

# 易方达悦丰稳健债券型证券投资基金

## 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	341,153,126.25 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

	<p>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。</p>
业绩比较基准	<p>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%</p>
风险收益特征	<p>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。</p> <p>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</p>

	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	47,278,682.10 份	293,874,444.15 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 1 月 1 日-2025 年 3 月 31 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	1,293,722.76	9,033,986.42
2.本期利润	-132,781.10	-2,302,359.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0019	-0.0047
4.期末基金资产净值	48,549,854.04	301,165,878.96
5.期末基金份额净值	1.0269	1.0248

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	-0.24%	0.11%	0.05%	0.11%	-0.29%	0.00%
过去六个月	2.25%	0.11%	1.86%	0.14%	0.39%	-0.03%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.69%	0.11%	3.67%	0.15%	-0.98%	-0.04%

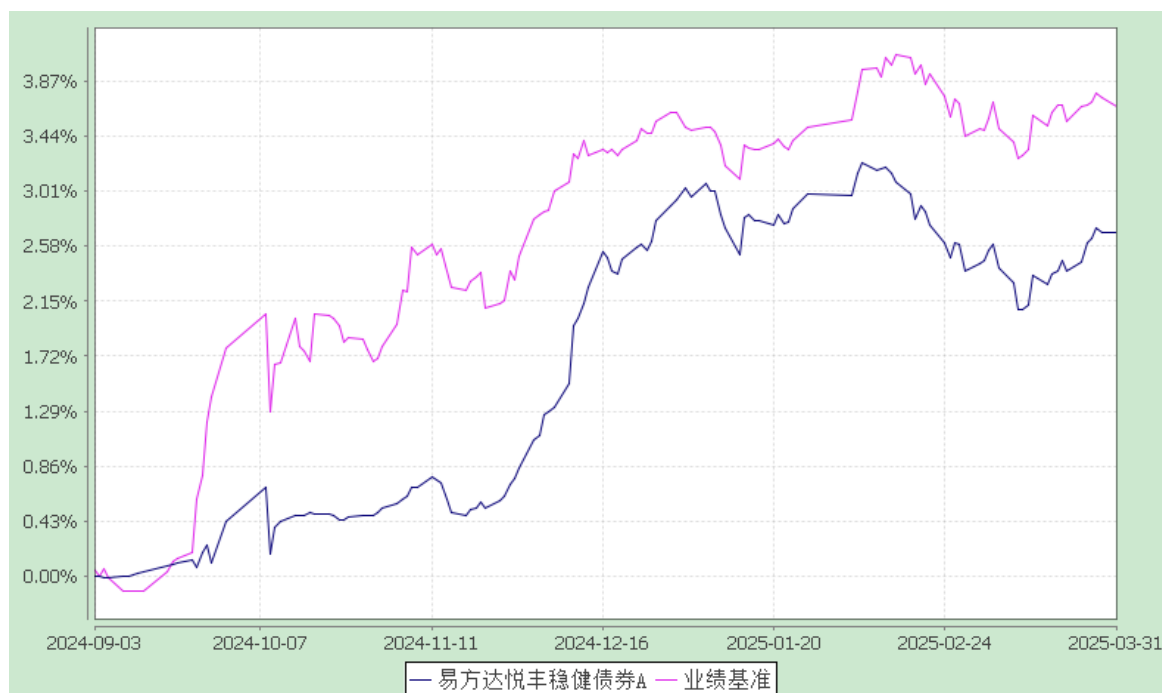
易方达悦丰稳健债券 C

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	-0.33%	0.11%	0.05%	0.11%	-0.38%	0.00%
过去六个月	2.06%	0.11%	1.86%	0.14%	0.20%	-0.03%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.48%	0.11%	3.67%	0.15%	-1.19%	-0.04%

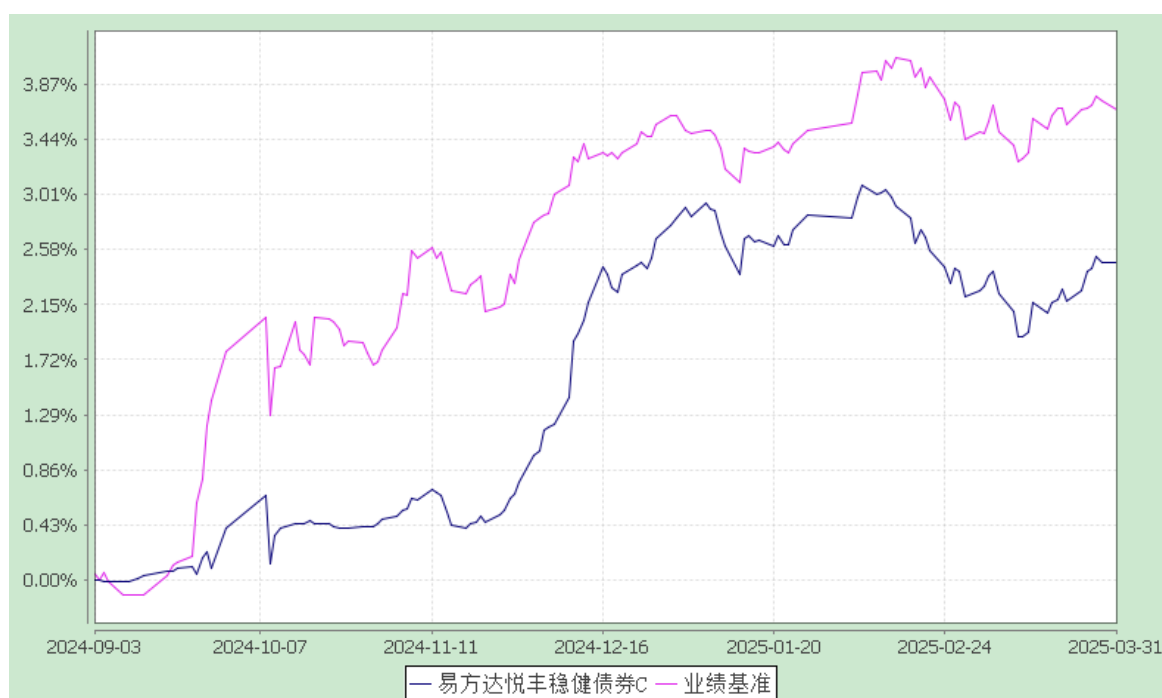
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 3 月 31 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 2.69%，同期业绩比

较基准收益率为 3.67%；C 类基金份额净值增长率为 2.48%，同期业绩比较基准收益率为 3.67%。

## § 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	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

一季度传统行业基本面未能延续四季度政策发力后的环比改善态势，基建结构分化明显、地产景气边际回落，目前基本稳定在新政前的水平。消费来看，新纳入以旧换新补贴的手机景气度亦冲高回落，白电销售持续偏弱，仅汽车行业表现较好。值得欣喜的是，受益于 AI 产业链技术进步带动，新兴产业指标出现明显好转，但新经济增长动能暂时还无法有效对冲旧经济的下滑趋势。同时，美国加征关税升级，一季度抢出口行为和关税冲击并存，出口回落幅度有限，但往后看，政府投资发力是否能够有效对冲 4 月美国新一轮关税冲击仍存在较大不确定性。总体而言，居民和企业内生需求承压加之关税冲击的情况下，如果财政政策没有明显转向需求侧刺激，单纯依靠政府投资发力和局部的技术进步难以扭转私人部门需求长期下滑的态势，因此预计二季度经济仍难以出现明显向上的弹性，中长期内生需求压力的缓解则需要关注更大



程度的政策释放。

海外方面，随着关税加征逐步升级到中等烈度，美国增长预计显著放缓，市场预期 6 月、9 月、12 月各降息 1 次，暗示在通胀压力明显降温之前，增长就已经放缓至需要降息托底的境地。一季度美债收益率先上后下，10 年期美债收益率从 1 月份高点 4.8% 大幅下行至 4.2%，同时美元指数大幅回落，人民币贬值压力暂缓，虽然货币宽松的外部制约短期内解除，但中国央行对于降息降准的态度依然较为谨慎。

债券市场方面，年初收益率延续去年的快速下行态势，但由于跨年后资金不松反紧，触及 1 月 6 日利率低点后开启调整，短端信用债调整幅度明显超过长端利率债。随着跨春节后资金持续紧张，央行的态度打消了市场的做多热情，也大幅修正了前期市场对于未来大幅度降息降准的宽松预期，2 月下旬开始，调整从短端品种逐步向长端蔓延，曲线逐步过渡为陡峭式上行。进入 3 月，短端品种超调后率先企稳，而长端利率债由于前期调整不到位而开启补跌，随着中旬央行态度略有缓和开启净投放，市场情绪逐步企稳，中短久期信用债因配置价值凸显而表现优异，利率债则呈现震荡走势。一季度整体来看，各品种收益率普遍上行 15-25BP，债券票息无法覆盖估值上行带来的亏损，纯债基金收益率中位水平尚未回正。往后看，虽然内生需求修复难度大，但债市定价水平一定程度上已反映出市场的担忧预期，预计难以出现像去年一样的趋势性做多机会，年初以来市场缺乏安全垫，加之当前票息资产依旧稀缺，未来投资交易仍面临极大挑战。

一季度股票市场分化较大，科技行业和成长风格表现较好，前期表现较好的红利风格表现一般。整个一季度来看，沪深 300 指数下跌 1.21%，中证 500 指数上涨 2.31%，中证 1000 指数上涨 4.51%，大盘表现不如中小盘。

转债市场方面，一季度中证转债指数上涨 3.13%，表现优于中证全指。主要有三方面原因，一是小盘优于大盘，转债正股在小盘风格配置不低；二是纯债收益率处在低位，绝对收益资金的配置需求部分转移到了转债市场，而转债市场发行节奏依然缓慢；三是信用风险担忧有所缓释，低信用资质转债的估值有所修复。经过一季度上涨，转债市场整体估值水平已经回到中性偏高位置。

报告期内，本基金规模有所下降，在负债端波动较大且市场大幅调整的环境下，组合整体平稳度过。债券方面，年初组合延续了去年底较高的长端利率债仓位和较高的久期水平，在资金紧张的环境下明显降低了杠杆水平。因资金持续紧张而利率债调

整不充分，组合在 2 月下旬大幅减仓长端利率债品种，将久期降至中性偏低水平。随着 3 月初中短端信用债明显超调后配置价值凸显，组合左侧逐步加仓高等级信用债和二级资本债品种，久期回归至中性水平。整体而言，今年以来组合债券部分操作积极，相对超额收益尚可，但由于债券全品类收益率大幅度调整，组合债券部分收益也仅仅小幅为正，并没有贡献出明显的绝对收益回报。组合在股票和转债操作上依然积极。股票方面，组合依然主要配置格局稳定、估值较低的大盘价值风格股票，但风格较上期更加均衡；转债方面，组合没有在 2-3 月追逐高估值标的，依然配置期权估值低、正股质地好、向下保护强的稳健型标的，有效降低了波动。

#### 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 1.0269 元，本报告期份额净值增长率为-0.24%，同期业绩比较基准收益率为 0.05%；C 类基金份额净值为 1.0248 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 0.05%。

#### 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	20,952,306.08	4.92
	其中：股票	20,952,306.08	4.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	392,425,350.10	92.17
	其中：债券	392,425,350.10	92.17
	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	8,009,220.16	1.88
8	其他资产	4,375,037.98	1.03
9	合计	425,761,914.32	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,890,310.16	3.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	827,387.00	0.24
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	435,045.00	0.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	408,597.92	0.12
J	金融业	5,548,025.00	1.59
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	418,825.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	424,116.00	0.12
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	20,952,306.08	5.99

### 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	600919	江苏银行	50,900	483,550.00	0.14
2	605499	东鹏饮料	1,900	473,043.00	0.14
3	002371	北方华创	1,100	457,600.00	0.13
4	601229	上海银行	46,100	454,085.00	0.13
5	002594	比亚迪	1,200	449,880.00	0.13
6	000333	美的集团	5,700	447,450.00	0.13
7	002001	新和成	19,900	445,362.00	0.13
8	300408	三环集团	11,100	440,004.00	0.13
9	600660	福耀玻璃	7,500	439,275.00	0.13
10	601689	拓普集团	7,600	439,052.00	0.13

#### 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	131,078,709.04	37.48
	其中：政策性金融债	18,145,084.93	5.19
4	企业债券	126,632,840.12	36.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	106,702,110.42	30.51
7	可转债（可交换债）	20,998,458.46	6.00
8	同业存单	-	-
9	其他	7,013,232.06	2.01
10	合计	392,425,350.10	112.21

#### 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	300,000	30,297,041.10	8.66
2	115931	23 华泰 Y1	200,000	21,140,926.03	6.05
3	240922	24 招证 C4	200,000	20,705,879.45	5.92
4	232400018	24 宁波银行二级 资本债 01	200,000	20,685,780.82	5.92
5	102482248	24 湖南能源 MTN004	200,000	20,418,560.00	5.84

#### 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
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-374,210.40
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

##### 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，鲁西化工集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到聊城高新技术产业开发区管理委员会、聊城市应急管理局的处罚。宁波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宁波监管局的处罚。申万宏源证券有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行上海市分行的处罚。

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。

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	210,033.63
2	应收证券清算款	3,855,696.23
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	309,308.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,375,037.98

### 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	1,004,983.69	0.29
2	128129	青农转债	1,001,551.18	0.29
3	113065	齐鲁转债	998,923.81	0.29
4	113056	重银转债	998,865.04	0.29
5	113052	兴业转债	986,908.85	0.28
6	127018	本钢转债	746,991.72	0.21
7	123169	正海转债	694,451.19	0.20
8	123146	中环转 2	531,066.79	0.15

9	127061	美锦转债	512,291.63	0.15
10	123166	蒙泰转债	486,185.00	0.14
11	123243	严牌转债	482,771.74	0.14
12	123104	卫宁转债	481,212.49	0.14
13	113037	紫银转债	467,562.29	0.13
14	123175	百畅转债	450,275.45	0.13
15	113633	科沃转债	444,844.38	0.13
16	123183	海顺转债	397,187.07	0.11
17	118005	天奈转债	377,317.90	0.11
18	123204	金丹转债	368,932.50	0.11
19	123247	万凯转债	345,167.76	0.10
20	118035	国力转债	290,909.43	0.08
21	128130	景兴转债	284,970.76	0.08
22	113654	永 02 转债	284,762.30	0.08
23	113656	嘉诚转债	264,685.92	0.08
24	123147	中辰转债	252,709.59	0.07
25	118004	博瑞转债	242,136.69	0.07
26	127081	中旗转债	239,468.05	0.07
27	128105	长集转债	236,463.57	0.07
28	118000	嘉元转债	236,439.30	0.07
29	123168	惠云转债	215,279.52	0.06
30	113679	芯能转债	215,011.01	0.06
31	127075	百川转 2	214,282.28	0.06
32	113609	永安转债	213,954.66	0.06
33	127082	亚科转债	213,503.70	0.06
34	113064	东材转债	211,676.55	0.06
35	113685	升 24 转债	211,555.81	0.06
36	118015	芯海转债	211,434.64	0.06
37	113627	太平转债	211,150.67	0.06
38	123150	九强转债	210,578.88	0.06
39	113640	苏利转债	210,309.48	0.06
40	123233	凯盛转债	210,206.06	0.06
41	113657	再 22 转债	209,870.42	0.06
42	123063	大禹转债	209,590.72	0.06
43	128116	瑞达转债	209,438.82	0.06
44	123085	万顺转 2	209,155.61	0.06
45	113641	华友转债	206,479.21	0.06
46	123161	强联转债	205,822.27	0.06
47	113677	华懋转债	201,916.93	0.06
48	123215	铭利转债	201,218.34	0.06
49	127052	西子转债	195,484.14	0.06
50	113676	荣 23 转债	194,541.02	0.06
51	110093	神马转债	191,226.21	0.05

52	128125	华阳转债	189,629.72	0.05
53	123236	家联转债	187,322.84	0.05
54	113666	爱玛转债	187,298.09	0.05
55	128144	利民转债	181,119.67	0.05
56	128141	旺能转债	180,023.82	0.05
57	123179	立高转债	178,726.14	0.05
58	123220	易瑞转债	177,375.24	0.05
59	113632	鹤 21 转债	176,167.37	0.05
60	123185	能辉转债	175,495.51	0.05
61	127019	国城转债	173,573.63	0.05
62	113068	金铜转债	173,516.49	0.05
63	123217	富仕转债	124,486.90	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	93,408,828.15	761,333,526.10
报告期期间基金总申购份额	3,357,937.13	27,259,490.54
减：报告期期间基金总赎回份额	49,488,083.18	494,718,572.49
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	47,278,682.10	293,874,444.15

## § 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

二〇二五年四月二十二日