

# 易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金

## 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十四日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 22 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达永旭定期开放债券
场内简称	易基永旭
基金主代码	161117
交易代码	161117
基金运作方式	契约型开放式，本基金合同生效后，每封闭运作两年，集中开放一次申购和赎回
基金合同生效日	2012 年 6 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,249,121,371.59 份
投资目标	本基金力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期将采取不同的投资策略，力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较

	<p>基准的收益，实现基金资产的长期增值。</p> <p>封闭期内，在遵循债券组合久期与封闭期适当匹配的基础上，本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策的分析，预测未来的市场利率、信用利差水平、利率期限结构的变化，并据此对债券组合进行调整，力争提高债券组合的总投资收益。</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率（税前）+0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，理论上其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，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	中国工商银行股份有限公司

### § 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
	(2018 年 7 月 1 日-2018 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	18,317,021.85
2.本期利润	33,846,082.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0228
4.期末基金资产净值	1,319,691,781.84
5.期末基金份额净值	1.056

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。

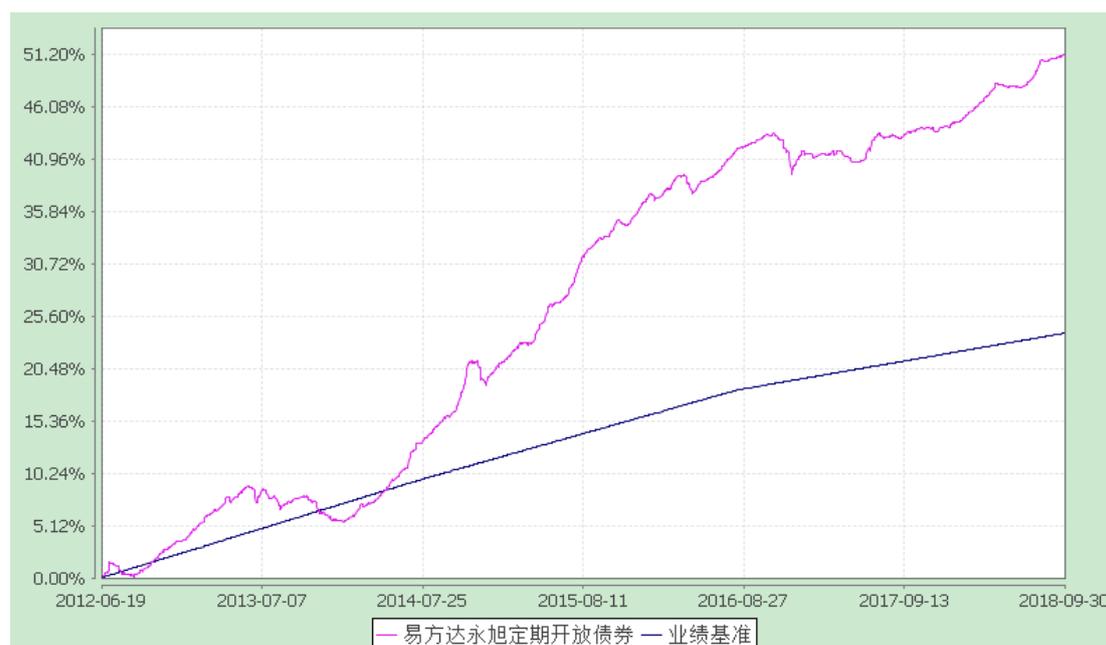
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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	2.03%	0.05%	0.66%	0.01%	1.37%	0.04%

#### 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

易方达永旭添利定期开放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  
(2012年6月19日至2018年9月30日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 51.23%，同期业绩比较基准收益率为 23.91%。

## § 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		
李一硕	本基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达恒信定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒惠定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达睿智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基	2014-07-12	-	10 年	硕士研究生，曾任瑞银证券有限公司研究员，中国国际金融有限公司研究员，易方达基金管理有限公司研究员、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

	金经理助理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理助理				
--	--	--	--	--	--

注：1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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 24 次，其中 23 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年三季度我国宏观经济仍然面临一定的不确定性。7-8 月工业增加值同比增速位于 6-6.1% 左右的偏低水平，季度环比数据则相对更弱。三季度以来固定资产投资增速进一步下行，其中基建投资的不断下滑是主要推动原因，值得特别关注。房地产投资及制造业投资则相对稳定，但 2017 年四季度制造业投资增速明显上行，将对今年未来几个月的同比数据构成压力。外贸方面，此前较为稳定的出口增速在 8 月份也有所回落。此前市场担忧较多的社融数据近期同比增速开始企稳，但结构上仍然难言乐观，其中信托及委托贷款维持下滑态势，票据冲量的现象依旧较为明显。通胀数据在三季度以来小幅升温，结构上食品及非食品部分均高于预期。

三季度央行仍然维持了相对宽松的货币环境，债券市场流动性较为充裕。7 月份市场收益率整体下行，随后 8-9 月份有所回升，反映出市场投资者对于宏观经济走势仍抱有信心。在三季度收益率波动的过程中，中短端品种整体表现较好，收益率曲线由此前极为平坦的形态趋向于正常。由于信用事件的发生频率仍然偏高，信用利差并未收窄，评级间利差依然保持在相对偏高的水平上。

操作上，三季度组合进入开放期，为了保持较好的流动性，杠杆水平整体有所下降。随着组合再次进入封闭期，债券配置比例开始回升。未来我们在维持久期匹配的整体策略下，根据市场情况灵活调整组合的配置结构。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.056 元，本报告期份额净值增长率为 2.03%，同期业绩比较基准收益率为 0.66%。

## § 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	1,729,105,921.78	97.17
	其中：债券	1,729,105,921.78	97.17
	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	10,070,135.11	0.57
	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	10,201,169.69	0.57
7	其他资产	30,075,990.08	1.69
8	合计	1,779,453,216.66	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股票。

## 5.3 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	140,868,000.00	10.67

	其中：政策性金融债	140,868,000.00	10.67
4	企业债券	939,936,921.78	71.22
5	企业短期融资券	170,984,000.00	12.96
6	中期票据	477,317,000.00	36.17
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,729,105,921.78	131.02

#### 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	170205	17 国开 05	1,400,000	140,868,000.00	10.67
2	136101	15 合景 01	710,000	70,936,100.00	5.38
3	112425	16 河钢 02	600,000	59,610,000.00	4.52
4	122276	13 魏桥 01	560,000	56,061,600.00	4.25
5	10180096 6	18 晋焦煤 MTN005	500,000	50,500,000.00	3.83

#### 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本期没有出现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。

#### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	26,138.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,012,351.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	37,500.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,075,990.08

#### 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

报告期期初基金份额总额	1,677,254,418.31
报告期基金总申购份额	366,912,909.84
减：报告期基金总赎回份额	795,045,956.56
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,249,121,371.59

## § 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	192,677,263.97
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	192,677,263.97
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-

### 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	赎回	2018-09-06	-192,677,263.97	-202,889,158.96	-
合计			-192,677,263.97	-202,889,158.96	

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金募集的文件；

2. 《易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

3. 《易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》；

4. 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

二〇一八年十月二十四日