

易方达裕景添利 6 个月定期开放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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	易方达裕景添利 6 个月定期开放债券
基金主代码	002600
交易代码	002600
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额	3,763,705,266.49 份
投资目标	本基金投资目标是力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益，努力实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在封闭运作期将主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行债券投资管理。在对资金面进行综合分析的基础上，本基金将比较债券收益率、存款利率和融资成本，判断

	利差空间，力争通过杠杆操作提高组合收益。在开放运作期，本基金将保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资。
业绩比较基准	中国人民银行公布的六个月银行定期整存整取存款利率（税后） $\times 1.1$
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	中国光大银行股份有限公司

§ 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
	(2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	46,890,189.36
2.本期利润	30,023,833.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0080
4.期末基金资产净值	4,671,968,406.47
5.期末基金份额净值	1.241

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。

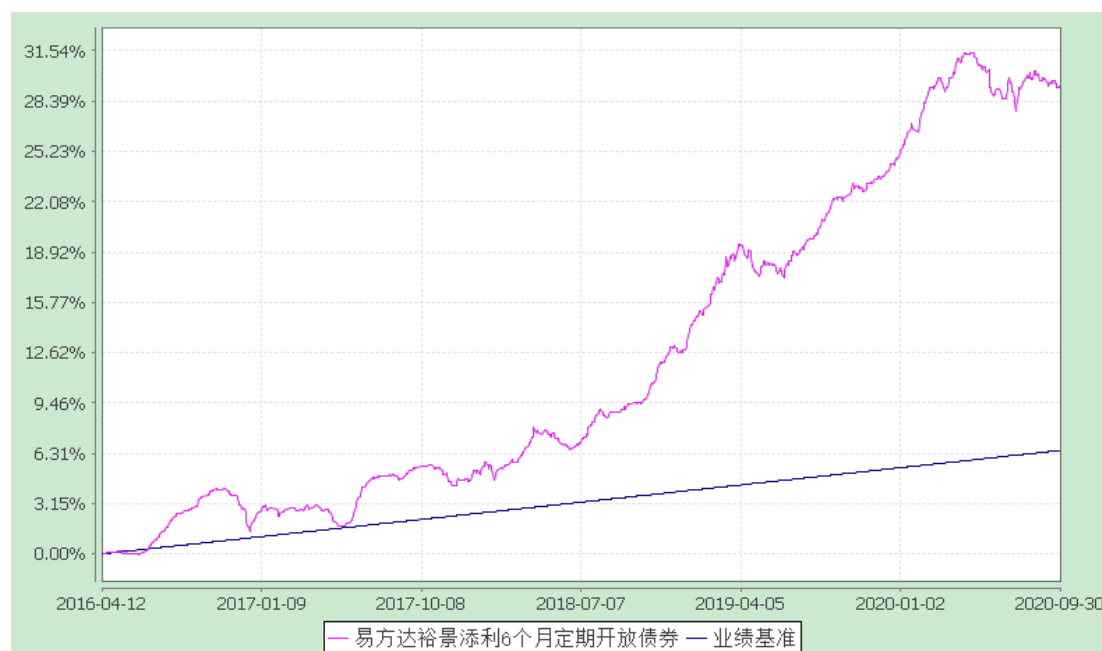
3.2 基金净值表现

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	0.65%	0.17%	0.37%	0.00%	0.28%	0.17%
过去六个月	-0.40%	0.16%	0.73%	0.00%	-1.13%	0.16%
过去一年	5.69%	0.14%	1.45%	0.00%	4.24%	0.14%
过去三年	22.73%	0.13%	4.35%	0.00%	18.38%	0.13%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	29.36%	0.12%	6.49%	0.00%	22.87%	0.12%

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

易方达裕景添利 6 个月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
(2016 年 4 月 12 日至 2020 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 29.36%，同期业绩比较基准收益率为 6.49%。

§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		
林森	本基金的基金经理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞弘灵活配置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、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理、固定收益投资部总经理助理、投资经理	2018-02-10	-	10年	硕士研究生,具有基金从业资格。曾任道富银行风险管理部风险管理经理、外汇利率交易部利率交易员,太平洋资产管理公司基金管理部基金经理,易方达基金管理有限公司易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新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、基金经理助理。

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。

4.1.1 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
林森	公募基金	7	38,673,976,211.09	2015-11-28
	私募资产管理计划	2	4,926,850,181.01	2018-12-25
	其他组合	0	0.00	-
	合计	9	43,600,826,392.10	-

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 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

债券市场：三季度随着股市走强、疫情消退下经济持续修复以及央行货币政策回归常态，债券收益率保持震荡上行。季度初债市的表现反映出市场缺乏明确的前行方向，情绪整体偏弱。在股市大涨的背景下，长端利率快速上行。随后随着风险偏好的回落和部分配置力量出现，债市有所回暖，长端利率向下修复。8 月后，伴随经济中观指标短期呈现出较好的改善，加之对后市流动性的担忧，中短端利率上行幅度大于长端，债券收益率曲线演绎熊平行行情。直到月末附近，资金面紧张态势才有所好转，短端利率上行斜率才略有趋缓。进入 9 月后，经济基本面持续向好、社融数据同样较好，加之债市供给放量，季末资金面趋紧，债市继续弱势运行。整个季度来看，10 年期国债和国开债收益率分别大幅上行 30BP 和 60BP，信用债亦跟随无风险利率整体震荡上行，且上行幅度更大，信用利差

整体走阔。

操作上，组合维持了较为稳定的杠杆和久期水平，整体仍按照票息策略的操作思路为主。

4.5 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 1.241 元，本报告期份额净值增长率为 0.65%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

§ 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	6,727,373,656.10	90.50
	其中：债券	6,643,611,656.10	89.38
	资产支持证券	83,762,000.00	1.13
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	192,002,054.76	2.58
7	其他资产	513,989,485.50	6.91
8	合计	7,433,365,196.36	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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,690,405,443.20	100.39
5	企业短期融资券	40,041,000.00	0.86
6	中期票据	1,031,419,000.00	22.08
7	可转债（可交换债）	881,746,212.90	18.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,643,611,656.10	142.20

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	155855	19 铁建 Y3	2,000,000	200,760,000.00	4.30
2	155132	19 蓝星 01	1,100,000	110,605,000.00	2.37
3	122498	15 远洋 05	1,050,000	107,509,500.00	2.30
4	143925	17 电投 Y2	1,000,000	102,310,000.00	2.19
5	143926	17 电投 Y3	1,000,000	102,270,000.00	2.19

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	168679	璀璨 13A	200,000	19,912,000.00	0.43
2	168605	健弘 03A	200,000	19,692,000.00	0.42
3	168483	健弘 02A	200,000	19,516,000.00	0.42
4	168842	璀璨 15A	100,000	9,976,000.00	0.21
5	168318	益行 01A1	100,000	9,691,000.00	0.21
6	168481	PR 致远优	100,000	4,975,000.00	0.11

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，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	377,002.77
2	应收证券清算款	403,352,744.39
3	应收股利	-
4	应收利息	110,259,738.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	513,989,485.50

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	128085	鸿达转债	36,972,136.50	0.79
2	113014	林洋转债	30,758,625.30	0.66
3	110068	龙净转债	23,360,856.80	0.50
4	110047	山鹰转债	21,342,988.80	0.46
5	110059	浦发转债	20,843,616.30	0.45
6	128023	亚太转债	19,555,057.76	0.42
7	127012	招路转债	17,112,712.72	0.37
8	123047	久吾转债	14,953,071.60	0.32
9	113009	广汽转债	13,509,212.50	0.29
10	110045	海澜转债	13,127,182.20	0.28
11	123045	雷迪转债	12,491,300.36	0.27
12	113024	核建转债	12,288,419.20	0.26
13	128015	久其转债	11,920,619.17	0.26
14	113017	吉视转债	11,790,026.00	0.25
15	113530	大丰转债	11,571,494.00	0.25
16	128081	海亮转债	10,871,564.44	0.23
17	110031	航信转债	10,833,000.00	0.23
18	113519	长久转债	10,609,615.40	0.23
19	110053	苏银转债	9,842,150.80	0.21
20	128063	未来转债	9,445,908.00	0.20
21	132014	18 中化 EB	9,270,000.00	0.20
22	113008	电气转债	9,173,036.40	0.20
23	123039	开润转债	9,037,587.11	0.19
24	123028	清水转债	8,967,581.84	0.19
25	128018	时达转债	8,520,518.80	0.18
26	123023	迪森转债	8,380,545.20	0.18
27	128042	凯中转债	7,151,551.96	0.15
28	113508	新风转债	6,989,149.00	0.15
29	113016	小康转债	6,455,500.80	0.14
30	132017	19 新钢 EB	6,244,280.00	0.13
31	128013	洪涛转债	6,127,742.50	0.13
32	123007	道氏转债	5,968,582.20	0.13
33	128056	今飞转债	5,906,000.00	0.13
34	132018	G 三峡 EB1	5,810,000.00	0.12

35	128050	钧达转债	5,261,415.90	0.11
36	113535	大业转债	5,120,581.90	0.11
37	127011	中鼎转 2	5,014,656.00	0.11
38	128083	新北转债	4,877,358.85	0.10
39	113570	百达转债	4,506,707.90	0.10
40	110043	无锡转债	4,486,800.00	0.10
41	127015	希望转债	4,346,400.00	0.09
42	128096	奥瑞转债	4,276,596.32	0.09
43	113021	中信转债	4,199,600.00	0.09
44	113559	永创转债	4,137,557.60	0.09
45	128033	迪龙转债	4,116,792.00	0.09
46	113025	明泰转债	3,909,325.00	0.08
47	113534	鼎胜转债	3,542,359.80	0.08
48	128034	江银转债	3,331,012.62	0.07
49	113528	长城转债	3,247,049.60	0.07
50	128072	翔鹭转债	3,040,800.00	0.07
51	113525	台华转债	2,982,218.40	0.06
52	113568	新春转债	2,644,724.80	0.06
53	128032	双环转债	2,326,460.20	0.05
54	110065	淮矿转债	2,317,088.00	0.05
55	128073	哈尔转债	2,188,600.00	0.05
56	113516	苏农转债	1,992,761.10	0.04
57	128010	顺昌转债	1,945,391.84	0.04
58	128014	永东转债	1,145,632.20	0.02
59	123011	德尔转债	1,126,451.67	0.02
60	113549	白电转债	1,078,900.00	0.02
61	123042	银河转债	1,070,000.00	0.02
62	128044	岭南转债	984,900.00	0.02
63	127014	北方转债	297,485.28	0.01
64	113502	嘉澳转债	282,492.00	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

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	3,763,705,266.49
报告期基金总申购份额	-
减：报告期基金总赎回份额	-

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	3,763,705,266.49

§ 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	2020年07月01日~2020年09月30日	872,810,913.22	-	-	872,810,913.22	23.19%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金注册

的文件；

2. 《易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达裕景添利 6 个月定期开放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。

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

二〇二〇年十月二十八日