

易方达安丰六个月持有期债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§ 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达安丰六个月持有债券
基金主代码	020891
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 4 月 11 日
报告期末基金份额总额	46,716,109.19 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	1、本基金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。2、本基金将对资金面进行综合分析的基础上，比较债券收益率和融资成本，判断利差空间，适当运用杠杆方式来获取主动管理回报。3、本基金根据宏观经济指标分析各类资产的预期收益率水平和预

	期波动率水平，并据此制定和调整资产配置策略。 本基金将在法律法规和基金合同允许的范围内，以控制组合波动，谋求基金资产稳健增值为目标确定和调整银行存款、同业存单的投资比例。 4、本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的风险等。 5、本基金将综合考虑债券的信用风险、信用衍生品的价格及流动性情况、信用衍生品创设机构的财务状况、偿付能力等因素，审慎开展信用衍生品投资。	
业绩比较基准	中债综合财富(1-3 年)指数收益率	
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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达安丰六个月持有债券 A	易方达安丰六个月持有债券 C
下属分级基金的交易代码	020891	020892
报告期末下属分级基金的份额总额	26,472,342.90 份	20,243,766.29 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 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
--------	---

	易方达安丰六个月持有债券 A	易方达安丰六个月持有债券 C
1.本期已实现收益	209,874.50	198,863.43
2.本期利润	148,176.62	144,156.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0067
4.期末基金资产净值	27,956,227.13	21,280,306.57
5.期末基金份额净值	1.0561	1.0512

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

易方达安丰六个月持有债券 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	0.69%	0.02%	0.61%	0.01%	0.08%	0.01%
过去六个月	1.26%	0.02%	1.30%	0.01%	-0.04%	0.01%
过去一年	2.13%	0.02%	2.18%	0.01%	-0.05%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	5.61%	0.04%	5.79%	0.03%	-0.18%	0.01%

易方达安丰六个月持有债券 C

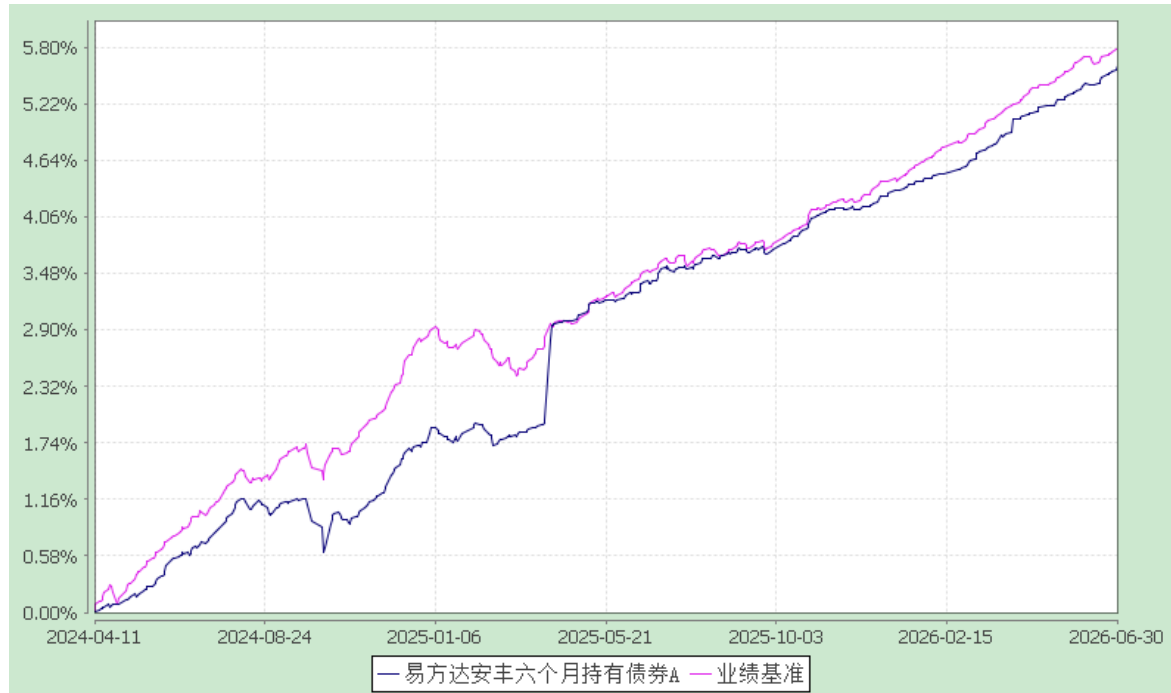
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①—③	②—④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.63%	0.02%	0.61%	0.01%	0.02%	0.01%
过去六个月	1.15%	0.02%	1.30%	0.01%	-0.15%	0.01%
过去一年	1.92%	0.02%	2.18%	0.01%	-0.26%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合 同生效起 至今	5.12%	0.04%	5.79%	0.03%	-0.67%	0.01%

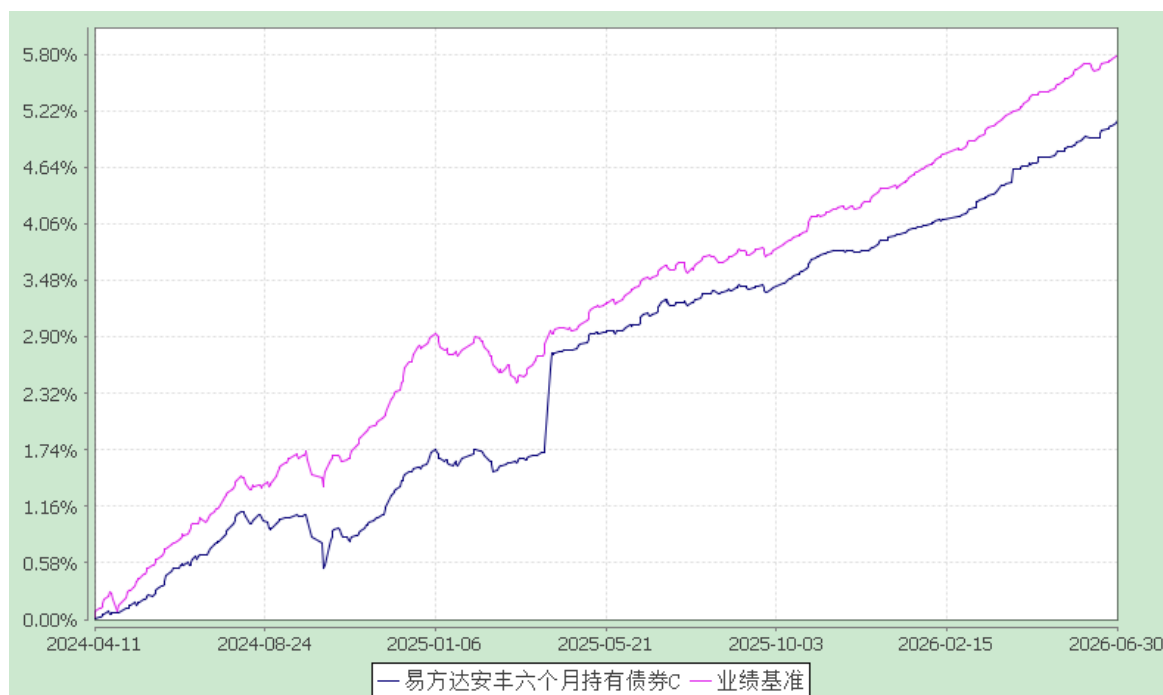
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安丰六个月持有期债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2024 年 4 月 11 日至 2026 年 6 月 30 日)

易方达安丰六个月持有债券 A



易方达安丰六个月持有债券 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		
藏海涛	本基金的基金经理，易方达恒久 1 年定期债券、易方达恒茂 39 个月定开债券、易方达恒智 63 个月定开债券、易方达富华纯债债券、易方达裕兴 3 个月定开债券、易方达稳裕 120 天滚动债券的基金经理，固定收益全策略投资部副总经理	2024-04-11	-	21 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中央外汇业务中心投资部投资经理，泰康资产管理有限责任公司固定收益部投资经理，天安财产保险股份有限公司投资部固定收益负责人，易方达基金管理有限公司固定收益投资部总经理助理、投资经理。

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 30 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度债券收益率整体呈现“先下后上、再震荡”行情，基本面偏弱叠加流动性偏松支撑债券市场整体走强，但在政府债供给与风险偏好共振扰动下，市场呈现“震荡走强”的特征。从收益率变化的具体情况看，整个二季度，利率债以中债 10 年期国开债、国债为代表的品种收益率分别下行 16.75bps、8.41bps，国开债表现优于国债。信用债方面，二季度 AAA 评级 1、3、5 年期中短期票据收益率分别下行 7.57bps、13.68bps、13.25bps；AA 评级 1、3、5 年期中短期票据收益率分别下行 7.57bps、16.68bps、19.25bps，信用债收益率曲线呈现平坦化走势。二季度债券市场行情分为如下几个阶段：首先，4 月上旬，市场流动性较为充裕，经济修复预期偏弱，叠加机构配置需求带动，收益率显著下行。其次，4 月下旬到 6 月初，债市从单边行情转为震荡，主要原因在于资金面出现扰动，债券市场进入盘整调整行情。期间，尽管资金面宽松，但央行“地量”投放，市场解读为其防止利率过度偏离政策利率水平，加之前期债市上涨导致止盈盘

增多，收益率继续下行动力有所减弱。除此之外，权益市场波动以及地缘政治等因素交织，也使得债市呈窄幅震荡行情。最后，6月初至季末，初期央行流动性回笼带动资金价格上行，债市随之调整。但在进入税期后，市场在央行呵护的情况下收益率有所修复。期间陆家嘴论坛官方表态收窄隔夜利率走廊，推出新工具，以及预期贷款“降速提质”或将成为宏观运行的新常态之一，缓解了资金面的担忧情绪，加之季末隔夜逆回购的启用，债市多头情绪有所修复。

2026 年二季度，组合规模在前期较小的基础上略有增长，持仓品种主要以短期利率债、信用债为主。在此基础上，组合积极利用超长期利率债进行较高频率的波段操作，不断增厚组合业绩。

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 1.0561 元，本报告期份额净值增长率为 0.69%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%；C 类基金份额净值为 1.0512 元，本报告期份额净值增长率为 0.63%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自本报告期初至 2026 年 4 月 16 日，2026 年 6 月 8 日至本报告期末，本基金均存在连续二十个工作日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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	46,845,444.39	70.70
	其中：债券	46,845,444.39	70.70
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-

5	买入返售金融资产	-	-
	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	19,310,212.79	29.14
7	其他资产	106,293.87	0.16
8	合计	66,261,951.05	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	43,793,938.91	88.95
	其中：政策性金融债	35,601,513.70	72.31
4	企业债券	3,051,505.48	6.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,845,444.39	95.14

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	220402	22 农发 02	270,000	27,505,136.71	55.86
2	240403	24 农发 03	80,000	8,096,376.99	16.44
3	2228017	22 邮储银行二级 01	40,000	4,100,090.96	8.33
4	2228024	22 工商银行二级 03	40,000	4,092,334.25	8.31
5	188715	21 曹国 04	30,000	3,051,505.48	6.20

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

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金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国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。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

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

5.11.2 本基金本报告期没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	106,293.87
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	106,293.87

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达安丰六个月 持有债券A	易方达安丰六个月 持有债券C
报告期期初基金份额总额	5,143,828.04	25,518,038.70
报告期期间基金总申购份额	21,916,011.55	1,393,027.54
减：报告期期间基金总赎回份额	587,496.69	6,667,299.95
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	26,472,342.90	20,243,766.29

§ 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

单位：份

项目	易方达安丰六个月持有 债券 A	易方达安丰六个月持有 债券 C
报告期期初管理人持有的本 基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	9,515,653.25	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本 基金份额	9,515,653.25	-
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例（%）	35.9456	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2026-04-16	9,515,653.25	10,000,000.00	-
合计			9,515,653.25	10,000,000.00	

注：按照基金合同等相关法律文件的规定，该笔交易费用为 1000 元。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026年04月15日~2026年04月16日,2026年04月24日~2026年04月29日,2026年05月12日~2026年06月30日	0.00	9,516,512.80	0.00	9,516,512.80	20.37%
	2	2026年04月24日~2026年04月29日,2026年05月12日~2026年06月30日	0.00	9,515,653.25	0.00	9,515,653.25	20.37%
个人	1	2026年04月01日~2026年04月14日	7,714,003.72	0.00	0.00	7,714,003.72	16.51%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人自主承担本基金的固定费用。

§ 9 备查文件目录**9.1备查文件目录**

- 1.中国证监会准予易方达安丰六个月持有期债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达安丰六个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达安丰六个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

9.3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

二〇二六年七月二十一日