

易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金

2025 年中期报告

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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：二〇二五年八月三十日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	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	14
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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
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 投资组合报告附注	50

§ 8 基金份额持有人信息.....	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
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	53
§ 9 开放式基金份额变动.....	53
§ 10 重大事件揭示.....	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	56
§ 11 备查文件目录.....	57
11.1 备查文件目录	57
11.2 存放地点	57
11.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	易方达新鑫混合	
基金主代码	001285	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 14 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,311,057,425.89 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达新鑫混合 I	易方达新鑫混合 E
下属分级基金的交易代码	001285	001286
报告期末下属分级基金的份额总额	207,749,135.88 份	1,103,308,290.01 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	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。股票投资策略方面，本基金将通过分析行业景气度和行业竞争格局，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。在行业配置的基础上，本基金将重点投资于满足基金管理人以下分析标准的公司：公司经营稳健，盈利能力较强或具有较好的盈利预期；财务状况运行良好，资产负债结构相对合理，财务风险较小；公司治理结构合理、管理团队相对稳定、管理规范、具有清晰的长期愿景与企业文化、信息透明。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。债券投资策略方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。
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，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

注：自 2025 年 1 月 7 日起，本基金业绩比较基准由“一年期人民币定期存款利率(税后)+2%”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%”。

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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露	姓名	王玉	张立学
	联系电话	020-85102688	010-68858113

负责人	电子邮箱	service@efunds.com.cn	zhanglixue@psbcoa.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95580
传真		020-38798812	010-86353609
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	北京市西城区金融大街3号
办公地址		广州市天河区珠江新城珠江东 路30号广州银行大厦40-43楼； 广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码		510620；519031	100808
法定代表人		吴欣荣	郑国雨

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.efunds.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人的办公地址

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	易方达新鑫混合 I	易方达新鑫混合 E
本期已实现收益	4,753,947.27	25,395,215.98
本期利润	1,505,125.27	4,395,391.89
加权平均基金份额本期利润	0.0080	0.0041
本期加权平均净值利润率	0.53%	0.28%
本期基金份额净值增长率	0.52%	0.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	易方达新鑫混合 I	易方达新鑫混合 E
期末可供分配利润	102,181,915.89	508,016,284.27

期末可供分配基金份额利润	0.4919	0.4604
期末基金资产净值	314,935,171.14	1,637,146,000.59
期末基金份额净值	1.5159	1.4839
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	易方达新鑫混合 I	易方达新鑫混合 E
基金份额累计净值增长率	79.27%	74.05%

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达新鑫混合 I

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.33%	0.04%	0.59%	0.05%	-0.26%	-0.01%
过去三个月	0.91%	0.08%	1.26%	0.08%	-0.35%	0.00%
过去六个月	0.52%	0.09%	1.23%	0.09%	-0.71%	0.00%
过去一年	3.89%	0.12%	3.04%	0.06%	0.85%	0.06%
过去三年	9.85%	0.11%	10.23%	0.04%	-0.38%	0.07%
自基金合同生效起至今	79.27%	0.18%	36.07%	0.02%	43.20%	0.16%

易方达新鑫混合 E

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.32%	0.04%	0.59%	0.05%	-0.27%	-0.01%
过去三个月	0.86%	0.08%	1.26%	0.08%	-0.40%	0.00%
过去六个月	0.43%	0.09%	1.23%	0.09%	-0.80%	0.00%
过去一年	3.69%	0.12%	3.04%	0.06%	0.65%	0.06%
过去三年	9.19%	0.11%	10.23%	0.04%	-1.04%	0.07%
自基金合同生效起至今	74.05%	0.18%	36.07%	0.02%	37.98%	0.16%

注：自 2025 年 1 月 7 日起，本基金业绩比较基准由“一年期人民币定期存款利率(税后)+2%”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

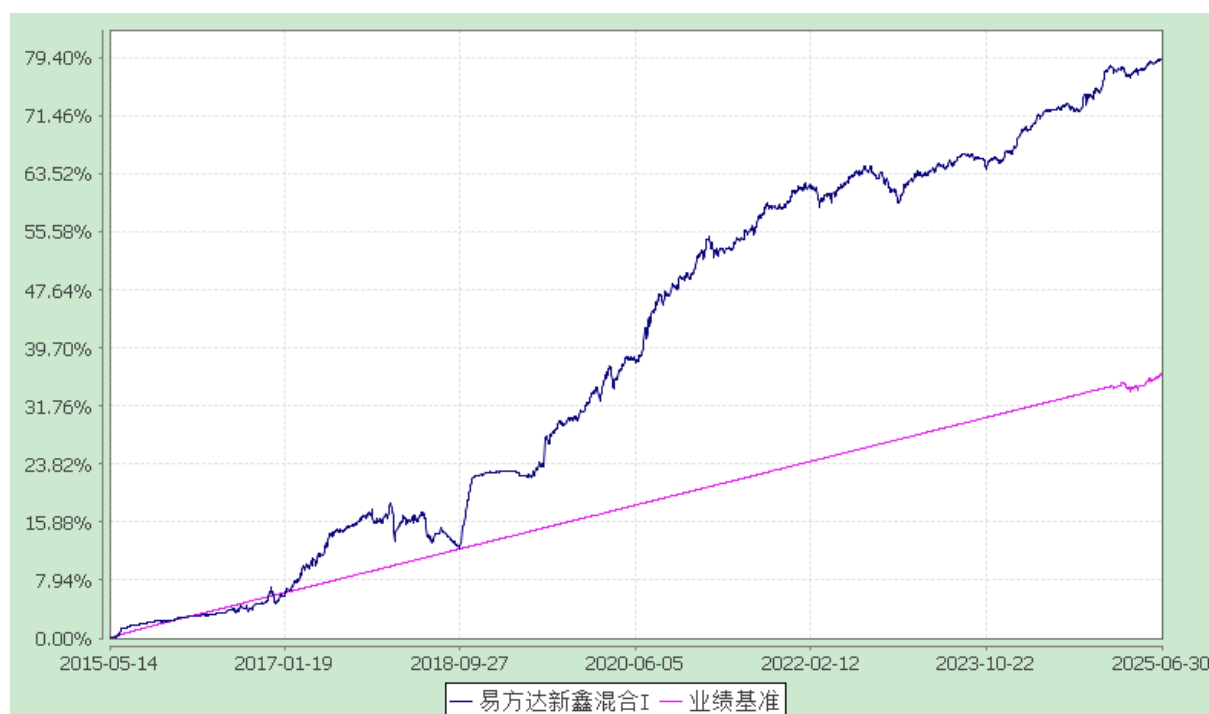
为固定收益、股票部分的基准，并分别赋予 90%、10% 的权重，能够较好地反映本基金的风险收益特征，并可提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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

易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金
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

（2015 年 5 月 14 日至 2025 年 6 月 30 日）

易方达新鑫混合 I



易方达新鑫混合 E



注：1.自 2025 年 1 月 7 日起，本基金业绩比较基准由“一年期人民币定期存款利率(税后)+2%”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。

2.自基金合同生效至报告期末，I 类基金份额净值增长率为 79.27%，同期业绩比较基准收益率为 36.07%；E 类基金份额净值增长率为 74.05%，同期业绩比较基准收益率为 36.07%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的 基金经理（助 理）期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
杨康	本基金的基金经理，易方达鑫转增利混合、易方达裕富债券、易方达新利混合、易方达新益混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 04 月 08 日）、易方达新享混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞景混合、易方达瑞信混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞选混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞和混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞祺混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达丰惠混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞通混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 04 月 08 日）、易方达瑞弘混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 04 月 08 日）、易方达鑫转添利混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 04 月 08 日）、易方达瑞川混合、易方达瑞锦混合的基金经理，易方达安盈回报混合、易方达安心回报债券、易方达招易一年持有混合、易方达悦通一年持有混合、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助理，多资产公募投资部总经理助理	2022-08-06	-	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华夏基金管理有限公司机构债券投资部研究员、投资经理助理，易方达基金管理有限公司投资经理，易方达鑫转招利混合、易方达瑞川混合发起式、易方达瑞锦混合发起式、易方达瑞安混合发起式、易方达瑞康混合、易方达瑞富混合、易方达瑞祥混合、易方达裕鑫债券的基金经理。
周琼	本基金的基金经理助理，易方达鑫转添利混合、易方达裕丰回报债券、易方达丰华债券（自 2019 年 10 月 11 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达新收益混合、易方达瑞信混合、易方达瑞和混合、易方达安盈回报混合、易方达安心回报债券、易方达新利混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达瑞智混合、	2019-10-30	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任凯仁投资咨询（上海）有限公司客户经理，易方达基金管理有限公司投资支持专员、研究员。

易方达瑞兴混合、易方达丰惠混合、易方达瑞锦混合、易方达悦兴一年持有混合、易方达悦信一年持有混合（自 2021 年 06 月 04 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达悦夏一年持有混合（自 2021 年 07 月 05 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达悦丰一年持有混合（自 2021 年 09 月 28 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达悦融一年持有混合（自 2022 年 01 月 05 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达悦稳一年持有混合（自 2022 年 04 月 16 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达安心回馈混合（自 2022 年 04 月 30 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达悦鑫一年持有混合（自 2022 年 06 月 18 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达全球配置混合（QDII）的基金经理助理				
--	--	--	--	--

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/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 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 38 次，其中 31 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，7 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年，经济虽然受到内生需求不足与外部冲击的约束，但在积极的政策托底下展现了一定的韧性。宏观数据上能看到不少的亮点，GDP 增速维持 5% 以上，但与此同时结构性隐忧依然较多。具体来看，虽然地产销售有所改善，但受制于开发资金来源，房地产投资的下滑仍未结束；在大力支持新质生产力发展的背景下，制造业投资景气度维持相对高位，但新经济的带动效应短期依然有限；消费层面，以旧换新的领域表现较好，但边际消费倾向依然不足；在美国加征关税的背景下出口依旧相对坚挺，但未提供更强支撑。这种背景下，宏观政策进行了逆周期调节加码与精准发力，总量层面央行进行了宽松、财政协同发力，结构性层面“两重、两新”重点关注，房地产与资本市场均推出了细化的支撑政策，消费领域国补政策持续。上半年最大的外部冲击来自关税，展望未来外部博弈、内生动能与政策力度和节奏依旧是总量层面需要关注的变量。

债券市场方面，利率先上后下，曲线平坦化。一季度在经济数据超预期和资金面有所收紧的背景下，截至 3 月 17 日，十年国债收益率上行约 30BP；4 月初关税冲击下市场避险情绪显著提升，长债收益率迅速下行至前低附近，随后长债收益率维持区间震荡。在此期间，信用债表现相对更优，尤其是票息较高的长端信用债，信用利差与期限利差均有所收缩。

股票市场方面，指数呈“N 型”走势，一季度产业趋势与政策共振，驱动市场震荡上行；3 月下旬至 4 月初，关税超预期引发市场恐慌性下跌；此后流动性充裕叠加政策呵护推动市场反弹，6 月伊以冲突缓和后，券商板块领涨带动指数创年内新高。结构层面，银行加小盘的哑铃配置继续领跑，AI、机器人等相关板块表现非常活跃。

转债市场方面，市场延续 2024 年四季度以来的强势，创出历史新高。转债的正股底层分布完美符合哑铃的两端：金融加小盘，而在供给受限、赎回与到期不断增多的背景下，估值一路上扬，平价与估值双击驱动转债指数新高。

报告期内，债券部分通过利率债灵活调节久期水平。春节前后，随着 AI 叙事的爆发引领市场风

险偏好提升，债券估值从偏贵水平回调，组合久期下降、将部分长久期利率债仓位替换为信用债品种；4 月初考虑到加征关税将对基本面和市场风险偏好产生较大影响，组合久期水平适度提升，6 月伴随银行间资金利率走低、基本面高频数据走弱，久期再度提高。股票方面，组合仓位略有降低，整体仍维持在较低水平，旨在控制组合波动、追求风险调整后的较好收益。组合行业配置相对均衡，依然维持了对估值较低、格局稳定、竞争力较强的个股的重点配置，减仓了食品饮料、家用电器、煤炭等与宏观基本面关联度较高的行业，同时减仓了交通运输、公用事业等股息率较高的稳定类行业，加仓了电子、汽车等景气度较高的行业。转债方面，仓位在 3 月有所下降，4 月又有所回补，整体维持在相对较低的水平，组合主要参与平衡低估个券，此外积极参与偏股低估个券的波段机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 I 类基金份额净值为 1.5159 元，本报告期份额净值增长率为 0.52%，同期业绩比较基准收益率为 1.23%；E 类基金份额净值为 1.4839 元，本报告期份额净值增长率为 0.43%，同期业绩比较基准收益率为 1.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，基本面有望继续呈现出弱复苏的格局，于资产价格而言，微观体感、具体结构与总量同样重要，信贷周期的方向、消费倾向与价格指数能否有效回升将是关键。增长层面完成全年目标压力并不大，基建、新质生产力都将提供支撑，但是出口放缓、地产低迷、企业投资意愿与居民消费意愿均偏弱将形成制约。价格层面，反内卷相关政策能否有效驱动价格指数（尤其是 PPI）上行将对资产价格的走势产生关键作用。我们对中长期经济走势保持乐观，但过程中依然会有波动，在投资中要始终充满敬畏、做好预案。

具体到资产，债券市场对国内增长和名义价格压力的认知和定价已经较为充分，货币政策预计维持适度宽松的格局，这两点是限制利率上行的核心因素。但是，我们认为债券市场也有两方面的潜在压力需要注意：“反内卷”对于价格的影响以及权益市场的高风险偏好。具体操作层面，债券方面，我们将审慎跟踪政策变化和债券市场估值的情况，择机参与市场机会，组合将通过高流动性的利率债灵活调节久期以应对市场变化，底仓品种仍以高等级信用债和银行资本补充工具为主以获取票息收益，并将持续对期限结构及持仓个券进行优化。

权益市场分化剧烈，红利资产与成长股已轮番表现，而高质量以及依赖景气的个股依然相对低迷，但市场对于负面事实与预期的定价已相对充分，可以从这类股票中积极寻找机会，雅鲁藏布江下游水电工程与“反内卷”从供需两个层面均对低估值泛周期板块形成提振。此外，具备明确产业趋势的成长方向仍然存在极具爆发力的机会。考虑到基本面与预期的修复有过程、需要时间，过程也可能有一定的波折，叠加股市整体估值已有所修复，选股难度有所加大，需兼顾估值、增速和长期

愿景来精选个股。

转债市场方面，经过平价与估值的双击，目前绝对价格已脱离低位，偏债个券也已完成信用修复，后续市场波动可能会有所加大，组合将在仓位层面灵活应对、积极操作，更多从平衡低估等具备强不对称性的区域寻找机会。组合将继续力争以长期稳健的业绩回报基金持有人。

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

易方达新鑫混合 I:本报告期内未实施利润分配。

易方达新鑫混合 E: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，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金（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合规守信、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。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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、投资组合报告等数据真实、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：易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	3,844,864.83	1,474,366.03
结算备付金		23,026,177.36	37,707,467.60
存出保证金		72,644.69	66,200.53
交易性金融资产	6.4.7.2	2,459,954,199.77	2,521,959,384.80
其中：股票投资		163,409,660.86	200,083,496.82
基金投资		-	-
债券投资		2,283,388,333.93	2,307,865,394.17
资产支持证券投资		13,156,204.98	14,010,493.81
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	994,695.91
应收股利		-	-
应收申购款		3,409,151.14	24,782,445.19
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-

资产总计		2,490,307,037.79	2,586,984,560.06
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 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		526,654,182.33	601,997,142.80
应付清算款		2,724,246.44	546,436.27
应付赎回款		7,077,773.55	9,648,838.72
应付管理人报酬		947,605.50	965,977.88
应付托管费		315,868.50	321,992.61
应付销售服务费		266,618.39	277,971.99
应付投资顾问费		-	-
应交税费		83,497.45	67,141.38
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	156,073.90	348,536.69
负债合计		538,225,866.06	614,174,038.34
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	1,311,057,425.89	1,331,430,455.18
未分配利润	6.4.7.8	641,023,745.84	641,380,066.54
净资产合计		1,952,081,171.73	1,972,810,521.72
负债和净资产总计		2,490,307,037.79	2,586,984,560.06

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，I 类基金份额净值 1.5159 元，E 类基金份额净值 1.4839 元；基金份额总额 1,311,057,425.89 份，下属分级基金的份额总额分别为：I 类基金份额总额 207,749,135.88 份，E 类基金份额总额 1,103,308,290.01 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		20,614,272.65	52,213,070.47
1.利息收入		71,394.95	238,438.46
其中：存款利息收入	6.4.7.9	71,394.95	195,053.25
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		-	43,385.21

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		44,520,941.25	22,304,218.55
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-772,198.48	-2,562,915.64
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	42,999,776.20	22,990,328.25
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	192,933.51	35,343.88
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-
股利收益	6.4.7.14	2,100,430.02	1,841,462.06
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-24,248,646.09	29,215,723.35
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	270,582.54	454,690.11
减：二、营业总支出		14,713,755.49	10,302,399.23
1. 管理人报酬		5,536,869.06	4,202,219.15
2. 托管费		1,845,623.00	1,400,739.67
3. 销售服务费		1,563,796.87	1,011,003.13
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		5,605,119.40	3,524,483.29
其中：卖出回购金融资产支出		5,605,119.40	3,524,483.29
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		54,487.01	41,424.71
8. 其他费用	6.4.7.18	107,860.15	122,529.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,900,517.16	41,910,671.24
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,900,517.16	41,910,671.24
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		5,900,517.16	41,910,671.24

6.3 净资产变动表

会计主体：易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 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	1,331,430,455.18	641,380,066.54	1,972,810,521.72
二、本期期初净资	1,331,430,455.18	641,380,066.54	1,972,810,521.72

产			
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-20,373,029.29	-356,320.70	-20,729,349.99
（一）、综合收益总额	-	5,900,517.16	5,900,517.16
（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）	-20,373,029.29	-6,256,837.86	-26,629,867.15
其中：1.基金申购款	587,185,788.38	280,918,355.70	868,104,144.08
2.基金赎回款	-607,558,817.67	-287,175,193.56	-894,734,011.23
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	1,311,057,425.89	641,023,745.84	1,952,081,171.73
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	678,106,805.12	268,598,438.40	946,705,243.52
二、本期期初净资产	678,106,805.12	268,598,438.40	946,705,243.52
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	716,583,633.15	339,583,265.83	1,056,166,898.98
（一）、综合收益总额	-	41,910,671.24	41,910,671.24
（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）	716,583,633.15	297,672,594.59	1,014,256,227.74
其中：1.基金申购款	1,239,920,199.05	519,767,250.37	1,759,687,449.42
2.基金赎回款	-523,336,565.90	-222,094,655.78	-745,431,221.68
（三）、本期向基	-	-	-

金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产	1,394,690,438.27	608,181,704.23	2,002,872,142.50

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：王永铨

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金(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[2015] 739 号《关于准予易方达新鑫灵活配置混合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《易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 5 月 14 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 6,418,741,779.51 份基金份额，其中认购资金利息折合 203,079.55 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，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

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”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

6.4.6 税项

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[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]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、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继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》、财税[2021]33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》和财税[2024]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》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。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，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。

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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。

(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。

(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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	3,844,864.83
等于：本金	3,844,200.65
加：应计利息	664.18
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	3,844,864.83

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		151,026,738.70	-	163,409,660.86	12,382,922.16
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所	371,705,708.71	3,611,962.63	378,255,982.64	2,938,311.30

	市场				
	银行间 市场	1,881,349,201.38	15,414,851.29	1,905,132,351.29	8,368,298.62
	合计	2,253,054,910.09	19,026,813.92	2,283,388,333.93	11,306,609.92
资产支持证券		12,810,504.57	56,204.98	13,156,204.98	289,495.43
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		2,416,892,153.36	19,083,018.90	2,459,954,199.77	23,979,027.51

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	155.57
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	66,658.18
其中：交易所市场	22,354.14
银行间市场	44,304.04
应付利息	-
预提费用	89,260.15
合计	156,073.90

6.4.7.7 实收基金

易方达新鑫混合 I

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	178,589,751.14	178,589,751.14
本期申购	52,288,396.46	52,288,396.46
本期赎回（以“-”号填列）	-23,129,011.72	-23,129,011.72
本期末	207,749,135.88	207,749,135.88

易方达新鑫混合 E

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,152,840,704.04	1,152,840,704.04
本期申购	534,897,391.92	534,897,391.92
本期赎回（以“-”号填列）	-584,429,805.95	-584,429,805.95
本期末	1,103,308,290.01	1,103,308,290.01

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

易方达新鑫混合 I

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	83,357,864.05	7,382,325.16	90,740,189.21
本期期初	83,357,864.05	7,382,325.16	90,740,189.21
本期利润	4,753,947.27	-3,248,822.00	1,505,125.27
本期基金份额交易产生的变动数	14,070,104.57	870,616.21	14,940,720.78
其中：基金申购款	25,226,003.70	1,385,512.10	26,611,515.80
基金赎回款	-11,155,899.13	-514,895.89	-11,670,795.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	102,181,915.89	5,004,119.37	107,186,035.26

易方达新鑫混合 E

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	504,175,750.43	46,464,126.90	550,639,877.33
本期期初	504,175,750.43	46,464,126.90	550,639,877.33
本期利润	25,395,215.98	-20,999,824.09	4,395,391.89
本期基金份额交易产生的变动数	-21,554,682.14	357,123.50	-21,197,558.64
其中：基金申购款	240,506,440.44	13,800,399.46	254,306,839.90
基金赎回款	-262,061,122.58	-13,443,275.96	-275,504,398.54
本期已分配利润	-	-	-
本期末	508,016,284.27	25,821,426.31	533,837,710.58

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	20,250.01
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	50,961.79
其他	183.15
合计	71,394.95

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-772,198.48
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	-772,198.48

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	66,546,316.48
减：卖出股票成本总额	67,235,892.86
减：交易费用	82,622.10
买卖股票差价收入	-772,198.48

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	25,818,348.92
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	17,181,427.28
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	42,999,776.20

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,521,099,169.59
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,490,646,809.03
减：应计利息总额	13,246,166.10
减：交易费用	24,767.18
买卖债券差价收入	17,181,427.28

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	198,341.02
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	-5,407.51
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-
合计	192,933.51

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	926,869.57
减：卖出资产支持证券成本总额	765,407.51
减：应计利息总额	166,869.57
减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	-5,407.51

6.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,100,430.02
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	2,100,430.02

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	-24,248,646.09
——股票投资	-3,484,102.98
——债券投资	-20,679,950.62
——资产支持证券投资	-84,592.49
——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	-24,248,646.09

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	270,582.54
合计	270,582.54

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行间账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	107,860.15

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,536,869.06	4,202,219.15
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,300,342.81	1,187,555.14
应支付基金管理人的净管理费	3,236,526.25	3,014,664.01

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.60\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人在次月初 3 个工作日内出具资金划拨指令，基金托管人复核无误后于 2 个工作日内进行支付。若遇法定节假日、休息日等，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 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,845,623.00	1,400,739.67

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.20\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人在次月初 3 个工作日内出具资金划拨指令，基

金托管人复核无误后于 2 个工作日内进行支付。若遇法定节假日、休息日等，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 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达新鑫混合I	易方达新鑫混合E	合计
易方达基金管理有限公司	-	76,953.68	76,953.68
广发证券	-	217.97	217.97
合计	-	77,171.65	77,171.65
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达新鑫混合I	易方达新鑫混合E	合计
易方达基金管理有限公司	-	231,843.19	231,843.19
广发证券	-	93.65	93.65
合计	-	231,936.84	231,936.84

注：本基金 I 类基金份额不收取销售服务费，E 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%，按前一日 E 类基金资产净值的 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 E 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 E 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人在次月初 3 个工作日内出具资金划拨指令，基金托管人复核无误后于 2 个工作日内进行支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

银行间市场 交易的各关 联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出

中国邮政储蓄银行	57,245,315.98	58,037,220.70	-	-	190,000,000.00	10,408.15
上年度可比期间						
2024年1月1日至2024年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用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

易方达新鑫混合 I

无。

易方达新鑫混合 E

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行-活期存款	3,844,864.83	20,250.01	1,580,754.59	19,368.10

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国邮政储蓄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 2025 年 1 月 1 日至 2025 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	301662	宏工科技	新股发行	1,429	38,011.40
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

易方达新鑫混合 I

本报告期内未发生利润分配。

易方达新鑫混合 E

本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2025 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
001335	信凯科技	2025-04-02	6 个月	新股流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001356	富岭股份	2025-01-16	6 个月	新股流通受限	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
001388	信通电子	2025-06-24	1 个月以内	新股流通	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-

				受限						
001388	信通电子	2025-06-24	6 个月	新股流通受限	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6 个月	新股流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6 个月	新股流通受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	6 个月	新股流通受限	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
301458	钧崴电子	2025-01-02	6 个月	新股流通受限	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘景光电	2025-03-06	6 个月	新股流通受限	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6 个月	新股流通受限	39.92	45.22	350	9,620.72	15,827.00	-
301535	浙江华远	2025-03-18	6 个月	新股流通受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301560	众捷汽车	2025-04-17	6 个月	新股流通受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6 个月	新股流通受限	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301595	太力科技	2025-05-12	6 个月	新股流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301602	超研股份	2025-01-15	6 个月	新股流通受限	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6 个月	新股流通受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首航新能	2025-03-26	6 个月	新股流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301666	宏工	2025-0	6 个月	新股	26.60	82.50	143	3,803.	11,797	-

2	科技	4-10		流通受限				80	.50	
301665	泰禾股份	2025-04-02	6 个月	新股流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月	新股流通受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月	新股流通受限	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
603072	天和磁材	2024-12-24	6 个月	新股流通受限	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6 个月	新股流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603124	江南新材	2025-03-12	6 个月	新股流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603202	天有为	2025-04-16	6 个月	新股流通受限	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6 个月	新股流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6 个月	新股流通受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6 个月	新股流通受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6 个月	新股流通受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603400	华之杰	2025-06-12	6 个月	新股流通受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6 个月	新股流通受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
688411	海博思创	2025-01-20	6 个月	新股流通受限	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-

688545	兴福电子	2025-01-15	6 个月	新股流通受限	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
688583	思看科技	2025-01-08	6 个月	新股流通受限	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6 个月	新股流通受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
688775	影石创新	2025-06-04	6 个月	新股流通受限	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

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 2025 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 523,154,182.33 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
092280014	22 上海银行 二级资本债 01	2025-07-01	106.87	50,000	5,343,669.04
102381936	23 宁舟港 MTN001	2025-07-01	106.80	156,000	16,661,467.59
102483972	24 桂冠电力 MTN001(绿色 碳中和)	2025-07-01	102.51	100,000	10,251,107.40
102484637	24 京热力 MTN001	2025-07-01	102.28	200,000	20,455,778.63
102485067	24 兖矿能源 MTN003(科创 票据)	2025-07-01	101.88	200,000	20,376,941.37
102485575	24 蜀道投资 MTN022	2025-07-01	101.38	300,000	30,415,295.34
102581495	25 福瑞能源 MTN001	2025-07-01	100.74	47,000	4,734,618.79

102280289	22 陕煤化 MTN003	2025-07-02	104.41	400,000	41,764,094.25
102381936	23 宁舟港 MTN001	2025-07-02	106.80	44,000	4,699,388.30
102382831	23 华电科工 MTN001(科创 票据)	2025-07-02	103.82	100,000	10,381,698.63
102481889	24 中联投资 MTN001	2025-07-02	101.35	100,000	10,135,041.10
102484389	24 国能新能 MTN004	2025-07-02	102.90	300,000	30,869,012.05
102485330	24 深圳港集 MTN001	2025-07-02	101.32	200,000	20,264,378.08
102485420	24 淮南矿 MTN004	2025-07-02	101.14	200,000	20,228,712.33
102485468	24 中电科技 MTN001	2025-07-02	101.27	30,000	3,038,150.14
102501240	25 中电金投 MTN001	2025-07-02	100.59	100,000	10,059,020.82
102101954	21 淄博矿业 MTN001	2025-07-03	102.40	200,000	20,479,347.95
102280293	22 蜀道投资 MTN003	2025-07-03	103.77	200,000	20,753,753.42
102485468	24 中电科技 MTN001	2025-07-03	101.27	270,000	27,343,351.23
102581756	25 川投能源 MTN001	2025-07-03	100.50	220,000	22,110,156.71
102582005	25 百联集 MTN002	2025-07-03	100.56	200,000	20,112,395.62
242480002	24 兴业银行 永续债 01	2025-07-03	102.07	500,000	51,033,104.11
102482277	24 福瑞能源 MTN002	2025-07-04	100.87	400,000	40,346,279.45
102484186	24 福瑞能源 MTN004	2025-07-04	102.34	500,000	51,169,150.68
102581618	25 华电股 MTN004	2025-07-04	100.87	400,000	40,347,256.99
242400019	24 江苏银行 永续债 02	2025-07-04	103.04	90,000	9,273,973.81
合计				5,507,000	562,647,143.83

注：期末估值总额=期末估值单价（保留小数点后无限位）×数量。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 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 3,500,000.00 元，于 2025 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部门总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察合规管理部门、集中交易部门、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金管理人建立了内部信用评级制度，通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 92.77%(2024 年 12 月 31 日：97.75%)。

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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00

A-1 以下	0.00	0.00
未评级	102,754,135.81	111,850,543.82
合计	102,754,135.81	111,850,543.82

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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	1,000,387,235.30	1,277,816,240.97
AAA 以下	23,582,965.92	32,031,326.11
未评级	1,156,663,996.90	886,167,283.27
合计	2,180,634,198.12	2,196,014,850.35

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	上年度末
--------	-----	------

	2025年6月30日	2024年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	13,156,204.98	14,010,493.81
未评级	0.00	0.00
合计	13,156,204.98	14,010,493.81

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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	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 2025 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足

额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动，使基金资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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	3,844,864.83	-	-	-	3,844,864.83
结算备付金	23,026,177.36	-	-	-	23,026,177.36
存出保证金	72,644.69	-	-	-	72,644.69
交易性金融资产	134,202,590.16	1,682,941,335.06	479,400,613.69	163,409,660.86	2,459,954,199.77
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	3,409,151.14	3,409,151.14
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	161,146,277.04	1,682,941,335.06	479,400,613.69	166,818,812.00	2,490,307,037.79

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	526,654,182.33	-	-	-	526,654,182.33
应付清算款	-	-	-	2,724,246.44	2,724,246.44
应付赎回款	-	-	-	7,077,773.55	7,077,773.55
应付管理人报酬	-	-	-	947,605.50	947,605.50
应付托管费	-	-	-	315,868.50	315,868.50
应付销售服务费	-	-	-	266,618.39	266,618.39
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	83,497.45	83,497.45
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	156,073.90	156,073.90
负债总计	526,654,182.33	-	-	11,571,683.73	538,225,866.06
利率敏感度缺口	-365,507,905.29	1,682,941,335.06	479,400,613.69	155,247,128.27	1,952,081,171.73
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,474,366.03	-	-	-	1,474,366.03
结算备付金	37,707,467.60	-	-	-	37,707,467.60
存出保证金	66,200.53	-	-	-	66,200.53
交易性金融资产	163,253,326.10	1,716,314,566.40	442,307,995.48	200,083,496.82	2,521,959,384.80
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	994,695.91	994,695.91
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	24,782,445.19	24,782,445.19
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	202,501,360.26	1,716,314,566.40	442,307,995.48	225,860,637.92	2,586,984,560.

					06
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	601,997,142.80	-	-	-	601,997,142.80
应付清算款	-	-	-	546,436.27	546,436.27
应付赎回款	-	-	-	9,648,838.72	9,648,838.72
应付管理人报酬	-	-	-	965,977.88	965,977.88
应付托管费	-	-	-	321,992.61	321,992.61
应付销售服务费	-	-	-	277,971.99	277,971.99
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	67,141.38	67,141.38
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	348,536.69	348,536.69
负债总计	601,997,142.80	-	-	12,176,895.54	614,174,038.34
利率敏感度缺口	-399,495,782.54	1,716,314,566.40	442,307,995.48	213,683,742.38	1,972,810,521.72

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	22,196,622.42	18,003,899.79
	2.市场利率上升 25 个基点	-21,524,968.38	-17,664,978.21

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，

也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	163,409,660.86	8.37	200,083,496.82	10.14
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	163,409,660.86	8.37	200,083,496.82	10.14

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	72,185,938.09	9,795,361.79
	2.业绩比较基准下降 5%	-72,185,938.09	-9,795,361.79

注：上年度末股票投资业绩基准取上证 A 指。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	192,456,791.07
第二层次	2,267,061,012.99
第三层次	436,395.71
合计	2,459,954,199.77

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	163,409,660.86	6.56

	其中：股票	163,409,660.86	6.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,296,544,538.91	92.22
	其中：债券	2,283,388,333.93	91.69
	资产支持证券	13,156,204.98	0.53
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	26,871,042.19	1.08
8	其他各项资产	3,481,795.83	0.14
9	合计	2,490,307,037.79	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	3,142,348.00	0.16
B	采矿业	1,037,400.00	0.05
C	制造业	68,296,393.35	3.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,196,151.50	1.19
E	建筑业	2,122,783.00	0.11
F	批发和零售业	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	26,926,252.25	1.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,014,822.00	0.05
J	金融业	20,056,674.10	1.03
K	房地产业	1,066,770.00	0.05
L	租赁和商务服务业	9,657,900.00	0.49
M	科学研究和技术服务业	6,889,922.66	0.35
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	163,409,660.86	8.37

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	600900	长江电力	450,400	13,575,056.00	0.70
2	002027	分众传媒	1,323,000	9,657,900.00	0.49
3	000429	粤高速 A	633,400	8,443,222.00	0.43
4	688036	传音控股	92,229	7,350,651.30	0.38
5	601965	中国汽研	388,000	6,887,000.00	0.35
6	600522	中天科技	463,400	6,700,764.00	0.34
7	601939	建设银行	660,200	6,232,288.00	0.32
8	601816	京沪高铁	976,527	5,615,030.25	0.29
9	000651	格力电器	110,900	4,981,628.00	0.26
10	600660	福耀玻璃	83,900	4,783,139.00	0.25
11	001965	招商公路	392,600	4,711,200.00	0.24
12	002311	海大集团	74,200	4,347,378.00	0.22
13	600236	桂冠电力	640,250	4,014,367.50	0.21
14	601006	大秦铁路	605,500	3,996,300.00	0.20
15	000568	泸州老窖	33,600	3,810,240.00	0.20
16	000338	潍柴动力	236,700	3,640,446.00	0.19
17	000333	美的集团	50,400	3,638,880.00	0.19
18	601318	中国平安	64,600	3,584,008.00	0.18
19	000858	五粮液	29,700	3,531,330.00	0.18
20	601398	工商银行	458,400	3,479,256.00	0.18
21	601021	春秋航空	56,800	3,160,920.00	0.16
22	002714	牧原股份	74,800	3,142,348.00	0.16
23	600886	国投电力	195,700	2,884,618.00	0.15
24	601311	骆驼股份	274,800	2,481,444.00	0.13
25	002078	太阳纸业	170,700	2,297,622.00	0.12
26	601668	中国建筑	367,900	2,122,783.00	0.11
27	603323	苏农银行	336,010	1,885,016.10	0.10
28	000063	中兴通讯	48,200	1,566,018.00	0.08
29	601818	光大银行	373,000	1,547,950.00	0.08
30	601825	沪农商行	156,200	1,515,140.00	0.08
31	688059	华锐精密	30,086	1,406,821.36	0.07
32	600989	宝丰能源	83,200	1,342,848.00	0.07

33	601233	桐昆股份	100,700	1,067,420.00	0.05
34	600048	保利发展	131,700	1,066,770.00	0.05
35	300408	三环集团	31,400	1,048,760.00	0.05
36	301018	申菱环境	27,625	1,048,092.50	0.05
37	601899	紫金矿业	53,200	1,037,400.00	0.05
38	002352	顺丰控股	20,500	999,580.00	0.05
39	002916	深南电路	9,260	998,320.60	0.05
40	600919	江苏银行	79,100	944,454.00	0.05
41	002353	杰瑞股份	26,700	934,500.00	0.05
42	601058	赛轮轮胎	67,100	880,352.00	0.05
43	002841	视源股份	25,200	871,920.00	0.04
44	002648	卫星化学	45,900	795,447.00	0.04
45	600461	洪城环境	82,500	795,300.00	0.04
46	003816	中国广核	207,700	756,028.00	0.04
47	601633	长城汽车	34,600	743,208.00	0.04
48	600690	海尔智家	28,600	708,708.00	0.04
49	600160	巨化股份	23,200	665,376.00	0.03
50	002493	荣盛石化	79,600	659,088.00	0.03
51	600031	三一重工	36,200	649,790.00	0.03
52	000100	TCL 科技	144,000	623,520.00	0.03
53	000733	振华科技	11,300	565,565.00	0.03
54	000425	徐工机械	71,700	557,109.00	0.03
55	603444	吉比特	1,800	543,510.00	0.03
56	600674	川投能源	29,700	476,388.00	0.02
57	300413	芒果超媒	21,600	471,312.00	0.02
58	300973	立高食品	9,100	443,807.00	0.02
59	600027	华电国际	71,000	388,370.00	0.02
60	603612	索通发展	19,300	354,734.00	0.02
61	603529	爱玛科技	10,300	354,320.00	0.02
62	605368	蓝天燃气	31,100	306,024.00	0.02
63	000589	贵州轮胎	66,500	303,905.00	0.02
64	002032	苏泊尔	5,700	298,623.00	0.02
65	601998	中信银行	35,100	298,350.00	0.02
66	601128	常熟银行	40,000	294,800.00	0.02
67	002318	久立特材	11,800	276,002.00	0.01
68	601166	兴业银行	11,800	275,412.00	0.01
69	002557	洽洽食品	12,600	272,412.00	0.01
70	000157	中联重科	37,000	267,510.00	0.01
71	603345	安井食品	3,300	265,386.00	0.01
72	300750	宁德时代	700	176,554.00	0.01
73	603086	先达股份	14,300	140,140.00	0.01
74	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
75	688411	海博思创	560	46,754.40	0.00

76	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
77	301458	钧威电子	701	23,911.11	0.00
78	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
79	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
80	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
81	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
82	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00
83	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
84	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
85	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
86	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
87	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
88	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
89	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
90	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
91	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
92	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
93	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
94	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
95	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
96	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
97	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
98	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
99	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
100	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
101	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
102	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
103	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
104	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
105	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
106	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
107	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
108	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601965	中国汽研	5,924,448.00	0.30
2	000063	中兴通讯	2,017,358.44	0.10
3	601825	沪农商行	1,855,791.00	0.09
4	600522	中天科技	1,774,235.00	0.09

5	688036	传音控股	1,604,200.44	0.08
6	000651	格力电器	1,374,002.32	0.07
7	600886	国投电力	1,238,666.00	0.06
8	002916	深南电路	1,090,506.00	0.06
9	300408	三环集团	1,041,498.00	0.05
10	601899	紫金矿业	919,339.00	0.05
11	002353	杰瑞股份	917,888.00	0.05
12	002648	卫星化学	830,606.00	0.04
13	600900	长江电力	818,829.00	0.04
14	601006	大秦铁路	808,352.00	0.04
15	600027	华电国际	781,896.00	0.04
16	600031	三一重工	731,730.00	0.04
17	300973	立高食品	702,321.00	0.04
18	002841	视源股份	657,455.00	0.03
19	603444	吉比特	654,649.00	0.03
20	002352	顺丰控股	606,552.00	0.03

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	4,782,603.00	0.24
2	601233	桐昆股份	4,084,772.00	0.21
3	000333	美的集团	3,786,974.00	0.19
4	002415	海康威视	3,709,165.00	0.19
5	000429	粤高速 A	3,674,349.00	0.19
6	601225	陕西煤业	3,519,444.00	0.18
7	600309	万华化学	3,427,163.00	0.17
8	601000	唐山港	2,614,898.00	0.13
9	601088	中国神华	2,404,168.00	0.12
10	002648	卫星化学	2,052,391.00	0.10
11	600585	海螺水泥	1,820,228.58	0.09
12	603086	先达股份	1,784,614.00	0.09
13	002984	森麒麟	1,754,550.00	0.09
14	000858	五粮液	1,719,600.00	0.09
15	002027	分众传媒	1,670,989.00	0.08
16	002475	立讯精密	1,646,424.00	0.08
17	603323	苏农银行	1,555,870.00	0.08
18	300628	亿联网络	1,365,882.00	0.07
19	601668	中国建筑	1,239,556.00	0.06
20	001965	招商公路	1,231,068.00	0.06

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	34,046,159.88
卖出股票收入（成交）总额	66,546,316.48

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	214,038,904.22	10.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	642,549,705.77	32.92
	其中：政策性金融债	250,864,298.63	12.85
4	企业债券	182,999,443.30	9.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,193,690,123.28	61.15
7	可转债（可交换债）	29,498,911.46	1.51
8	同业存单	-	-
9	其他	20,611,245.90	1.06
10	合计	2,283,388,333.93	116.97

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	230023	23 付息国 债 23	820,000	102,320,540.98	5.24
2	240205	24 国开 05	700,000	75,637,627.40	3.87
3	240210	24 国开 10	700,000	73,577,383.56	3.77
4	250011	25 付息国 债 11	700,000	70,271,535.33	3.60
5	2121062	21 北京农	600,000	62,726,353.97	3.21

		商二级			
--	--	-----	--	--	--

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	189196	PR 奉巴 01	200,000	13,156,204.98	0.67

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

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，北京农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行北京市分行的处罚。福建华电福瑞能源发展有限公司在报告编制日前一年内曾受到福建省永安市消防救援大队的处罚。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。兴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福建监管局的处罚。

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。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	72,644.69
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,409,151.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,481,795.83

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
1	110081	闻泰转债	4,049,952.92	0.21
2	118034	晶能转债	2,053,795.51	0.11
3	127089	晶澳转债	2,036,549.16	0.10
4	113685	升 24 转债	2,012,369.20	0.10
5	123201	纽泰转债	1,709,606.46	0.09
6	110093	神马转债	1,496,302.50	0.08
7	127084	柳工转 2	801,620.23	0.04
8	113042	上银转债	736,796.59	0.04
9	113641	华友转债	663,532.71	0.03
10	113052	兴业转债	656,070.24	0.03
11	113669	景 23 转债	636,613.79	0.03
12	113691	和邦转债	632,190.24	0.03
13	123161	强联转债	595,712.26	0.03
14	123247	万凯转债	585,673.23	0.03
15	113065	齐鲁转债	582,925.68	0.03
16	118031	天 23 转债	560,713.17	0.03
17	123133	佩蒂转债	532,448.65	0.03
18	113062	常银转债	527,191.93	0.03
19	127049	希望转 2	520,967.77	0.03
20	118014	高测转债	484,923.14	0.02
21	110076	华海转债	469,681.72	0.02
22	128136	立讯转债	446,451.03	0.02
23	123082	北陆转债	398,588.45	0.02

24	113677	华懋转债	392,750.69	0.02
25	113640	苏利转债	389,405.26	0.02
26	127079	华亚转债	301,357.12	0.02
27	127082	亚科转债	294,924.68	0.02
28	128097	奥佳转债	292,764.90	0.01
29	123236	家联转债	288,225.89	0.01
30	113656	嘉诚转债	277,578.85	0.01
31	123240	楚天转债	264,296.19	0.01
32	123107	温氏转债	259,658.39	0.01
33	123244	松原转债	259,250.71	0.01
34	111004	明新转债	231,263.70	0.01
35	118050	航宇转债	198,902.06	0.01
36	118013	道通转债	187,165.80	0.01
37	127086	恒邦转债	176,203.33	0.01
38	113050	南银转债	169,298.55	0.01
39	118042	奥维转债	168,952.40	0.01
40	111017	蓝天转债	159,418.33	0.01
41	110097	天润转债	131,370.83	0.01
42	123176	精测转 2	130,671.31	0.01
43	110087	天业转债	119,997.99	0.01
44	123251	华医转债	118,950.25	0.01
45	110067	华安转债	106,332.09	0.01
46	128130	景兴转债	94,201.51	0.00
47	127045	牧原转债	89,798.27	0.00
48	118009	华锐转债	77,745.67	0.00
49	118049	汇成转债	70,963.65	0.00
50	123203	明电转 02	70,274.73	0.00
51	111019	宏柏转债	62,448.42	0.00
52	113652	伟 22 转债	60,898.85	0.00
53	113059	福莱转债	59,517.98	0.00
54	127069	小熊转债	56,551.45	0.00
55	110077	洪城转债	52,513.15	0.00
56	123178	花园转债	42,631.52	0.00
57	127030	盛虹转债	38,212.46	0.00
58	110064	建工转债	34,647.85	0.00
59	123243	严牌转债	34,121.51	0.00
60	113053	隆 22 转债	31,305.44	0.00
61	123192	科思转债	29,160.76	0.00
62	110075	南航转债	27,476.13	0.00
63	127076	中宠转 2	25,299.72	0.00

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
易方达新鑫混合 I	3,706	56,057.51	152,895,968.23	73.60%	54,853,167.65	26.40%
易方达新鑫混合 E	67,240	16,408.51	43,623,507.69	3.95%	1,059,684,782.32	96.05%
合计	70,946	18,479.65	196,519,475.92	14.99%	1,114,537,949.97	85.01%

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	易方达新鑫混合 I	429,827.29	0.2069%
	易方达新鑫混合 E	86,479.32	0.0078%
	合计	516,306.61	0.0394%

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	易方达新鑫混合 I	0
	易方达新鑫混合 E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达新鑫混合 I	10~50
	易方达新鑫混合 E	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达新鑫混合 I	易方达新鑫混合 E
基金合同生效日（2015 年 5 月 14 日）基金份额总额	4,010,263,339.20	2,408,478,440.31
本报告期期初基金份额总额	178,589,751.14	1,152,840,704.04

本报告期基金总申购份额	52,288,396.46	534,897,391.92
减：本报告期基金总赎回份额	23,129,011.72	584,429,805.95
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	207,749,135.88	1,103,308,290.01

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2025 年 3 月 22 日发布公告，自 2025 年 3 月 20 日起，刘晓艳女士担任公司董事长，其原任公司董事长（联席）职务自行免去，詹余引先生不再担任公司董事长；吴欣荣先生担任公司总经理，其原任公司执行总经理（总经理级）职务自行免去，刘晓艳女士不再担任公司总经理；陈皓先生、萧楠先生不再担任公司副总经理级高级管理人员；刘硕凌先生担任公司首席信息官，管勇先生不再担任公司首席信息官。本基金管理人于 2025 年 5 月 17 日发布公告，自 2025 年 5 月 15 日起张坤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 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	----	------	-----------	----

	单元数量	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	
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	221,270.86	0.22%	80.76	0.19%	-
国泰海通	2	55,764,125.19	56.51%	24,313.17	56.53%	-
国信证券	1	776,009.00	0.79%	338.37	0.79%	-
申万宏源	2	28,127,159.99	28.50%	12,263.48	28.52%	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	2,650,849.25	2.69%	1,155.76	2.69%	-
中信证券	2	11,136,268.39	11.29%	4,855.39	11.29%	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，无新增交易单元。国泰君安证券股份有限公司和海通证券股份有限公司合并为国泰海通证券股份有限公司。

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有调整，调整后的标准如下：

- 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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	384,824,949.21	74.94%	18,989,400,000.00	77.68%	-	-
国信证券	-	-	5,200,000.	0.02%	-	-

			00			
申万宏源	69,628,633.61	13.56%	1,233,100,000.00	5.04%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	2,051,683.77	0.40%	1,049,735,000.00	4.29%	-	-
中信证券	56,994,371.98	11.10%	3,168,283,000.00	12.96%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达基金管理有限公司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	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-04
2	易方达基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金申购和定期定额投资最低金额限制的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-14
3	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报	2025-01-21
4	易方达基金管理有限公司董事长变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
5	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
6	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
7	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
8	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-25
9	易方达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
10	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	证券时报	2025-03-31
11	易方达基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-11

12	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报	2025-04-22
13	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-17

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达新鑫灵活配置混合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。

11.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二五年八月三十日