

易方达裕祥回报债券型证券投资基金

2022 年中期报告

2022 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：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：二〇二二年八月三十日

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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 月 26 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 2022 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.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
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.....	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（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	20
7 投资组合报告.....	44
7.1 期末基金资产组合情况.....	44
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.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
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.....	48
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.....	49
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.....	49
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.....	49

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.....	52
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
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的情况.....	53
9	开放式基金份额变动.....	53
10	重大事件揭示.....	53
10.1	基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
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	易方达裕祥回报债券型证券投资基金
基金简称	易方达裕祥回报债券
基金主代码	002351
交易代码	002351
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 22 日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	20,433,042,599.03 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，在控制基金资产净值波动的基础上，力争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；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；本基金将选择具有较高投资价值的可转换债券进行投资。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。4、本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合指数收益率×80%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×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。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露	姓名	王玉	胡波
	联系电话	020-85102688	021-61618888

负责人	电子邮箱	service@efunds.com.cn	Hub5@spdb.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95528
传真		020-38798812	021-63602540
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	上海市中山东一路12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	上海市北京东路689号
邮政编码		510620	200001
法定代表人		刘晓艳	郑杨

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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金中期报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 43 楼

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

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（2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	613,462,085.51
本期利润	-1,615,760,016.90
加权平均基金份额本期利润	-0.0562
本期加权平均净值利润率	-3.31%
本期基金份额净值增长率	-0.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	5,794,562,733.63
期末可供分配基金份额利润	0.2836
期末基金资产净值	35,270,809,652.15
期末基金份额净值	1.726

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022年6月30日)
基金份额累计净值增长率	72.60%

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

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	2.31%	0.33%	1.40%	0.16%	0.91%	0.17%
过去三个月	3.29%	0.41%	1.84%	0.21%	1.45%	0.20%
过去六个月	-0.80%	0.40%	0.16%	0.22%	-0.96%	0.18%
过去一年	4.29%	0.34%	1.71%	0.19%	2.58%	0.15%
过去三年	38.75%	0.35%	14.01%	0.19%	24.74%	0.16%
自基金合同生效起至今	72.60%	0.36%	30.08%	0.18%	42.52%	0.18%

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

易方达裕祥回报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

(2016年1月22日至2022年6月30日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 72.60%，同期业绩比较基准收益率为 30.08%。

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。本基金管理人拥有公募、社保、年金、特定客户资产管理、QDII、基本养老保险基金投资等业务资格，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、多资产投资、海外投资、FOF 投资、另类投资等领域全面布局，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		
林森	本基金的基金经理（报告期内已离职），易方达安心回馈混合（自 2015 年 11 月 28 日至 2022 年 05 月 06 日）、易方达瑞程混合（自 2017 年 01 月 26 日至 2022 年 05 月 06 日）、	2017-07-28	2022-05-07	12 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任道富银行风险管理部风险管理经理、外汇利率交易部利率交易员，太平洋资产管理公司（PIMCO）基金管理部基金经理，易方达基金管理有限

	易方达瑞通混合（自 2017 年 03 月 07 日至 2022 年 05 月 06 日）、易方达瑞弘混合（自 2017 年 03 月 07 日至 2022 年 05 月 06 日）、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券（自 2018 年 02 月 10 日至 2022 年 05 月 06 日）、易方达高等级信用债债券（自 2018 年 03 月 24 日至 2022 年 05 月 06 日）的基金经理				公司固定收益投资部总经理助理、固定收益全策略投资部联席总经理、投资经理，易方达新益混合、易方达新收益混合、易方达瑞选混合的基金经理。
林虎	本基金的基金经理，易方达安心回馈混合、易方达磐泰一年持有混合的基金经理，易方达裕富债券（自 2020 年 07 月 09 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达招易一年持有混合（自 2020 年 07 月 09 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达磐恒九个月持有混合（自 2020 年 08 月 11 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达磐固六个月持有混合（自 2020 年 09 月 15 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦兴一年持有混合（自 2020 年 12 月 01 日至 2022 年 05 月 19 日）、易方达悦享一年持有混合（自 2020 年 12 月 08 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦通一年持有混合（自 2020 年 12 月 18 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦盈一年持有混合（自 2021 年 02 月 05 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦弘一年持有混合（自 2021 年 02 月 25 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦安一年持有债券（自 2021 年 04 月 28 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达宁易一年持有混合（自 2021 年 04 月 30 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达稳泰一年持有混合、易方达悦信一年持有混合（自 2021 年 06 月 09 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦夏一年持有混合（自 2021 年 07 月 05 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦丰一年持有混合（自 2021 年 09 月 28 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦浦一年持有混合（自 2021 年 11 月 16 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦融一年持有混合（自	2021-09-08	-	10 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任宏源证券研究所固定收益分析师，国信证券研究所宏观分析师。

	2022 年 01 月 05 日至 2022 年 05 月 24 日) 的基金经理助理				
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、易方达中债新综指发起式 (LOF) (自 2014 年 07 月 05 日至 2022 年 05 月 16 日)、易方达双债增强债券、易方达恒安定开债券发起式、易方达富财纯债债券 (自 2018 年 10 月 26 日至 2022 年 06 月 17 日)、易方达安瑞短债债券、易方达恒兴 3 个月定开债券发起式的基金经理，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，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)	2022-04-30	-	19 年	硕士研究生，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、易方达保本一号混合、易方达中债 3-5 年期国债指数、易方达中债 7-10 年期国开债券指数、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、易方达中债 1-3 年国开债券指数、易方达中债 3-5 年国开债券指数、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。
胡文伯	本基金的基金经理助理，易方达双债增强债券的基金经理，易方达裕惠定开混合发起式、易方达裕如混合、易方达瑞财混合、易方达稳健收益债券、易方达信用债债券、易方达纯债 1 年定期开放债券、易方达高等级信用债债券 (自 2019 年 09 月 12 日至 2022 年 05 月 19 日)、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达富惠纯债债券、易方达恒益定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达恒惠定开债券发起式、易方达恒利 3 个月定开债券发起式、易方达年年恒夏纯债一年定开债券发起式、易方达安源中短债债券、易方达永旭定期开放债券、易方达中债新综指发起式 (LOF)、易方达年年恒秋纯债一年定开债券发起式、易方达增强回报债券、易方达恒盛 3 个月定开混合发起式的基金经理助理	2019-09-12	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究员。
张凯岷	本基金的基金经理助理，易方达双债增强债券、易方达岁丰添利债券 (LOF)、易方达投资级信用债债券、易方达增强回报债券、易方达中债 1-3 年国开债券指数、易方达中债 3-5 年国开债券指数、易	2021-02-10	-	11 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。

	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、易方达恒安定开债券发起式、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、易方达安心回馈混合（自 2021 年 02 月 10 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达瑞通混合（自 2021 年 02 月 10 日至 2022 年 05 月 19 日）、易方达瑞弘混合（自 2021 年 02 月 10 日至 2022 年 05 月 19 日）、易方达瑞程混合、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的基金经理助理				
王丹	本基金的基金经理助理，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、易方达投资级信用债债券、易方达安瑞短债债券、易方达增强回报债券的基金经理助理	2022-05-14	-	7 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研究员，远大物产集团有限公司投资经理助理，富国基金管理有限公司研究员、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 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 22 次，其中 14 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，8 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

2022 年上半年宏观经济受到海内外多种因素影响，波动较大，总体来看下行压力更为突出。开年地方债发行前置，财政政策更加积极，出台了一系列宽信用的政策，房地产也出台了因城施策的各种利好政策，在年初社融数据超预期的印证下，宽信用和经济预期逐步好转。但 2 月底俄乌冲突爆发，给全球政治、贸易、能源带来了巨大的影响，发达经济体普遍面临滞涨风险，海外增长前景恶化，引发了市场对外需的担忧。国内随后也经历了疫情的再次爆发，消费受影响最为严重，地产和制造业也受到较大影响，国内经济增长压力明显增大，4 月社融总量和结构出现恶化，居民和企业中长期新增融资处于近几年较低水平。5 月疫情逐步缓解，各项经济数据出现回升，并且这种复苏仍在延续。

债券市场在 2022 年上半年虽然有一些波动和分化，但在宽松的货币环境和较强的配置需求下，债券资产总体表现仍然较好。结构上，由于央行较长时间维持了相对宽松的货币政策，市场资金面一直处于宽松态势，短端债券表现较好，长端债券则同时受疫情和稳增长预期影响维持窄幅震荡的格局，债券市场整体收益率曲线陡峭化。整个上半年来看，在供需、流动性改善等多种因素影响下，信用债的表现好于利率债，信用利差有所压缩。

股票市场上半年呈深 V 走势，一季度急速下跌，二季度大幅反弹。年初，地缘政治摩擦升级及国内疫情突发是市场整体下跌的主要因素，科技成长股在美联储加息、美债利率飙升的背景下表现疲弱，消费板块因疫情影响业绩承压，而煤炭、房地产板块则分别受益于通胀和稳增长政策，表现相对较优。5 月以来，随着国内疫情得到控制、复工复产稳步推进以及稳增长政策的落实，市场对

疫后经济修复的预期回暖，同时人民币贬值暂缓，海外资金回流 A 股，汽车、新能源、消费等板块均出现较大幅度反弹。

报告期内本基金维持了较低的杠杆水平。债券方面，组合主要持仓高等级信用债以获取票息收益；股票方面，仓位基本稳定，一季度，由于各种风险因素的叠加，股票市场表现不理想，组合的权益持仓也回撤较大，不过在二季度部分前期回撤较大的标的反弹明显，对组合有较大的正贡献，尤其是与新能源和汽车相关的制造业公司获得了较好的回报；同时我们在组合中增配了消费、金融、交运等有望受益于疫情后经济修复的标的。转债方面，鉴于股票仓位的风险暴露已经不低，同时组合今年的风险预算有限，我们在转债部分保持了较低的仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.726 元，本报告期份额净值增长率为-0.80%，同期业绩比较基准收益率为 0.16%。

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 2022 年下半年，短期来看，随着疫情的好转，经济将处于修复的过程中，6 月的物流、地产消费和汽车消费都在好转，近期央行的减量逆回购操作可能释放了政策退出危机管理模式的信号。但中期看，国内经济仍然面临下行压力，首先，消费的恢复较为缓慢，由于对未来收入预期的不确定，居民部门的储蓄意愿达到了历史高位，居民部门加杠杆的动力明显不足，疫情的长尾特征给经济带来更为持续的影响；其次，全球经济处于下行周期，政府与市场对出口下滑已有一定预期，但下滑的幅度仍然不确定；最后，地产拿地、投资都未见明显起色，地产链条对于经济的拖累没有实质缓解。未来政策的选择和力度，仍然是决定下半年经济最终走向的最关键因素。短期内，货币政策预计很难继续大幅放松，但也不具备收紧的基础，无论是企业部门还是居民部门的融资需求都非常弱，这和 2020 年有比较明显的差异。目前来看，更加积极的财政政策、加大基建投资力度仍是稳增长最重要的手段，不过在“不大水漫灌、不透支未来”的政策基调下，财政政策的力度预计仍然较为克制，可能更多是一种“托底”思维。

对于债券市场，由于经济修复的高度和持续性、稳增长政策的力度、以及疫情都存在不确定性，再叠加债券收益率处于较低位置，赔率较低，因此下半年债券资产的回报也存在较大的不确定性，我们认为目前时点不适合对组合久期进行大幅度的偏离，应当重点关注一些相对价值的投资机会。比如，近几个月，受资金宽松影响更大的短端资产表现强势，而与宏观预期相关的长端资产走势却偏震荡，极度宽松的流动性和宏观预期的不确定性导致了收益率曲线的陡峭化，我们认为目前长端债券的机会可能更多一些，特别是收益率曲线上一些骑乘收益较高的陡峭的点具备较高的性价比，

而收益率过低的短端债券和高杠杆策略的性价比都在降低。

对于权益市场，疫后国内经济不断修复，但目前来看，经济缺乏持续的复苏动力，企业盈利的修复也大概率高度有限。广义流动性仍将处于宽松状态，但随着疫情好转，货币政策未来将逐步回归正常，权益市场产生趋势性大行情的概率不高，预计仍将以结构性行情为主。海外加息、地缘政治风险与国内疫情都使得今年的宏观环境存在不确定性，以光伏、新能源车为代表的部分成长股业绩确定性较高，上半年表现较好。往后看，如果宏观经济环境逐渐稳定，市场对其他行业盈利的中长期预期能够更加清晰，上半年表现相对落后的价值股有可能有更好的表现。

基于以上判断，本基金债券部分将继续维持合理的久期和组合杠杆，提高债券资产的流动性。组合将精选个券，重点关注信用风险，积极寻找交易机会。权益部分，组合将继续追求确定性的思路，自下而上精选个股。组合构建上，我们倾向于维持较高的个股分散度，并注重股债宏观对冲效果，希望能降低组合波动，提升组合夏普比率，给投资者带来更好的持有体验。本基金将坚持稳健投资的原则，力争以优异的业绩回报基金持有人。

4.6 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政策和程序，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

本基金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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对易方达裕祥回报债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对易方达裕祥回报债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现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

本报告期内，由易方达基金管理有限公司编制本托管人复核的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”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、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：易方达裕祥回报债券型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,747,534.14	1,726,959.20
结算备付金		69,004,560.58	437,195,604.42
存出保证金		3,423,875.24	2,681,493.26
交易性金融资产	6.4.7.2	38,614,667,048.74	82,069,040,355.88
其中：股票投资		6,948,166,225.75	14,277,454,813.68
基金投资		-	-
债券投资		31,405,302,137.61	67,323,768,642.20
资产支持证券投资		261,198,685.38	467,816,900.00
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	-	107,000,253.50
应收清算款		299,330,762.17	4,766,896.97
应收股利		-	-
应收申购款		140,669,001.66	59,139,569.24
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	960,474,641.59
资产总计		39,128,842,782.53	83,642,025,774.06
负债和净资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 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		3,358,192,063.28	10,589,373,930.11
应付清算款		300,058,343.03	14,522,381.71
应付赎回款		178,826,334.51	50,390,414.20
应付管理人报酬		11,287,569.84	23,385,462.57
应付托管费		2,821,892.48	5,846,365.62
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,176,111.70	3,452,804.95
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	5,670,815.54	5,943,076.29
负债合计		3,858,033,130.38	10,692,914,435.45
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	20,433,042,599.03	41,930,708,370.35
未分配利润	6.4.7.8	14,837,767,053.12	31,018,402,968.26
净资产合计		35,270,809,652.15	72,949,111,338.61

负债和净资产总计		39,128,842,782.53	83,642,025,774.06
----------	--	-------------------	-------------------

注：1.报告截止日 2022 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.726 元，基金份额总额 20,433,042,599.03 份。

2.上表中以下比较数据已根据本年《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>》中的资产负债表格式的要求进行列示：上年末资产负债表中“应收利息”与“其他资产”项目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表中“其他资产”项目的“上年度末”余额，上年末资产负债表中“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”科目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额。

6.2 利润表

会计主体：易方达裕祥回报债券型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-1,431,694,340.37	1,410,164,830.34
1.利息收入		3,206,403.08	583,086,691.06
其中：存款利息收入	6.4.7.9	2,871,380.03	3,349,683.71
债券利息收入		-	568,171,022.08
资产支持证券利息收入		-	10,868,994.45
买入返售金融资产收入		335,023.05	696,990.82
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		753,935,054.92	1,510,062,214.10
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-485,430,572.58	1,375,924,696.61
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,126,446,816.99	74,295,578.81
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	7,672,509.61	226,335.04
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	105,246,300.90	59,615,603.64
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	-2,229,222,102.41	-697,747,803.26
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	40,386,304.04	14,763,728.44

减：二、营业总支出		184,065,676.53	150,143,252.50
1. 管理人报酬		97,990,791.73	68,704,846.95
2. 托管费		24,497,697.99	17,176,211.74
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		59,977,545.35	48,579,138.96
其中：卖出回购金融资产支出		59,977,545.35	48,579,138.96
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		1,428,903.51	1,869,938.49
8. 其他费用	6.4.7.18	170,737.95	13,813,116.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,615,760,016.90	1,260,021,577.84
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,615,760,016.90	1,260,021,577.84
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1,615,760,016.90	1,260,021,577.84

注：上表中以下比较数据已根据本年《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>》中的利润表格式的要求进行列示：上年度可比期间利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在本期利润表中“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额。

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：易方达裕祥回报债券型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	41,930,708,370.35	-	31,018,402,968.26	72,949,111,338.61
二、本期期初净资产（基金净值）	41,930,708,370.35	-	31,018,402,968.26	72,949,111,338.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-21,497,665,771.32	-	-16,180,635,915.14	-37,678,301,686.46
（一）、综合收益总额	-	-	-1,615,760,016.90	-1,615,760,016.90
（二）、本期基金份额交易产生的	-21,497,665,771.32	-	-14,564,875,898.24	-36,062,541,669.56

基金净值变动数 (净值减少以“-” 号填列)				
其中: 1.基金申购 款	3,789,376,938.78	-	2,663,423,210.70	6,452,800,149. 48
2.基金赎回 款	-25,287,042,710.10	-	-17,228,299,108.94	-42,515,341,8 19.04
(三)、本期向基 金份额持有人分 配利润产生的基 金净值变动(净值 减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资 产(基金净值)	20,433,042,599.03	-	14,837,767,053.12	35,270,809,65 2.15
项目	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日			
	实收基金	其他综合 收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资 产(基金净值)	15,098,409,604.05	-	8,885,889,373.28	23,984,298,97 7.33
二、本期期初净资 产(基金净值)	15,098,409,604.05	-	8,885,889,373.28	23,984,298,97 7.33
三、本期增减变动 额(减少以“-” 号填列)	8,610,643,216.35	-	6,633,311,509.82	15,243,954,72 6.17
(一)、综合收益 总额	-	-	1,260,021,577.84	1,260,021,577. 84
(二)、本期基金 份额交易产生的 基金净值变动数 (净值减少以“-” 号填列)	8,610,643,216.35	-	5,373,289,931.98	13,983,933,14 8.33
其中: 1.基金申购 款	16,039,238,150.33	-	9,984,592,220.20	26,023,830,37 0.53
2.基金赎回 款	-7,428,594,933.98	-	-4,611,302,288.22	-12,039,897,2 22.20
(三)、本期向基 金份额持有人分 配利润产生的基 金净值变动(净值 减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资 产(基金净值)	23,709,052,820.40	-	15,519,200,883.10	39,228,253,70 3.50

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：刘晓艳，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

易方达裕祥回报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[2016]13 号《关于准予易方达裕祥回报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《易方达裕祥回报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，《易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 1 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 681,094,039.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 12,942.02 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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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基金净值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

除下述变更后的会计政策外，本基金报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.4.1 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权

益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据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分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.2 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为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，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定

的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得

的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.3 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(4) 转融通证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在转融通证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入转融通证券出借业务利息收入；

(5) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(6) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(7) 公允价值变动收益系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(8) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

6.4.4 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。

6.4.5 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

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》的规定和相关法律法规的要求，本基金自 2022 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新金融工具准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产。金融资产减值计量的变更对于本基金的影响不重大。

本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等项目中，不单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。

“信用减值损失”项目，反映本基金计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。本基金将分

类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法计算的利息收入反映在“利息收入”项目中，其他项目的利息收入从“利息收入”项目调整至“投资收益”项目列示。

于首次执行日（2022 年 1 月 1 日），原金融资产和金融负债账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节如下所述：

以摊余成本计量的金融资产：

银行存款于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 1,726,959.20 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 6,602.54 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，银行存款于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 1,733,561.74 元。

结算备付金于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 437,195,604.42 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 196,738.00 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，结算备付金于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 437,392,342.42 元。

存出保证金于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 2,681,493.26 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 1,206.70 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，存出保证金于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 2,682,699.96 元。

买入返售金融资产于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 107,000,253.50 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 7,265.39 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，买入返售金融资产于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 107,007,518.89 元。

应收利息于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 960,474,641.59 元，转出至银行存款的重分类金额为人民币 6,602.54 元，转出至结算备付金的重分类金额为人民币 196,738.00 元，转出至存出保证金的重分类金额为人民币 1,206.70 元，转出至交易性金融资产的重分类金额为人民币 960,262,828.96 元，转出至买入返售金融资产的重分类金额为人民币 7,265.39 元。经上述重分类后，应收利息不再作为财务报表项目单独列报。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

交易性金融资产于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 82,069,040,355.88 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 960,262,828.96 元。经上述重分类后，交易性金融资产于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 83,029,303,184.84 元。

以摊余成本计量的金融负债：

卖出回购金融资产款于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 10,589,373,930.11 元，自应付利息转入的重分类金额为人民币 1,688,414.22 元。经上述重分类后，卖出回购金融资产款于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 10,591,062,344.33 元。

应付利息于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 1,688,414.22 元，转出至卖出回购金融资产款的重分类金额为人民币 1,688,414.22 元。经上述重分类后，应付利息不再作为财务报表项目单独列报。

除上述财务报表项目外，于首次执行日，新金融工具准则的执行对财务报表其他金融资产和金融负债项目无影响。

于首次执行日，新金融工具准则的执行对本基金金融资产计提的减值准备金额无重大影响。

上述会计政策变更未导致本基金本期期初未分配利润的变化。

6.4.5.2 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

(1) 印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

(2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

（3）企业所得税

证券投资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，股权的股息、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。

（4）个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配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，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
活期存款	1,747,534.14
等于：本金	1,747,293.62
加：应计利息	240.52
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	1,747,534.14

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	6,638,919,178.95	-	6,948,166,225.75	309,247,046.80
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所	97,095,340.61		
	市场	7,462,583,560.69	7,377,005,422.00	-182,673,479.30
	银行间	23,603,000,974.6	322,041,315.61	
	市场	9	24,028,296,715.61	103,254,425.31
合计	31,065,584,535.3	419,136,656.22	31,405,302,137.61	-79,419,053.99
	8			
资产支持证券	255,289,614.16	4,414,785.38	261,198,685.38	1,494,285.84
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	37,959,793,328.4 9	423,551,441.60	38,614,667,048.74	231,322,278.65
----	-----------------------	----------------	-------------------	----------------

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 2022年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,899.35
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	5,434,316.04
其中：交易所市场	5,218,434.42
银行间市场	215,881.62
应付利息	-
预提费用	234,600.15
合计	5,670,815.54

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	41,930,708,370.35	41,930,708,370.35
本期申购	3,789,376,938.78	3,789,376,938.78
本期赎回（以“-”号填列）	-25,287,042,710.10	-25,287,042,710.10
本期末	20,433,042,599.03	20,433,042,599.03

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

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	11,051,984,071.54	19,966,418,896.72	31,018,402,968.26
本期利润	613,462,085.51	-2,229,222,102.41	-1,615,760,016.90
本期基金份额交易产生的变动数	-5,870,883,423.42	-8,693,992,474.82	-14,564,875,898.24
其中：基金申购款	1,049,182,525.94	1,614,240,684.76	2,663,423,210.70
基金赎回款	-6,920,065,949.36	-10,308,233,159.58	-17,228,299,108.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,794,562,733.63	9,043,204,319.49	14,837,767,053.12

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
活期存款利息收入	336,187.87
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	2,510,373.93
其他	24,818.23
合计	2,871,380.03

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 2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-485,430,572.58
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	-485,430,572.58

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 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出股票成交总额	8,755,730,118.48
减：卖出股票成本总额	9,223,043,458.19
减：交易费用	18,117,232.87
买卖股票差价收入	-485,430,572.58

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 2022年1月1日至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	687,947,966.96
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	438,498,850.03
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	1,126,446,816.99

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 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	64,262,722,639.97
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	62,814,779,054.79
减：应计利息总额	1,008,994,259.54
减：交易费用	450,475.61
买卖债券差价收入	438,498,850.03

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 2022年1月1日至2022年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	7,672,538.77
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	-29.16
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	7,672,509.61

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

	2022年1月1日至2022年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	217,439,251.30
减：卖出资产支持证券成本总额	212,167,529.16
减：应计利息总额	5,271,751.30
减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	-29.16

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 2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资产生的股利收益	105,246,300.90
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	105,246,300.90

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
1.交易性金融资产	-2,229,222,102.41
——股票投资	-1,686,911,373.37
——债券投资	-543,445,258.20
——资产支持证券投资	1,134,529.16
——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	-2,229,222,102.41

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
基金赎回费收入	40,386,304.04

其他	-
合计	40,386,304.04

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 2022年1月1日至2022年6月30日
审计费用	55,092.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	42,037.80
银行间账户维护费	13,500.00
其他	600.00
合计	170,737.95

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
上海浦东发展银行股份有限公司	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 2022年1月1日至2022年6月 30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	97,990,791.73	68,704,846.95
其中：支付销售机构的客户维护费	7,559,722.34	1,875,954.84

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，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 2022年1月1日至2022年6月 30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	24,497,697.99	17,176,211.74

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金

托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，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

本期 2022年1月1日至2022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
浦发银行	90,382,770.00	102,746,888.36	-	-	-	-
上年度可比期间 2021年1月1日至2021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
浦发银行	20,058,445.21	182,735,671.24	-	-	-	-

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日

	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	153,902,413.58	0.3670%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关的费用按基金合同等相关法律文件有关规定支付。

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	
	2022年1月1日至2022年6月30日		2021年1月1日至2021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
浦发银行-活期存款	1,747,534.14	336,187.87	11,377,700.20	843,080.94

注：本基金的上述银行存款由基金托管人上海浦东发展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

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

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

本基金本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2022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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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 2022 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 569,112,563.32 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
220201	22 国开 01	2022-07-01	101.06	6,323,000	638,987,828.44
合计				6,323,000	638,987,828.44

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 2022 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 2,789,079,499.96 元，于 2022 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。本基金在日常经营活动中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 2022 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 81.34%(2021 年 12 月 31 日：85.99%)。

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 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
A-1	0.00	51,672,468.49
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	6,029,414,724.93	3,907,025,523.31
合计	6,029,414,724.93	3,958,697,991.80

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短期融资券。

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 2022年6月30日	上年度末 2021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 2022年6月30日	上年度末 2021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 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
AAA	21,724,353,058.26	52,935,935,687.74
AAA 以下	1,707,206,021.83	6,586,196,351.25

未评级	1,944,328,332.59	4,798,201,725.88
合计	25,375,887,412.68	64,320,333,764.87

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、政策性金融债和央票。

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 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
AAA	251,085,353.87	452,536,337.78
AAA 以下	10,113,331.51	20,280,276.71
未评级	0.00	0.00
合计	261,198,685.38	472,816,614.49

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 2022年6月30日	上年度末 2021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 2022 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(所有者权益)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，期末除本报告“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 2022年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,747,534.14	-	-	-	1,747,534.14
结算备付金	69,004,560.58	-	-	-	69,004,560.58
存出保证金	3,423,875.24	-	-	-	3,423,875.24
交易性金融资产	7,078,455,283.83	19,946,873,871.78	4,641,171,667.38	6,948,166,225.75	38,614,667,048.74
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资	-	-	-	-	-

产					
应收清算款	-	-	-	299,330,762.17	299,330,762.17
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	140,669,001.66	140,669,001.66
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	7,152,631,253.79	19,946,873,871.78	4,641,171,667.38	7,388,165,989.58	39,128,842,782.53
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	3,358,192,063.28	-	-	-	3,358,192,063.28
应付清算款	-	-	-	300,058,343.03	300,058,343.03
应付赎回款	-	-	-	178,826,334.51	178,826,334.51
应付管理人报酬	-	-	-	11,287,569.84	11,287,569.84
应付托管费	-	-	-	2,821,892.48	2,821,892.48
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	1,176,111.70	1,176,111.70
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	5,670,815.54	5,670,815.54
负债总计	3,358,192,063.28	-	-	499,841,067.10	3,858,033,130.38
利率敏感度缺口	3,794,439,190.51	19,946,873,871.78	4,641,171,667.38	6,888,324,922.48	35,270,809,652.15
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,726,959.20	-	-	-	1,726,959.20
结算备付金	437,195,604.42	-	-	-	437,195,604.42

					2
存出保证金	2,681,493.26	-	-	-	2,681,493.26
交易性金融资产	6,466,270,294.40	40,049,471,790.47	21,275,843,457.33	14,277,454,813.68	82,069,040,355.88
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	107,000,253.50	-	-	-	107,000,253.50
应收证券清算款	-	-	-	4,766,896.97	4,766,896.97
应收利息	-	-	-	960,474,641.59	960,474,641.59
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	59,139,569.24	59,139,569.24
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	7,014,874,604.78	40,049,471,790.47	21,275,843,457.33	15,301,835,921.48	83,642,025,774.06
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	10,589,373,930.11	-	-	-	10,589,373,930.11
应付证券清算款	-	-	-	14,522,381.71	14,522,381.71
应付赎回款	-	-	-	50,390,414.20	50,390,414.20
应付管理人报酬	-	-	-	23,385,462.57	23,385,462.57
应付托管费	-	-	-	5,846,365.62	5,846,365.62
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	4,023,557.89	4,023,557.89
应交税费	-	-	-	3,452,804.95	3,452,804.95
应付利息	-	-	-	1,688,414.22	1,688,414.22
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	231,104.18	231,104.18
负债总计	10,589,373,930.11	-	-	103,540,505.34	10,692,914,435.45
利率敏感度缺口	-3,574,499,325.33	40,049,471,790.47	21,275,843,457.33	15,198,295,416.14	72,949,111,338.61

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 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	169,106,022.20	409,609,180.88
2.市场利率上升 25 个基点	-167,484,996.28	-405,053,354.41	

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 2022 年 6 月 30 日		上年度末 2021 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	6,948,166,225.75	19.70	14,277,454,813.68	19.57
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	6,948,166,225.75	19.70	14,277,454,813.68	19.57

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 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
1.业绩比较基准上升 5%	2,612,076,530.90	3,891,971,368.53
2.业绩比较基准下降 5%	-2,612,076,530.90	-3,891,971,368.53

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 2022 年 6 月 30 日
第一层次	8,233,732,414.23
第二层次	30,380,934,634.51
第三层次	-
合计	38,614,667,048.74

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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金融工具的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

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

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

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	6,948,166,225.75	17.76
	其中：股票	6,948,166,225.75	17.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31,666,500,822.99	80.93
	其中：债券	31,405,302,137.61	80.26
	资产支持证券	261,198,685.38	0.67
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	70,752,094.72	0.18
8	其他各项资产	443,423,639.07	1.13
9	合计	39,128,842,782.53	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,521,641,653.33	15.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	152,774,389.43	0.43
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	209,418,594.84	0.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	332,687,635.24	0.94
J	金融业	620,155,012.22	1.76
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	111,488,940.69	0.32
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	6,948,166,225.75	19.70

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	600438	通威股份	16,765,702	1,003,594,921.72	2.85
2	601799	星宇股份	3,236,588	553,456,548.00	1.57
3	600219	南山铝业	107,332,064	396,055,316.16	1.12
4	603236	移远通信	2,334,427	312,019,512.82	0.88
5	603666	亿嘉和	3,529,771	242,142,290.60	0.69
6	603596	伯特利	2,903,128	232,772,803.04	0.66
7	000933	神火股份	16,967,500	221,934,900.00	0.63
8	601166	兴业银行	10,948,912	217,883,348.80	0.62
9	300124	汇川技术	3,041,428	200,338,862.36	0.57
10	600600	青岛啤酒	1,801,689	187,231,520.88	0.53
11	600030	中信证券	8,415,745	182,285,036.70	0.52
12	000858	五粮液	897,100	181,151,403.00	0.51
13	601318	中国平安	3,838,288	179,209,666.72	0.51
14	002241	歌尔股份	5,292,854	177,839,894.40	0.50
15	600887	伊利股份	4,435,600	172,766,620.00	0.49

16	601117	中国化学	16,235,323	152,774,389.43	0.43
17	603444	吉比特	392,518	152,296,984.00	0.43
18	300682	朗新科技	5,760,064	145,096,012.16	0.41
19	300408	三环集团	4,711,900	141,828,190.00	0.40
20	603712	七一二	4,443,604	139,973,526.00	0.40
21	000887	中鼎股份	7,618,100	138,954,144.00	0.39
22	300394	天孚通信	4,328,689	117,177,611.23	0.33
23	600057	厦门象屿	12,683,611	111,488,940.69	0.32
24	600760	中航沈飞	1,791,643	108,304,819.35	0.31
25	601058	赛轮轮胎	9,468,988	106,715,494.76	0.30
26	002831	裕同科技	3,264,000	96,451,200.00	0.27
27	601111	中国国航	7,479,174	86,833,210.14	0.25
28	600933	爱柯迪	5,298,569	86,790,560.22	0.25
29	600690	海尔智家	2,641,172	72,526,583.12	0.21
30	600210	紫江企业	10,669,500	68,178,105.00	0.19
31	002475	立讯精密	1,957,700	66,150,683.00	0.19
32	002318	久立特材	4,073,350	65,132,866.50	0.18
33	600298	安琪酵母	1,317,100	64,208,625.00	0.18
34	601816	京沪高铁	12,678,585	63,646,496.70	0.18
35	000733	振华科技	459,500	62,478,215.00	0.18
36	002120	韵达股份	3,454,800	58,938,888.00	0.17
37	600581	八一钢铁	9,349,400	52,543,628.00	0.15
38	600660	福耀玻璃	1,153,300	48,219,473.00	0.14
39	601628	中国人寿	1,312,000	40,776,960.00	0.12
40	600817	宇通重工	4,206,284	39,875,572.32	0.11
41	688696	极米科技	124,762	38,410,476.94	0.11
42	688128	中国电研	1,536,657	37,417,597.95	0.11
43	688777	中控技术	485,083	35,294,639.08	0.10
44	300580	贝斯特	1,554,400	32,362,608.00	0.09
45	603681	永冠新材	816,070	20,059,000.60	0.06
46	603348	文灿股份	360,500	19,322,800.00	0.05
47	002557	洽洽食品	302,652	17,229,978.36	0.05
48	873223	荣亿精密	4,400	17,512.00	0.00
49	831278	泰德股份	1,900	7,790.00	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	601166	兴业银行	424,081,169.97	0.58

2	601398	工商银行	373,420,476.26	0.51
3	000933	神火股份	255,795,573.59	0.35
4	300124	汇川技术	199,110,976.30	0.27
5	601318	中国平安	176,756,316.62	0.24
6	600600	青岛啤酒	175,708,793.00	0.24
7	600030	中信证券	171,798,951.18	0.24
8	600887	伊利股份	171,201,462.50	0.23
9	000858	五粮液	170,446,300.85	0.23
10	300408	三环集团	140,074,831.52	0.19
11	601799	星宇股份	118,656,940.41	0.16
12	600057	厦门象屿	115,630,634.76	0.16
13	600760	中航沈飞	103,535,298.07	0.14
14	000977	浪潮信息	98,676,803.67	0.14
15	002532	天山铝业	94,891,143.85	0.13
16	600581	八一钢铁	81,072,310.86	0.11
17	601111	中国国航	72,263,375.38	0.10
18	002475	立讯精密	68,904,958.82	0.09
19	600690	海尔智家	67,894,286.59	0.09
20	601816	京沪高铁	57,956,659.65	0.08

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	600089	特变电工	766,622,822.42	1.05
2	002241	歌尔股份	691,832,237.63	0.95
3	603179	新泉股份	443,271,668.83	0.61
4	002080	中材科技	366,804,439.90	0.50
5	601398	工商银行	364,718,680.40	0.50
6	600438	通威股份	323,114,008.68	0.44
7	300138	晨光生物	291,385,653.31	0.40
8	600585	海螺水泥	274,040,229.35	0.38
9	603018	华设集团	251,750,377.26	0.35
10	601689	拓普集团	248,426,532.06	0.34
11	603997	继峰股份	228,931,523.63	0.31
12	600888	新疆众和	221,030,155.46	0.30
13	600219	南山铝业	211,269,238.60	0.29
14	603596	伯特利	190,323,757.20	0.26
15	603236	移远通信	169,497,917.09	0.23
16	601166	兴业银行	165,690,608.46	0.23
17	000733	振华科技	153,630,147.31	0.21
18	603348	文灿股份	129,291,203.43	0.18

19	603897	长城科技	129,242,238.74	0.18
20	603730	岱美股份	128,685,587.99	0.18

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	3,580,666,243.63
卖出股票收入（成交）总额	8,755,730,118.48

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	16,924,117,946.27	47.98
	其中：政策性金融债	2,976,026,819.19	8.44
4	企业债券	4,511,233,775.59	12.79
5	企业短期融资券	3,494,719,546.84	9.91
6	中期票据	5,179,905,344.87	14.69
7	可转债（可交换债）	1,295,325,524.04	3.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	31,405,302,137.61	89.04

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	2128035	21 华夏银行 02	11,200,000	1,149,314,603.84	3.26
2	220201	22 国开 01	10,800,000	1,091,423,145.21	3.09
3	2120071	21 上海银行	10,000,000	1,033,419,452.05	2.93
4	2228004	22 工商银行二级 01	8,600,000	867,607,772.05	2.46
5	220401	22 农发 01	8,050,000	809,180,706.85	2.29

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	137269	20 中交 A	750,000	55,567,689.92	0.16
2	169118	长治 01A	400,000	41,148,756.16	0.12
3	169843	益辰 02A1	200,000	20,812,177.53	0.06
4	169296	智禾 05A	200,000	20,594,054.79	0.06
5	169306	兴辰 01A	200,000	20,578,827.40	0.06
6	193732	至通 02A2	180,000	18,511,217.75	0.05
7	169382	长治 02A	100,000	10,452,182.47	0.03
8	168907	健弘 05A	100,000	10,401,649.32	0.03
9	169084	健弘 06A	100,000	10,313,292.60	0.03
10	169304	20 曹操 A3	100,000	10,135,934.25	0.03
11	156659	PR 产 1A	100,000	10,114,550.55	0.03
12	137270	20 中交 B	100,000	10,113,331.51	0.03
13	165862	20 花 02A1	100,000	10,105,095.89	0.03
14	189980	华能 22 优	100,000	10,011,778.08	0.03
15	169736	PR 玺 01 优	100,000	2,016,193.94	0.01
16	168047	PR 租 42	100,000	321,953.22	0.00

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,华夏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、中国银行保险监督管理委员会的处罚。国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚。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中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京外汇管理部、中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会的处罚。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外汇管理局福建省分局、中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会的处罚。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中国银行保险监督管理委员会的处罚。

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	3,423,875.24
2	应收清算款	299,330,762.17

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	140,669,001.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	443,423,639.07

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	113050	南银转债	229,951,579.92	0.65
2	113011	光大转债	208,860,407.63	0.59
3	110072	广汇转债	184,218,173.70	0.52
4	110079	杭银转债	94,351,436.52	0.27
5	127018	本钢转债	69,542,461.64	0.20
6	113033	利群转债	56,463,408.67	0.16
7	110047	山鹰转债	50,510,340.43	0.14
8	113013	国君转债	44,065,151.89	0.12
9	110053	苏银转债	36,889,311.17	0.10
10	110045	海澜转债	36,866,764.30	0.10
11	128129	青农转债	35,683,805.19	0.10
12	113542	好客转债	22,193,343.90	0.06
13	128125	华阳转债	15,848,791.86	0.04
14	128083	新北转债	15,106,003.12	0.04
15	113530	大丰转债	15,043,180.42	0.04
16	128138	侨银转债	13,315,694.08	0.04
17	123044	红相转债	12,967,966.30	0.04
18	128108	蓝帆转债	12,773,649.75	0.04
19	113606	荣泰转债	12,508,579.18	0.04
20	113584	家悦转债	12,416,026.06	0.04
21	123004	铁汉转债	12,181,043.73	0.03
22	128081	海亮转债	11,842,843.15	0.03
23	128120	联诚转债	10,905,446.73	0.03
24	127019	国城转债	10,864,184.58	0.03
25	113604	多伦转债	10,823,181.04	0.03
26	127016	鲁泰转债	10,477,593.55	0.03
27	123049	维尔转债	9,545,832.65	0.03

28	113596	城地转债	9,462,839.37	0.03
29	132018	G 三峡 EB1	8,278,690.72	0.02
30	128072	翔鹭转债	6,259,130.55	0.02
31	113569	科达转债	5,242,466.83	0.01
32	128063	未来转债	4,986,370.67	0.01
33	123056	雪榕转债	2,166,106.85	0.01
34	132011	17 浙报 EB	1,480,644.84	0.00
35	128105	长集转债	1,217,169.03	0.00
36	127032	苏行转债	15,904.02	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

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
114,453	178,527.80	17,947,755,202.14	87.84%	2,485,287,396.89	12.16%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	4,697,677.81	0.0230%

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的情况

项目	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年1月22日）基金份额总额	681,094,039.00
本报告期期初基金份额总额	41,930,708,370.35
本报告期基金总申购份额	3,789,376,938.78
减：本报告期基金总赎回份额	25,287,042,710.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	20,433,042,599.03

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 2022 年 4 月 21 日发布公告，自 2022 年 4 月 21 日起聘任刘世军先生为副总经理级高级管理人员（首席数据与风险监测官）；本基金管理人于 2022 年 5 月 13 日发布公告，自 2022 年 5 月 11 日起张南女士不再担任督察长和信息披露负责人，公司聘任其为副总经理级高级管理人员；自 2022 年 5 月 11 日起聘任王玉女士为督察长，并担任信息披露负责人。

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

本报告期，基金管理人和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	
德邦证券	1	5,652,915,978.58	45.82%	3,391,749.52	40.79%	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	2	135,492,683.96	1.10%	108,393.81	1.30%	-
开源证券	1	590,726,776.71	4.79%	472,580.04	5.68%	-
平安证券	1	458,395,372.28	3.72%	275,042.72	3.31%	-
申万宏源	3	1,108,468,714.52	8.99%	883,889.07	10.63%	-
天风证券	1	1,545,428,600.50	12.53%	1,236,344.03	14.87%	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	1,057,912,082.36	8.58%	846,329.69	10.18%	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	220,286,507.70	1.79%	132,171.91	1.59%	-
中信建投	1	140,294,479.98	1.14%	112,235.38	1.35%	-
中信证券	1	1,426,329,667.52	11.56%	855,809.98	10.29%	-

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德邦证券股份有限公司、华创证券有限责任公司。

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。基金交易单元的选择标准如下：

1) 经营行为稳健规范, 内控制度健全, 在业内有良好的声誉;

2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施满足基金进行证券交易的需要;

3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平, 包括但不限于: 有较好的研究能力和行业分析能力, 能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息; 能根据公司所管理基金的特定要求, 提供专门研究报告, 具有开发量化投资组合模型的能力; 能积极为公司投资业务的开展, 投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下:

- 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
德邦证券	6,419,727,230.74	57.39%	123,052,000,000.00	40.35%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	10,147,770.00	0.09%	77,000,000.00	0.03%	-	-
开源证券	251,028,768.18	2.24%	3,017,000,000.00	0.99%	-	-
平安证券	206,881,974.27	1.85%	4,600,000,000.00	1.51%	-	-
申万宏源	2,412,189,080.00	21.57%	93,886,200,000.00	30.78%	-	-
天风证券	496,776,914.23	4.44%	35,728,000,000.00	11.71%	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	389,371,369.00	3.48%	20,682,000,000.00	6.78%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	333,650,677.10	2.98%	3,243,000,000.00	1.06%	-	-

中信建投	59,601,926.58	0.53%	1,900,000,000.00	0.62%	-	-
中信证券	605,920,810.12	5.42%	18,810,000,000.00	6.17%	-	-

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公开募集证券投资基金执行新金融工具相关会计准则的公告	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	2022-01-01
2	易方达基金管理有限公司关于公司住所变更的公告	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	2022-01-07
3	易方达基金管理有限公司旗下基金 2021 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报	2022-01-21
4	易方达基金管理有限公司旗下基金 2021 年年度报告提示性公告	上海证券报	2022-03-30
5	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	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	2022-04-11
6	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	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	2022-04-21
7	易方达基金管理有限公司旗下基金 2022 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报	2022-04-22
8	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	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	2022-04-28
9	易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理变更公告	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	2022-04-30
10	易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理变更公告	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	2022-05-07
11	易方达裕祥回报债券型证券投资基金恢复大额申购及大额转换转入业务的公告	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	2022-05-11
12	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	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	2022-05-13
13	易方达基金管理有限公司关于聘任基金经理	上海证券报、基金管理人	2022-05-14

	助理的公告	网站及中国证监会基金 电子披露网站	
14	易方达基金管理有限公司关于子公司住所变更的公告	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	2022-05-14

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裕祥回报债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达裕祥回报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。

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

二〇二二年八月三十日