

易方达裕富债券型证券投资基金

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年一月二十二日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达裕富债券
基金主代码	008556
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 3 月 26 日
报告期末基金份额总额	4,387,832,220.29 份
投资目标	本基金在控制风险的基础上，力求实现基金资产的长期稳健增值。
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，确定资产的最优配置比例。 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进行投资；本基金投资资产支持证券将采取自上而

	下和自下而上相结合的投资策略；本基金将对资金面进行综合分析的基础上，判断利差空间，通过杠杆操作放大组合收益。3、本基金将适度参与股票资产投资。本基金股票投资部分主要采取“自下而上”的投资策略，精选优质企业进行投资。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。4、本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易,以对冲投资组合的系统性风险。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合指数（财富）收益率×90%	
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。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达裕富债券 A	易方达裕富债券 C
下属分级基金的交易代码	008556	008557
报告期末下属分级基金的份额总额	3,609,516,763.93 份	778,315,456.36 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 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日)
--------	---

	易方达裕富债券 A	易方达裕富债券 C
1.本期已实现收益	37,243,254.22	3,332,534.59
2.本期利润	7,040,941.50	1,332,388.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0027	0.0044
4.期末基金资产净值	4,243,390,792.89	903,238,471.61
5.期末基金份额净值	1.1756	1.1605

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

易方达裕富债券 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	0.07%	0.31%	0.49%	0.10%	-0.42%	0.21%
过去六个月	6.61%	0.31%	1.32%	0.10%	5.29%	0.21%
过去一年	8.39%	0.28%	2.34%	0.10%	6.05%	0.18%
过去三年	15.89%	0.25%	14.52%	0.11%	1.37%	0.14%
过去五年	19.45%	0.26%	20.09%	0.12%	-0.64%	0.14%
自基金合同生效起至今	27.32%	0.26%	25.07%	0.12%	2.25%	0.14%

易方达裕富债券 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	-0.03%	0.31%	0.49%	0.10%	-0.52%	0.21%

月						
过去六个月	6.40%	0.31%	1.32%	0.10%	5.08%	0.21%
过去一年	7.97%	0.28%	2.34%	0.10%	5.63%	0.18%
过去三年	14.61%	0.25%	14.52%	0.11%	0.09%	0.14%
过去五年	17.21%	0.26%	20.09%	0.12%	-2.88%	0.14%
自基金合同生效起至今	24.55%	0.26%	25.07%	0.12%	-0.52%	0.14%

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

易方达裕富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
(2020 年 3 月 26 日至 2025 年 12 月 31 日)

易方达裕富债券 A



易方达裕富债券 C



§ 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		
杨康	本基金的基金经理，易方达鑫转增利混合、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达瑞景混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、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	2021-12-01	-	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、易方达新益混合、易方达新享混合、易方达瑞信混合、易方达瑞选混合、易方达瑞和混合、易方达瑞富混合、易方达瑞祺混合、易方达瑞祥混合、易方达丰惠混合、易方

					达裕鑫债券、易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达鑫转添利混合、易方达瑞川混合的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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 36 次，其中 33 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

四季度国内经济呈现前低后高、企稳回升的态势，10 月、11 月部分指标面临一定的压力，投资端的压力较为突出，但随着增量财政政策逐步落地，12 月 PMI 重回

扩张区间，为全年经济画上平稳的句号。具体来看：四季度投资端地产依然是最大的拖累，民间投资也同比下滑，制造业与高技术产业投资保持了相对韧性，新质生产力发挥了投资端新引擎的作用；物价保持低位运行，CPI 同比略微为正，但 PPI 同比持续为负，内生通胀动力尚存但依然偏弱；消费有底部企稳的态势，但居民受到资产负债表与收入预期的影响，边际消费倾向依然较低；外需持续强于内需，在地缘政治与关税壁垒的挑战下，中国制造凭借性价比优势在四季度依然保持了外贸的韧性。这种背景下，宏观政策注重落实落细与精准发力，货币政策保持适度宽松基调，财政增加了地方政府债限额，政策整体友好的同时节奏上仍然保持了较强的定力。

债券市场四季度陷入宽幅震荡、波动率进一步放大。10 月至 11 月市场阶段性博弈货币宽松，叠加同期股票陷入调整，共同推动收益率下行。但进入 12 月市场风云突变，央行购债规模不及预期，叠加股市整体上行，股债持有体验的持续反转使得资金大量从债市尤其是长端利率债市场流出，而同时叠加债券供给压力，利率随之 V 型反转上行。与波动颇大的长端利率债相比，中短端信用债表现相对较好。

股票市场方面，四季度先抑后扬，成交活跃、流动性充裕。市场在 10 月和 11 月经历了剧烈震荡与整固，三季度大幅上涨带来的大量获利盘兑现部分盈利，创业板指数、北证 50 指数等代表高风险偏好的指数出现调整，市场情绪一度趋于谨慎；但进入 12 月，随着宏观数据的企稳好转与政策效果的显现，市场信心快速修复，上证指数上涨至近 4000 点的整数关口。板块方面，科技与有色成为绝对主线，AI 产业趋势的强劲带动与去美元化的大背景分别驱动两大板块强势上行。

转债市场方面，结束了前三季度的单边上行，四季度呈现箱体宽幅震荡。一方面转债市场受制于过高的估值与有限的赔率，在股票调整时出现“畏高”的情绪；另一方面持续的负供给导致转债市场的稀缺性愈发突出，在权益市场情绪上扬时依然能展现出很好的跟涨能力。此外赎回概率的提升与剩余期限的缩短进一步增加了择券的难度，转债市场在震荡反复中走向年内新高。

债券方面，组合整体以中性久期运行，节奏上，考虑到经济基本面和资金面均对债券形成支撑，组合阶段性通过利率债调节了组合久期，并未全面转向防守。结构上，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，并持续对期限结构及持仓个券进行优化。股票方面，仓位维持高位，结构上进行了再平衡：降低了电子、电力设备、通信等涨幅较大的行业的配置，增加了有色、化工、非银、机械等

行业的配置，布局周期与出海方向。转债方面，随着估值的攀升与赔率的下降，仓位有所降低，从超配调整为中性偏低配置。具体来看，兑现了部分平价、溢价率双高的股性个券，提升了平衡型转债的占比，着重配置了绝对价格在 120-140 元之间同时溢价率比较低、不对称性较好的个券，同时进一步降低了债性转债的配置。

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 1.1756 元，本报告期份额净值增长率为 0.07%，同期业绩比较基准收益率为 0.49%；C 类基金份额净值为 1.1605 元，本报告期份额净值增长率为-0.03%，同期业绩比较基准收益率为 0.49%。

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	893,047,932.25	15.02
	其中：股票	893,047,932.25	15.02
2	固定收益投资	4,871,538,694.84	81.93
	其中：债券	4,850,842,957.85	81.59
	资产支持证券	20,695,736.99	0.35
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	112,007,077.09	1.88
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	38,022,007.25	0.64
7	其他资产	31,034,267.53	0.52

8	合计	5,945,649,978.96	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	3,947,232.00	0.08
B	采矿业	85,698,236.00	1.67
C	制造业	607,912,708.42	11.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,411,821.00	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	28,034,646.90	0.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,171,022.89	0.61
J	金融业	58,169,081.64	1.13
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	13,394,427.00	0.26
M	科学研究和技术服务业	20,746,004.00	0.40
N	水利、环境和公共设施管理业	42,562,752.40	0.83
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	893,047,932.25	17.35

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	601899	紫金矿业	1,095,900	37,775,673.00	0.73

2	600522	中天科技	2,076,900	37,633,428.00	0.73
3	002475	立讯精密	628,200	35,625,222.00	0.69
4	600323	瀚蓝环境	1,212,844	34,687,338.40	0.67
5	300750	宁德时代	90,000	33,053,400.00	0.64
6	300308	中际旭创	38,500	23,485,000.00	0.46
7	000425	徐工机械	1,782,500	20,641,350.00	0.40
8	601318	中国平安	287,400	19,658,160.00	0.38
9	000100	TCL 科技	4,004,900	18,182,246.00	0.35
10	601233	桐昆股份	954,400	16,425,224.00	0.32

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	52,114,662.50	1.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,731,410,575.66	33.64
	其中：政策性金融债	349,875,162.47	6.80
4	企业债券	694,479,673.97	13.49
5	企业短期融资券	10,141,476.71	0.20
6	中期票据	1,820,005,863.25	35.36
7	可转债（可交换债）	542,690,705.76	10.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,850,842,957.85	94.25

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	232580050	25 中行二级资本债 02BC	1,350,000	134,960,084.38	2.62
2	232580008	25 工行二级资本债 02BC	1,300,000	130,906,844.38	2.54
3	232580035	25 农行二级资本债 03A(BC)	1,100,000	110,579,612.60	2.15

4	250431	25 农发 31	1,000,000	100,469,808.22	1.95
5	232580012	25 中行二级资本 债 01BC	1,000,000	100,280,630.14	1.95

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112592	G 重庆优	200,000	20,695,736.99	0.40

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
TL2606	TL2606	100	111,590,000.00	-1,336,314.29	本交易期内利用国债期货调整组合久期，达到预期效果。
公允价值变动总额合计(元)					-1,336,314.29
国债期货投资本期收益(元)					-1,586,225.20
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-1,214,925.65

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，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外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国农业发展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。中信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。

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	4,072,512.75
2	应收证券清算款	5,107,632.25
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,854,122.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,034,267.53

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	40,909,455.59	0.79
2	127089	晶澳转债	40,431,639.93	0.79
3	110081	闻泰转债	40,108,067.65	0.78
4	113691	和邦转债	37,093,503.08	0.72
5	118031	天 23 转债	29,651,641.34	0.58
6	113632	鹤 21 转债	23,383,899.75	0.45
7	113676	荣 23 转债	13,020,796.88	0.25

8	127070	大中转债	12,146,187.63	0.24
9	127045	牧原转债	11,081,442.66	0.22
10	113667	春 23 转债	10,401,558.50	0.20
11	118034	晶能转债	10,068,197.40	0.20
12	113058	友发转债	10,058,694.29	0.20
13	111019	宏柏转债	10,010,276.00	0.19
14	127049	希望转 2	9,973,041.15	0.19
15	127078	优彩转债	9,265,292.90	0.18
16	123107	温氏转债	9,141,252.61	0.18
17	118051	皓元转债	8,683,667.90	0.17
18	123239	锋工转债	8,600,683.70	0.17
19	127082	亚科转债	8,456,824.69	0.16
20	110093	神马转债	7,776,995.34	0.15
21	110095	双良转债	7,295,322.00	0.14
22	127040	国泰转债	7,266,034.89	0.14
23	127061	美锦转债	7,091,203.78	0.14
24	123242	赛龙转债	6,294,158.93	0.12
25	111004	明新转债	6,117,250.27	0.12
26	118050	航宇转债	6,007,453.08	0.12
27	113052	兴业转债	5,413,766.61	0.11
28	123178	花园转债	5,013,725.89	0.10
29	118042	奥维转债	4,698,596.12	0.09
30	113651	松霖转债	4,354,136.79	0.08
31	123251	华医转债	4,161,141.22	0.08
32	113654	永 02 转债	3,703,419.81	0.07
33	128141	旺能转债	3,462,675.04	0.07
34	113056	重银转债	3,442,654.82	0.07
35	113059	福莱转债	3,433,830.32	0.07
36	123254	亿纬转债	3,365,435.08	0.07
37	123247	万凯转债	3,272,415.02	0.06
38	127095	广泰转债	3,078,394.70	0.06
39	118004	博瑞转债	3,041,973.86	0.06
40	113686	泰瑞转债	2,895,562.45	0.06
41	118044	赛特转债	2,786,683.63	0.05
42	118030	睿创转债	2,705,836.51	0.05
43	118027	宏图转债	2,475,564.09	0.05
44	118049	汇成转债	2,389,787.53	0.05
45	118022	锂科转债	2,350,818.07	0.05
46	123158	宙邦转债	2,314,765.06	0.04
47	113605	大参转债	2,239,133.07	0.04
48	113640	苏利转债	2,206,646.15	0.04
49	118038	金宏转债	2,191,197.80	0.04
50	123236	家联转债	2,136,288.44	0.04

51	123188	水羊转债	2,055,079.42	0.04
52	113687	振华转债	2,003,320.77	0.04
53	118020	芳源转债	1,911,059.67	0.04
54	132026	G 三峡 EB2	1,909,556.66	0.04
55	123176	精测转 2	1,886,457.42	0.04
56	118037	上声转债	1,861,520.37	0.04
57	111017	蓝天转债	1,804,892.19	0.04
58	127050	麒麟转债	1,770,843.74	0.03
59	113033	利群转债	1,703,519.12	0.03
60	113062	常银转债	1,679,832.59	0.03
61	113666	爱玛转债	1,647,278.63	0.03
62	123146	中环转 2	1,621,764.05	0.03
63	113046	金田转债	1,578,953.60	0.03
64	113657	再 22 转债	1,563,930.53	0.03
65	128136	立讯转债	1,521,364.54	0.03
66	127027	能化转债	1,455,646.10	0.03
67	110067	华安转债	1,436,766.36	0.03
68	123225	翔丰转债	1,406,265.08	0.03
69	113648	巨星转债	1,376,650.30	0.03
70	118048	利扬转债	1,349,371.91	0.03
71	127079	华亚转债	1,344,981.96	0.03
72	113053	隆 22 转债	1,323,842.32	0.03
73	118003	华兴转债	1,215,570.03	0.02
74	118053	正帆转债	1,204,431.90	0.02
75	113670	金 23 转债	1,186,179.21	0.02
76	110075	南航转债	1,180,109.65	0.02
77	127018	本钢转债	1,173,055.47	0.02
78	123149	通裕转债	1,168,912.31	0.02
79	113631	皖天转债	1,113,218.87	0.02
80	127075	百川转 2	1,104,361.98	0.02
81	123121	帝尔转债	1,026,071.28	0.02
82	123172	漱玉转债	1,025,169.86	0.02
83	127092	运机转债	1,015,672.25	0.02
84	127022	恒逸转债	1,003,833.86	0.02
85	127076	中宠转 2	997,705.85	0.02
86	110097	天润转债	996,238.19	0.02
87	127015	希望转债	908,632.58	0.02
88	113049	长汽转债	873,891.87	0.02
89	123216	科顺转债	838,674.63	0.02
90	111021	奥锐转债	769,993.95	0.01
91	127066	科利转债	761,399.39	0.01
92	123229	艾录转债	754,309.79	0.01
93	111015	东亚转债	751,675.80	0.01

94	118043	福立转债	728,850.87	0.01
95	118000	嘉元转债	721,132.36	0.01
96	118013	道通转债	712,155.62	0.01
97	123119	康泰转 2	696,976.53	0.01
98	113655	欧 22 转债	662,234.30	0.01
99	123193	海能转债	654,958.66	0.01
100	123192	科思转债	619,632.69	0.01
101	123252	银邦转债	612,611.22	0.01
102	110077	洪城转债	599,238.92	0.01
103	128121	宏川转债	593,522.08	0.01
104	123144	裕兴转债	592,816.31	0.01
105	110094	众和转债	587,099.43	0.01
106	110084	贵燃转债	584,402.52	0.01
107	110076	华海转债	574,563.85	0.01
108	113584	家悦转债	555,452.88	0.01
109	128135	洽洽转债	550,456.20	0.01
110	113656	嘉诚转债	522,178.45	0.01
111	123133	佩蒂转债	513,499.05	0.01
112	123237	佳禾转债	512,365.94	0.01
113	113066	平煤转债	508,222.50	0.01
114	123189	晓鸣转债	478,133.07	0.01
115	123224	宇邦转债	466,742.81	0.01
116	127099	盛航转债	442,418.30	0.01
117	127039	北港转债	433,067.88	0.01
118	118009	华锐转债	393,634.70	0.01
119	113597	佳力转债	367,680.52	0.01
120	123253	永贵转债	351,210.88	0.01
121	123220	易瑞转债	330,021.24	0.01
122	113692	保隆转债	325,804.29	0.01
123	123243	严牌转债	322,291.33	0.01
124	123233	凯盛转债	321,547.04	0.01
125	123085	万顺转 2	267,261.09	0.01
126	128097	奥佳转债	215,852.65	0.00
127	127102	浙建转债	211,558.63	0.00
128	113673	岱美转债	210,381.56	0.00
129	123199	山河转债	198,266.15	0.00
130	113045	环旭转债	192,465.12	0.00
131	123187	超达转债	173,732.52	0.00
132	123117	健帆转债	135,269.53	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达裕富债券A	易方达裕富债券C
报告期期初基金份额总额	2,055,371,444.72	207,158,208.18
报告期期间基金总申购份额	1,571,927,729.47	692,752,304.29
减：报告期期间基金总赎回份额	17,782,410.26	121,595,056.11
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	3,609,516,763.93	778,315,456.36

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达裕富债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达裕富债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达裕富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。

8.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

8.3 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

二〇二六年一月二十二日