

易方达悦丰稳健债券型证券投资基金

2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年七月二十一日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达悦丰稳健债券
基金主代码	021423
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 9 月 3 日
报告期末基金份额总额	301,622,256.46 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	1、本基金将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，确定资产的配置比例。2、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、可交换债券进行投资；本基金将对资金面进行综合分

	析的基础上，判断利差空间，适当运用杠杆方式来获取主动管理回报。3、本基金将在行业分析、公司基本面分析及估值水平分析的基础上，进行股票组合的构建，本基金投资存托凭证的策略依照上述股票投资策略执行。4、本基金可投资于基金管理人旗下的股票型基金和权益类混合型基金，以及通过二级市场交易方式投资于其他基金管理人旗下的股票型交易型开放式证券投资基金。本基金可根据资产配置策略，通过配置股票型基金、权益类混合型基金进行权益类资产的投资，以更好地进行多类资产的配置。本基金可综合考虑投资性价比、投资便利度等，确定基金的投资比例以及投资类型，并在标的基金池范围内选择合适的基金进行投资。5、本基金可投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，综合考虑流动性、基差水平、与债券组合相关度等因素；本基金将按照风险管理的原则，以风险对冲为目的，审慎开展信用衍生品投资。
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×8%+中证港股通综合指数收益率×2%
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。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与

	香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达悦丰稳健债券 A	易方达悦丰稳健债券 C
下属分级基金的交易代码	021423	021424
报告期末下属分级基金的份额总额	55,143,907.38 份	246,478,349.08 份

§ 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 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	易方达悦丰稳健债券 A	易方达悦丰稳健债券 C
1.本期已实现收益	380,009.77	1,891,356.42
2.本期利润	733,413.45	3,944,927.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0160	0.0151
4.期末基金资产净值	57,518,869.17	256,348,616.58
5.期末基金份额净值	1.0431	1.0400

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。

3.2 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

易方达悦丰稳健债券 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
过去三个月	1.58%	0.06%	1.31%	0.10%	0.27%	-0.04%
过去六个月	1.33%	0.09%	1.36%	0.10%	-0.03%	-0.01%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	4.31%	0.10%	5.03%	0.13%	-0.72%	-0.03%

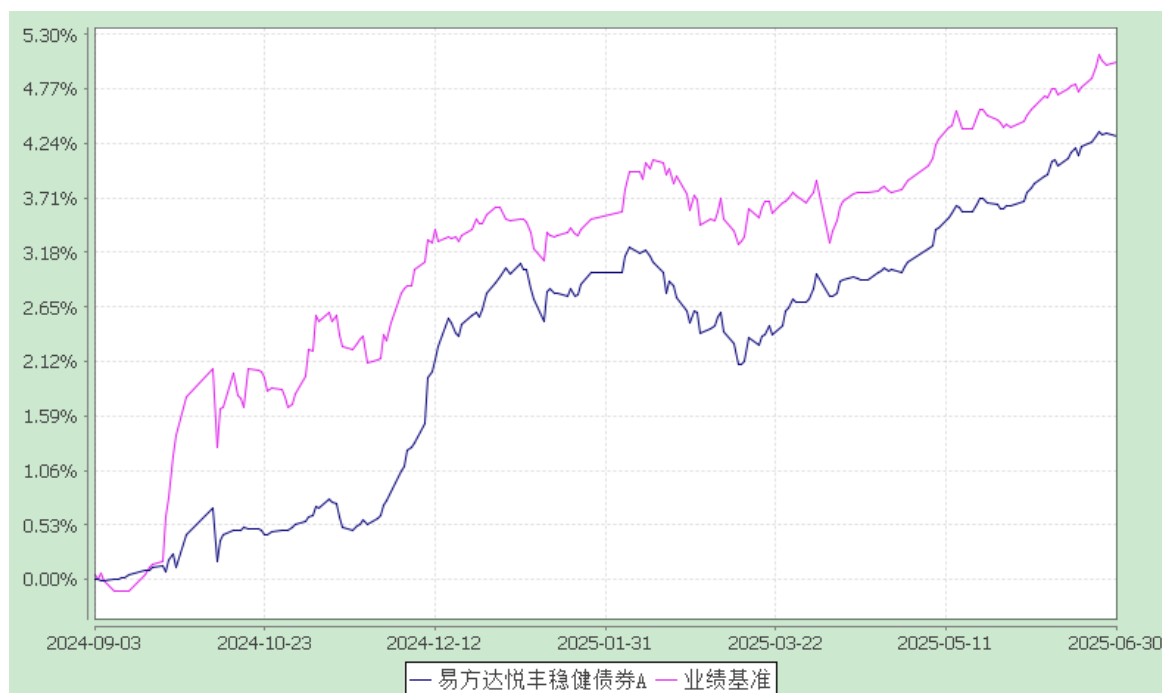
易方达悦丰稳健债券 C

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	1.48%	0.06%	1.31%	0.10%	0.17%	-0.04%
过去六个月	1.15%	0.09%	1.36%	0.10%	-0.21%	-0.01%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	4.00%	0.10%	5.03%	0.13%	-1.03%	-0.03%

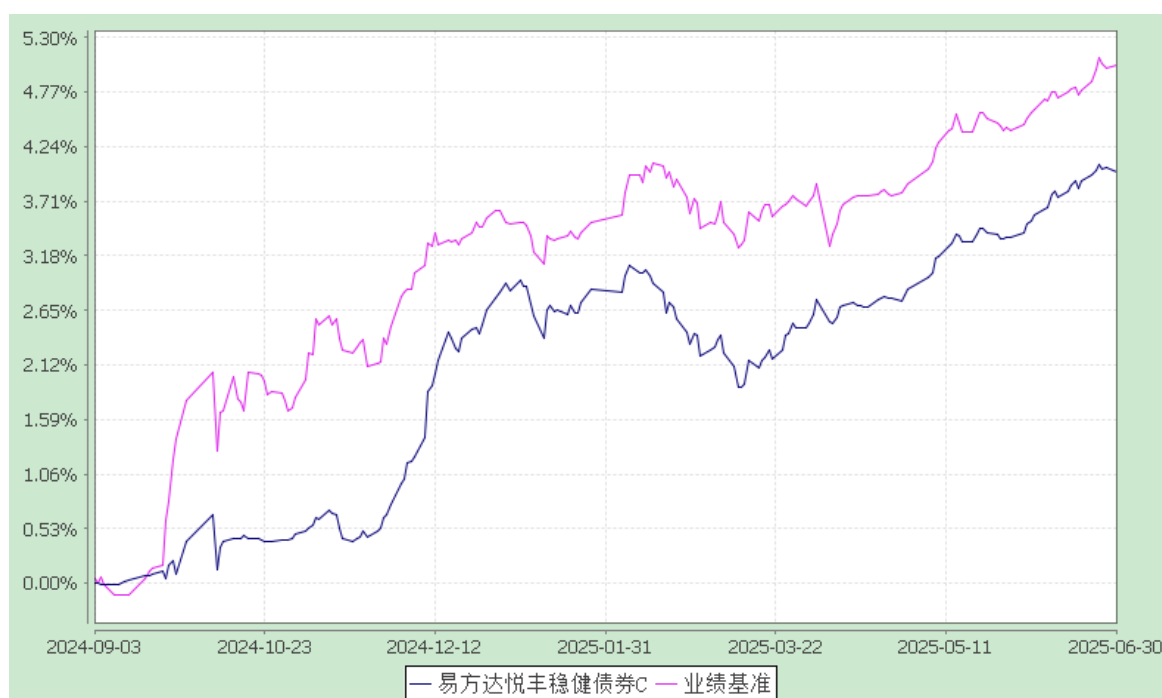
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达悦丰稳健债券型证券投资基金
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
(2024 年 9 月 3 日至 2025 年 6 月 30 日)

易方达悦丰稳健债券 A



易方达悦丰稳健债券 C



注：1.本基金合同于 2024 年 9 月 3 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 4.31%，同期业绩比

较基准收益率为 5.03%；C 类基金份额净值增长率为 4.00%，同期业绩比较基准收益率为 5.03%。

§ 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		
张雅君	本基金的基金经理，易方达裕丰回报债券、易方达招易一年持有混合、易方达磐恒九个月持有混合、易方达悦通一年持有混合、易方达悦安一年持有债券、易方达宁易一年持有混合、易方达稳泰一年持有混合的基金经理，多资产公募投资部总经理、多资产研究部总经理、多资产投资决策委员会委员	2024-09-03	-	16 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任海通证券股份有限公司项目经理，工银瑞信基金管理有限公司债券交易员，易方达基金管理有限公司债券交易员、固定收益研究员、固定收益基金投资部总经理助理、混合资产投资部总经理助理、多资产公募投资部负责人、基金经理助理，易方达增强回报债券、易方达纯债债券、易方达中债 3-5 年期国债指数、易方达裕祥回报债券、易方达富惠纯债债券、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数、易方达恒益定开债券发起式、易方达富财纯债债券、易方达恒兴 3 个月定开债券发起式、易方达裕富债券、易方达磐泰一年持有混合的基金经理。

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”为根据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 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 11 次，其中 7 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，4 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

二季度中美贸易战走势一波三折，高度的不确定性对市场产生了极大影响，但对经济基本面实际冲击相对有限。具体来看，新增政府融资维持韧性，传统基建活动和制造业投资对经济形成支撑，但新兴产业没有延续一季度向上的景气度而呈现边际回落态势；地产销售仍然疲软，整体依旧低于去年四季度水平，且二手房价格降幅有所扩大；消费在以旧换新带动下表现较好，但补贴退坡后边际有回落迹象，而服务消费在禁酒令影响下则受到较大冲击；出口受高额关税冲击有所走弱但并未失速，中国抢转口和美国抢进口支撑短期需求，中美日内瓦经贸谈判后贸易量逐渐恢复，但临近豁免期仍有一定不确定性。虽然从当前数据来看经济增长保持稳定，但居民内生需求不足、企业产能利用率偏低和价格偏弱的格局没有变化，二季度以来政策方向依旧以供给端为主且政策力度较为克制，经济中长期供需矛盾难以缓解，三季度经济或将面临一定压力。

海外方面，贸易战打断了年初以来全球经济周期复苏的迹象，美国经济增速出现明显放缓，欧洲增长缓慢复苏表现更优，美元指数大幅走弱，人民币汇率由贬转升，外部制约暂时解除，人民银行 5 月份完成降息降准，货币环境保持稳定宽松。

债券市场方面，二季度初在高烈度贸易战事件冲击下债券收益率急剧下行，但做多窗口期极为短暂，收益率触及 4 月 7 日低点后开启回调，30 年国债调整幅度明显大于 10 年国债。随后央行宣布降准降息，随之而来贸易谈判结果超预期，利率债和信用债走出分化行情，利率债在贸易战缓和以及风险偏好提升的影响下震荡向上调整，而信用债受益于资金面宽松走出一波独立上涨行情。进入 6 月，高频数据有走弱迹象且政策发力不及预期，市场对于三季度经济基本面再度转向担忧，在资金面稳定的环境下，债券市场在极低的波动率下走出一波缓慢上涨行情，且前期滞涨的长久期信用债迎来进一步补涨。整体而言，二季度债券各品种收益率普遍性下行 15-20BP，但市场呈现出交易窗口短、波动幅度小且结构分化明显的轮动格局，操作难度较大，需要更为精细化的管理才能取得相对超额的业绩回报。往后看，尽管三季度经济可能面临一定下行压力，在稳定宽松的货币环境下债券市场大幅调整风险可控，但在低收益率环境下机构久期抢跑现象明显，市场定价水平对基本面和政策预期的反映相对充分，收益率向下幅度较为有限且节奏较难把控，未来投资交易仍面临极大挑战。

股票市场方面，二季度股票市场整体上行，沪深 300 指数上涨 1.25%，小盘股票表现优于大盘股票，但过程中受贸易摩擦影响波动较大。股市在 4 月出现了较大的跌幅，但随后进行了修复。转债市场方面，二季度转债市场表现较好，中证转债指数上涨 3.77%，延续一季度较好的表现。权益市场活跃、小盘占优、低利率环境是转债表现较好的主要原因。经过连续上涨，转债估值已达到历史偏高位置。

报告期内，本基金规模小幅下降。债券方面，组合在震荡市场中灵活操作，采取票息策略并通过品种间比价进行左侧布局，取得了不错的效果。具体而言，组合在季度初提前布局有利差优势且相对滞涨的地方债品种和长久期信用债，降息降准后考虑到债券市场定价不足，加仓 3 年以内信用债和长久期利率品种，将组合久期拉长至较高水平。股票方面，仓位整体维持中性水平，并根据市场波动情况进行小幅的逆向操作，旨在控制波动，追求较好的风险收益比，行业配置相对均衡。转债方面，二季度银行行业和小盘成长风格均有较好的表现，组合积极进行操作，捕捉潜在的机会。

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 1.0431 元，本报告期份额净值增长率为 1.58%，同期业绩比较基准收益率为 1.31%；C 类基金份额净值为 1.0400 元，本报告期份额净值增长率为 1.48%，同期业绩比较基准收益率为 1.31%。

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	13,088,965.19	3.59
	其中：股票	13,088,965.19	3.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	333,624,229.38	91.56
	其中：债券	333,624,229.38	91.56
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	6,572,303.28	1.80
8	其他资产	11,085,404.93	3.04
9	合计	364,370,902.78	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 3,606,616.35 元，占净值比例 1.15%。

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	-	-
B	采矿业	196,950.00	0.06
C	制造业	5,701,968.84	1.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	154,636.00	0.05
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	176,439.00	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	182,094.00	0.06
J	金融业	2,639,996.00	0.84
K	房地产业	35,080.00	0.01
L	租赁和商务服务业	179,580.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	215,605.00	0.07
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	9,482,348.84	3.02

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	680,898.35	0.22
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	1,522,774.11	0.49
信息技术	-	-

电信服务	1,402,943.89	0.45
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	3,606,616.35	1.15

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00939	建设银行	106,000	765,600.26	0.24
2	00998	中信银行	111,000	757,173.85	0.24
3	00941	中国移动	9,000	714,877.61	0.23
4	00700	腾讯控股	1,500	688,066.28	0.22
5	09988	阿里巴巴— W	6,800	680,898.35	0.22
6	002594	比亚迪	700	232,337.00	0.07
7	300750	宁德时代	900	226,998.00	0.07
8	300033	同花顺	800	218,408.00	0.07
9	603259	药明康德	3,100	215,605.00	0.07
10	600919	江苏银行	16,600	198,204.00	0.06

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	21,153,346.74	6.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	104,655,320.54	33.34
	其中：政策性金融债	16,068,756.16	5.12
4	企业债券	128,177,452.28	40.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	56,172,936.98	17.90
7	可转债（可交换债）	12,687,172.84	4.04
8	同业存单	-	-

9	其他	10,778,000.00	3.43
10	合计	333,624,229.38	106.29

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	524040	24 申证 C2	200,000	20,545,775.34	6.55
2	240922	24 招证 C4	200,000	20,529,600.00	6.54
3	102484472	24 宝马中国 MTN002BC	200,000	20,471,297.53	6.52
4	241495	24 晋交 02	200,000	20,338,372.60	6.48
5	242004	24 国保 03	200,000	20,315,910.14	6.47

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的进行国债期货投资，主要选择流动性好的国债期货品种进行交易，调节组合的久期水平和期限结构。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
TL2509	TL2509	7	8,428,000.00	-14,700.00	本报告期内组合利用国债期货调整久期水平及期限结构，达到预期效果。

TS2509	TS2509	10	20,499,200.00	18,000.00	本报告期内组合利用国债期货调整久期水平及期限结构，达到预期效果。
公允价值变动总额合计（元）					3,300.00
国债期货投资本期收益（元）					-59,178.60
国债期货投资本期公允价值变动（元）					3,300.00

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金根据风险管理原则，以套期保值为主要目的进行国债期货投资，选择流动性好的国债期货品种进行交易，调节组合的久期水平和期限结构。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。申万宏源证券有限公司在报告编制日前一年内曾受到杭州市拱墅区市场监管局、中国人民银行上海市分行的处罚。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国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

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

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	455,432.92
2	应收证券清算款	9,607,275.50
3	应收股利	25,058.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	997,638.31
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	11,085,404.93
---	----	---------------

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	113062	常银转债	632,630.31	0.20
2	113052	兴业转债	631,171.94	0.20
3	113042	上银转债	630,810.25	0.20
4	113056	重银转债	628,503.49	0.20
5	128129	青农转债	628,176.58	0.20
6	123146	中环转 2	333,722.09	0.11
7	127040	国泰转债	318,600.74	0.10
8	127061	美锦转债	318,305.25	0.10
9	127056	中特转债	312,881.18	0.10
10	113037	紫银转债	292,053.92	0.09
11	110095	双良转债	266,238.62	0.08
12	123155	中陆转债	179,296.70	0.06
13	113606	荣泰转债	178,965.43	0.06
14	111009	盛泰转债	168,693.06	0.05
15	113046	金田转债	168,318.13	0.05
16	110093	神马转债	167,774.78	0.05
17	113656	嘉诚转债	167,049.71	0.05
18	127068	顺博转债	164,768.10	0.05
19	123149	通裕转债	163,116.18	0.05
20	127019	国城转债	163,026.29	0.05
21	113068	金铜转债	162,593.44	0.05
22	127060	湘佳转债	160,938.40	0.05
23	123145	药石转债	159,596.05	0.05
24	123225	翔丰转债	159,506.78	0.05
25	123085	万顺转 2	158,756.13	0.05
26	123172	漱玉转债	158,701.52	0.05
27	123183	海顺转债	158,582.56	0.05
28	123212	立中转债	157,979.53	0.05
29	123197	光力转债	157,581.10	0.05
30	123182	广联转债	157,540.27	0.05
31	118000	嘉元转债	157,009.64	0.05
32	123236	家联转债	156,991.12	0.05
33	113681	镇洋转债	156,968.08	0.05
34	111015	东亚转债	156,897.24	0.05
35	123130	设研转债	156,797.49	0.05
36	113627	太平转债	156,644.62	0.05
37	110076	华海转债	156,560.57	0.05

38	128142	新乳转债	156,275.18	0.05
39	123071	天能转债	156,265.05	0.05
40	113649	丰山转债	156,255.78	0.05
41	118044	赛特转债	155,904.72	0.05
42	123179	立高转债	155,618.75	0.05
43	123193	海能转债	155,579.00	0.05
44	118012	微芯转债	155,383.75	0.05
45	123076	强力转债	154,863.44	0.05
46	123247	万凯转债	154,449.69	0.05
47	123196	正元转 02	154,376.67	0.05
48	128130	景兴转债	154,032.20	0.05
49	113048	晶科转债	153,792.68	0.05
50	123220	易瑞转债	152,769.72	0.05
51	123185	能辉转债	151,474.99	0.05
52	128121	宏川转债	150,520.78	0.05
53	123242	赛龙转债	150,287.94	0.05
54	118010	洁特转债	149,926.21	0.05
55	123168	惠云转债	149,627.74	0.05
56	127086	恒邦转债	148,315.03	0.05
57	123169	正海转债	147,803.23	0.05
58	123113	仙乐转债	146,775.00	0.05
59	113640	苏利转债	142,184.16	0.05
60	113641	华友转债	130,943.84	0.04

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

1. 本基金本报告期末未持有基金。

2. 基金净值披露时间：

《基金合同》生效后，在开始办理基金份额申购或者赎回前，基金管理人应当至少每周在规定网站披露一次基金份额净值和基金份额累计净值。

在开始办理基金份额申购或者赎回后，基金管理人应当在不晚于每个开放日的次日，通过规定网站、基金销售机构网站或者营业网点，披露开放日的基金份额净值和基金份额累计净值。

基金管理人应当在不晚于半年度和年度最后一日的次日，在规定网站披露半年度

和年度最后一日的基金份额净值和基金份额累计净值。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

本基金本报告期内未交易且未持有基金。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期内未交易且未持有基金。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达悦丰稳健债券A	易方达悦丰稳健债券C
报告期期初基金份额总额	47,278,682.10	293,874,444.15
报告期期间基金总申购份额	19,950,485.17	39,865,842.07
减：报告期期间基金总赎回份额	12,085,259.89	87,261,937.14
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	55,143,907.38	246,478,349.08

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 影响投资者决策的其他重要信息

本基金可投资于证券投资基金，由此可能面临如下风险：

（1）基金暂停估值或基金份额净值延迟计算、公告的风险。当占相当比例的被投资基金暂停估值或基金份额净值延迟计算、公告时，本基金存在暂停估值或基金份额

额净值延迟计算、公告的可能性，投资者面临无法及时了解基金份额净值的风险。

（2）被投资基金份额净值披露错误的风险。如果被投资基金的基金份额净值在公告后因出现错误而进行补充更正，会连带影响本基金基金份额净值的准确性和导致本基金补充更正，从而出现净值披露错误连带更正的风险。

（3）基金托管人可能无法通过第三方数据源对被投资的基金管理人旗下基金份额净值进行独立复核而导致净值错误的风险。本基金不晚于T+1日计算，并按规定公布T日基金份额净值，本基金若投资基金管理人旗下的证券投资基金，基金托管人可能难以从第三方独立数据源获取被投资基金的份额净值，而以本基金管理人提供的份额净值为准，存在基金托管人难以对被投资的基金管理人旗下基金份额净值进行独立监督和复核而导致净值错误的风险。

（4）赎回资金到账时间较晚的风险。基金赎回的资金交收效率慢于基础证券市场交易的证券，因此本基金赎回款实际到达投资者账户的时间可能晚于普通境内开放式基金，存在对投资者资金安排造成影响的风险。

（5）双重收费风险。当投资于非本基金管理人管理的其他基金时，存在本基金与被投资基金各类基金费用的双重收取情况，相较于其他基金产品存在额外增加投资者投资成本的风险。

（6）可上市交易基金的二级市场投资风险

本基金可通过二级市场进行ETF等基金类型的买卖交易，由此可能面临交易量不足所引起的流动性风险、交易价格与基金份额净值之间的折溢价风险以及被投资基金暂停交易或退市的风险等。

（7）被投资基金的运作风险

具体包括基金投资风格漂移风险、基金经理变更风险、基金实际运作风险以及基金产品设计开发创新风险等。此外，封闭运作基金封闭运作期届满开放、基金清算、基金合并等事件也会带来风险。虽然本基金管理人将会从基金风格、投资能力、管理团队、实际运作情况等多方面精选基金投资品种，但无法完全规避基金运作风险。

（8）被投资基金的相关政策风险

如遇国家金融政策发生重大调整，导致被投资基金的基金管理人、基金投资操作、基金运作方式发生较大变化，可能影响本基金的收益水平。

（9）在基金投资中可能较大比例投资于基金管理人旗下基金所面临的风险

基金的投资业绩会受到基金管理人的经营状况的影响，如基金管理人的管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等因素的变化均会导致基金投资业绩的波动。基金管理人将采用客观、公平的评价方法进行标的池的构建以及可投资基金的筛选，本基金基金管理人所管理的基金一并纳入上述评价体系。出于投资策略、基金业绩、费率水平、估值安排等因素，可能会在基金投资中出现较大比例投资于本基金基金管理人旗下基金的情况，当本基金基金管理人发生经营风险时，本基金的投资业绩将受到较大影响。本基金基金管理人承诺按照法规及基金合同规定的方式和条件进行投资，公平对待基金财产，基金投资者持有本基金基金份额的行为即视为认可此等关联交易情形的存在并自愿承担相关投资风险。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达悦丰稳健债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达悦丰稳健债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达悦丰稳健债券型证券投资基金托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

10.2 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。

10.3 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

二〇二五年七月二十一日