

易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年八月三十一日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 4 月 8 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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	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真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	45
7.1 期末基金资产组合情况	45
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	46
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	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
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	49
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	50
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	50
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	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50

7.12	本报告期投资基金情况	50
7.13	投资组合报告附注	54
§ 8	基金份额持有人信息	55
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	55
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	56
§ 9	开放式基金份额变动	56
§ 10	重大事件揭示	56
10.1	基金份额持有人大会决议	56
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	56
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4	基金投资策略的改变	57
10.5	本报告期持有的基金发生的重大影响事件	57
10.6	为基金进行审计的会计师事务所情况	57
10.7	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	57
10.8	基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	57
10.9	其他重大事件	59
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	60
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	60
§ 12	备查文件目录	60
12.1	备查文件目录	60
12.2	存放地点	60
12.3	查阅方式	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金	
基金简称	易方达恒安稳健 6 个月持有债券	
基金主代码	027076	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 4 月 8 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,305,868,182.32 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C
下属分级基金的交易代码	027076	027077
报告期末下属分级基金的份额总额	1,552,493,382.23 份	753,374,800.09 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	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，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，以及全市场的公开募集不动产投资信托基金。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、公募 REITs 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-新综合全价（总值）指数收益率×85%+中证 800 指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%
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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	许俊
	联系电话	020-85102688	010-66596688
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		400 881 8088	95566
传真		020-38798812	010-66594942
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	北京市西城区复兴门内大街1 号
办公地址		广东省广州市天河区珠江西路 21号52层；广东省广州市天河 区珠江东路30号42层；广东省 珠海市横琴新区荣粤道188号6 层	北京市西城区复兴门内大街1 号
邮政编码		510627；510623；519031	100818
法定代表人		吴欣荣	葛海蛟

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
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.efunds.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广东省广州市天河区珠江西路 21 号 52 层； 广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层； 广东省珠海市横琴新区荣粤道 188 号 6 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2026 年 6 月 30 日)	
	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C
本期已实现收益	5,583,087.46	2,365,482.93

本期利润	5,199,042.60	2,179,240.00
加权平均基金份额本期利润	0.0033	0.0029
本期加权平均净值利润率	0.33%	0.29%
本期基金份额净值增长率	0.33%	0.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C
期末可供分配利润	5,199,042.60	2,179,240.00
期末可供分配基金份额利润	0.0033	0.0029
期末基金资产净值	1,557,692,424.83	755,554,040.09
期末基金份额净值	1.0033	1.0029
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C
基金份额累计净值增长率	0.33%	0.29%

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。

4.本基金合同于 2026 年 4 月 8 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 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
过去三个月	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	0.33%	0.03%	1.84%	0.14%	-1.51%	-0.11%

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C

阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

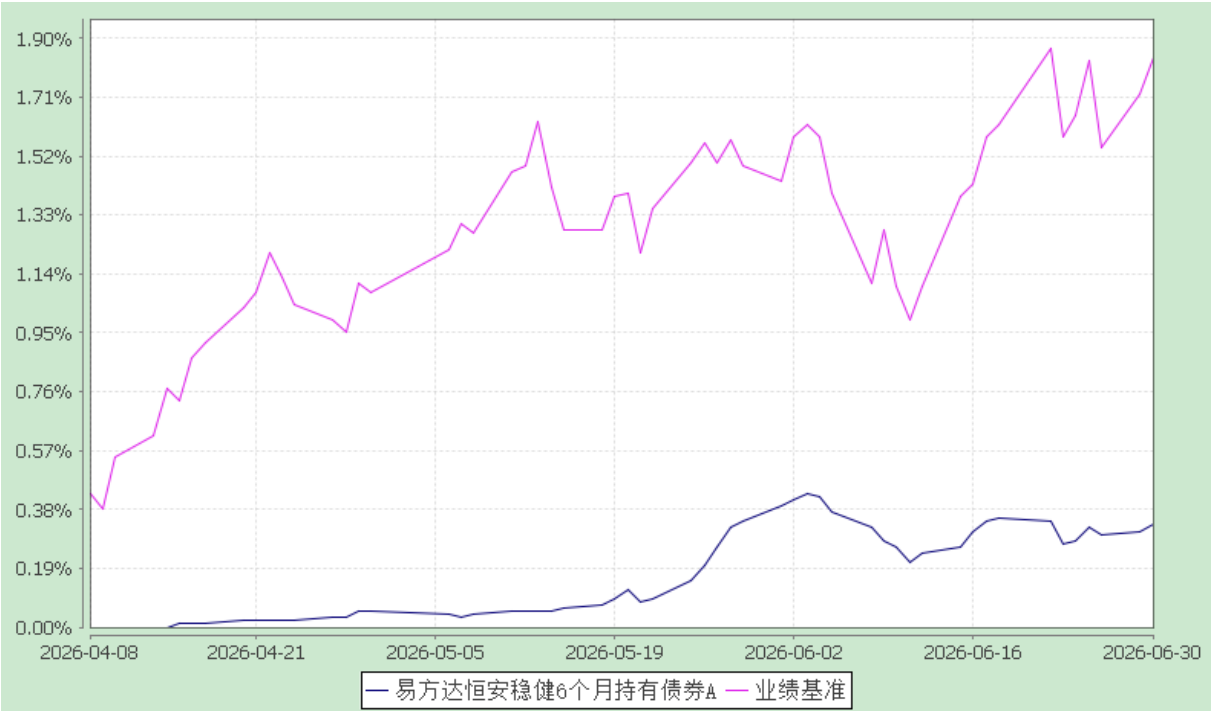
	长率①	长率标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	0.29%	0.03%	1.84%	0.14%	-1.55%	-0.11%

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

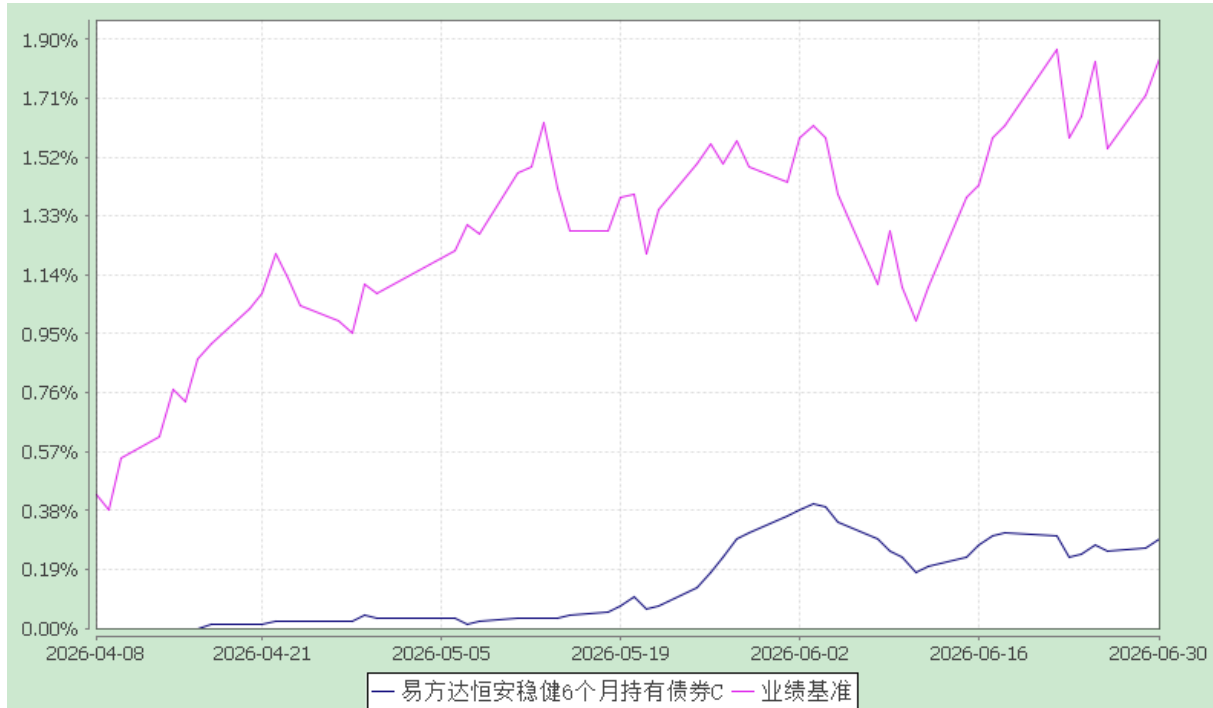
易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2026 年 4 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日)

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A



易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C



注：1.本基金合同于 2026 年 4 月 8 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，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的 基金经理（助 理）期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
王晓晨	本基金的基金经理，易方达增强回报债券、易方达投资级信用债债券、易方达裕祥回报债券、易方达安泽	2026-04-08	-	23 年	硕士，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管、固定收益

	180 天持有债券的基金经理，固定收益全策略投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员				总部总经理助理、固定收益基金投资部副总经理、固定收益投资部副总经理，易方达货币、易方达保证金货币、易方达中债新综指发起式（LOF）、易方达保本一号混合、易方达双债增强债券、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、易方达纯债债券、易方达恒益定开债券发起式、易方达新鑫混合、易方达恒安定开债券发起式、易方达富财纯债债券、易方达安瑞短债债券、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、易方达恒兴 3 个月定开债券发起式、易方达中债 1-3 年政金债指数、易方达中债 3-5 年政金债指数的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）。
鲍昀骁	本基金的基金经理助理，易方达安泽 180 天持有债券的基金经理，易方达裕惠定开混合、易方达瑞财混合、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、易方达稳健收益债券、易方达双债增强债券、易方达裕祥回报债券、易方达安益 90 天持有债券、易方达增强回报债券的基金经理助理，固定收益策略研究员	2026-05-21	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。
张凯岷	本基金的基金经理助理，易方达岁丰添利债券（LOF）的基金经理，易方达双债增强债券、易方达投资级信用债债券、易方达增强回报债券、易方达高等级信用债债券、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达裕祥回报债券、易方达稳健增长混合、易方达平稳增长混合、易方达科汇灵活配置混合、易方达稳健回报混合、易方达稳健增利混合、易方达稳健添利混合（自 2022 年 01 月 11 日至 2026 年 05 月 25 日）、易方达裕惠定开混合的基金经理助理	2026-05-21	-	15 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任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。

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 64 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年经济开局良好，平稳增长，上半年 GDP 同比增长 4.7%，其中一季度增长 5.0%，二季度增长 4.3%，二季度环比增长 0.9%。虽然上半年增速较去年同期和全年有所回落，但主要指标运行在合理区间，对外贸易增势良好，新动能快速成长，发展韧性持续彰显。

回顾上半年经济，生产端平稳增长，上半年全国规模以上工业增加值同比增长 5.4%，其中装备制造业和高技术制造业增势良好。需求端分化明显，上半年固定资产投资（不含农户）同比下降 5.7%，其中基础设施投资同比下降 2.4%，制造业投资同比下降 1.2%，知识产权产品投资同比增长 9.4%。外贸方面，在国际经贸环境复杂严峻的背景下，货物贸易进出口创历史同期新高。上半年货物贸易

进出口总额同比增长 16.9%，其中出口增长 13.4%，进口增长 22.1%。伴随各项提振消费、扩大内需政策持续显效，消费市场总体稳定。上半年社会消费品零售总额同比增长 1.3%，6 月份同比增长 1.0%。物价温和上涨，上半年 CPI 比上年同期上涨 1.0%，核心 CPI 同比上涨 1.2%，服务价格涨幅稳定；PPI 比上年同期上涨 1.5%，其中一季度为下降 0.6%，二季度为上涨 3.6%，生产领域价格逐步回升。

整体看，上半年经济顶住压力延续总体平稳、向新向优的发展态势，展现出强大的韧性和活力。

政策方面，今年《政府工作报告》明确了 4.5%-5% 的经济增长预期目标，并提出在实际工作中努力争取更好结果，体现出“十五五”开局之年更加注重稳中求进、提质增效、统筹发展和安全的政策导向。报告同时明确，要继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，持续扩大内需、优化供给，做优增量、盘活存量，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期。4 月底中共中央政治局会议在肯定“我国经济起步有力，主要指标好于预期，彰显强大韧性和活力”的同时，指出当前也面临一些困难和挑战，强调要更好统筹国内国际两个大局，统筹发展和安全，以高质量发展的确定性应对外部环境急剧变化的不确定性，用好用足宏观政策，持续优化财政支出结构，增强货币政策前瞻性、灵活性和针对性，保持流动性充裕。此外，资本市场方面，今年政策部署进一步强化。《政府工作报告》提出持续深化资本市场投融资综合改革；4 月底中共中央政治局会议进一步提出“稳定和增强资本市场信心”；6 月陆家嘴论坛又围绕中长期资金入市、深化科创板和创业板改革、支持主动 ETF 和更多硬科技企业上市、提升市场制度包容性和适应性等作出系统部署。总体看，上半年政策正从宏观调控、资金引导、制度建设和预期稳定等方面协同发力，为经济和资本市场注入更多确定性。

在前述经济和政策组合下，债券市场上半年整体表现平稳向好。资金方面，R007（银行间市场 7 天质押式回购加权平均利率）月度中枢上半年先下后上，银行间流动性较为充裕。现券方面，上半年大部分债券品种收益率趋势性下行，中短端品种下行幅度更大。6 月末 10 年国开债收益率收于 1.78%，较去年底下行 22bp，10 年国债收益率收于 1.73%，较去年底下行 11bp；上半年信用利差整体压缩，3 年 AAA 中短票与同期限国债信用利差较去年底压缩 18bp，3 年 AA 中短票与同期限国债信用利差较去年底压缩 29bp。

股票方面，2026 年上半年股票市场整体震荡上行，但结构分化显著加剧。上半年，上证指数上涨 3.16%，沪深 300 指数上涨 7.55%，创业板指数上涨 35.58%，中证 1000 指数上涨 15.99%。市场先在年初流动性宽松和风险偏好修复推动下普涨，3 月受地缘和外部扰动影响一度回撤，随后在科技产业趋势强化带动下震荡回升。行业表现方面，申万一级行业中，电子、通信、建筑材料涨幅靠前，分别上涨 86.3%、73.6%、46.3%；商贸零售、农林牧渔、美容护理、食品饮料跌幅居前，分别下跌 29.4%、25.3%、24.9%、19.5%，市场超额收益主要集中于 AI 产业链和科技硬制造方向。

转债方面，2026 年上半年转债市场整体呈现震荡上行但明显弱于正股的特征。年初在权益市场走强、供需偏紧和估值扩张推动下，转债指数快速上行；2 月至 3 月随着估值升至高位、获利盘了结和市场分化加剧，转债市场有所回落，估值阶段性压缩；二季度转债跟随权益市场反弹，但整体涨幅明显弱于正股，估值在季初压缩后修复并维持高位震荡。上半年中证转债指数上涨 2.51%，低于同期万得全 A 指数 11.52% 的涨幅，整体呈现出指数收益有限、结构机会集中、估值中枢仍处高位的特征。

报告期内，组合基于稳健建仓的考虑和对经济基本面走势的判断，谨慎进行资产配置。操作方面，组合维持了一定的信用利差久期，并根据比价关系置换优化类属资产。股票方面，市场风格的极致演绎超出了我们的预期，我们的配置逻辑与上半年市场主导叙事存在阶段性错配。考虑到捕捉科技板块的上涨动能并平衡潜在波动的难度可能较大，组合对股票维持低仓位。转债方面，组合维持了较低的可转债仓位。本基金将坚守长期纪律，坚持稳健投资的原则，力争以优异的业绩回报基金持有人。

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 1.0033 元，本报告期份额净值增长率为 0.33%，同期业绩比较基准收益率为 1.84%；C 类基金份额净值为 1.0029 元，本报告期份额净值增长率为 0.29%，同期业绩比较基准收益率为 1.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年以来，国际环境变乱交织，国内一些新情况、老问题交织叠加，在此复杂局面下，我国坚持主动作为、综合施策，宏观政策总体更加积极有为，同时更加注重结构优化、政策协同和落地见效，在稳就业、稳企业、稳市场、稳预期的同时，更加突出提振消费、支持科技创新、推进新质生产力发展、促进房地产止跌回稳和防范地方债务风险。上半年经济运行总体平稳，主要指标运行在合理区间，发展韧性持续彰显。

另一方面，当前经济恢复仍具有明显结构分化，呈现出外需强于内需、生产强于需求、新动能强于旧动能的特征。与此同时，上半年低物价约束较过去几年明显缓和，名义增长环境改善，企业、财政和市场的体感较前期有所修复，但价格向终端和中下游的传导仍需进一步观察。

展望下半年，经济增长的支撑因素与约束条件并存，整体大概率延续总量平稳、结构修复、经济温和复苏的格局。从支撑看，出口、高端制造链仍具较强韧性，消费品以旧换新、服务消费扩容和“扩大消费‘十五五’规划”或将继续支持消费温和修复。“两重”、“两新”、“六张网”和“十五五”重大项目有望在下半年进一步形成实物工作量，财政政策对投资的托底作用有望增强。房地产市场已有一些积极变化，二手房交易改善，政策继续聚焦止跌回稳，有助于减轻其对总需求的拖累。但也要

看到，海外高利率、地缘政治和贸易投资区域化仍会对外需构成扰动，居民收入预期和消费倾向修复仍需时间，地方财政平衡和债务化解压力也会约束政策乘数释放。因此，下半年政策组合或仍将以财政积极、货币适度宽松、产业政策持续加力、增量政策按需加码为基本特征，更强调“抓落实、抢进度、提效率”。

从投资角度看，下半年需要更加注重统筹好收益弹性与组合稳健性的关系。权益方面，随着名义增速指标的温和复苏，市场已完成一定程度的估值修复，后续获取超额收益将更加依赖对稳定盈利、现金流扎实、资产负债表健康企业的筛选能力。这一背景下，组合股票资产的配置力争“寻找高弹性”和“寻找高质量”并重，重点关注在需求波动、价格扰动和行业出清过程中仍能保持盈利韧性、ROE（净资产收益率）稳定和自由现金流持续改善的优质公司，以及部分具备全球竞争力和盈利兑现能力的制造业龙头，其在新旧叙事切换阶段更具估值安全边际与中长期配置价值。

债券方面，债券市场已从单边收益率下行环境切换至低利率约束下的高波动震荡环境，获取收益的来源也从久期贝塔转向票息、结构和交易节奏的综合管理。我们认为银行资产负债结构的变化对债券定价具有牵引作用，银行今年一定程度上重回资产荒，但同时也面临现实的市场结构约束。下半年我们仍然会重点跟踪银行资产负债管理、广义存款迁移路径和债券供需变化，在曲线形态、信用分层和利差波动中寻找阶段性机会。

资产配置上，我们坚持股债均衡、结构优先、重视流动性管理和风险预算分配的思路，坚持注重绝对收益策略，以争取在复杂环境下实现组合整体稳健性与收益弹性的平衡。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值程序和技术，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A:本报告期内未实施利润分配。

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§ 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：易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日
----	-----	------------------------

资产：		
货币资金	6.4.7.1	5,006,007.95
结算备付金		61,153,980.57
存出保证金		19,306.57
交易性金融资产	6.4.7.2	1,666,020,746.10
其中：股票投资		23,441,604.80
基金投资		-
债券投资		1,642,579,141.30
资产支持证券投资		-
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	575,021,924.65
应收清算款		7,771,885.01
应收股利		97,974.73
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.5	-
资产总计		2,315,091,825.58
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 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		-
应付清算款		653,008.98
应付赎回款		-
应付管理人报酬		760,440.20
应付托管费		190,110.04
应付销售服务费		124,194.84
应付投资顾问费		-
应交税费		12,690.89
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.6	104,915.71
负债合计		1,845,360.66
净资产：		
实收基金	6.4.7.7	2,305,868,182.32
未分配利润	6.4.7.8	7,378,282.60
净资产合计		2,313,246,464.92
负债和净资产总计		2,315,091,825.58

注：1.本基金合同生效日为 2026 年 4 月 8 日，2026 年半年度实际报告期间为 2026 年 4 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

2.报告截止日 2026 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.0033 元，C 类基金份额净值 1.0029 元；基金份额总额 2,305,868,182.32 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 1,552,493,382.23 份，C 类基金份额总额 753,374,800.09 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		10,377,175.26
1.利息收入		4,850,714.34
其中：存款利息收入	6.4.7.9	161,632.20
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		4,689,082.14
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,096,730.24
其中：股票投资收益	6.4.7.10	418,759.45
基金投资收益	6.4.7.11	-
债券投资收益	6.4.7.12	5,557,996.06
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	119,974.73
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-570,287.79
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	18.47
减：二、营业总支出		2,998,892.66
1. 管理人报酬		2,100,556.86
2. 托管费		525,139.21
3. 销售服务费		343,095.75
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-

其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-
7. 税金及附加		1,991.01
8. 其他费用	6.4.7.20	28,109.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,378,282.60
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,378,282.60
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		7,378,282.60

注：本基金合同生效日为 2026 年 4 月 8 日，2026 年半年度实际报告期间为 2026 年 4 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	2,305,868,182.32	-	2,305,868,182.32
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	7,378,282.60	7,378,282.60
（一）、综合收益总额	-	7,378,282.60	7,378,282.60
（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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
（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	2,305,868,182.32	7,378,282.60	2,313,246,464.92

注：本基金合同生效日为 2026 年 4 月 8 日，2026 年半年度实际报告期间为 2026 年 4 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：吴欣荣，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：王永铿

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2026]532 号《关于准予易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金注册的批复》进行募集，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达恒安稳健 6 个月持有期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，《易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》于 2026 年 4 月 8 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,305,868,182.32 份基金份额，其中认购资金利息折合 240,703.92 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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2026 年 4 月 1 日至 2026 年 4 月 3 日，募集金额总额为人民币 2,305,868,182.32 元，其中：有效净认购金额为人民币 2,305,627,478.40 元，有效认购资金在募集期内产生的银行利息共计人民币 240,703.92 元，经德师报(验)字(26)第 00120 号验资报告予以审验。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，惟本会计年度期间为 2026 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2026 年 12 月 31 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益,在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益,在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息,确认为应计利息,包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产,以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息,以发生违约的风险为权重,计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额,确认预期信用损失。

于每个资产负债表日,本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的,处于第一阶段,本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备;金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备;金融工具自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具,本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加,认定为处于第一阶段的金融工具,按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金(1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且(2)交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。对于已开放转换业务的基金，上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

转融通证券出借业务，是指基金以一定的费率通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权益补偿并支付费用的业务。由于基金参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息，以及出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4)本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5)对于收益分配方式为红利再投资的基金份额，每份基金份额（原份额）所获得的红利再投资份额的持有期限，按该原份额的持有期限计算；

(6)在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人履行适当程序后可调整基金收益的分配原则和支付方式；

(7)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国证券投资基金业协会中基协发[2017]6 号

《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566 号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部 税务总局公告 2021 年第 33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》和财政部 税务总局公告 2024 年第 8 号

《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令 第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。2027 年 12 月 31 日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。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。

2027 年 12 月 31 日前，对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，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、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。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司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，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	5,006,007.95
等于：本金	5,005,632.34
加：应计利息	375.61
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	5,006,007.95

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		26,503,965.09	-	23,441,604.80	-3,062,360.29
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	21,780,714.77	214,545.99	21,830,132.54	-165,128.22
	银行间	1,604,642,799.28	13,449,008.76	1,620,749,008.76	2,657,200.72

	市场				
	合计	1,626,423,514.05	13,663,554.75	1,642,579,141.30	2,492,072.50
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,652,927,479.14	13,663,554.75	1,666,020,746.10	-570,287.79

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	90,000,000.00	-
银行间市场	485,021,924.65	-
合计	575,021,924.65	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	90,811.27
其中：交易所市场	22,903.50
银行间市场	67,907.77
应付利息	-
预提费用	14,104.44
合计	104,915.71

6.4.7.7 实收基金

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	1,552,493,382.23	1,552,493,382.23
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,552,493,382.23	1,552,493,382.23

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	753,374,800.09	753,374,800.09
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	753,374,800.09	753,374,800.09

注：1.本基金合同于 2026 年 4 月 8 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,305,868,182.32 份基金份额，其中认购资金利息折合 240,703.92 份基金份额。

2.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

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 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
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	5,583,087.46	-384,044.86	5,199,042.60
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-

基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,583,087.46	-384,044.86	5,199,042.60

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 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
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	2,365,482.93	-186,242.93	2,179,240.00
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,365,482.93	-186,242.93	2,179,240.00

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	130,275.94
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	31,350.60
其他	5.66
合计	161,632.20

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	418,759.45
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	418,759.45

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	13,295,217.06
减：卖出股票成本总额	12,835,968.82
减：交易费用	40,488.79
买卖股票差价收入	418,759.45

6.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	4,034,246.25
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,523,749.81
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	5,557,996.06

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	353,651,835.88
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	350,234,030.58
减：应计利息总额	1,877,941.47
减：交易费用	16,114.02
买卖债券差价收入	1,523,749.81

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	119,974.73
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	119,974.73

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日
1.交易性金融资产	-570,287.79
——股票投资	-3,062,360.29
——债券投资	2,492,072.50
——资产支持证券投资	-
——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	-570,287.79

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日
基金赎回费收入	-
其他	18.47
合计	18.47

6.4.7.18 持有基金产生的费用

本基金本报告期内未持有基金。

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日
审计费用	14,104.44
信息披露费	-

证券出借违约金	-
银行汇划费	13,546.25
港股通证券组合费	59.14
其他	400.00
合计	28,109.83

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	216,241.20	0.41%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
广发证券	78.95	0.34%	78.95	0.34%

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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,100,556.86
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,050,264.73
应支付基金管理人的净管理费	1,050,292.13

注：本基金投资于本基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。本基金管理费按前一日基金资产净值扣除前一日所持有本基金管理人管理的其他基金公允价值后的余额（若为负数，则取 0）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扣除前一日所持有的基金管理人管理的其他基金公允价值后的余额，若为负数，则 E 取 0

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	525,139.21

注：本基金投资于本基金托管人所托管的公开募集证券投资基金的部分不收取托管费。本基金托管费按前一日基金资产净值扣除前一日所持有本基金托管人托管的其他基金公允价值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.10% 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扣除前一日所持有的基金托管人托管的其他基金公允价值后的余额，若为负数，则 E 取 0

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。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 2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达恒安稳健6个月持有 债券A	易方达恒安稳健6个月持有 债券C	合计
中国银行	-	343,095.75	343,095.75
合计	-	343,095.75	343,095.75

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 0.20%，按 C 类基金份额前一日基金资产净值的 0.20% 年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为 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

销售服务费每日计提。

（1）通过基金管理人或其基金销售子公司投资的 C 类基金份额

对于基金份额计提的销售服务费，在投资者赎回基金份额或基金合同终止时，随赎回款（或清算款）一并返还给投资者。

(2) 通过其他销售机构投资的 C 类基金份额

对于投资者持续持有期限不超过一年（即 365 天，下同）的基金份额计提的销售服务费，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金托管人在次月初五个工作日内按照与基金管理人协商一致的方式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。

对于持续持有期限超过一年的基金份额继续计提的销售服务费，在投资者赎回基金份额或基金合同终止时，随赎回款（或清算款）一并返还给投资者。

销售服务费计提后按规定收取或返还投资者的金额以登记机构的计算结果为准，托管人无需复核。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末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

本基金本报告期末发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A

无。

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 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	
	2026年4月8日（基金合同生效日）至2026年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行-活期存款	5,006,007.95	130,275.94

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2026 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券股份有限公司	920189	康美特	新股发行	200	1,628.00

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。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

本基金本报告期内未交易且未持有基金。

6.4.11 利润分配情况

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A

本报告期内未发生利润分配。

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C

本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001248	华润新能源	2026-06-25	1 个月以内	新股流通受限	10.11	10.11	1,500	15,165.00	15,165.00	-
920136	永励精密	2026-06-25	1 个月以内	新股流通受限	19.28	19.28	300	5,784.00	5,784.00	-
920189	康美特	2026-06-30	1 个月以内	新股流通受限	8.14	8.14	200	1,628.00	1,628.00	-
920193	吉和昌	2026-06-18	1 个月以内	新股流通	8.52	8.52	300	2,556.00	2,556.00	-

				受限						
--	--	--	--	----	--	--	--	--	--	--

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0，无抵押债券。

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。

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。日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标

是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金管理人建立了内部信用评级制度，通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。

于 2026 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 67.95%。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年6月30日
A-1	0.00
A-1 以下	0.00
未评级	442,871,889.32
合计	442,871,889.32

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年6月30日
A-1	0.00
A-1 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年6月30日
A-1	0.00
A-1 以下	0.00

未评级	0.00
合计	0.00

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年6月30日
AAA	877,475,971.16
AAA 以下	17,643,029.32
未评级	304,588,251.50
合计	1,199,707,251.98

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年6月30日
AAA	0.00
AAA 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年6月30日
AAA	0.00
AAA 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致基金管理人不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，投资风险管理部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金

合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于 2026 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动，使基金资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金可通过港股通投资香港市场，影响金融市场波动的因素比较复杂，包括经济发展、政策变化、资金供求、公司盈利的变化、利率汇率波动等。香港证券市场每日证券交易价格并无涨跌幅限制，这一因素可能会带来市场的急剧下跌，从而导致投资风险增加。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VaR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,006,007.95	-	-	-	5,006,007.95
结算备付金	61,153,980.57	-	-	-	61,153,980.57
存出保证金	19,306.57	-	-	-	19,306.57
交易性金融资产	450,341,677.16	379,846,609.35	812,390,854.79	23,441,604.80	1,666,020,746.10
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	575,021,924.65	-	-	-	575,021,924.65
应收清算款	-	-	-	7,771,885.01	7,771,885.01
应收股利	-	-	-	97,974.73	97,974.73
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,091,542,896.90	379,846,609.35	812,390,854.79	31,311,464.54	2,315,091,825.58
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	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	653,008.98	653,008.98
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	760,440.20	760,440.20
应付托管费	-	-	-	190,110.04	190,110.04
应付销售服务费	-	-	-	124,194.84	124,194.84
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	12,690.89	12,690.89
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	104,915.71	104,915.71
负债总计	-	-	-	1,845,360.66	1,845,360.66
利率敏感度缺口	1,091,542,896.90	379,846,609.35	812,390,854.79	29,466,103.88	2,313,246,464.6

					92
--	--	--	--	--	----

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	
		2026 年 6 月 30 日	
	1.市场利率下降 25 个基点	14,960,373.67	
	2.市场利率上升 25 个基点	-14,641,251.76	

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的投资范围包括内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港证券市场股票，如果港币资产相对于人民币贬值，将对基金收益产生不利影响；港币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	4,282,799.20	-	4,282,799.20
资产合计	-	4,282,799.20	-	4,282,799.20
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	4,282,799.20	-	4,282,799.20

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外其他因素保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	

		2026 年 6 月 30 日
	假设人民币对一揽子货币平均升值 5%	-214,139.96
	假设人民币对一揽子货币平均贬值 5%	214,139.96

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VaR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末	
	2026 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	23,441,604.80	1.01
交易性金融资产—债券投资	21,830,132.54	0.94
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	45,271,737.34	1.96

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末
		2026 年 6 月 30 日
	1.业绩比较基准上升 5%	11,720,802.40
	2.业绩比较基准下降 5%	-11,720,802.40

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低

层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日
第一层次	45,246,604.34
第二层次	1,620,774,141.76
第三层次	-
合计	1,666,020,746.10

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，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股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、买入返售金融资产、其他各类应收款项、卖出回购金融资产款和其他各类应付款项，其账面价值与公允价值相差很小。

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	23,441,604.80	1.01
	其中：股票	23,441,604.80	1.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,642,579,141.30	70.95
	其中：债券	1,642,579,141.30	70.95
	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	575,021,924.65	24.84
	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	66,159,988.52	2.86
8	其他各项资产	7,889,166.31	0.34
9	合计	2,315,091,825.58	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 4,282,799.20 元，占净值比例 0.19%。

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	543,000.00	0.02
C	制造业	18,600,640.60	0.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,165.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	19,158,805.60	0.83

7.2.2 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	3,254,109.43	0.14
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	4,669.32	0.00
信息技术	1,024,020.45	0.04
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	4,282,799.20	0.19

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300308	中际旭创	10,700	13,589,000.00	0.59
2	00883	中国海洋石油	130,000	2,294,361.68	0.10
2	600938	中国海油	20,000	543,000.00	0.02
3	688127	蓝特光学	27,171	2,651,889.60	0.11
4	002078	太阳纸业	116,700	1,457,583.00	0.06
5	00148	建滔集团	10,000	1,024,020.45	0.04
6	01171	兖矿能源	100,000	959,747.75	0.04
7	002311	海大集团	20,000	892,200.00	0.04
8	001248	华润新能源	1,500	15,165.00	0.00
9	920136	永励精密	300	5,784.00	0.00

10	02601	中国太保	200	4,669.32	0.00
11	920193	吉和昌	300	2,556.00	0.00
12	920189	康美特	200	1,628.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	300308	中际旭创	24,562,497.00	1.06
2	00883	中国海洋石油	3,328,326.77	0.14
2	600938	中国海油	783,009.00	0.03
3	688127	蓝特光学	2,440,922.71	0.11
4	002594	比亚迪	2,066,400.00	0.09
5	002078	太阳纸业	1,713,524.00	0.07
6	01171	兖矿能源	1,417,443.45	0.06
7	00148	建滔集团	1,086,410.49	0.05
8	002311	海大集团	1,003,365.00	0.04
9	02601	中国太保	869,231.49	0.04
10	001248	华润新能源	15,165.00	0.00
11	920178	锐翔智能	8,841.00	0.00
12	920220	朗信电气	8,487.00	0.00
13	920186	中科仪	6,484.00	0.00
14	920136	永励精密	5,784.00	0.00
15	920126	永大股份	4,674.00	0.00
16	920161	龙辰科技	4,605.00	0.00
17	920218	新天力	3,657.00	0.00
18	920206	彩客科技	3,028.00	0.00
19	920096	嘉晨智能	2,886.00	0.00
20	920193	吉和昌	2,556.00	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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	300308	中际旭创	10,656,084.04	0.46
2	002594	比亚迪	1,697,552.00	0.07
3	02601	中国太保	725,339.82	0.03
4	920220	朗信电气	54,597.00	0.00
5	920178	锐翔智能	54,273.00	0.00
6	920161	龙辰科技	28,060.00	0.00
7	920186	中科仪	24,683.20	0.00

8	920096	嘉晨智能	16,328.00	0.00
9	920126	永大股份	11,946.00	0.00
10	920218	新天力	11,688.00	0.00
11	920206	彩客科技	9,966.00	0.00
12	920222	益坤电气	4,700.00	0.00

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	39,339,933.91
卖出股票收入（成交）总额	13,295,217.06

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	802,616,159.99	34.70
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	392,456,390.69	16.97
6	中期票据	355,003,750.13	15.35
7	可转债（可交换债）	21,830,132.54	0.94
8	同业存单	-	-
9	其他	70,672,707.95	3.06
10	合计	1,642,579,141.30	71.01

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	232300009	23 邮储银	1,300,000	142,192,981.37	6.15

		行二级资本 债 01			
2	2128050	21 建设银行 行二级 06	1,000,000	111,591,254.79	4.82
3	232380079	23 交行二 级资本债 01B	1,000,000	111,474,164.38	4.82
4	102585306	25 汇金 MTN008	1,000,000	101,290,975.34	4.38
5	012582663	25 浦发集 团 SCP006	1,000,000	101,027,183.56	4.37

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

1、投资政策：

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，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，以及全市场的公开募集不动产投资信托基金。基金管理人根据基金评价体系的分析结果建立标的基金池，本基金所投资的全部基金都应是标的基金池中的基金。对于被动型基金，本基金将综合考虑运作时间、基金规模、流动性、跟踪误差以及费率水平等指标，筛选出跟踪误差较小、流动性较好、运作平稳、费率水平合理的被动型基金纳入标的基金池；对于主动型基金，本基金主要采用基金定量评价（包括但不限于对基金的基本情况和投资业绩、基金经理的投资行为和投资能力等方面进行评估）、基金定性评价（包括但不限于基金经理的从业背景、

投资框架、投资理念、投资策略、投资风格、组合管理方法和风险控制) 等方法, 筛选出投资风格相对稳定, 投资价值相对较高的主动型基金纳入标的基金池。对于公募 REITs, 本基金将综合考量宏观经济运行情况、基金资产配置策略、底层资产运营情况、流动性及估值水平等因素, 对公募 REITs 的投资价值进行深入研究, 精选出具有较高投资价值的公募 REITs 纳入标的基金池。本基金根据投资策略需要或市场环境变化, 可选择将部分基金资产投资于公募 REITs, 但本基金并非必然投资公募 REITs。本基金还将结合市场行情、基金的定期报告等对标的基金池进行动态调整。基金管理人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、公募 REITs 进行多类资产的配置。基金管理人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, 同时结合市场行情等对基金组合进行动态调整, 以实现基金投资组合的优化。

2、风险说明:

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）投资公募 REITs 的特有风险

公募 REITs 采用“公募基金+不动产资产支持证券”的产品结构，主要特点如下：一是公募 REITs 与投资股票或债券的公募基金具有不同的风险收益特征，80%以上基金资产投资于不动产资产支持证券，并持有其全部份额，基金通过不动产资产支持证券持有不动产项目公司全部股权，穿透取得不动产项目完全所有权或经营权利；二是公募 REITs 以获取不动产项目租金、收费等稳定现金流为主要目的，收益分配比例不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%；三是公募 REITs 采取封闭式运作，不开放申购与赎回，在证券交易所上市，场外份额持有人需将基金份额转托管至场内才可卖出或申报预受要约。

投资公募 REITs 可能面临以下风险，包括但不限于：

1) 基金价格波动风险。

公募 REITs 大部分资产投资于不动产项目，具有权益属性，受经济环境、运营管理等因素影响，不动产项目市场价值及现金流情况可能发生变化，可能引起公募 REITs 价格波动，甚至存在不动产

项目遭遇极端事件（如地震、台风等）发生较大损失而影响基金价格的风险。

2) 不动产项目运营风险。

公募 REITs 投资集中度高，收益率很大程度依赖不动产项目运营情况，不动产项目可能因经济环境变化或运营不善等因素影响，导致实际现金流大幅低于测算现金流，存在基金收益率不佳的风险，不动产项目运营过程中租金、收费等收入的波动也将影响基金收益分配水平的稳定。公募 REITs 可直接或间接对外借款，存在不动产项目经营不达预期，基金无法偿还借款的风险。此外，本产品可能投资商业不动产公募 REITs，商业不动产项目可能具有更高的市场敏感性和成长潜力，对于管理人的精细化运营管理能力及公募 REITs 金融管理经验有较高的要求，且商业不动产项目的底层资产价值、出租率、经营收入受经济转型、商业地产结构性调整等市场环境影响较大，可能影响基金整体收益表现。

3) 流动性风险。

公募 REITs 采取封闭式运作，不开通申购赎回，只能在二级市场交易，存在流动性不足的风险。

4) 终止上市风险。公募 REITs 运作过程中可能因触发法律法规或交易所规定的终止上市情形而终止上市，导致投资者无法在二级市场交易。

5) 税收等政策调整风险。

公募 REITs 运作过程中可能涉及基金持有人、公募基金、资产支持证券、项目公司等多层面税负，如果国家税收等政策发生调整，可能影响投资运作与基金收益。

6) 公募 REITs 相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件（以下简称法律法规）和交易所业务规则，可能根据市场情况进行修改，或者制定新的法律法规和业务规则，投资者应当及时予以关注和了解。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

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。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。中国工商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、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。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金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

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

7.13.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

7.13.3 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	19,306.57
2	应收清算款	7,771,885.01
3	应收股利	97,974.73
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	7,889,166.31

7.13.4 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	123151	康医转债	6,473,027.68	0.28
2	128121	宏川转债	4,293,220.55	0.19
3	127049	希望转 2	4,187,103.22	0.18
4	113605	大参转债	1,725,661.49	0.07

5	127068	顺博转债	1,485,641.32	0.06
6	113625	江山转债	1,341,723.26	0.06
7	113670	金 23 转债	986,326.77	0.04
8	111017	蓝天转债	728,615.94	0.03
9	123250	嘉益转债	499,629.77	0.02
10	128125	华阳转债	109,182.54	0.00

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产净 值比例（%）	流通受限情况说 明
1	001248	华润新能源	15,165.00	0.00	新股流通受限
2	920136	永励精密	5,784.00	0.00	新股流通受限

§ 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
易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A	2,756	563,314.00	0.00	0.00%	1,552,493,382. 23	100.00 %
易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C	2,047	368,038.50	0.00	0.00%	753,374,800.09	100.00 %
合计	4,803	480,089.15	0.00	0.00%	2,305,868,182. 32	100.00 %

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	易方达恒安稳健 6 个月 持有债券 A	0.00	0.0000%
	易方达恒安稳健 6 个月 持有债券 C	10,001.94	0.0013%
	合计	10,001.94	0.0004%

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	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A	0
	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A	0
	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A	易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C
基金合同生效日（2026 年 4 月 8 日）基金份额总额	1,552,493,382.23	753,374,800.09
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,552,493,382.23	753,374,800.09

注：本基金合同生效日为 2026 年 4 月 8 日。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2026 年 1 月 5 日发布公告，自 2026 年 1 月 3 日起高松凡先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 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。

10.6 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。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况**10.7.1 管理人受调查或处罚等情况**

本报告期，基金管理人未受到调查或处罚。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况**10.8.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
财通证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东方财富	1	21,260,881.04	40.45%	9,269.67	40.47%	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	11,484,701.20	21.85%	5,007.28	21.86%	-
广发证券	1	216,241.20	0.41%	78.95	0.34%	-
国联民生	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通	1	3,223,931.71	6.13%	1,405.63	6.14%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-

摩根大通	1	16,380,591.82	31.16%	7,141.97	31.18%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	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财通证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国联民生证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、华福证券股份有限公司、摩根大通证券（中国）有限公司、平安证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、粤开证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。本报告期内基金证券经营机构的选择标准如下：

- 1) 财务状况良好，经营行为规范，在业内具有良好的声誉；
- 2) 具有较强的合规风控能力，内控制度健全并得到有效执行；
- 3) 具备产品运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足产品进行证券交易的需要；
- 4) 具有较强的研究、交易服务能力；
- 5) 佣金费率水平符合相关规定及监管要求，并在行业内具有较强竞争力。

c) 本报告期内基金证券经营机构的选择程序如下：

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

10.8.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富	5,680,181.62	7.35%	-	-	-	-	-	-
东方证	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
东吴证 券	6,832,853. 33	8.84%	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民 生	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证 券	4,499,193. 42	5.82%	-	-	-	-	-	-
国泰海 通	55,114,47 3.59	71.34 %	30,999,07 2,000.00	100.00 %	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
摩根大 通	5,133,554. 83	6.64%	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
粤开证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.9 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	易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同生效公告	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	2026-04-09
2	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告	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	2026-04-23
3	易方达基金管理有限公司关于聘任基金经理助理的公告	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	2026-05-21
4	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告	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	2026-05-23
5	易方达基金管理有限公司及易方达财富管理基金销售（广州）有限公司关于零售直销业务迁移安排的联合提示性公告	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	2026-06-23

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§ 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安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达恒安稳健 6 个月持有期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。

12.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年八月三十一日