

易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇二五年八月三十日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 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 2025 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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
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	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
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	49
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.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
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情况	51
§ 9 开放式基金份额变动.....	52
§ 10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
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	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
10.8 其他重大事件	55
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
11.1 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	56
§ 12 备查文件目录.....	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	易方达量化策略精选混合	
基金主代码	002216	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 12 月 19 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	55,551,439.75 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达量化策略精选混合 A	易方达量化策略精选混合 C
下属分级基金的交易代码	002216	002217
报告期末下属分级基金的份额总额	36,847,628.76 份	18,703,810.99 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用量化策略进行投资组合管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	量化策略是指根据金融市场历史数据，借助量化模型，进行金融市场的分析、判断和交易的策略。本基金基于不同市场情况，精选多种量化模型进行投资，运用的量化模型包括但不限于量化资产配置模型、多因子量化模型、行业轮动模型、事件超额收益模型。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×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	王小飞
	联系电话	020-85102688	021-60637103
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400 881 8088	021-60637228
传真		020-38798812	021-60635778
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		广州市天河区珠江新城珠江东	北京市西城区闹市口大街1号

	路30号广州银行大厦40-43楼； 广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	院1号楼
邮政编码	510620； 519031	100033
法定代表人	吴欣荣	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.efunds.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人的办公地址

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；广东省珠海市横琴新区 荣粤道 188 号 6 层

§ 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（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	易方达量化策略精选混合 A	易方达量化策略精选混合 C
本期已实现收益	455,725.21	107,511.66
本期利润	2,392,449.69	1,174,170.59
加权平均基金份额本期利润	0.0658	0.0602
本期加权平均净值利润率	4.85%	4.61%
本期基金份额净值增长率	4.91%	4.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	易方达量化策略精选混合 A	易方达量化策略精选混合 C
期末可供分配利润	9,677,699.35	4,009,677.61
期末可供分配基金份额利润	0.2626	0.2144
期末基金资产净值	51,931,654.89	25,390,264.61
期末基金份额净值	1.409	1.357
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	易方达量化策略精选混合 A	易方达量化策略精选混合 C
基金份额累计净值增长率	40.90%	35.70%

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

易方达量化策略精选混合 A

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	3.45%	0.68%	1.70%	0.34%	1.75%	0.34%
过去三个月	4.22%	1.49%	1.34%	0.64%	2.88%	0.85%
过去六个月	4.91%	1.23%	0.71%	0.60%	4.20%	0.63%
过去一年	16.45%	1.46%	10.93%	0.82%	5.52%	0.64%
过去三年	-23.34%	1.25%	-1.00%	0.66%	-22.34%	0.59%
自基金合同生效起至今	40.90%	1.37%	17.55%	0.74%	23.35%	0.63%

易方达量化策略精选混合 C

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	3.35%	0.69%	1.70%	0.34%	1.65%	0.35%
过去三个月	4.06%	1.49%	1.34%	0.64%	2.72%	0.85%
过去六个月	4.71%	1.23%	0.71%	0.60%	4.00%	0.63%
过去一年	15.88%	1.46%	10.93%	0.82%	4.95%	0.64%
过去三年	-24.49%	1.25%	-1.00%	0.66%	-23.49%	0.59%
自基金合同生效起至今	35.70%	1.37%	17.55%	0.74%	18.15%	0.63%

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

易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金
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

（2017 年 12 月 19 日至 2025 年 6 月 30 日）

易方达量化策略精选混合 A



易方达量化策略精选混合 C



注：自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 40.90%，同期业绩比较基准收益率为 17.55%；C 类基金份额净值增长率为 35.70%，同期业绩比较基准收益率为 17.55%。

§ 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。本基金管理人拥有包括公募、社保、基本养老保险、年金、特定客户资产管理、QDII、投资顾问等在内的多类业务资格，在主动权益、指数投资、债券、多资产、另类资产等投资领域全面布局，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		
王建军	本基金的基金经理，易方达沪深 300 量化增强、易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强、易方达上证科创板 100 增强策略 ETF、易方达高股息量化选股股票发起式的基金经理，量化投资部负责人、量化投资决策委员会委员、投资经理	2022-09-14	-	18 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任汇添富基金管理有限公司数量分析师，易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理、指数与量化投资部总经理助理、指数与量化投资部副总经理、指数及增强投资部副总经理、量化投资部副总经理，易方达深证 100ETF 联接、易方达深证 100ETF、易方达创业板 ETF 联接、易方达创业板 ETF、易方达中小板指数分级、易方达银行分级、易方达生物分级、易方达重组分级的基金经理。
黄浩东	本基金的基金经理，量化研究员	2023-11-09	-	5 年	硕士研究生，具有基金从业资格。

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
----	------	---------	---------	------

王建军	公募基金	5	1,664,787,714.37	2021-09-04
	私募资产管理计划	1	15,696,760,496.79	2019-07-25
	其他组合	0	0.00	-
	合计	6	17,361,548,211.16	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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 38 次，其中 31 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，7 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

回顾 2025 年上半年，国内经济持续复苏，且结构性亮点突出。制造业 PMI 连续两个月回升，装备制造业和高技术制造业表现突出；服务业保持扩张态势，消费升级特征显著，上半年非制造业商务活动指数持续运行在荣枯线以上，服务消费成为亮点，新能源汽车、智能家居等升级类消费增速领先。上半年固定资产投资增速承压，但在政策的持续发力下有望逐步企稳。虽然上半年经济运行面临内外部不确定性增大的局面，但新动能培育和结构调整为长期增长奠定了基础；上半年高技术产业增加值增长快速，机器人、人工智能等领域创新成果不断涌现，经济持续向更高质量的增长

转型。

从市场表现来看，2025 年上半年宽基指数整体表现良好，其中上证指数收益率为 2.76%，沪深 300 指数收益率为 0.03%，中证 2000 指数的收益率为 15.24%；从风格维度来看，在宏观经济持续复苏的背景下，本报告期小盘明显跑赢大盘。

报告期内，我们持续对模型进行了升级迭代，我们针对因子在不同区域的表现差异进行了深入研究，建立了更加有针对性的多因子模型，使得模型更加精细化、均衡化；进一步地实现了模型的多样化，并保持投资策略与偏股混合型基金风格的偏离在可控的范围内，力争为投资者创造稳健且持续的超额回报。

4.4.2 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 1.409 元，本报告期份额净值增长率为 4.91%，同期业绩比较基准收益率为 0.71%；C 类基金份额净值为 1.357 元，本报告期份额净值增长率为 4.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济有望在政策持续发力和新质生产力培育的双重驱动下延续“稳中有进”态势，随着存量政策效能释放和增量政策靠前发力，投资有望在设备更新、城市更新等领域回升，消费潜力将进一步释放，经济高质量发展的韧性将较好对冲外部风险。对于证券市场来说，下半年可能呈现“传统动能修复与新兴动能爆发并存”的特征，在政策鼓励新质生产力和产业升级的背景下，以高端制造、数字经济为代表的成长风格或将表现较好。

展望未来，本基金将继续坚持模型驱动的投资理念，持续迭代投资模型，以在严格的风险控制下获取超越偏股混合型基金的平均收益率为目标，力争为投资者创造稳健且持续的超额回报。

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程序和技术，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

易方达量化策略精选混合 A:本报告期内未实施利润分配。

易方达量化策略精选混合 C: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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
----	-----	------------------------	--------------------------

资产：			
货币资金	6.4.7.1	5,951,683.14	4,363,287.94
结算备付金		539,939.95	1,046,559.45
存出保证金		41,220.54	50,616.24
交易性金融资产	6.4.7.2	70,754,672.60	63,589,827.58
其中：股票投资		70,740,973.39	63,589,827.58
基金投资		-	-
债券投资		13,699.21	-
资产支持证券投资		-	-
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	-	6,999,516.71
应收清算款		1,337,918.42	-
应收股利		-	-
应收申购款		104,527.95	48,667.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		78,729,962.60	76,098,475.27
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 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		-	-
应付清算款		1,089,000.91	1,006.69
应付赎回款		47,519.87	7,652.38
应付管理人报酬		74,524.05	78,722.72
应付托管费		12,420.69	13,120.46
应付销售服务费		10,280.28	11,759.73
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	174,297.30	291,961.28
负债合计		1,408,043.10	404,223.26
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	55,551,439.75	57,082,828.97
未分配利润	6.4.7.8	21,770,479.75	18,611,423.04
净资产合计		77,321,919.50	75,694,252.01
负债和净资产总计		78,729,962.60	76,098,475.27

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.409 元，C 类基金份额净值 1.357 元；基金份额总额 55,551,439.75 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 36,847,628.76 份，C 类基金份额总额 18,703,810.99 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		4,206,882.89	-325,592.93
1.利息收入		52,285.69	32,240.47
其中：存款利息收入	6.4.7.9	10,767.32	17,093.80
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		41,518.37	15,146.67
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,145,752.10	-212,380.30
其中：股票投资收益	6.4.7.10	442,966.77	-1,575,106.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	4,630.39	15,543.23
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
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	698,154.94	1,347,182.84
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	3,003,383.41	-150,702.24
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	5,461.69	5,249.14
减：二、营业总支出		640,262.61	913,360.47
1. 管理人报酬		444,994.43	652,827.66
2. 托管费		74,165.75	108,804.63
3. 销售服务费		63,261.97	71,292.11
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		-	0.03
8. 其他费用	6.4.7.18	57,840.46	80,436.04

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,566,620.28	-1,238,953.40
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,566,620.28	-1,238,953.40
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		3,566,620.28	-1,238,953.40

6.3 净资产变动表

会计主体：易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	57,082,828.97	18,611,423.04	75,694,252.01
二、本期期初净资产	57,082,828.97	18,611,423.04	75,694,252.01
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,531,389.22	3,159,056.71	1,627,667.49
（一）、综合收益总额	-	3,566,620.28	3,566,620.28
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-1,531,389.22	-407,563.57	-1,938,952.79
其中：1.基金申购款	5,082,619.17	1,705,919.77	6,788,538.94
2.基金赎回款	-6,614,008.39	-2,113,483.34	-8,727,491.73
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	55,551,439.75	21,770,479.75	77,321,919.50
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	93,984,086.91	19,947,931.64	113,932,018.55
二、本期期初净资产	93,984,086.91	19,947,931.64	113,932,018.55
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-6,163,932.45	-2,410,329.02	-8,574,261.47
（一）、综合收益总额	-	-1,238,953.40	-1,238,953.40
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-6,163,932.45	-1,171,375.62	-7,335,308.07
其中：1.基金申购款	2,282,955.78	416,884.63	2,699,840.41
2.基金赎回款	-8,446,888.23	-1,588,260.25	-10,035,148.48
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	87,820,154.46	17,537,602.62	105,357,757.08

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：吴欣荣，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

易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金(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[2015]2746 号《关于准予易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》和证券基金机构监管部函[2017]1098 号《关于易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的回函》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《易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 12 月 19 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 422,049,630.98 份基金份额，其中认购资金利息折合 112,665.58 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（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净资产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

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。

6.4.5 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。根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（2）增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

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征增值税试点的通知》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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	5,951,683.14
等于：本金	5,951,094.15
加：应计利息	588.99
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	5,951,683.14

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		68,442,058.97	-	70,740,973.39	2,298,914.42
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	10,800.00	3.24	13,699.21	2,895.97
	银行间市场	-	-	-	-

	合计	10,800.00	3.24	13,699.21	2,895.97
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		68,452,858.97	3.24	70,754,672.60	2,301,810.39

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 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	117,269.63
其中：交易所市场	117,269.63
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	57,027.67
合计	174,297.30

6.4.7.7 实收基金

易方达量化策略精选混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
----	----------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	36,610,627.44	36,610,627.44
本期申购	2,022,419.09	2,022,419.09
本期赎回（以“-”号填列）	-1,785,417.77	-1,785,417.77
本期末	36,847,628.76	36,847,628.76

易方达量化策略精选混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	20,472,201.53	20,472,201.53
本期申购	3,060,200.08	3,060,200.08
本期赎回（以“-”号填列）	-4,828,590.62	-4,828,590.62
本期末	18,703,810.99	18,703,810.99

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

易方达量化策略精选混合 A

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	9,149,792.06	3,393,378.58	12,543,170.64
本期期初	9,149,792.06	3,393,378.58	12,543,170.64
本期利润	455,725.21	1,936,724.48	2,392,449.69
本期基金份额交易产生的变动数	72,182.08	76,223.72	148,405.80
其中：基金申购款	507,254.01	244,040.52	751,294.53
基金赎回款	-435,071.93	-167,816.80	-602,888.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,677,699.35	5,406,326.78	15,084,026.13

易方达量化策略精选混合 C

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	4,204,937.71	1,863,314.69	6,068,252.40
本期期初	4,204,937.71	1,863,314.69	6,068,252.40
本期利润	107,511.66	1,066,658.93	1,174,170.59

本期基金份额交易产生的变动数	-302,771.76	-253,197.61	-555,969.37
其中：基金申购款	612,921.26	341,703.98	954,625.24
基金赎回款	-915,693.02	-594,901.59	-1,510,594.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,009,677.61	2,676,776.01	6,686,453.62

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	8,654.48
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	2,016.69
其他	96.15
合计	10,767.32

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	442,966.77
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	442,966.77

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	473,454,245.83
减：卖出股票成本总额	472,520,670.37
减：交易费用	490,608.69
买卖股票差价收入	442,966.77

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
----	----

	2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	4.50
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	4,625.89
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	4,630.39

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 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	22,328.04
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	17,699.93
减：应计利息总额	1.33
减：交易费用	0.89
买卖债券差价收入	4,625.89

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

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 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	698,154.94
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	698,154.94

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	3,003,383.41
——股票投资	3,000,487.44
——债券投资	2,895.97

——资产支持证券投资	-
——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	3,003,383.41

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	5,461.69
合计	5,461.69

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 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	17,356.09
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行汇划费	812.22
存托服务费	0.57
合计	57,840.46

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
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
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 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	444,994.43	652,827.66
其中：应支付销售机构的客户维护费	87,462.79	92,606.81
应支付基金管理人的净管理费	357,531.64	560,220.85

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日

日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	74,165.75	108,804.63

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，按月支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达量化策略精选混合A	易方达量化策略精选混合C	合计
易方达基金管理有限公司	-	7,929.27	7,929.27
中国建设银行	-	5,390.24	5,390.24
广发证券	-	34.85	34.85
合计	-	13,354.36	13,354.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达量化策略精选混合A	易方达量化策略精选混合C	合计
易方达基金管理有限公司	-	11,339.46	11,339.46
中国建设银行	-	5,460.84	5,460.84

广发证券	-	88.56	88.56
合计	-	16,888.86	16,888.86

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%，按前一日 C 类基金资产净值的 0.50% 年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计算，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销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

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

份额单位：份

项目	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	易方达量化策略精选混合A	易方达量化策略精选混合C	易方达量化策略精选混合A	易方达量化策略精选混合C
报告期初持有的基金份额	22,205,773.50	-	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期间赎回/	-	-	-	-

卖出总份额				
报告期末持有的基金份额	22,205,773.50	-	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	60.2638%	-	-	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

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

易方达量化策略精选混合 A

无。

易方达量化策略精选混合 C

无。

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	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024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
中国建设银行-活期存款	5,951,683.14	8,654.48	5,456,521.35	12,708.61

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国建设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

易方达量化策略精选混合 A

本报告期内未发生利润分配。

易方达量化策略精选混合 C

本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2025 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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123257	安克转债	2025-06-16	1 个月内(含)	新发流通受限	100.00	100.01	31	3,100.00	3,100.20	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688313	仕佳光子	2025-06-30	重大事项停牌	38.05	2025-07-11	39.98	3,497	73,043.15	133,060.85	-

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 2025 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为 0，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 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为 0，无抵押债券。

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。

本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。日常经营活动中本基金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 2025 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 0.02%(2024 年 12 月 31 日：0.00%)。

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 2025年6月30日	上年度末 2024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

- 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企业发行的债券。
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 2025年6月30日	上年度末 2024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 2025年6月30日	上年度末 2024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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	13,699.21	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	13,699.21	0.00

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、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

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 2025年6月30日	上年度末 2024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

6.4.13.2.6 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 2025年6月30日	上年度末 2024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 2025 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约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)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，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 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,951,683.14	-	-	-	5,951,683.14
结算备付金	539,939.95	-	-	-	539,939.95
存出保证金	41,220.54	-	-	-	41,220.54
交易性金融资产	-	-	13,699.21	70,740,973.39	70,754,672.60
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	1,337,918.42	1,337,918.42
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	104,527.95	104,527.95
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	6,532,843.63	-	13,699.21	72,183,419.76	78,729,962.60
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	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	1,089,000.91	1,089,000.91
应付赎回款	-	-	-	47,519.87	47,519.87
应付管理人报酬	-	-	-	74,524.05	74,524.05
应付托管费	-	-	-	12,420.69	12,420.69
应付销售服务费	-	-	-	10,280.28	10,280.28
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	174,297.30	174,297.30
负债总计	-	-	-	1,408,043.10	1,408,043.10
利率敏感度缺口	6,532,843.63	-	13,699.21	70,775,376.66	77,321,919.50
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

资产					
货币资金	4,363,287.94	-	-	-	4,363,287.94
结算备付金	1,046,559.45	-	-	-	1,046,559.45
存出保证金	50,616.24	-	-	-	50,616.24
交易性金融资产	-	-	-	63,589,827.58	63,589,827.58
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	6,999,516.71	-	-	-	6,999,516.71
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	48,667.35	48,667.35
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	12,459,980.34	-	-	63,638,494.93	76,098,475.27
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	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	1,006.69	1,006.69
应付赎回款	-	-	-	7,652.38	7,652.38
应付管理人报酬	-	-	-	78,722.72	78,722.72
应付托管费	-	-	-	13,120.46	13,120.46
应付销售服务费	-	-	-	11,759.73	11,759.73
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	291,961.28	291,961.28
负债总计	-	-	-	404,223.26	404,223.26
利率敏感度缺口	12,459,980.34	-	-	63,234,271.67	75,694,252.01

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

本期末本基金未持有交易性债券投资（不包括可转债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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，因此无重大外汇风险。

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 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 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	70,740,973.39	91.49	63,589,827.58	84.01
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	70,740,973.39	91.49	63,589,827.58	84.01

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	6,137,440.14	6,016,480.94
	2.业绩比较基准下降 5%	-6,137,440.14	-6,016,480.94

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 2025 年 6 月 30 日
第一层次	70,618,511.55
第二层次	136,161.05
第三层次	-
合计	70,754,672.60

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	70,740,973.39	89.85
	其中：股票	70,740,973.39	89.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,699.21	0.02
	其中：债券	13,699.21	0.02
	资产支持证券	-	-
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	6,491,623.09	8.25
8	其他各项资产	1,483,666.91	1.88
9	合计	78,729,962.60	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	1,269,947.00	1.64
B	采矿业	5,812,095.00	7.52
C	制造业	42,831,834.67	55.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,369,610.00	1.77
E	建筑业	636,442.00	0.82
F	批发和零售业	862,383.00	1.12
G	交通运输、仓储和邮政业	1,700,727.00	2.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,138,712.48	6.65
J	金融业	7,742,973.00	10.01
K	房地产业	124,482.00	0.16
L	租赁和商务服务业	891,405.00	1.15
M	科学研究和技术服务业	1,153,892.80	1.49
N	水利、环境和公共设施管理业	224,592.00	0.29
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	859,762.44	1.11
S	综合	122,115.00	0.16
	合计	70,740,973.39	91.49

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	300750	宁德时代	5,200	1,311,544.00	1.70
2	601898	中煤能源	99,000	1,083,060.00	1.40
3	601225	陕西煤业	54,600	1,050,504.00	1.36
4	000333	美的集团	12,700	916,940.00	1.19
5	601899	紫金矿业	46,400	904,800.00	1.17
6	600050	中国联通	147,600	788,184.00	1.02
7	002594	比亚迪	2,300	763,393.00	0.99
8	600938	中国海油	29,000	757,190.00	0.98
9	000651	格力电器	15,000	673,800.00	0.87
10	600900	长江电力	21,800	657,052.00	0.85
11	603259	药明康德	7,600	528,580.00	0.68
12	002241	歌尔股份	21,600	503,712.00	0.65
13	688256	寒武纪	813	489,019.50	0.63
14	000725	京东方 A	115,400	460,446.00	0.60
15	600919	江苏银行	37,800	451,332.00	0.58
16	600276	恒瑞医药	8,600	446,340.00	0.58
17	000425	徐工机械	56,800	441,336.00	0.57
18	605499	东鹏饮料	1,400	439,670.00	0.57
19	600519	贵州茅台	300	422,856.00	0.55
20	600031	三一重工	23,200	416,440.00	0.54
21	002475	立讯精密	11,900	412,811.00	0.53
22	600887	伊利股份	14,700	409,836.00	0.53
23	688235	百济神州	1,671	390,412.44	0.50
24	300363	博腾股份	22,600	386,008.00	0.50
25	600188	兖矿能源	31,700	385,789.00	0.50
26	688271	联影医疗	3,019	385,647.06	0.50
27	300759	康龙化成	15,700	385,278.00	0.50
28	600415	小商品城	18,600	384,648.00	0.50
29	688301	奕瑞科技	4,387	384,345.07	0.50
30	601628	中国人寿	9,300	383,067.00	0.50
31	601077	渝农商行	51,900	370,566.00	0.48

32	002911	佛燃能源	36,100	370,386.00	0.48
33	002352	顺丰控股	7,500	365,700.00	0.47
34	600030	中信证券	13,200	364,584.00	0.47
35	601658	邮储银行	66,500	363,755.00	0.47
36	600036	招商银行	7,900	363,005.00	0.47
37	002371	北方华创	800	353,768.00	0.46
38	600809	山西汾酒	2,000	352,780.00	0.46
39	601166	兴业银行	14,600	340,764.00	0.44
40	600000	浦发银行	24,200	335,896.00	0.43
41	601336	新华保险	5,700	333,450.00	0.43
42	601328	交通银行	40,800	326,400.00	0.42
43	300498	温氏股份	19,100	326,228.00	0.42
44	603218	日月股份	25,600	324,864.00	0.42
45	002714	牧原股份	7,700	323,477.00	0.42
46	601319	中国人保	36,700	319,657.00	0.41
47	603477	巨星农牧	15,500	318,990.00	0.41
48	601825	沪农商行	32,600	316,220.00	0.41
49	601229	上海银行	29,600	314,056.00	0.41
50	000538	云南白药	5,600	312,424.00	0.40
51	002384	东山精密	8,100	305,937.00	0.40
52	605296	神农集团	9,800	301,252.00	0.39
53	603288	海天味业	7,700	299,607.00	0.39
54	000963	华东医药	7,400	298,664.00	0.39
55	600941	中国移动	2,600	292,630.00	0.38
56	688608	恒玄科技	833	289,867.34	0.37
57	002736	国信证券	25,100	289,152.00	0.37
58	002311	海大集团	4,800	281,232.00	0.36
59	600377	宁沪高速	18,000	276,120.00	0.36
60	000568	泸州老窖	2,200	249,480.00	0.32
61	300395	菲利华	4,800	245,280.00	0.32
62	000858	五粮液	2,000	237,800.00	0.31
63	000975	山金国际	12,300	232,962.00	0.30
64	688019	安集科技	1,444	219,199.20	0.28
65	688018	乐鑫科技	1,496	218,565.60	0.28
66	688008	澜起科技	2,620	214,840.00	0.28
67	603993	洛阳钼业	25,500	214,710.00	0.28
68	003010	若羽臣	3,540	214,524.00	0.28
69	600183	生益科技	7,100	214,065.00	0.28
70	002027	分众传媒	29,300	213,890.00	0.28
71	600660	福耀玻璃	3,700	210,937.00	0.27
72	688002	睿创微纳	2,996	208,881.12	0.27
73	301498	乖宝宠物	1,900	207,803.00	0.27
74	002230	科大讯飞	4,300	205,884.00	0.27

75	601318	中国平安	3,700	205,276.00	0.27
76	601398	工商银行	27,000	204,930.00	0.27
77	003006	百亚股份	7,300	199,874.00	0.26
78	300972	万辰集团	1,100	198,264.00	0.26
79	002891	中宠股份	3,200	197,984.00	0.26
80	002078	太阳纸业	14,500	195,170.00	0.25
81	601288	农业银行	32,400	190,512.00	0.25
82	002028	思源电气	2,600	189,566.00	0.25
83	603529	爱玛科技	5,500	189,200.00	0.24
84	300454	深信服	2,000	188,360.00	0.24
85	000977	浪潮信息	3,700	188,256.00	0.24
86	300442	润泽科技	3,800	188,214.00	0.24
87	601601	中国太保	5,000	187,550.00	0.24
88	002463	沪电股份	4,400	187,352.00	0.24
89	600988	赤峰黄金	7,300	181,624.00	0.23
90	603444	吉比特	600	181,170.00	0.23
91	603063	禾望电气	5,300	179,458.00	0.23
92	000100	TCL 科技	41,400	179,262.00	0.23
93	300433	蓝思科技	8,000	178,400.00	0.23
94	601088	中国神华	4,400	178,376.00	0.23
95	601881	中国银河	10,400	178,360.00	0.23
96	300888	稳健医疗	4,300	176,730.00	0.23
97	603766	隆鑫通用	13,800	176,088.00	0.23
98	603005	晶方科技	6,200	176,018.00	0.23
99	002625	光启技术	4,400	175,912.00	0.23
100	600999	招商证券	10,000	175,900.00	0.23
101	300627	华测导航	5,000	175,000.00	0.23
102	605589	圣泉集团	6,300	174,825.00	0.23
103	000988	华工科技	3,700	173,937.00	0.22
104	603737	三棵树	4,700	173,195.00	0.22
105	301061	匠心家居	2,230	172,914.20	0.22
106	000001	平安银行	14,300	172,601.00	0.22
107	600547	山东黄金	5,400	172,422.00	0.22
108	600104	上汽集团	10,700	171,735.00	0.22
109	002487	大金重工	5,200	171,080.00	0.22
110	600482	中国动力	7,400	170,718.00	0.22
111	002493	荣盛石化	20,600	170,568.00	0.22
112	300866	安克创新	1,500	170,400.00	0.22
113	688428	诺诚健华	6,960	170,032.80	0.22
114	603809	豪能股份	11,100	169,830.00	0.22
115	601818	光大银行	40,900	169,735.00	0.22
116	601988	中国银行	30,200	169,724.00	0.22
117	601018	宁波港	46,300	169,458.00	0.22

118	300803	指南针	2,100	169,386.00	0.22
119	300662	科锐国际	5,700	169,347.00	0.22
120	601238	广汽集团	22,600	169,274.00	0.22
121	600160	巨化股份	5,900	169,212.00	0.22
122	600019	宝钢股份	25,600	168,704.00	0.22
123	600039	四川路桥	17,000	168,300.00	0.22
124	600346	恒力石化	11,800	168,268.00	0.22
125	300558	贝达药业	2,900	168,055.00	0.22
126	601169	北京银行	24,600	168,018.00	0.22
127	601816	京沪高铁	29,200	167,900.00	0.22
128	688981	中芯国际	1,898	167,346.66	0.22
129	302132	中航成飞	1,900	167,086.00	0.22
130	002128	电投能源	8,400	166,152.00	0.21
131	001328	登康口腔	3,400	166,056.00	0.21
132	000895	双汇发展	6,800	165,988.00	0.21
133	002595	豪迈科技	2,800	165,816.00	0.21
134	001965	招商公路	13,800	165,600.00	0.21
135	600298	安琪酵母	4,700	165,299.00	0.21
136	601728	中国电信	21,300	165,075.00	0.21
137	601006	大秦铁路	25,000	165,000.00	0.21
138	603920	世运电路	5,400	164,754.00	0.21
139	301291	明阳电气	4,000	164,600.00	0.21
140	600015	华夏银行	20,800	164,528.00	0.21
141	601916	浙商银行	48,500	164,415.00	0.21
142	603195	公牛集团	3,400	164,050.00	0.21
143	300570	太辰光	1,700	163,846.00	0.21
144	600406	国电南瑞	7,300	163,593.00	0.21
145	603193	润本股份	5,200	163,332.00	0.21
146	600028	中国石化	28,700	161,868.00	0.21
147	601998	中信银行	19,000	161,500.00	0.21
148	002304	洋河股份	2,500	161,375.00	0.21
149	002345	潮宏基	11,000	160,930.00	0.21
150	300207	欣旺达	8,000	160,480.00	0.21
151	300308	中际旭创	1,100	160,446.00	0.21
152	002600	领益智造	18,600	159,774.00	0.21
153	600600	青岛啤酒	2,300	159,758.00	0.21
154	002946	新乳业	8,500	159,545.00	0.21
155	002821	凯莱英	1,800	158,850.00	0.21
156	688582	芯动联科	2,363	158,793.60	0.21
157	603067	振华股份	10,360	157,886.40	0.20
158	002956	西麦食品	6,700	157,249.00	0.20
159	688615	合合信息	988	156,015.08	0.20
160	603678	火炬电子	4,100	155,923.00	0.20

161	300274	阳光电源	2,300	155,871.00	0.20
162	603699	纽威股份	5,000	155,850.00	0.20
163	300666	江丰电子	2,100	155,610.00	0.20
164	601919	中远海控	10,300	154,912.00	0.20
165	603236	移远通信	1,800	154,440.00	0.20
166	300251	光线传媒	7,600	154,052.00	0.20
167	600563	法拉电子	1,400	152,726.00	0.20
168	600585	海螺水泥	7,100	152,437.00	0.20
169	603833	欧派家居	2,700	152,415.00	0.20
170	300153	科泰电源	4,500	152,325.00	0.20
171	002155	湖南黄金	8,520	152,082.00	0.20
172	000932	华菱钢铁	34,500	151,800.00	0.20
173	600316	洪都航空	4,000	150,800.00	0.20
174	600577	精达股份	20,100	149,544.00	0.19
175	603379	三美股份	3,100	149,172.00	0.19
176	603087	甘李药业	2,700	147,906.00	0.19
177	688085	三友医疗	7,683	147,744.09	0.19
178	688692	达梦数据	655	145,992.95	0.19
179	688114	华大智造	2,246	145,608.18	0.19
180	603486	科沃斯	2,500	145,575.00	0.19
181	600885	宏发股份	6,520	145,461.20	0.19
182	300777	中简科技	4,000	145,000.00	0.19
183	603659	璞泰来	7,700	144,606.00	0.19
184	300681	英搏尔	5,200	143,832.00	0.19
185	002609	捷顺科技	12,300	143,664.00	0.19
186	688591	泰凌微	2,999	143,652.10	0.19
187	688270	臻镭科技	3,084	143,591.04	0.19
188	600285	羚锐制药	6,300	142,821.00	0.18
189	600176	中国巨石	12,400	141,360.00	0.18
190	002993	奥海科技	3,400	140,998.00	0.18
191	000408	藏格矿业	3,300	140,811.00	0.18
192	603799	华友钴业	3,800	140,676.00	0.18
193	002001	新和成	6,600	140,382.00	0.18
194	300548	博创科技	2,100	140,217.00	0.18
195	300850	新强联	3,900	139,698.00	0.18
196	300674	宇信科技	4,600	139,334.00	0.18
197	002202	金风科技	13,500	138,375.00	0.18
198	688123	聚辰股份	1,706	138,168.94	0.18
199	688093	世华科技	4,445	138,017.25	0.18
200	300973	立高食品	2,800	136,556.00	0.18
201	688636	智明达	4,032	136,241.28	0.18
202	688606	奥泰生物	2,026	136,147.20	0.18
203	600480	凌云股份	11,180	136,060.60	0.18

204	301326	捷邦科技	1,700	135,558.00	0.18
205	688411	海博思创	1,586	135,174.78	0.17
206	603166	福达股份	8,700	134,589.00	0.17
207	603308	应流股份	5,800	133,864.00	0.17
208	688236	春立医疗	7,194	133,736.46	0.17
209	600873	梅花生物	12,500	133,625.00	0.17
210	688208	道通科技	4,359	133,385.40	0.17
211	603697	有友食品	10,100	133,219.00	0.17
212	688313	仕佳光子	3,497	133,060.85	0.17
213	600590	泰豪科技	13,600	132,872.00	0.17
214	603337	杰克股份	3,700	132,756.00	0.17
215	600595	中孚实业	30,300	132,714.00	0.17
216	603950	长源东谷	5,300	132,659.00	0.17
217	002436	兴森科技	10,000	132,400.00	0.17
218	688150	莱特光电	5,353	132,326.16	0.17
219	601117	中国化学	17,200	131,924.00	0.17
220	688519	南亚新材	2,931	131,308.80	0.17
221	002080	中材科技	6,700	130,650.00	0.17
222	603612	索通发展	7,100	130,498.00	0.17
223	688095	福昕软件	1,920	130,387.20	0.17
224	688049	炬芯科技	2,152	130,196.00	0.17
225	301031	中熔电气	1,628	129,670.20	0.17
226	688458	美芯晟	2,747	129,548.52	0.17
227	002414	高德红外	12,600	129,150.00	0.17
228	603988	中电电机	4,800	128,976.00	0.17
229	301196	唯科科技	1,900	128,573.00	0.17
230	002970	锐明技术	2,600	128,440.00	0.17
231	600729	重庆百货	4,300	128,269.00	0.17
232	601900	南方传媒	8,200	128,248.00	0.17
233	600782	新钢股份	36,000	127,440.00	0.16
234	301230	泓博医药	3,700	127,354.00	0.16
235	688206	概伦电子	4,372	127,137.76	0.16
236	002245	蔚蓝锂芯	9,900	127,017.00	0.16
237	688103	国力股份	2,086	126,912.24	0.16
238	688321	微芯生物	5,334	126,842.52	0.16
239	600757	长江传媒	13,648	126,653.44	0.16
240	301626	苏州天脉	1,200	126,480.00	0.16
241	688258	卓易信息	2,611	126,450.73	0.16
242	600219	南山铝业	33,000	126,390.00	0.16
243	301367	瑞迈特	1,500	126,150.00	0.16
244	002765	蓝黛科技	9,400	125,866.00	0.16
245	688186	广大特材	4,392	125,655.12	0.16
246	000700	模塑科技	16,000	125,600.00	0.16

247	301327	华宝新能	2,440	125,318.40	0.16
248	605088	冠盛股份	3,300	125,136.00	0.16
249	300373	扬杰科技	2,400	124,560.00	0.16
250	688336	三生国健	2,291	124,263.84	0.16
251	600961	株冶集团	11,100	124,098.00	0.16
252	600114	东睦股份	6,100	124,074.00	0.16
253	000429	粤高速 A	9,300	123,969.00	0.16
254	600352	浙江龙盛	12,200	123,952.00	0.16
255	601665	齐鲁银行	19,600	123,872.00	0.16
256	300369	绿盟科技	15,900	123,543.00	0.16
257	600861	北京人力	6,400	123,520.00	0.16
258	605133	嵘泰股份	2,800	123,424.00	0.16
259	603416	信捷电气	2,200	123,354.00	0.16
260	688668	鼎通科技	1,974	123,296.04	0.16
261	000902	新洋丰	8,900	123,087.00	0.16
262	688696	极米科技	1,074	122,822.64	0.16
263	605080	浙江自然	4,400	122,320.00	0.16
264	600673	东阳光	10,500	122,115.00	0.16
265	600111	北方稀土	4,900	122,010.00	0.16
266	688082	盛美上海	1,069	121,801.86	0.16
267	688588	凌志软件	8,345	121,586.65	0.16
268	688508	芯朋微	2,172	121,241.04	0.16
269	002387	维信诺	12,500	121,125.00	0.16
270	300476	胜宏科技	900	120,942.00	0.16
271	603173	福斯达	3,400	120,870.00	0.16
272	600583	海油工程	22,100	120,666.00	0.16
273	605507	国邦医药	6,100	120,597.00	0.16
274	601963	重庆银行	11,100	120,546.00	0.16
275	603040	新坐标	3,000	120,510.00	0.16
276	002741	光华科技	5,700	120,156.00	0.16
277	300945	曼卡龙	5,400	119,826.00	0.15
278	688136	科兴制药	3,135	119,819.70	0.15
279	300990	同飞股份	2,400	119,760.00	0.15
280	002706	良信股份	13,400	119,394.00	0.15
281	600986	浙文互联	14,600	119,282.00	0.15
282	002034	旺能环境	7,100	119,209.00	0.15
283	600882	妙可蓝多	3,900	119,067.00	0.15
284	301345	涛涛车业	1,100	118,910.00	0.15
285	002483	润邦股份	19,000	118,750.00	0.15
286	688232	新点软件	3,933	118,147.32	0.15
287	601098	中南传媒	9,000	118,080.00	0.15
288	688685	迈信林	2,114	118,066.90	0.15
289	688041	海光信息	834	117,835.86	0.15

290	600535	天士力	7,500	117,375.00	0.15
291	603233	大参林	7,200	117,360.00	0.15
292	603109	神驰机电	4,200	117,348.00	0.15
293	002668	TCL 智家	12,000	117,240.00	0.15
294	600064	南京高科	15,200	117,192.00	0.15
295	600389	江山股份	6,300	117,180.00	0.15
296	002293	罗莱生活	13,400	117,116.00	0.15
297	688182	灿勤科技	4,239	116,826.84	0.15
298	300748	金力永磁	4,900	116,816.00	0.15
299	300702	天宇股份	5,000	116,300.00	0.15
300	001339	智微智能	2,400	115,992.00	0.15
301	603199	九华旅游	3,200	115,968.00	0.15
302	300196	长海股份	9,500	115,900.00	0.15
303	600664	哈药股份	31,200	114,816.00	0.15
304	000957	中通客车	10,500	114,765.00	0.15
305	601991	大唐发电	36,200	114,754.00	0.15
306	300785	值得买	3,600	114,588.00	0.15
307	002008	大族激光	4,700	114,539.00	0.15
308	000928	中钢国际	18,200	114,296.00	0.15
309	688176	亚虹医药	12,873	114,183.51	0.15
310	600268	国电南自	14,600	114,172.00	0.15
311	603466	风语筑	11,300	114,017.00	0.15
312	603986	兆易创新	900	113,877.00	0.15
313	002448	中原内配	13,600	113,832.00	0.15
314	002170	芭田股份	11,100	113,775.00	0.15
315	601868	中国能建	51,000	113,730.00	0.15
316	002454	松芝股份	14,700	113,484.00	0.15
317	300360	炬华科技	7,200	113,400.00	0.15
318	300185	通裕重工	39,600	113,256.00	0.15
319	000962	东方钨业	6,900	113,229.00	0.15
320	603590	康辰药业	3,600	113,184.00	0.15
321	301606	绿联科技	2,200	113,146.00	0.15
322	600702	舍得酒业	2,200	113,080.00	0.15
323	002690	美亚光电	6,700	113,029.00	0.15
324	002461	珠江啤酒	10,000	112,900.00	0.15
325	002588	史丹利	12,800	112,768.00	0.15
326	002284	亚太股份	10,200	112,710.00	0.15
327	300492	华图山鼎	1,660	112,680.80	0.15
328	600012	皖通高速	6,600	112,068.00	0.14
329	301396	宏景科技	1,800	111,798.00	0.14
330	002004	华邦健康	26,800	111,756.00	0.14
331	600499	科达制造	11,400	111,720.00	0.14
332	600460	士兰微	4,500	111,690.00	0.14

333	605268	王力安防	11,100	111,666.00	0.14
334	002948	青岛银行	22,400	111,552.00	0.14
335	603103	横店影视	6,900	110,745.00	0.14
336	688185	康希诺	1,843	109,898.09	0.14
337	000657	中钨高新	9,200	109,112.00	0.14
338	301109	军信股份	7,300	108,624.00	0.14
339	000672	上峰水泥	13,700	108,230.00	0.14
340	600578	京能电力	24,100	108,209.00	0.14
341	600491	龙元建设	29,400	108,192.00	0.14
342	002661	克明食品	10,800	108,108.00	0.14
342	300743	天地数码	5,400	108,108.00	0.14
344	000719	中原传媒	8,700	107,967.00	0.14
345	600315	上海家化	5,100	107,457.00	0.14
346	600073	光明肉业	14,500	107,010.00	0.14
347	000553	安道麦 A	14,800	106,856.00	0.14
348	002959	小熊电器	2,300	106,812.00	0.14
349	002543	万和电气	9,600	106,656.00	0.14
349	300138	晨光生物	8,800	106,656.00	0.14
351	600022	山东钢铁	81,500	105,950.00	0.14
352	600866	星湖科技	15,000	103,650.00	0.13
353	300879	大叶股份	2,600	102,128.00	0.13
354	300652	雷迪克	1,700	100,113.00	0.13
355	688617	惠泰医疗	316	93,852.00	0.12
356	688012	中微公司	460	83,858.00	0.11
357	000401	冀东水泥	17,000	74,460.00	0.10
358	300760	迈瑞医疗	300	67,425.00	0.09
359	300394	天孚通信	780	62,275.20	0.08
360	605117	德业股份	1,140	60,032.40	0.08
361	688111	金山办公	213	59,650.65	0.08
362	688506	百利天恒	200	59,224.00	0.08
363	600690	海尔智家	2,300	56,994.00	0.07
364	002380	科远智慧	2,300	56,235.00	0.07
365	000063	中兴通讯	1,700	55,233.00	0.07
366	688036	传音控股	653	52,044.10	0.07
367	603606	东方电缆	1,000	51,710.00	0.07
368	601686	友发集团	8,900	50,552.00	0.07
369	601168	西部矿业	3,000	49,890.00	0.06
370	688169	石头科技	280	43,834.00	0.06
371	688522	纳睿雷达	835	42,768.70	0.06
372	601689	拓普集团	900	42,525.00	0.05
373	603596	伯特利	700	36,883.00	0.05
374	002422	科伦药业	1,000	35,920.00	0.05
375	002050	三花智控	1,300	34,294.00	0.04

376	002142	宁波银行	900	24,624.00	0.03
377	300014	亿纬锂能	500	22,905.00	0.03
378	601100	恒立液压	300	21,600.00	0.03
379	002179	中航光电	500	20,180.00	0.03
380	600066	宇通客车	800	19,888.00	0.03
381	600079	人福医药	900	18,882.00	0.02
382	688361	中科飞测	223	18,774.37	0.02
383	600309	万华化学	300	16,278.00	0.02
384	002415	海康威视	500	13,865.00	0.02
385	300408	三环集团	400	13,360.00	0.02
386	603501	豪威集团	100	12,765.00	0.02
387	002850	科达利	100	11,317.00	0.01
388	601838	成都银行	400	8,040.00	0.01
389	600048	保利发展	900	7,290.00	0.01
390	688548	广钢气体	536	5,370.72	0.01
391	300679	电连技术	100	4,538.00	0.01
392	688072	拓荆科技	8	1,229.68	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	300750	宁德时代	4,995,354.00	6.60
2	300498	温氏股份	3,705,205.00	4.89
3	601988	中国银行	3,458,314.00	4.57
4	601899	紫金矿业	3,407,448.00	4.50
5	600519	贵州茅台	3,089,421.00	4.08
6	688235	百济神州	2,932,035.63	3.87
7	688256	寒武纪	2,613,010.30	3.45
8	601898	中煤能源	2,541,013.00	3.36
9	002241	歌尔股份	2,491,436.00	3.29
10	600050	中国联通	2,473,065.00	3.27
11	000001	平安银行	2,325,932.00	3.07
12	000333	美的集团	2,266,903.00	2.99
13	300383	光环新网	2,119,711.00	2.80
14	002371	北方华创	2,061,317.00	2.72
15	600276	恒瑞医药	2,051,056.00	2.71
16	688041	海光信息	2,007,489.21	2.65
17	000858	五粮液	1,971,070.00	2.60
18	002594	比亚迪	1,927,319.00	2.55
19	688271	联影医疗	1,817,112.90	2.40
20	002475	立讯精密	1,770,061.00	2.34

21	688692	达梦数据	1,738,531.87	2.30
22	000933	神火股份	1,671,400.00	2.21
23	601225	陕西煤业	1,660,527.00	2.19
24	601166	兴业银行	1,655,868.00	2.19
25	603477	巨星农牧	1,630,890.00	2.15
26	688608	恒玄科技	1,611,801.46	2.13
27	300442	润泽科技	1,580,268.00	2.09
28	600710	苏美达	1,577,899.00	2.08
29	000651	格力电器	1,538,030.00	2.03

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	300750	宁德时代	5,383,599.00	7.11
2	601988	中国银行	3,504,788.00	4.63
3	300498	温氏股份	3,476,467.00	4.59
4	601899	紫金矿业	3,432,235.00	4.53
5	600519	贵州茅台	3,392,080.00	4.48
6	688256	寒武纪	2,619,554.59	3.46
7	688235	百济神州	2,578,100.80	3.41
8	002241	歌尔股份	2,320,166.76	3.07
9	000333	美的集团	2,301,811.00	3.04
10	688041	海光信息	2,215,660.26	2.93
11	002371	北方华创	2,168,496.00	2.86
12	000001	平安银行	2,156,856.00	2.85
13	000858	五粮液	2,007,653.76	2.65
14	002475	立讯精密	1,944,237.52	2.57
15	600276	恒瑞医药	1,937,889.00	2.56
16	300383	光环新网	1,931,888.00	2.55
17	002594	比亚迪	1,893,251.00	2.50
18	600710	苏美达	1,769,889.00	2.34
19	601689	拓普集团	1,674,477.00	2.21
20	000933	神火股份	1,664,355.00	2.20
21	600050	中国联通	1,657,875.00	2.19
22	688692	达梦数据	1,583,138.42	2.09

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	476,671,328.74
卖出股票收入（成交）总额	473,454,245.83

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	13,699.21	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,699.21	0.02

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	123255	鼎龙转债	77	10,599.01	0.01
2	123257	安克转债	31	3,100.20	0.00

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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，紫金矿业集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到福建省上杭县住房和城乡建设局的处罚。

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。

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	41,220.54
2	应收清算款	1,337,918.42
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	104,527.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,483,666.91

7.12.4 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。

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

份额级别	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
易方达量化策略 精选混合 A	1,156	31,875.11	22,205,773.50	60.26%	14,641,855.26	39.74%
易方达量化策略 精选混合 C	896	20,874.79	0.00	0.00%	18,703,810.99	100.00%
合计	2,052	27,071.85	22,205,773.50	39.97%	33,345,666.25	60.03%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	易方达量化策略精选混合 A	78,428.46	0.2128%
	易方达量化策略精选混合 C	31,415.24	0.1680%
	合计	109,843.70	0.1977%

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情况

项目	份额级别	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	易方达量化策略精选混合 A	0
	易方达量化策略精选混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达量化策略精选混合 A	0
	易方达量化策略精选混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达量化策略精选混合 A	易方达量化策略精选混合 C
基金合同生效日（2017 年 12 月 19 日）基金份额总额	193,032,569.46	229,017,061.52
本报告期期初基金份额总额	36,610,627.44	20,472,201.53
本报告期基金总申购份额	2,022,419.09	3,060,200.08
减：本报告期基金总赎回份额	1,785,417.77	4,828,590.62
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	36,847,628.76	18,703,810.99

§ 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 2025 年 3 月 22 日发布公告，自 2025 年 3 月 20 日起，刘晓艳女士担任公司董事长，其原任公司董事长（联席）职务自行免去，詹余引先生不再担任公司董事长；吴欣荣先生担任公司总经理，其原任公司执行总经理（总经理级）职务自行免去，刘晓艳女士不再担任公司总经理；陈皓先生、萧楠先生不再担任公司副总经理级高级管理人员；刘硕凌先生担任公司首席信息官，管勇先生不再担任公司首席信息官。本基金管理人于 2025 年 5 月 17 日发布公告，自 2025 年 5 月 15 日起张坤先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

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

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.6.2 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	
财通证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	12,331,072.54	1.30%	4,500.86	2.34%	-
东方财富	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通	4	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	937,794,502.03	98.70%	187,567.60	97.66%	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
华源证券	1	-	-	-	-	-
汇丰前海	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-

申万宏源	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中金财富	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-

注：a）本报告期内本基金减少交易单元的证券公司为中银国际证券股份有限公司，新增交易单元的证券公司为华源证券股份有限公司。国泰君安证券股份有限公司和海通证券股份有限公司合并为国泰海通证券股份有限公司。

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。本报告期内基金证券经营机构的选择标准有调整，调整后的标准如下：

- 1) 财务状况良好，经营行为规范，在业内具有良好的声誉；
- 2) 具有较强的合规风控能力，内控制度健全并得到有效执行；
- 3) 具备产品运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足产品进行证券交易的需要；
- 4) 具有较强的研究、交易服务能力；
- 5) 佣金费率水平符合相关规定及监管要求，并在行业内具有较强竞争力。

c）本报告期内基金证券经营机构的选择程序如下：

- 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

财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	22,328.04	100.00%	348,000,000.00	100.00%	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-
汇丰前海	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

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旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证券报	2025-01-21
2	易方达基金管理有限公司董事长变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
3	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
4	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
5	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
6	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	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-25
7	易方达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
8	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证券报	2025-03-31
9	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证券报	2025-04-22
10	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-17
11	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	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-06

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	2025 年 01 月 01 日~2025 年 06 月 30 日	22,205,773.50	0.00	0.00	22,205,773.50	39.97 %

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。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1. 中国证监会准予易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；
- 2. 《易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3. 《易方达量化策略精选灵活配置混合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。

12.2 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。

12.3 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
二〇二五年八月三十日