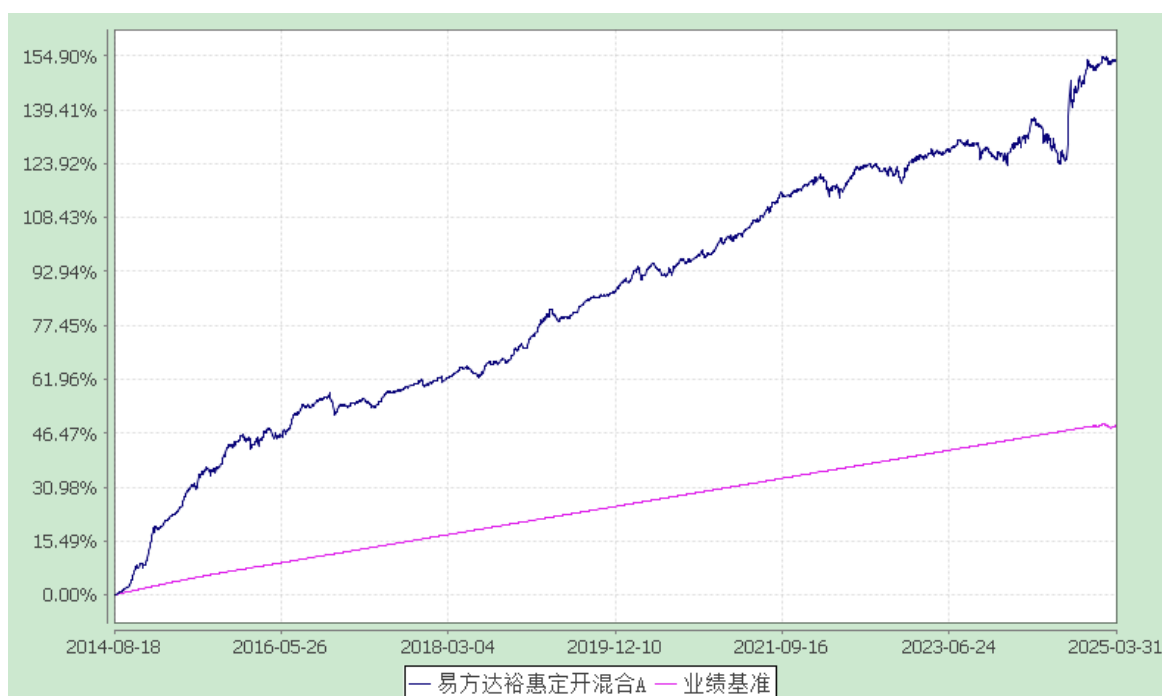
注：自 2025 年 1 月 7 日起，本基金业绩比较基准由“同期中国人民银行公布的三年期银行定期整存整取存款利率(税后)+1.75%”调整为“中债-优选投资级信用债财富指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”。结合本基金的投资策略及预期的资产配置计划，本基金选取“中债-优选投资级信用债财富指数”“沪深 300 指数”分别作为固定收益、股票部分的基准，并分别赋予 90%、10%的权重，能够较好地反映本基金的风险收益特征，并可提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

3.2.2 自基金转型以来基金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
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

易方达裕惠定开混合 A

(2014 年 8 月 18 日至 2025 年 3 月 31 日)



易方达裕惠定开混合 C

(2022 年 8 月 26 日至 2025 年 3 月 31 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 2025 年 1 月 7 日起，本基金业绩比较基准由“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%”调整为“中债-优选投资级信用债财富指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”。结合本基金的投资策略及预期的资产配置计划，本基金选取“中债-优选投资级信用债财富指数”“沪深 300 指数”分别作为固定收益、股票部分的基准，并分别赋予 90%、10%的权重，能够较好地反映本基金的风险收益特征，并可提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

4.自基金转型至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 153.30%，同期业绩比较基准收益率为 48.46%；C 类基金份额净值增长率为 12.26%，同期业绩比较基准收益率为 10.71%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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、易方达岁丰添利债券（LOF）、易方达恒盛 3 个月定开混合、易方达高等级信用债债券、易方达瑞财混合的基金经理，副总经理级高级管理人员、固定收益及多资产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	-	19 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，易方达中债新综发起式（LOF）、易方达纯债债券、易方达永旭定期开放债券、易方达信用债债券、易方达纯债 1 年定期开放债券、易方达裕惠回报债券、易方达瑞财混合、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达高等级信用债债券、易方达丰惠混合、

					易方达瑞富混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞祥混合、易方达瑞祺混合、易方达 3 年封闭战略配售混合（LOF）、易方达恒利 3 个月定开债券发起式、易方达恒益定开债券发起式、易方达富惠纯债债券、易方达中债 3-5 年期国债指数、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数、易方达恒惠定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达科润混合（LOF）的基金经理。
--	--	--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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”为公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“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。

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 公平交易专项说明

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、决策流程和交易流程，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，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 27 次，其中 24 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年一季度，中国经济在政策支持、科技进步和结构升级等多重因素驱动下，表现出较好的韧性。一方面，自 2024 年四季度以来的财政资金加速投放、设备更新政策推进使得基建投资和制造业投资增速回升；另一方面，“以旧换新”政策延续并扩展品类使得消费端数据得以继续高增，同时二手房成交量的抬升也刺激了地产后周期消费的增长；另外，在面临关税风险的背景下，“抢出口效应”使得出口维持了相对偏强的增速。在上述因素的综合影响下，中国经济开局平稳，延续了去年四季度边际改善的走势。

与此同时，我们也观察到经济的改善力度仍然不强。总生产的恢复仍然高于总需求，这使得价格数据仍然面临下行的压力；前期“以旧换新”政策力度比较大的汽车和家电行业的零售走弱，显示消费的透支效应有所显现；消费者信心和投资者信心指数仍处于绝对低位；服务业景气度持续下滑可能对“收入-消费”循环产生拖累。

近期美国政府实施的一系列关税政策严重破坏了正常国际经济秩序，使得全球贸易面临收缩风险，全球经济增长也将因此而受到拖累，各类资产价格大幅波动，全球投资者预期转向悲观。从长期看，这是一次历史性的转折点，未来的全球经济、贸易、投资格局都将因此而变，如此深刻的变化需要较长的调整期，期间各类不确定性都会显著上升。因此从投资角度而言，需要把未来的风险考虑得更加充分，但也要坚信只要我们保持开放心态，集中精力办好自己的事，未来一定是光明的。

总体而言一季度虽然经济表现出了足够的韧性，但随着未来不确定性大幅上升，经济基本面总体仍然对债券有利。

一季度宏观政策力度保持稳定。货币政策延续“适度宽松”总基调，但是在银行间市场的资金投放上相对谨慎，资金成本保持在 2% 上下的偏高水平。这使得债券市场的利率曲线继续平坦化，并带动了全期限收益率的上行。2025 年一季度末较 2024 年年底，10 年国债收益率上行 14BP，3 年 AAA-中票收益率上行 24BP，1 年同业存单

收益率上行 31BP。权益市场在年初下跌后走出一波上涨行情，一季度沪深 300 指数下跌 1.21%，创业板指下跌 1.77%。行业方面，有色、汽车、机械、计算机和钢铁上涨超过 5%，而煤炭、商贸、石油石化、建筑装饰、地产、非银金融下跌超过 5%。可转债表现较好，一季度中证转债指数上涨 3.13%。

本期债券市场收益率出现一定幅度上行，债券组合的持有期收益中，虽然静态收益依然提供稳定的正贡献，但大部分组合的资本利得收益变为负数，带来组合净值的波动。从市场指数来看，中债综合财富指数 2025 年一季度的收益率为-0.61%，其中票息收益贡献了 0.49%，资本利得收益贡献了-1.10%；中债优选投资级信用债财富指数的收益率为-0.17%，其中票息收益贡献了 0.50%，资本利得收益贡献了-0.67%。

操作上，组合主要配置债券类资产，以获取持有期收益为主要投资策略。一季度组合久期边际有所回落，小幅提高了股票仓位，并跟随市场上涨降低了可转债的持仓。

4.5 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 1.7601 元，本报告期份额净值增长率为 0.65%，同期业绩比较基准收益率为-0.02%；C 类基金份额净值为 1.7428 元，本报告期份额净值增长率为 0.58%，同期业绩比较基准收益率为-0.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	170,694,580.06	10.19
	其中：股票	170,694,580.06	10.19
2	固定收益投资	1,431,575,670.68	85.44
	其中：债券	1,390,077,402.24	82.97
	资产支持证券	41,498,268.44	2.48

3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	60,005,260.27	3.58
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,068,824.40	0.66
7	其他资产	2,143,004.36	0.13
8	合计	1,675,487,339.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	11,718,017.00	0.70
B	采矿业	2,619,305.00	0.16
C	制造业	115,981,403.61	6.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,759,764.88	0.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,243,605.68	0.31
J	金融业	3,476,391.78	0.21
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	17,024,740.11	1.02
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,871,352.00	0.11

R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	170,694,580.06	10.21

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	603259	药明康德	145,200	9,774,864.00	0.58
2	002821	凯莱英	119,859	9,438,896.25	0.56
3	002906	华阳集团	262,936	9,286,899.52	0.56
4	002714	牧原股份	216,000	8,365,680.00	0.50
5	002472	双环传动	234,200	8,302,390.00	0.50
6	300347	泰格医药	142,371	7,233,870.51	0.43
7	000333	美的集团	88,900	6,978,650.00	0.42
8	603806	福斯特	449,420	6,323,339.40	0.38
9	600660	福耀玻璃	101,600	5,950,712.00	0.36
10	600690	海尔智家	207,752	5,679,939.68	0.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,556,215.61	3.68
	其中：政策性金融债	20,390,438.36	1.22
4	企业债券	203,664,629.69	12.18
5	企业短期融资券	30,636,276.16	1.83
6	中期票据	997,954,996.39	59.70
7	可转债（可交换债）	96,265,284.39	5.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,390,077,402.24	83.16

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	102581302	25 中电投 MTN008(能源保供特别债)	700,000	70,216,984.66	4.20
2	102482927	24 东莞交投 MTN001	500,000	51,015,520.55	3.05
3	102002060	20 泰山投资 MTN001	400,000	41,067,452.05	2.46
4	102002016	20 咸宁城投 MTN001	350,000	36,034,897.26	2.16
5	102480955	24 诚通控股 MTN009A	300,000	32,700,438.90	1.96

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	263539	24 鑫优 01	100,000	10,171,635.62	0.61
2	144326	山高 03 优	100,000	10,169,391.78	0.61
3	199430	23 济建优	100,000	10,104,054.80	0.60
4	264097	城发 YW 优	100,000	10,049,281.64	0.60
5	144159	24 光水 02	10,000	1,003,904.60	0.06

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	124,504.21
2	应收证券清算款	1,985,384.09
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	33,116.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,143,004.36

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113042	上银转债	8,818,038.17	0.53
2	127049	希望转 2	4,508,124.26	0.27
3	118034	晶能转债	4,293,631.70	0.26
4	118031	天 23 转债	3,798,824.95	0.23
5	127089	晶澳转债	3,355,014.65	0.20
6	113616	韦尔转债	3,317,885.21	0.20
7	128081	海亮转债	3,307,592.21	0.20
8	110081	闻泰转债	3,179,061.46	0.19
9	123072	乐歌转债	2,971,787.42	0.18
10	113686	泰瑞转债	2,958,864.18	0.18
11	113058	友发转债	2,846,674.12	0.17
12	123138	丝路转债	2,539,072.61	0.15
13	127061	美锦转债	2,515,160.66	0.15
14	110095	双良转债	2,271,256.02	0.14
15	127075	百川转 2	2,249,161.76	0.13
16	123065	宝莱转债	2,160,389.76	0.13
17	110093	神马转债	2,097,474.88	0.13
18	128127	文科转债	2,051,211.03	0.12
19	127098	欧晶转债	1,981,067.92	0.12
20	113045	环旭转债	1,941,345.89	0.12
21	113033	利群转债	1,755,012.40	0.10

22	123150	九强转债	1,673,983.77	0.10
23	113068	金铜转债	1,650,201.70	0.10
24	123185	能辉转债	1,495,895.83	0.09
25	123230	金钟转债	1,430,271.52	0.09
26	123107	温氏转债	1,362,610.82	0.08
27	123149	通裕转债	1,299,186.34	0.08
28	123216	科顺转债	1,170,179.88	0.07
29	113648	巨星转债	1,052,830.31	0.06
30	123247	万凯转债	1,039,338.49	0.06
31	123173	恒锋转债	1,016,263.36	0.06
32	123162	东杰转债	987,055.31	0.06
33	127015	希望转债	977,435.38	0.06
34	123175	百畅转债	967,613.21	0.06
35	123085	万顺转 2	833,266.99	0.05
36	113056	重银转债	808,493.12	0.05
37	118029	富淼转债	805,644.41	0.05
38	111015	东亚转债	770,349.39	0.05
39	113647	禾丰转债	600,683.01	0.04
40	127045	牧原转债	591,160.33	0.04
41	113050	南银转债	552,031.55	0.03
42	113065	齐鲁转债	549,969.29	0.03
43	127027	能化转债	548,405.01	0.03
44	127077	华宏转债	542,318.59	0.03
45	113631	皖天转债	475,516.41	0.03
46	123172	漱玉转债	420,018.91	0.03
47	123212	立中转债	396,920.50	0.02
48	113629	泉峰转债	385,446.73	0.02
49	113668	鹿山转债	380,985.11	0.02
50	111018	华康转债	367,151.18	0.02
51	123204	金丹转债	362,721.52	0.02
52	123243	严牌转债	331,665.47	0.02
53	127102	浙建转债	318,074.06	0.02
54	127040	国泰转债	312,254.47	0.02
55	110079	杭银转债	223,058.21	0.01
56	110084	贵燃转债	220,113.80	0.01
57	113641	华友转债	171,256.28	0.01
58	111007	永和转债	167,865.08	0.01
59	123236	家联转债	103,551.13	0.01
60	127041	弘亚转债	77,719.73	0.00
61	123146	中环转 2	63,305.98	0.00
62	123240	楚天转债	55,404.36	0.00
63	110094	众和转债	39,083.30	0.00
64	113676	荣 23 转债	30,397.03	0.00

65	123189	晓鸣转债	1,154.95	0.00
66	123168	惠云转债	1,151.23	0.00
67	127039	北港转债	1,012.46	0.00

5.11.5 报告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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达裕惠定开混 合A	易方达裕惠定开混 合C
报告期期初基金份额总额	642,699,215.46	10,011,265.62
报告期期间基金总申购份额	332,618,647.23	50,528,080.35
减：报告期期间基金总赎回份额	79,854,600.21	5,759,226.10
报告期期间基金拆分变动份额（份 额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	895,463,262.48	54,780,119.87

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 报告期末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	0.9628%	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	0.9628%	-

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 备查文件目录

9.1 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。

9.2 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。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇二五年四月二十二日