

# 易方达裕祥回报债券型证券投资基金

## 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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：二〇二四年四月二十日

## § 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 4 月 18 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 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	16,090,800,918.59 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	15,882,266,343.66 份	208,534,574.93 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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 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	217,448,669.05	2,378,739.11
2.本期利润	672,209,995.35	7,228,266.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0408	0.0381
4.期末基金资产净值	25,350,520,191.50	331,749,486.35
5.期末基金份额净值	1.596	1.591

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	2.70%	0.26%	2.10%	0.15%	0.60%	0.11%
过去六个月	2.44%	0.22%	2.15%	0.14%	0.29%	0.08%
过去一年	3.37%	0.20%	2.70%	0.13%	0.67%	0.07%
过去三年	10.19%	0.26%	6.62%	0.16%	3.57%	0.10%
过去五年	40.09%	0.33%	18.20%	0.17%	21.89%	0.16%
自基金合同生效起至今	77.08%	0.34%	34.28%	0.18%	42.80%	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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

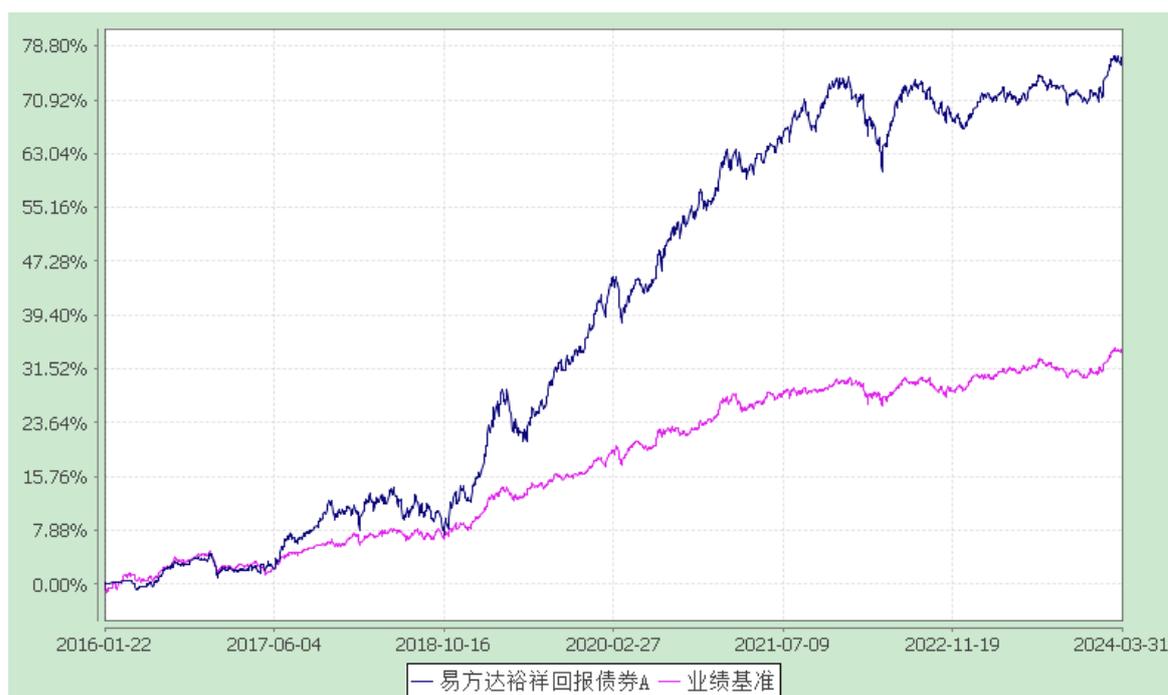
过去三个月	2.58%	0.26%	2.10%	0.15%	0.48%	0.11%
过去六个月	2.25%	0.22%	2.15%	0.14%	0.10%	0.08%
过去一年	2.98%	0.19%	2.70%	0.13%	0.28%	0.06%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.98%	0.19%	3.04%	0.13%	-0.06%	0.06%

### 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 2024 年 3 月 31 日)



易方达裕祥回报债券 C

(2023 年 3 月 8 日至 2024 年 3 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 77.08%，同期业绩比较基准收益率为 34.28%；C 类基金份额净值增长率为 2.98%，同期业绩比较基准收益率为 3.04%。

## § 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、易方达安泽 180 天持有债券的基金经理，固定	2022-04-30	-	21 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

	收益全策略投资部总经理、固定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 10 次，其中 8 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，2 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

一季度经济数据较去年四季度回升。生产端稳中有升，1-2 月规模以上工业增加值同比增长 7.0%，比去年 12 月加快 0.2%。需求端景气改善，1-2 月出口环比超季节性上升，制造业投资和基建投资维持较高增速，地产投资环比大幅反弹；1-2 月社会消费品零售总额同比增长 5.5%，其中服务零售额同比增长 12.3%，市场销售继续恢复，节假日推动服务消费升温。价格方面，1-2 月核心通胀有回暖迹象，PPI（生产者价格指数）低位运行。总体看，开年经济运行起步平稳，但出口向上弹性有不确定性，国内有效需求不足等问题仍然存在，经济恢复的基础仍需进一步巩固。

政策方面，2024 年政府工作报告强调大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力，着力扩大国内需求，坚定不移深化改革，扩大高水平对外开放，有效防范化解重点领域风险等。中国人民银行行长潘功胜表示，国内外的形势依然复杂多变，需要发挥政策合力，加大宏观调控的政策力度。货币政策主要有几方面的考虑：一是在总量上保持合理增长，二是在价格上将继续推动社会综合融资成本稳中有降，三是在结构上要更加注重提升效能，四是在汇率上将保持在合理均衡水平上的基本稳定。财政政策方面，今年广义财政预算有所扩张，延续了中央经济工作会议要求，积极的财政政策要适度加力、提质增效。

市场表现方面，债券收益率一季度整体下行。资金方面，一季度 R007（银行间 7 天质押式回购利率）平均水平较去年四季度有所下行。现券方面，伴随开年以来资金预期较为宽松等原因，债券收益率趋势下行，3 月末 10 年期国债收益率收于 2.29%，10 年期国开债收益率收于 2.42%，均较 2023 年四季度末下行接近 27bp；信用利差中枢持续下行，3 年期 AAA 级中短票收益率较 2023 年四季度末下行 21bp，利差压缩 5bp 左右，中低评级信用利差压缩程度稍高，3 年期 AA 级中短票利差压缩 9bp。

股票方面，一季度股票市场波动较大，表现分化。沪深 300 指数上涨 3.1%，中证 1000 指数下跌 7.58%，创业板指数下跌 7.79%。一季度申万行业中银行、石油石化、煤炭涨幅靠前，医药生物、计算机、电子领跌。

转债方面，春节前转债平价大幅下挫，此后权益市场反弹，转债平价中位数也跟随上涨。一季度中证转债指数下跌 0.81%，同期万得全 A 下跌 2.85%，转债跟随权益市场大幅波动，表现出一定抗跌属性，但估值中枢整体下移。

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，一季度组合在去年四季度中后段提高的债券仓位基础上，结合市场变化小幅调整仓位和久期，并根据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显著贡献。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 1.596 元，本报告期份额净值增长率为 2.70%，同期业绩比较基准收益率为 2.10%；C 类基金份额净值为 1.591 元，本报告期份额净值增长率为 2.58%，同期业绩比较基准收益率为 2.10%。

#### 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	5,109,463,004.43	16.26
	其中：股票	5,109,463,004.43	16.26
2	固定收益投资	26,004,181,243.70	82.73
	其中：债券	25,801,696,920.36	82.09

	资产支持证券	202,484,323.34	0.64
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	207,013,309.36	0.66
7	其他资产	111,506,667.31	0.35
8	合计	31,432,164,224.80	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	470,049,365.51	1.83
C	制造业	3,272,865,347.19	12.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	75,093,588.00	0.29
E	建筑业	89,338,430.25	0.35
F	批发和零售业	30,185,057.00	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	328,243,735.22	1.28
H	住宿和餐饮业	3,894,156.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	268,326,094.96	1.04
J	金融业	276,071,315.26	1.07
K	房地产业	128,227,194.86	0.50
L	租赁和商务服务业	132,006,713.62	0.51
M	科学研究和技术服务业	22,204,359.96	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	12,957,646.60	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,109,463,004.43	19.89

### 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	57,207,464	194,505,377.60	0.76
2	600660	福耀玻璃	4,036,547	174,621,023.22	0.68
3	600690	海尔智家	6,915,872	172,551,006.40	0.67
4	600426	华鲁恒升	6,424,032	168,052,677.12	0.65
5	600938	中国海油	5,486,162	160,360,515.26	0.62
6	601799	星宇股份	1,115,800	156,278,948.00	0.61
7	300124	汇川技术	2,403,074	147,116,190.28	0.57
8	000338	潍柴动力	7,699,000	128,496,310.00	0.50
9	601088	中国神华	3,286,400	128,465,376.00	0.50
10	601111	中国国航	17,289,034	126,209,948.20	0.49

### 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	2,395,200,934.98	9.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,028,976,204.55	50.73
	其中：政策性金融债	2,053,844,909.23	8.00
4	企业债券	2,585,755,818.08	10.07
5	企业短期融资券	184,005,870.58	0.72
6	中期票据	4,199,921,897.97	16.35
7	可转债（可交换债）	3,407,836,194.20	13.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	25,801,696,920.36	100.47
----	----	-------------------	--------

#### 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	092280108	22 中行二级资本债 02A	12,200,000	1,254,440,266.67	4.88
2	2228039	22 建设银行二级 01	7,000,000	738,425,409.84	2.88
3	2228003	22 兴业银行二级 01	6,900,000	711,584,557.38	2.77
4	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	6,000,000	624,460,524.59	2.43
5	092280014	22 上海银行二级资本债 01	5,900,000	622,599,982.51	2.42

#### 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	86,031,146.40	0.33
2	260258	耘睿 102A	300,000	30,253,775.34	0.12
3	189951	21 十局优	200,000	20,446,942.47	0.08
4	180204	22 葛洲优	200,000	20,441,623.01	0.08
5	261755	24 海创 9A	200,000	20,115,149.59	0.08
6	112813	GC 曹 03A2	200,000	15,043,517.76	0.06
7	183144	21 水八 04	100,000	10,152,168.77	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	629,869.40
2	应收证券清算款	109,920,219.30
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	956,578.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	111,506,667.31

### 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	223,778,120.57	0.87
2	110072	广汇转债	149,869,964.08	0.58
3	110079	杭银转债	127,093,477.18	0.49
4	118031	天 23 转债	113,844,611.10	0.44
5	113065	齐鲁转债	88,658,607.17	0.35

6	127018	本钢转债	82,903,139.90	0.32
7	127049	希望转 2	78,349,075.54	0.31
8	113641	华友转债	77,522,904.66	0.30
9	127045	牧原转债	70,275,244.45	0.27
10	110081	闻泰转债	59,831,668.53	0.23
11	113059	福莱转债	58,932,393.78	0.23
12	110047	山鹰转债	58,305,592.25	0.23
13	113054	绿动转债	57,048,853.06	0.22
14	127067	恒逸转 2	56,740,205.52	0.22
15	127016	鲁泰转债	53,024,074.28	0.21
16	113033	利群转债	52,723,573.00	0.21
17	123149	通裕转债	52,475,782.10	0.20
18	113055	成银转债	51,175,464.26	0.20
19	127061	美锦转债	49,908,543.53	0.19
20	127030	盛虹转债	44,595,004.27	0.17
21	110087	天业转债	44,541,926.24	0.17
22	113062	常银转债	41,476,748.54	0.16
23	123113	仙乐转债	39,731,897.85	0.15
24	113051	节能转债	38,987,218.07	0.15
25	110089	兴发转债	37,425,528.59	0.15
26	113542	好客转债	36,249,931.10	0.14
27	113048	晶科转债	33,775,922.84	0.13
28	127083	山路转债	31,427,294.95	0.12
29	113045	环旭转债	31,159,740.85	0.12
30	128109	楚江转债	30,804,219.53	0.12
31	127040	国泰转债	29,835,925.02	0.12
32	127073	天赐转债	29,193,234.00	0.11
33	113623	凤 21 转债	29,165,775.97	0.11
34	128125	华阳转债	27,233,655.47	0.11
35	118034	晶能转债	26,682,512.64	0.10
36	113669	景 23 转债	25,243,830.51	0.10
37	113653	永 22 转债	23,264,289.63	0.09
38	113058	友发转债	22,960,674.33	0.09
39	113609	永安转债	22,494,869.48	0.09
40	127089	晶澳转债	22,303,202.49	0.09
41	113666	爱玛转债	21,739,117.46	0.08
42	113584	家悦转债	21,349,753.32	0.08
43	123049	维尔转债	20,411,306.83	0.08
44	110086	精工转债	20,295,641.61	0.08
45	123122	富瀚转债	19,777,139.43	0.08
46	123132	回盛转债	19,135,786.28	0.07
47	128117	道恩转债	17,503,353.83	0.07
48	127043	川恒转债	17,464,842.42	0.07

49	127068	顺博转债	17,395,683.70	0.07
50	113651	松霖转债	17,152,397.81	0.07
51	127031	洋丰转债	17,026,239.09	0.07
52	123216	科顺转债	17,018,856.10	0.07
53	118042	奥维转债	16,855,966.05	0.07
54	127044	蒙娜转债	16,540,933.95	0.06
55	127025	冀东转债	16,002,086.94	0.06
56	113624	正川转债	15,623,961.71	0.06
57	123107	温氏转债	15,417,933.55	0.06
58	113650	博 22 转债	15,324,469.03	0.06
59	113068	金铜转债	15,140,669.75	0.06
60	127076	中宠转 2	15,034,937.54	0.06
61	128105	长集转债	15,033,466.29	0.06
62	110095	双良转债	14,755,069.78	0.06
63	128134	鸿路转债	14,526,822.02	0.06
64	118022	锂科转债	14,338,535.42	0.06
65	118005	天奈转债	13,927,909.10	0.05
66	123119	康泰转 2	13,718,808.77	0.05
67	113647	禾丰转债	13,289,919.46	0.05
68	123056	雪榕转债	13,289,197.88	0.05
69	113606	荣泰转债	13,223,007.26	0.05
70	113644	艾迪转债	12,933,742.20	0.05
71	113545	金能转债	12,836,499.21	0.05
72	118013	道通转债	12,648,574.48	0.05
73	128108	蓝帆转债	12,572,673.14	0.05
74	127039	北港转债	12,427,635.07	0.05
75	118000	嘉元转债	12,380,208.14	0.05
76	118035	国力转债	12,262,868.79	0.05
77	128142	新乳转债	11,918,240.69	0.05
78	123126	瑞丰转债	11,800,863.99	0.05
79	127086	恒邦转债	11,410,059.45	0.04
80	123142	申昊转债	11,105,020.77	0.04
81	123215	铭利转债	11,052,498.54	0.04
82	113632	鹤 21 转债	10,977,702.96	0.04
83	113643	风语转债	10,855,572.60	0.04
84	118026	利元转债	10,802,275.61	0.04
85	113061	拓普转债	10,489,126.38	0.04
86	123172	漱玉转债	10,468,600.59	0.04
87	127019	国城转债	10,452,151.70	0.04
88	123193	海能转债	10,344,760.57	0.04
89	110093	神马转债	10,272,519.78	0.04
90	113569	科达转债	10,015,648.85	0.04
91	132018	G 三峡 EB1	9,732,613.92	0.04

92	118041	星球转债	9,593,149.89	0.04
93	128097	奥佳转债	9,567,573.76	0.04
94	127091	科数转债	9,552,999.64	0.04
95	128116	瑞达转债	9,391,423.61	0.04
96	123065	宝莱转债	9,276,804.70	0.04
97	123130	设研转债	9,204,827.82	0.04
98	127042	嘉美转债	9,151,275.04	0.04
99	127056	中特转债	8,965,377.63	0.03
100	123208	孩王转债	8,752,393.34	0.03
101	118030	睿创转债	8,709,868.01	0.03
102	123151	康医转债	8,654,757.12	0.03
103	123076	强力转债	8,413,645.78	0.03
104	123104	卫宁转债	8,357,702.55	0.03
105	118023	广大转债	8,329,527.72	0.03
106	123169	正海转债	8,239,919.60	0.03
107	113596	城地转债	8,138,396.02	0.03
108	123180	浙矿转债	7,538,577.93	0.03
109	128138	侨银转债	7,505,374.96	0.03
110	123165	回天转债	7,078,163.45	0.03
111	123103	震安转债	7,042,840.16	0.03
112	113675	新 23 转债	6,993,355.58	0.03
113	113618	美诺转债	6,689,429.81	0.03
114	123091	长海转债	6,539,338.42	0.03
115	127027	能化转债	6,483,629.01	0.03
116	113657	再 22 转债	6,298,788.44	0.02
117	123191	智尚转债	6,085,494.87	0.02
118	127084	柳工转 2	6,074,319.87	0.02
119	127066	科利转债	6,042,370.68	0.02
120	123154	火星转债	5,781,614.86	0.02
121	127082	亚科转债	5,715,923.56	0.02
122	127070	大中转债	5,698,715.33	0.02
123	127055	精装转债	5,565,664.38	0.02
124	113067	燃 23 转债	5,530,851.14	0.02
125	128081	海亮转债	5,439,734.36	0.02
126	127062	垒知转债	5,340,801.97	0.02
127	123155	中陆转债	5,172,898.12	0.02
128	127052	西子转债	5,160,239.73	0.02
129	128127	文科转债	5,010,321.92	0.02
130	127051	博杰转债	4,874,938.88	0.02
131	128132	交建转债	4,849,200.07	0.02
132	128044	岭南转债	4,729,471.11	0.02
133	118024	冠宇转债	4,371,642.69	0.02
134	123190	道氏转 02	4,037,746.96	0.02

135	123082	北陆转债	4,026,148.65	0.02
136	113549	白电转债	4,015,919.33	0.02
137	113636	甬金转债	3,954,649.44	0.02
138	127047	帝欧转债	3,632,815.07	0.01
139	113625	江山转债	3,356,018.13	0.01
140	123109	昌红转债	3,339,939.60	0.01
141	110085	通 22 转债	3,276,298.62	0.01
142	110063	鹰 19 转债	3,214,182.58	0.01
143	123133	佩蒂转债	3,161,090.47	0.01
144	127046	百润转债	2,977,241.07	0.01
145	113659	莱克转债	2,866,111.64	0.01
146	127035	濮耐转债	2,837,920.87	0.01
147	123145	药石转债	2,775,498.17	0.01
148	111009	盛泰转债	2,762,002.30	0.01
149	113633	科沃转债	2,752,464.30	0.01
150	127077	华宏转债	2,620,710.51	0.01
151	118043	福立转债	2,558,943.97	0.01
152	123179	立高转债	2,409,113.42	0.01
153	123128	首华转债	2,403,799.39	0.01
154	128144	利民转债	2,391,431.92	0.01
155	118027	宏图转债	2,347,993.64	0.01
156	113628	晨丰转债	2,300,802.57	0.01
157	123039	开润转债	2,267,805.05	0.01
158	118032	建龙转债	2,266,747.71	0.01
159	127087	星帅转 2	2,218,125.45	0.01
160	123064	万孚转债	2,174,063.51	0.01
161	123153	英力转债	2,160,080.55	0.01
162	128130	景兴转债	2,149,253.26	0.01
163	118012	微芯转债	2,138,091.81	0.01
164	123220	易瑞转债	2,094,904.76	0.01
165	128066	亚泰转债	2,067,111.44	0.01
166	128131	崇达转 2	1,979,858.54	0.01
167	123186	志特转债	1,878,021.92	0.01
168	123204	金丹转债	1,763,063.96	0.01
169	113670	金 23 转债	1,740,719.35	0.01
170	127060	湘佳转债	1,678,382.27	0.01
171	118006	阿拉转债	1,665,083.04	0.01
172	128119	龙大转债	1,646,236.68	0.01
173	123171	共同转债	1,572,505.90	0.01
174	123189	晓鸣转债	1,533,416.21	0.01
175	123219	宇瞳转债	1,523,421.38	0.01
176	113656	嘉诚转债	1,467,397.01	0.01
177	128137	洁美转债	1,404,855.06	0.01

178	118029	富淼转债	1,351,058.82	0.01
179	123182	广联转债	1,347,570.95	0.01
180	113627	太平转债	1,264,630.41	0.00
181	118010	洁特转债	1,090,583.89	0.00
182	123106	正丹转债	1,071,433.18	0.00
183	123166	蒙泰转债	1,050,862.39	0.00
184	113668	鹿山转债	1,023,370.58	0.00
185	123144	裕兴转债	1,015,590.41	0.00
186	123146	中环转 2	999,021.31	0.00
187	111004	明新转债	986,810.42	0.00
188	113640	苏利转债	892,303.19	0.00
189	113665	汇通转债	812,630.26	0.00
190	113649	丰山转债	586,779.44	0.00
191	123114	三角转债	552,559.94	0.00
192	123184	天阳转债	542,744.30	0.00
193	111011	冠盛转债	531,033.95	0.00
194	123175	百畅转债	431,574.98	0.00
195	123124	晶瑞转 2	396,870.77	0.00
196	118018	瑞科转债	355,174.57	0.00
197	123115	捷捷转债	339,747.07	0.00
198	118011	银微转债	330,887.16	0.00
199	123162	东杰转债	294,221.98	0.00
200	111001	山玻转债	242,601.09	0.00
201	127074	麦米转 2	156,133.56	0.00
202	132026	G 三峡 EB2	13,232.63	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	17,182,107,983.83	176,203,182.72
报告期期间基金总申购份额	1,471,158,394.07	140,111,407.82
减：报告期期间基金总赎回份额	2,771,000,034.24	107,780,015.61
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	15,882,266,343.66	208,534,574.93
-------------	-------------------	----------------

## § 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

二〇二四年四月二十日