

易方达丰华债券型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达丰华债券
基金主代码	000189
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 2 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,375,294,942.69 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例。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。本基金将适度参与股票资产投资，

	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。本基金将结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断，对公司的盈利能力、偿债能力、营运能力、成长性、估值水平、公司战略、治理结构和商业模式等方面进行定量和定性的分析，追求股票投资组合的长期稳健增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+中债总指数收益率×90%	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达丰华债券 A	易方达丰华债券 C
下属分级基金的交易代码	000189	006867
报告期末下属分级基金的份额总额	1,016,827,223.66 份	358,467,719.03 份

注：本基金 A 类份额由原易方达保本一号混合型证券投资基金转型而来，并增设 C 类份额类别，基金合同于 2019 年 2 月 19 日起生效，C 类份额首次确认日为 2019 年 2 月 20 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
--------	-----

	(2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	易方达丰华债券 A	易方达丰华债券 C
1.本期已实现收益	10,001,584.72	3,734,134.97
2.本期利润	38,396,490.09	15,945,012.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0526	0.0541
4.期末基金资产净值	1,260,002,488.39	441,351,783.28
5.期末基金份额净值	1.2392	1.2312

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

易方达丰华债券 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	6.43%	0.60%	-0.79%	0.15%	7.22%	0.45%
过去六个月	11.55%	0.48%	-0.86%	0.17%	12.41%	0.31%
过去一年	18.73%	0.53%	1.72%	0.15%	17.01%	0.38%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	23.92%	0.45%	2.97%	0.15%	20.95%	0.30%

易方达丰华债券 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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

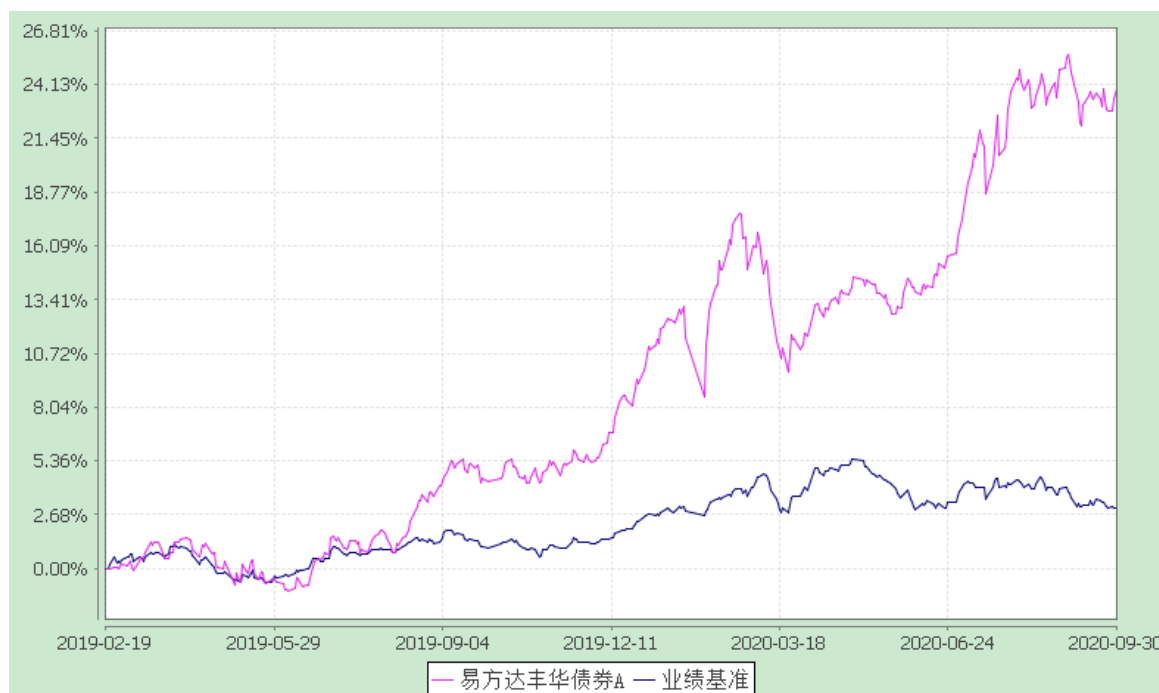
				④		
过去三个月	6.32%	0.60%	-0.79%	0.15%	7.11%	0.45%
过去六个月	11.32%	0.48%	-0.86%	0.17%	12.18%	0.31%
过去一年	18.26%	0.53%	1.72%	0.15%	16.54%	0.38%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	23.11%	0.45%	3.00%	0.15%	20.11%	0.30%

3.2.2 自基金转型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

易方达丰华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

易方达丰华债券 A

(2019 年 2 月 19 日至 2020 年 9 月 30 日)



易方达丰华债券 C

(2019 年 2 月 20 日至 2020 年 9 月 30 日)



注：1.本基金由原易方达保本一号混合型证券投资基金于 2019 年 2 月 19 日转型而来。

2.自 2019 年 2 月 19 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2019 年 2 月 20 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.自基金转型至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 23.92%，同期业绩比较基准收益率为 2.97%。C 类基金份额净值增长率为 23.11%，同期业绩比较基准收益率为 3.00%。

§ 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		
张清华	本基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、	2019-02-19	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任晨星资讯(深圳)有限公司数量分析师，中信证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司

	易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达磐固六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理、副总经理级高级管理人员、混合资产投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员				固定收益基金投资部总经理、投资经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新利灵活配置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、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达裕鑫债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转增利混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转招利混合型证券投资基金基金经理。
王成	本基金的基金经理、易方达悦享一年持有期混合型证券投资基金的基金经理、年金投资部总经理助理	2019-11-28	-	12 年	硕士研究生,具有基金从业资格。曾任安信证券股份有限公司交易员、投资经理。

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。

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 8 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 报告期内基金投资策略和运作分析

进入 3 季度后，疫情对资本市场的影响逐步降低，大类资产配置主线重新回到经济基本面和货币政策。在国内经济持续复苏的情况下，货币政策进入观察期，整体收益率水平有所上升，股票市场表现相对较好。

组合在 3 季度仍然保持了较高的权益仓位，可转债适当做了止盈操作，将高价转债替换为新上市转债，整体权益相关仓位略有降低。同时组合继续降低债券久期，将组合久期降低到偏低的防御水平，保留短久期信用债的底仓，以获取票息收益。

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 1.2392 元，本报告期份额净值增长率为 6.43%，同期业绩比较基准收益率为-0.79%；C 类基金份额净值为 1.2312 元，本

报告期末份额净值增长率为 6.32%，同期业绩比较基准收益率为-0.79%。

§ 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	319,212,591.45	15.71
	其中：股票	319,212,591.45	15.71
2	固定收益投资	1,630,394,073.13	80.25
	其中：债券	1,620,394,073.13	79.76
	资产支持证券	10,000,000.00	0.49
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	36,990,175.49	1.82
	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	21,408,769.87	1.05
7	其他资产	23,642,853.45	1.16
8	合计	2,031,648,463.39	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	-	-
C	制造业	256,627,748.13	15.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,790.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,793,553.32	0.87
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	24,000,690.00	1.41
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,784,810.00	1.40
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	319,212,591.45	18.76

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

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	603806	福斯特	514,694	36,880,984.46	2.17
2	601012	隆基股份	477,300	35,802,273.00	2.10
3	603259	药明康德	236,460	24,000,690.00	1.41
4	600763	通策医疗	111,300	23,784,810.00	1.40
5	600486	扬农化工	221,192	19,398,538.40	1.14
6	300628	亿联网络	319,342	19,259,516.02	1.13
7	002415	海康威视	438,800	16,722,668.00	0.98
8	300132	青松股份	607,500	15,369,750.00	0.90
9	688188	柏楚电子	62,231	14,793,553.32	0.87
10	600161	天坛生物	367,320	14,600,970.00	0.86

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	5,979,000.00	0.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	131,848,450.00	7.75
	其中：政策性金融债	131,848,450.00	7.75
4	企业债券	450,859,550.00	26.50
5	企业短期融资券	49,573,000.00	2.91
6	中期票据	470,003,000.00	27.63
7	可转债（可交换债）	414,821,073.13	24.38
8	同业存单	97,310,000.00	5.72
9	其他	-	-
10	合计	1,620,394,073.13	95.24

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	180408	18 农发 08	500,000	51,380,000.00	3.02
2	101651012	16 万科 MTN001	500,000	50,155,000.00	2.95
3	112006051	20 交通银行 CD051	500,000	48,805,000.00	2.87
4	112008160	20 中信银行 CD160	500,000	48,505,000.00	2.85
5	175173	G20 洪轨 1	400,000	40,020,000.00	2.35

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	169272	博雅 1A	100,000	10,000,000.00	0.59

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 2020 年 4 月 30 日，北京市西城区卫生健康委员会对中国农业发展银行违反《北京市生活饮用水卫生监督管理条例》第二十一条第（三）项的行为作出“罚款 5000 元”的行政处罚决定。

2019 年 12 月 27 日，中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司如下违法违规行作出“罚款 150 万元”的行政处罚：1、授信审批不审慎；2、总行对分支机构管控不力承担管理责任。2020 年 4 月 20 日，中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司如下违法违规行为作出“罚款 260 万元”的行政处罚：交通银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在（一）理财产品数量漏报；（二）资金交易信息漏报严重；（三）贸易融资业务漏报；（四）信贷业务担保合同漏报；（五）分户账明细记录应报未报；（六）分户账账户数据应报未报；（七）关键且应报字段漏报或填报错误。2020 年 7 月 28 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心的如下违法违规行为作出“责令改正，并处罚款共计 100 万元”的行政处罚：1.2019 年 6 月，该中心对某客户个人信息未尽安全保护义务；2.2019 年 5 月、7 月，该中心对部分信用卡催收外包管理严重不审慎。2020 年 8 月 6 日，上海市黄浦区城市管理行政执法局对交通银行太平洋信用卡中心上海分中心占用城市道路的行为罚款 300 元。

2020 年 2 月 20 日，北京银保监局对中信银行股份有限公司的如下违法违规行为，作出“责令中信银行股份有限公司改正，并给予合计 2020 万元罚款”的行政处罚决定：中信银行股份有限公司违规发放土地储备贷款；受托支付不符合监管规定；信托消费贷款业务开展不审慎；流动资金贷款被挪用于股权投资；信贷资金被挪用流入房地产开发公司；个人经营性贷款资金被挪用于购房；非真实转让不良信贷资产；未对融资人交易材料合理性进行必要的审查，资金被用于缴纳土地竞买保证金；违规为房地产开发企业发放流动资金性质融资；签署抽屉协议互投涉房信贷资产腾挪信贷规模；卖出回购信贷资产收益权，实现信贷规模阶段性出表；理财资金违规投向未上市房地产

企业股权；理财资金被挪用于支付土地出让价款；违规向资本金不足的房地产开发项目提供融资；并购贷款真实性审核不足，借款人变相用于置换项目公司缴纳的土地出让价款；协助合作机构签署抽屉协议，规避相关监管规定；理财资金实际用于置换项目前期股东支付的土地出让金；违规为房地产企业支付土地购置费用提供融资；违规向四证不全的商业性房地产开发项目提供融资。2020 年 4 月 20 日，中国银行保险监督管理委员会对中信银行股份有限公司的如下违法违规行为作出罚款 160 万元的行政处罚决定：中信银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在（一）理财产品数量漏报；（二）信贷资产转让业务漏报；（三）贸易融资业务漏报；（四）分户账明细记录应报未报；（五）分户账账户数据应报未报；（六）关键且应报字段漏报或填报错误。

本基金投资 18 农发 08、20 交通银行 CD051、20 中信银行 CD160 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 18 农发 08、20 交通银行 CD051、20 中信银行 CD160 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	101,812.32
2	应收证券清算款	2,768,734.38
3	应收股利	-
4	应收利息	15,776,389.63
5	应收申购款	4,995,917.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,642,853.45

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	113011	光大转债	19,440,300.00	1.14
2	132018	G 三峡 EB1	16,154,124.00	0.95
3	113029	明阳转债	10,112,144.00	0.59
4	110053	苏银转债	9,907,558.20	0.58
5	110059	浦发转债	9,839,152.70	0.58
6	110051	中天转债	9,174,854.00	0.54
7	128102	海大转债	8,709,871.50	0.51
8	113020	桐昆转债	8,493,383.80	0.50
9	128100	搜特转债	8,366,160.96	0.49
10	110041	蒙电转债	7,643,341.60	0.45
11	127005	长证转债	6,947,537.52	0.41
12	128081	海亮转债	6,898,241.46	0.41
13	113543	欧派转债	6,693,957.60	0.39
14	110055	伊力转债	6,459,121.90	0.38
15	113550	常汽转债	6,249,001.20	0.37
16	128083	新北转债	6,143,471.92	0.36
17	128017	金禾转债	5,218,965.00	0.31
18	110056	亨通转债	5,206,944.60	0.31
19	128034	江银转债	5,071,280.08	0.30
20	128058	拓邦转债	4,884,120.84	0.29
21	128078	太极转债	4,644,557.00	0.27
22	110061	川投转债	4,552,717.40	0.27
23	128019	久立转 2	4,513,545.66	0.27
24	113568	新春转债	3,893,153.20	0.23
25	113545	金能转债	3,885,044.00	0.23
26	113025	明泰转债	3,794,737.50	0.22
27	113504	艾华转债	3,765,774.60	0.22
28	113021	中信转债	3,694,598.10	0.22
29	113032	桐 20 转债	3,487,413.60	0.20
30	110047	山鹰转债	3,473,584.80	0.20
31	110065	淮矿转债	3,376,768.00	0.20
32	127012	招路转债	3,245,774.60	0.19
33	127013	创维转债	2,773,883.70	0.16
34	128099	永高转债	2,756,516.30	0.16
35	128026	众兴转债	2,642,707.20	0.16
36	123038	联得转债	2,329,047.60	0.14
37	110066	盛屯转债	2,310,629.30	0.14
38	128075	远东转债	2,286,793.40	0.13
39	110063	鹰 19 转债	2,286,310.00	0.13
40	110068	龙净转债	2,003,082.80	0.12

41	113541	荣晟转债	1,910,852.00	0.11
42	113008	电气转债	1,804,832.40	0.11
43	123002	国祯转债	1,772,221.20	0.10
44	128098	康弘转债	1,756,290.10	0.10
45	113556	至纯转债	1,627,903.60	0.10
46	123017	寒锐转债	1,560,592.50	0.09
47	128074	游族转债	1,353,262.50	0.08
48	123022	长信转债	1,305,236.40	0.08
49	113534	鼎胜转债	688,610.30	0.04
50	128085	鸿达转债	90,064.80	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	603806	福斯特	10,225,500.00	0.60	大宗交易 流通受限

注：根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，大股东减持或者特定股东减持，采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%；前款交易的受让方在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达丰华债券A	易方达丰华债券C
报告期期初基金份额总额	442,425,523.68	190,128,162.57
报告期基金总申购份额	724,074,918.95	256,228,749.55
减：报告期基金总赎回份额	149,673,218.97	87,889,193.09
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	1,016,827,223.66	358,467,719.03

§ 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保本一号混合型证券投资基金变更注册为易方达丰华债券型证券投资基金的文件；

2. 易方达保本一号混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告

3. 《易方达丰华债券型证券投资基金基金合同》；

4. 《易方达丰华债券型证券投资基金托管协议》；

5. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

6. 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

二〇二〇年十月二十八日