

易方达裕祥回报债券型证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月十九日

§ 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 易方达裕祥回报债券 |
| 基金主代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 17,358,311,166.55 份 |
| 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。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 易方达裕祥回报债券 A | 易方达裕祥回报债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 002351 | 017420 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 17,182,107,983.83 份 | 176,203,182.72 份 |

注：自 2023 年 3 月 7 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 3 月 8 日。

§ 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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日) |
|--------|---|

| | 易方达裕祥回报债券 A | 易方达裕祥回报债券 C |
|----------------|-------------------|----------------|
| 1.本期已实现收益 | 118,264,902.99 | 1,265,755.56 |
| 2.本期利润 | -126,367,842.81 | -2,750,142.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0065 | -0.0095 |
| 4.期末基金资产净值 | 26,703,078,401.91 | 273,211,826.54 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.554 | 1.551 |

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

易方达裕祥回报债券 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 | -0.26% | 0.17% | 0.05% | 0.13% | -0.31% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.26% | 0.16% | 0.02% | 0.13% | 0.24% | 0.03% |
| 过去一年 | 3.12% | 0.17% | 2.07% | 0.13% | 1.05% | 0.04% |
| 过去三年 | 8.51% | 0.27% | 4.78% | 0.17% | 3.73% | 0.10% |
| 过去五年 | 53.53% | 0.35% | 21.47% | 0.18% | 32.06% | 0.17% |
| 自基金合同生效起至今 | 72.42% | 0.34% | 31.53% | 0.18% | 40.89% | 0.16% |

易方达裕祥回报债券 C

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

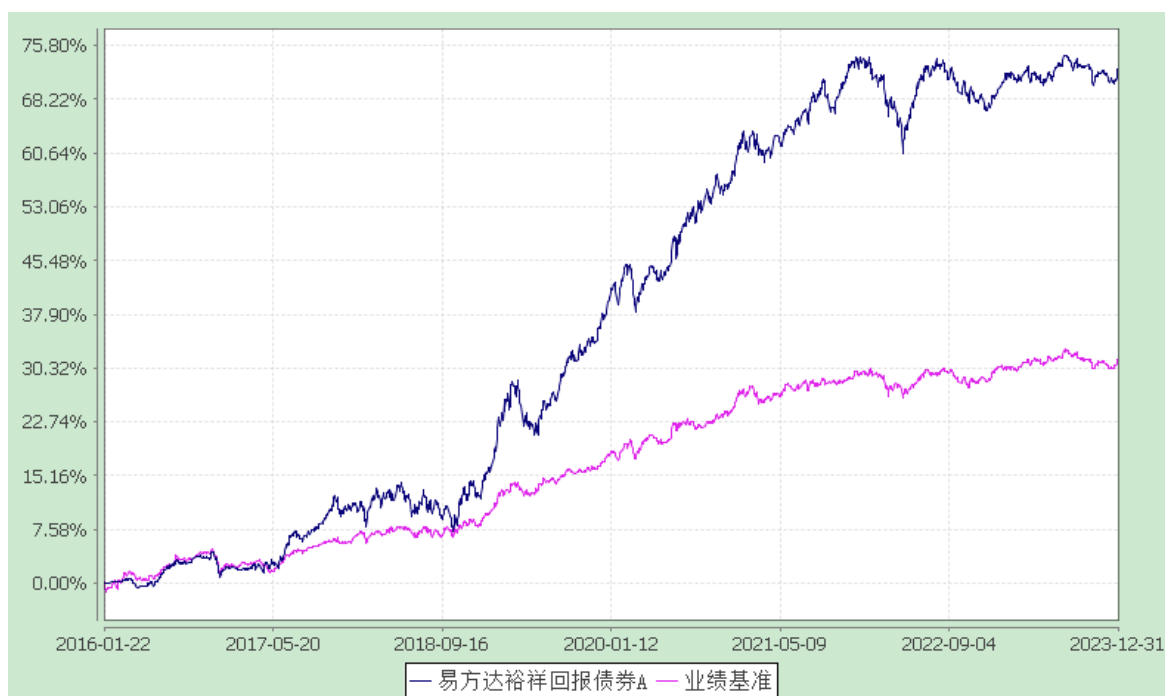
| | | | | | | |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 过去三个月 | -0.32% | 0.17% | 0.05% | 0.13% | -0.37% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.06% | 0.16% | 0.02% | 0.13% | 0.04% | 0.03% |
| 过去一年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 0.39% | 0.17% | 0.93% | 0.12% | -0.54% | 0.05% |

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

易方达裕祥回报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

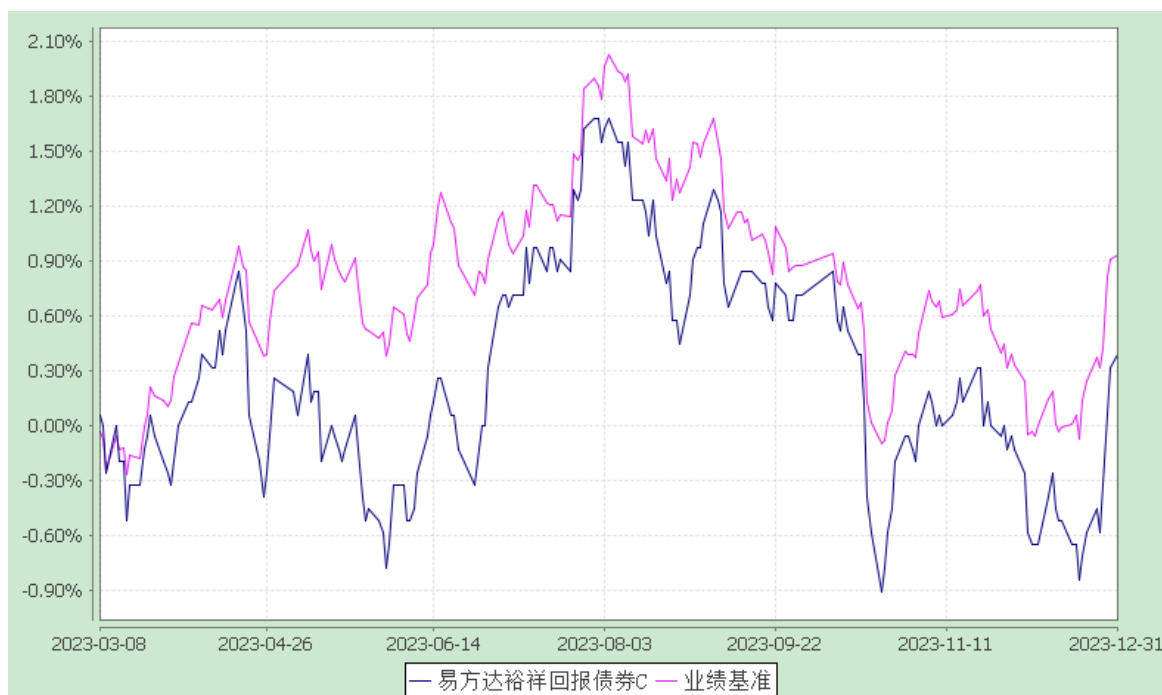
易方达裕祥回报债券 A

(2016 年 1 月 22 日至 2023 年 12 月 31 日)



易方达裕祥回报债券 C

(2023 年 3 月 8 日至 2023 年 12 月 31 日)



注：1.自 2023 年 3 月 7 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 3 月 8 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 72.42%，同期业绩比较基准收益率为 31.53%；C 类基金份额净值增长率为 0.39%，同期业绩比较基准收益率为 0.93%。

§ 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 | | |
| 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、易方达双债增强债券、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 | 2022-04-30 | - | 20 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 |

| | | | | |
|--|-------------|--|--|--|
| | 收益投资决策委员会委员 | | | 证金货币、易方达中债新综指发起式（LOF）、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 年期国开行债券指数、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、易方达恒安定开债券发起式、易方达富财纯债债券、易方达中债 1-3 年国开行债券指数、易方达中债 3-5 年国开行债券指数、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，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）。 |
|--|-------------|--|--|--|

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 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 12 次，其中 11 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，1 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

四季度经济较三季度有所回落。制造业 PMI（采购经理指数）四季度逐月下行，经济景气度有所转弱。需求端来看，四季度固定资产投资累计同比增速继续下行，出口增速可能受益于全球补库存，降幅有所收窄，社会消费品零售总额增速弱企稳；供给端来看，10 月、11 月工业增加值增速弱修复。价格方面，四季度 CPI（消费者物价指数，下同）、PPI（生产者物价指数）当月同比逐月下行，核心 CPI 低位运行。总体看，当前中国经济继续处于经济恢复和转型升级的关键期，高质量发展扎实推进，但仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。同时也要看到，我国经济发展面临的有利条件强于不利因素，经济回升向好的态势将不断得到巩固和增强。

政策方面，12 月中央经济工作会议强调高质量发展目标，逆周期调控政策包括结构性货币政策、财政支出结构优化、战略性新兴产业支持等，防风险仍为地产及金融领域的首要任务。央行四季度货币政策委员会例会延续了中央经济工作会议基调，指出货币政策要保持流动性合理充裕，引导信贷合理增长、均衡投放，推动企业融资和居民信贷成本稳中有降；积极盘活被低效占用的金融资源，提高资金使用效率。财政政策方面，10 月以来，伴随地方政府特殊再融资债发行和一万亿国债增发落地，财政发力助推四季度信用扩张。

在前述经济和政策组合下，债券市场四季度收益率呈现“M”型走势。资金方面，四季度 R007（银行间市场 7 天回购利率）月均值逐月上行，绝对水平为全年四个季度最高。现券方面，10 月供给压力增大等因素导致收益率震荡上行，11 月收益率先下后上，12 月以来债市走强。12 月末 10 年国债收益率收于 2.55%，较三季度末下行 12bp，10 年国开债收益率收于 2.68%，较三季度末下行 6bp；四季度高评级信用利差

整体压缩，3 年 AAA 中短票收益率较三季度末下行 16bp，利差压缩 8bp 左右，中低评级信用利差显著压缩，3 年 AA 中短票利差压缩近 21bp。

股票方面，四季度股票市场震荡下跌，沪深 300 指数下跌 7%，中证 1000 指数下跌 3.15%，创业板指数下跌 5.6%。四季度申万行业中煤炭、电子、农林牧渔、综合为正收益，美容护理、房地产、建筑材料领跌。

转债方面，四季度中证转债指数下跌 3.22%，跌幅较三季度加大，同期上证指数下跌 4.36%。10 月以来转债相对高位的估值水平继续压缩，于 10 月 23 号达到低点，随后转债估值随权益市场开始反弹，11 月下旬起，股债均对转债形成冲击，转债估值调整。

报告期内，组合基于对经济基本面走势的判断，积极应对并调整资产配置。操作方面，四季度初伴随债券收益率上行，组合择优配置中短期限的中高等级信用债，10 月底以来组合逐步提高债券仓位，并结合相对价值变化不断优化券种结构。股票方面，组合维持权益风险敞口，坚持自下而上精选个股，权益资产对组合净值有所拖累。转债方面，组合基本维持可转债仓位。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。

4.5 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 1.554 元，本报告期份额净值增长率为-0.26%，同期业绩比较基准收益率为 0.05%；C 类基金份额净值为 1.551 元，本报告期份额净值增长率为-0.32%，同期业绩比较基准收益率为 0.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 5,070,776,454.01 | 13.52 |
| | 其中：股票 | 5,070,776,454.01 | 13.52 |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------|
| 2 | 固定收益投资 | 31,964,760,479.64 | 85.20 |
| | 其中：债券 | 31,688,693,875.69 | 84.47 |
| | 资产支持证券 | 276,066,603.95 | 0.74 |
| 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 | 257,147,253.32 | 0.69 |
| 7 | 其他资产 | 224,006,402.83 | 0.60 |
| 8 | 合计 | 37,516,690,589.80 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|------------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 354,997,489.11 | 1.32 |
| C | 制造业 | 3,091,182,111.39 | 11.46 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 258,330,750.00 | 0.96 |
| E | 建筑业 | 84,176,654.28 | 0.31 |
| F | 批发和零售业 | 35,342,672.48 | 0.13 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 317,412,956.70 | 1.18 |
| H | 住宿和餐饮业 | 1,279,720.00 | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 180,000,534.23 | 0.67 |
| J | 金融业 | 382,346,551.35 | 1.42 |
| K | 房地产业 | 145,625,790.34 | 0.54 |
| L | 租赁和商务服务业 | 122,927,850.21 | 0.46 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 20,432,608.72 | 0.08 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 14,387,607.60 | 0.05 |

| | | | |
|---|---------------|------------------|-------|
| 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 | 62,333,157.60 | 0.23 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 5,070,776,454.01 | 18.80 |

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 | 600219 | 南山铝业 | 106,332,064 | 312,616,268.16 | 1.16 |
| 2 | 601799 | 星宇股份 | 2,113,000 | 277,035,430.00 | 1.03 |
| 3 | 600660 | 福耀玻璃 | 5,212,547 | 194,897,132.33 | 0.72 |
| 4 | 600426 | 华鲁恒升 | 6,424,032 | 177,239,042.88 | 0.66 |
| 5 | 600690 | 海尔智家 | 7,441,372 | 156,268,812.00 | 0.58 |
| 6 | 300124 | 汇川技术 | 2,403,074 | 151,730,092.36 | 0.56 |
| 7 | 003816 | 中国广核 | 46,500,000 | 144,615,000.00 | 0.54 |
| 8 | 601166 | 兴业银行 | 7,859,682 | 127,405,445.22 | 0.47 |
| 9 | 601111 | 中国国航 | 17,289,034 | 126,901,509.56 | 0.47 |
| 10 | 600057 | 厦门象屿 | 17,434,851 | 116,987,850.21 | 0.43 |

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 | 980,261,407.84 | 3.63 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 16,065,757,470.34 | 59.56 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,886,165,814.73 | 6.99 |
| 4 | 企业债券 | 3,955,016,189.22 | 14.66 |
| 5 | 企业短期融资券 | 235,099,519.12 | 0.87 |
| 6 | 中期票据 | 6,520,303,418.27 | 24.17 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 2,832,458,504.77 | 10.50 |

| | | | |
|----|------|-------------------|--------|
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 1,099,797,366.13 | 4.08 |
| 10 | 合计 | 31,688,693,875.69 | 117.47 |

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 | 2228004 | 22 工商银行二级 01 | 8,500,000 | 886,782,969.86 | 3.29 |
| 2 | 2128039 | 21 中国银行二级 03 | 8,000,000 | 820,255,737.70 | 3.04 |
| 3 | 2128042 | 21 兴业银行二级 02 | 7,600,000 | 778,337,014.21 | 2.89 |
| 4 | 2228003 | 22 兴业银行二级 01 | 7,400,000 | 776,494,569.86 | 2.88 |
| 5 | 2228039 | 22 建设银行二级 01 | 7,000,000 | 725,221,803.28 | 2.69 |

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 | 112450 | 22 沪杭优 | 900,000 | 84,915,458.04 | 0.31 |
| 2 | 135519 | 荟臻 022A | 500,000 | 50,014,183.56 | 0.19 |
| 3 | 260258 | 耘睿 102A | 300,000 | 30,105,833.42 | 0.11 |
| 4 | 189951 | 21 十局优 | 200,000 | 20,322,915.07 | 0.08 |
| 5 | 180204 | 22 葛洲优 | 200,000 | 20,250,981.92 | 0.08 |
| 6 | 112561 | 22 和闽优 | 200,000 | 20,184,259.53 | 0.07 |
| 7 | 112813 | GC 曹 03A2 | 200,000 | 20,126,767.12 | 0.07 |
| 8 | 143508 | 济南建设供应链 5 优 | 100,000 | 10,079,616.99 | 0.04 |
| 9 | 183144 | 21 水八 04 | 100,000 | 10,072,659.18 | 0.04 |
| 10 | 156659 | PR 产 1A | 100,000 | 9,993,929.12 | 0.04 |

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，宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局宁波监管局、国家外汇管理局宁波市分局、中国银行保险监督管理委员会宁波监管局的处罚。上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、国家外汇管理局上海市分局的处罚。中国建设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国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行、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 | 719,048.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | 210,945,309.59 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 12,342,045.13 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 224,006,402.83 |

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 | 113050 | 南银转债 | 208,171,504.82 | 0.77 |
| 2 | 110072 | 广汇转债 | 147,752,606.43 | 0.55 |
| 3 | 110079 | 杭银转债 | 117,619,556.50 | 0.44 |
| 4 | 118031 | 天 23 转债 | 111,442,799.61 | 0.41 |
| 5 | 113065 | 齐鲁转债 | 86,436,972.55 | 0.32 |
| 6 | 127018 | 本钢转债 | 83,179,412.56 | 0.31 |
| 7 | 127049 | 希望转 2 | 79,054,788.53 | 0.29 |
| 8 | 113641 | 华友转债 | 73,303,703.36 | 0.27 |
| 9 | 127045 | 牧原转债 | 67,125,164.98 | 0.25 |
| 10 | 110081 | 闻泰转债 | 61,545,564.92 | 0.23 |
| 11 | 110047 | 山鹰转债 | 59,215,204.81 | 0.22 |
| 12 | 127067 | 恒逸转 2 | 58,476,974.03 | 0.22 |
| 13 | 113054 | 绿动转债 | 57,084,805.72 | 0.21 |
| 14 | 113059 | 福莱转债 | 56,078,476.00 | 0.21 |
| 15 | 123149 | 通裕转债 | 54,419,938.05 | 0.20 |
| 16 | 127016 | 鲁泰转债 | 53,341,678.50 | 0.20 |
| 17 | 113033 | 利群转债 | 47,963,144.58 | 0.18 |
| 18 | 127061 | 美锦转债 | 46,756,259.79 | 0.17 |
| 19 | 128129 | 青农转债 | 45,828,569.16 | 0.17 |
| 20 | 110087 | 天业转债 | 45,822,753.04 | 0.17 |
| 21 | 110045 | 海澜转债 | 36,281,253.40 | 0.13 |
| 22 | 110043 | 无锡转债 | 35,977,074.44 | 0.13 |
| 23 | 110089 | 兴发转债 | 33,217,678.31 | 0.12 |
| 24 | 123113 | 仙乐转债 | 32,895,830.44 | 0.12 |
| 25 | 113045 | 环旭转债 | 32,530,693.46 | 0.12 |
| 26 | 127083 | 山路转债 | 31,565,636.26 | 0.12 |
| 27 | 128109 | 楚江转债 | 31,010,804.96 | 0.11 |
| 28 | 127073 | 天赐转债 | 30,307,456.55 | 0.11 |
| 29 | 127040 | 国泰转债 | 28,120,693.12 | 0.10 |
| 30 | 113062 | 常银转债 | 28,006,325.90 | 0.10 |
| 31 | 113651 | 松霖转债 | 27,548,623.19 | 0.10 |
| 32 | 127030 | 盛虹转债 | 24,893,445.38 | 0.09 |
| 33 | 113055 | 成银转债 | 24,406,741.57 | 0.09 |
| 34 | 113623 | 凤 21 转债 | 23,955,823.69 | 0.09 |
| 35 | 113058 | 友发转债 | 23,744,589.18 | 0.09 |
| 36 | 113653 | 永 22 转债 | 22,544,699.70 | 0.08 |
| 37 | 110086 | 精工转债 | 21,995,374.29 | 0.08 |
| 38 | 123049 | 维尔转债 | 21,335,082.34 | 0.08 |

| | | | | |
|----|--------|----------|---------------|------|
| 39 | 113609 | 永安转债 | 21,111,037.89 | 0.08 |
| 40 | 118034 | 晶能转债 | 20,552,351.51 | 0.08 |
| 41 | 113048 | 晶科转债 | 19,892,689.39 | 0.07 |
| 42 | 113542 | 好客转债 | 19,710,303.39 | 0.07 |
| 43 | 127068 | 顺博转债 | 18,456,826.44 | 0.07 |
| 44 | 127043 | 川恒转债 | 18,144,182.35 | 0.07 |
| 45 | 123132 | 回盛转债 | 18,020,926.47 | 0.07 |
| 46 | 127031 | 洋丰转债 | 17,556,139.79 | 0.07 |
| 47 | 127044 | 蒙娜转债 | 17,121,570.50 | 0.06 |
| 48 | 113051 | 节能转债 | 16,074,973.66 | 0.06 |
| 49 | 113666 | 爱玛转债 | 16,050,087.31 | 0.06 |
| 50 | 127025 | 冀东转债 | 15,994,780.52 | 0.06 |
| 51 | 127076 | 中宠转 2 | 15,779,251.94 | 0.06 |
| 52 | 110088 | 淮 22 转债 | 15,251,979.54 | 0.06 |
| 53 | 123119 | 康泰转 2 | 13,849,056.67 | 0.05 |
| 54 | 118022 | 锂科转债 | 13,847,547.52 | 0.05 |
| 55 | 113649 | 丰山转债 | 13,716,848.21 | 0.05 |
| 56 | 113545 | 金能转债 | 13,694,026.14 | 0.05 |
| 57 | 118013 | 道通转债 | 13,063,152.70 | 0.05 |
| 58 | 128108 | 蓝帆转债 | 12,835,400.13 | 0.05 |
| 59 | 128105 | 长集转债 | 12,828,203.06 | 0.05 |
| 60 | 118026 | 利元转债 | 12,304,742.76 | 0.05 |
| 61 | 113606 | 荣泰转债 | 12,145,883.56 | 0.05 |
| 62 | 113644 | 艾迪转债 | 11,787,889.98 | 0.04 |
| 63 | 113643 | 风语转债 | 11,581,902.71 | 0.04 |
| 64 | 123172 | 漱玉转债 | 11,210,296.14 | 0.04 |
| 65 | 110093 | 神马转债 | 10,853,140.67 | 0.04 |
| 66 | 123193 | 海能转债 | 10,166,739.39 | 0.04 |
| 67 | 127019 | 国城转债 | 10,092,172.87 | 0.04 |
| 68 | 127039 | 北港转债 | 9,722,217.07 | 0.04 |
| 69 | 128134 | 鸿路转债 | 9,503,144.89 | 0.04 |
| 70 | 118023 | 广大转债 | 9,478,410.04 | 0.04 |
| 71 | 123151 | 康医转债 | 9,158,791.61 | 0.03 |
| 72 | 132018 | G 三峡 EB1 | 9,142,377.95 | 0.03 |
| 73 | 123169 | 正海转债 | 8,794,596.54 | 0.03 |
| 74 | 127056 | 中特转债 | 8,766,189.12 | 0.03 |
| 75 | 113596 | 城地转债 | 8,304,553.96 | 0.03 |
| 76 | 128138 | 侨银转债 | 7,512,112.99 | 0.03 |
| 77 | 128125 | 华阳转债 | 6,728,628.12 | 0.02 |
| 78 | 127027 | 能化转债 | 6,637,276.52 | 0.02 |
| 79 | 113647 | 禾丰转债 | 6,620,283.34 | 0.02 |
| 80 | 123091 | 长海转债 | 6,038,241.58 | 0.02 |
| 81 | 127070 | 大中转债 | 5,993,443.97 | 0.02 |

| | | | | |
|-----|--------|---------|--------------|------|
| 82 | 118005 | 天奈转债 | 5,961,455.98 | 0.02 |
| 83 | 127055 | 精装转债 | 5,768,150.69 | 0.02 |
| 84 | 128097 | 奥佳转债 | 5,547,814.59 | 0.02 |
| 85 | 123165 | 回天转债 | 5,404,359.72 | 0.02 |
| 86 | 128044 | 岭南转债 | 5,388,448.85 | 0.02 |
| 87 | 128127 | 文科转债 | 5,375,027.40 | 0.02 |
| 88 | 127052 | 西子转债 | 5,372,376.71 | 0.02 |
| 89 | 123155 | 中陆转债 | 5,280,336.99 | 0.02 |
| 90 | 113657 | 再 22 转债 | 5,216,176.29 | 0.02 |
| 91 | 123056 | 雪榕转债 | 5,191,771.68 | 0.02 |
| 92 | 118024 | 冠宇转债 | 5,008,324.83 | 0.02 |
| 93 | 127047 | 帝欧转债 | 4,271,452.06 | 0.02 |
| 94 | 127066 | 科利转债 | 4,118,384.50 | 0.02 |
| 95 | 123154 | 火星转债 | 3,652,209.19 | 0.01 |
| 96 | 127062 | 垒知转债 | 3,394,633.06 | 0.01 |
| 97 | 113659 | 莱克转债 | 2,827,560.10 | 0.01 |
| 98 | 113628 | 晨丰转债 | 2,406,784.99 | 0.01 |
| 99 | 127042 | 嘉美转债 | 2,288,120.37 | 0.01 |
| 100 | 113636 | 甬金转债 | 2,260,466.30 | 0.01 |
| 101 | 123064 | 万孚转债 | 2,237,278.50 | 0.01 |
| 102 | 113670 | 金 23 转债 | 1,830,759.21 | 0.01 |
| 103 | 128119 | 龙大转债 | 1,774,087.92 | 0.01 |
| 104 | 113505 | 杭电转债 | 1,732,645.56 | 0.01 |
| 105 | 123114 | 三角转债 | 595,656.77 | 0.00 |
| 106 | 123184 | 天阳转债 | 551,341.00 | 0.00 |
| 107 | 118018 | 瑞科转债 | 405,908.47 | 0.00 |
| 108 | 127074 | 麦米转 2 | 158,818.16 | 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 | 易方达裕祥回报债 券A | 易方达裕祥回报债 券C |
|----------------|-------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 20,215,211,051.55 | 287,659,108.77 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 534,914,456.41 | 15,993,455.51 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 3,568,017,524.13 | 127,449,381.56 |

| | | |
|-------------------------------|-------------------|----------------|
| 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 | 17,182,107,983.83 | 176,203,182.72 |

§ 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。

8.2 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。

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

二〇二四年一月十九日