

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

2020年第2季度报告

2020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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达中债新综指发起式（LOF）
场内简称	易基综债
基金主代码	161119
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）、发起式
基金合同生效日	2012年11月8日
报告期末基金份额总额	400,975,571.92份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为被动管理的指数基金，主要采用分层抽样复制和动态最优化的方法，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。

业绩比较基准	中债-新综合指数	
风险收益特征	本基金为债券型指数基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
下属分级基金的交易代码	161119	161120
报告期末下属分级基金的份额总额	355,433,643.18 份	45,541,928.74 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2020年4月1日-2020年6月30日)	
	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
1.本期已实现收益	5,459,185.60	958,261.94
2.本期利润	-4,068,521.63	-916,089.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0124	-0.0150
4.期末基金资产净值	508,629,944.85	63,841,063.08
5.期末基金份额净值	1.4310	1.4018

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

易方达中债新综指发起式（LOF）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	-0.43%	0.16%	-0.23%	0.12%	-0.20%	0.04%
过去六个月	2.14%	0.14%	2.34%	0.12%	-0.20%	0.02%
过去一年	4.58%	0.10%	5.12%	0.09%	-0.54%	0.01%
过去三年	16.11%	0.08%	16.24%	0.07%	-0.13%	0.01%
过去五年	28.13%	0.08%	24.04%	0.08%	4.09%	0.00%
自基金合同生效起至今	43.10%	0.10%	41.42%	0.08%	1.68%	0.02%

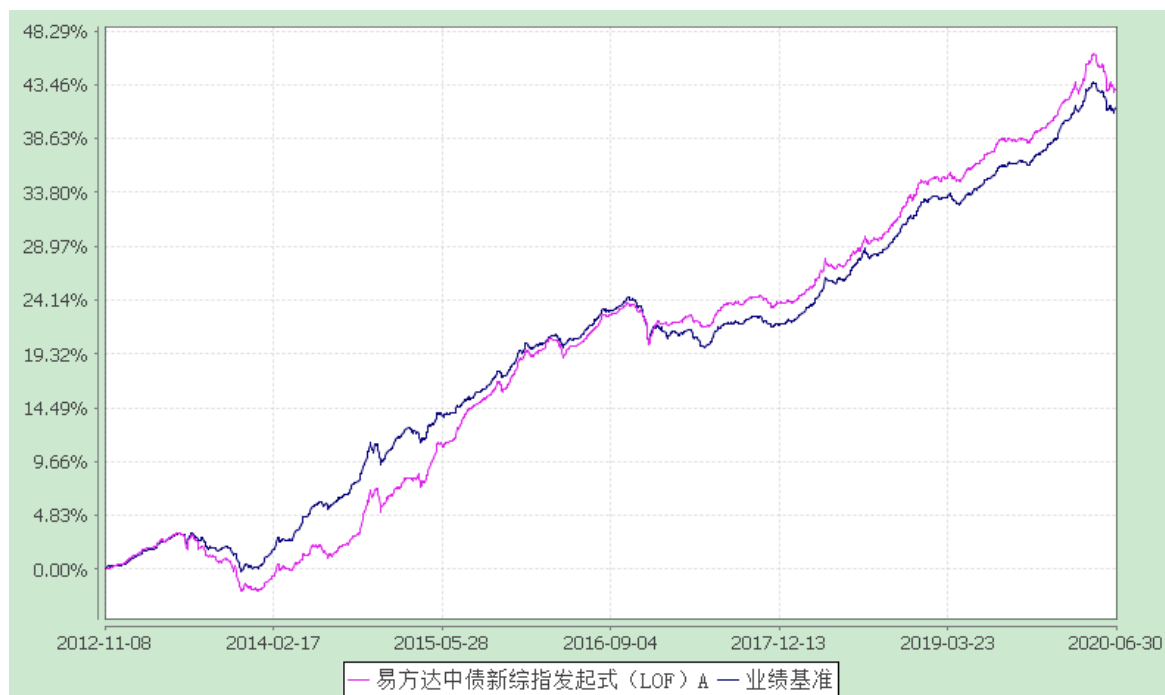
易方达中债新综指发起式（LOF）C

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	-0.52%	0.15%	-0.23%	0.12%	-0.29%	0.03%
过去六个月	1.97%	0.14%	2.34%	0.12%	-0.37%	0.02%
过去一年	4.25%	0.10%	5.12%	0.09%	-0.87%	0.01%
过去三年	15.05%	0.08%	16.24%	0.07%	-1.19%	0.01%
过去五年	26.23%	0.08%	24.04%	0.08%	2.19%	0.00%
自基金合同生效起至今	40.18%	0.10%	41.42%	0.08%	-1.24%	0.02%

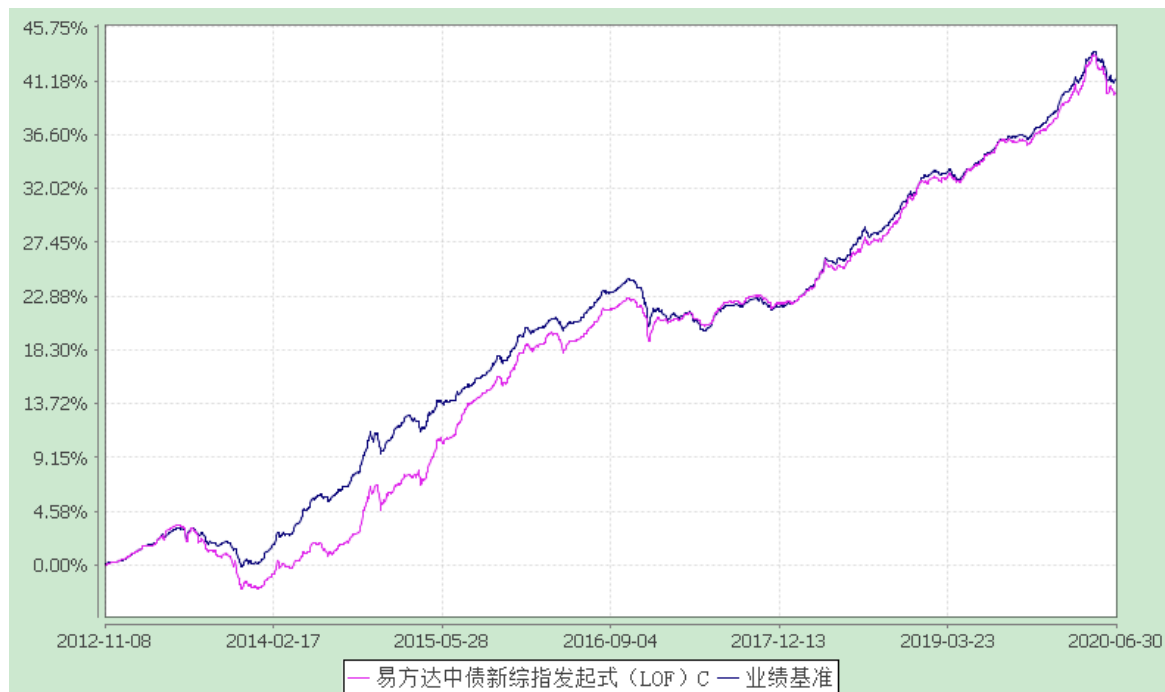
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）
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11月8日至2020年6月30日)

易方达中债新综指发起式（LOF）A



易方达中债新综指发起式（LOF）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43.10%，C类基金份额净值增长率为40.18%，同期业绩比较基准收益率为41.42%。

§ 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型证券投资基金的基金经理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达富财纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达安瑞短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达恒兴 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理、易方达中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理、固定收益投资部副总经理、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）、固定收益投资决策委员会委员	2014-07-05	-	17 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、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理、易方达保本一号混合型证券投资基金基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、易方达中债 3-5 年期国债指数证券投资基金基金经理、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金基金经理。

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.本基金基金经理王晓晨曾因休产假超过30日，在其休假期间，本基金暂由我公司基金经理纪玲云代为履行基金经理职责。在本报告期内，基金经理王晓晨已结束休假恢复履职。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、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42次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金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

2020年二季度我国宏观经济从疫情的冲击下开始迅速恢复，主要体现在以下几个

方面。首先，工业生产水平显著反弹，4月及5月工业增加值同比增速分别达到3.9%及4.4%，发电量、粗钢产量及耗煤量等行业数据也明显回升。其次，出口增速好于预期。虽然二季度主要欧美国家在疫情的影响下经济活动明显停滞，但得益于防疫类物资出口规模较大，外需对我国经济的负面影响总体有限。最后，房地产行业的韧性较强，5月全国商品房销售面积增速大幅提高至9.7%，同时地产投资增速也快速回升。

在经济逐步复苏的过程中，二季度我国货币政策导向出现了较为明显的切换，债券市场收益率出现了大幅波动。4月央行在推出定向降准政策的同时，将金融机构在央行超额存款准备金利率从0.72%下调至0.35%，带动债券收益率曲线陡峭化下行。此后《政府工作报告》中提出“稳健的货币政策要更加灵活适度。综合运用降准降息、再贷款等手段，引导广义货币供应量和社会融资规模增速明显高于去年”。5月份以来，央行逐步开始边际上收紧货币市场流动性，并引导银行间资金利率的快速上行。相较于4月末的低点，1年期国开行政策性金融债收益率在5-6月期间上行100bp，同期3年期AAA评级中期票据收益率攀升86bp，收益率曲线形态明显平坦化。

操作上，基金总体上按照指数的结构和久期进行配置。但是由于基金规模较小，分类债券资产的权重与指数中该资产的权重仍存在一定偏差，基金在一定程度上采取了较为灵活的配置策略。

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1.4310元，本报告期份额净值增长率为-0.43%，同期业绩比较基准收益率为-0.23%；C类基金份额净值为1.4018元，本报告期份额净值增长率为-0.52%，同期业绩比较基准收益率为-0.23%。

§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	733,415,500.00	97.65
	其中：债券	733,415,500.00	97.65

	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,304,300.18	0.97
7	其他资产	10,335,997.43	1.38
8	合计	751,055,797.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.3 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	122,934,000.00	21.47
	其中：政策性金融债	122,934,000.00	21.47
4	企业债券	164,973,000.00	28.82
5	企业短期融资券	59,862,000.00	10.46
6	中期票据	385,646,500.00	67.37
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	733,415,500.00	128.11
----	----	----------------	--------

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	180205	18 国开 05	200,000	22,022,000.00	3.85
2	155037	18 电投 13	200,000	20,566,000.00	3.59
3	190210	19 国开 10	200,000	20,438,000.00	3.57
4	180208	18 国开 08	200,000	20,302,000.00	3.55
5	101901295	19 京国资 MTN002	200,000	20,198,000.00	3.53

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 2019年8月7日，江西省交通建设工程质量监督管理局对中国建筑股份有限公司违反交通法规的行为罚款五万元。2019年9月18日，深圳市住房和建设局对中国建筑股份有限公司违反《中华人民共和国安全生产法》第三十八条第一款“生产经营单位应当建立健全生产安全事故隐患排查治理制度，采取技术、管理措施，及时发现并消除事故隐患，事故隐患排查治理情况应当如实记录，并向从业人员通报”的行为罚款50000元。2019年11月4日，国家税务总局北京市海淀区税务局对中国建筑股份有限公司未依法履行职责的行为进行罚款。2020年3月19日，西安市人力资源和社会保障局依据《西安市农民工工资保障办法》第二十三条第一项，对中国建筑股份

有限公司“未按本办法规定预存农民工工资支付保证金”的行为罚款 10000 元。2020 年 5 月 7 日，江西省交通建设工程质量监督管理局对中国建筑股份有限公司“中国建筑股份有限公司井冈山航电枢纽工程项目 A1 合同段从事电焊作业的陈子高未按照国家有关规定经专门的安全作业培训取得相应特种作业资格”的行为罚款 2 万元。

本基金投资 20 中建 MTN001 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 20 中建 MTN001 外，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，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,256.32
2	应收证券清算款	494,507.92
3	应收股利	-
4	应收利息	8,814,118.84
5	应收申购款	1,025,114.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,335,997.43

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达中债新综指	易方达中债新综指

	发起式（LOF）A	发起式（LOF）C
报告期期初基金份额总额	264,337,075.62	43,207,952.91
报告期基金总申购份额	177,626,351.18	55,533,578.11
减：报告期基金总赎回份额	86,529,783.62	53,199,602.28
报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	355,433,643.18	45,541,928.74

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	29,709,723.72	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	29,709,723.72	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.3587	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	29,709,723.72	7.4094%	10,000,450.04	2.4940%	3年
基金管理人高级管理人	-	-	-	-	-

员					
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	29,709,723.72	7.4094%	10,000,450.04	2.4940%	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会核准易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）募集的文件；
- 2.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 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。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二〇年七月二十一日