

易方达中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 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：二〇二一年一月二十一日

§ 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 2021 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数
基金主代码	003358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 27 日
报告期末基金份额总额	3,448,342,101.89 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，力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，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。在正常市场情况下，本基金力争将年化跟踪误差控制在 2% 以内。	
业绩比较基准	标的指数“中债-7-10 年期国开行债券指数”收益率	
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 7-10 年期国开行债券指数 A	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 C
下属分级基金的交易代码	003358	009803
报告期末下属分级基金的份额总额	3,151,826,595.69 份	296,515,506.20 份

注：自 2020 年 7 月 7 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2020 年 7 月 8 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 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 A	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 C
1.本期已实现收益	7,775,228.50	760,419.75
2.本期利润	61,857,679.64	4,359,508.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0239	0.0240
4.期末基金资产净值	3,518,819,545.82	330,802,743.98
5.期末基金份额净值	1.1164	1.1156

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 7-10 年期国开行债券指数 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	2.10%	0.10%	2.15%	0.11%	-0.05%	-0.01%
过去六个月	0.23%	0.17%	-0.07%	0.18%	0.30%	-0.01%
过去一年	4.01%	0.22%	3.67%	0.22%	0.34%	0.00%
过去三年	21.08%	0.18%	21.91%	0.18%	-0.83%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	11.64%	0.19%	13.05%	0.19%	-1.41%	0.00%

易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 C

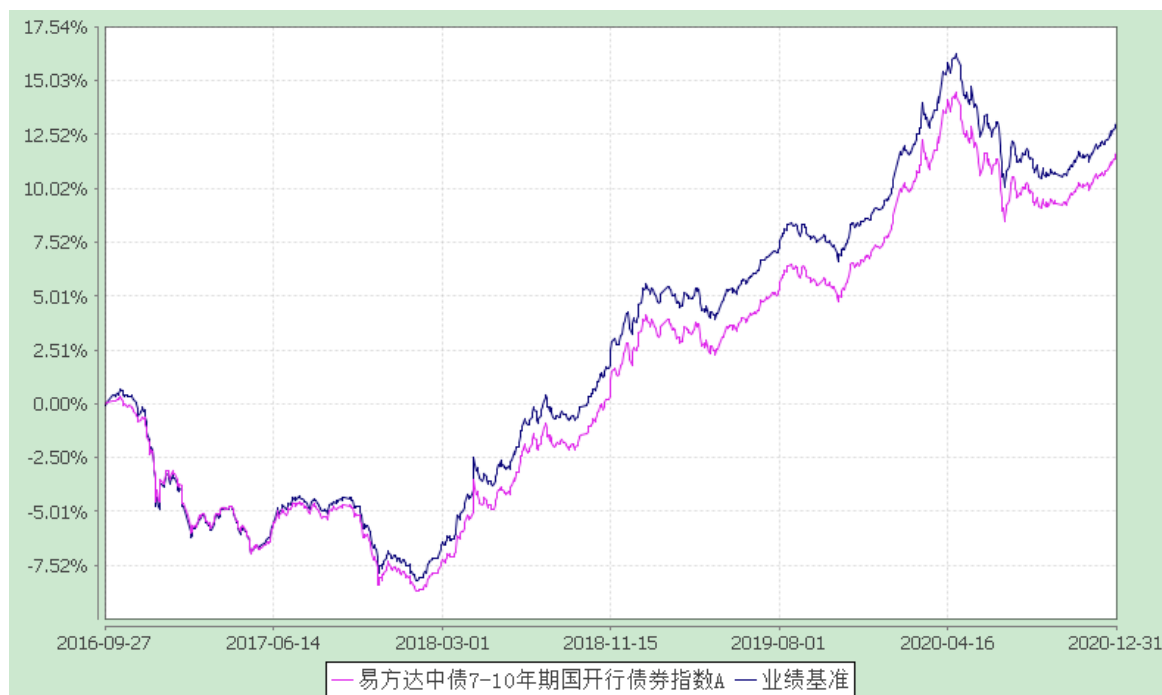
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.07%	0.10%	2.15%	0.11%	-0.08%	-0.01%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.41%	0.16%	1.20%	0.17%	0.21%	-0.01%

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 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金
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

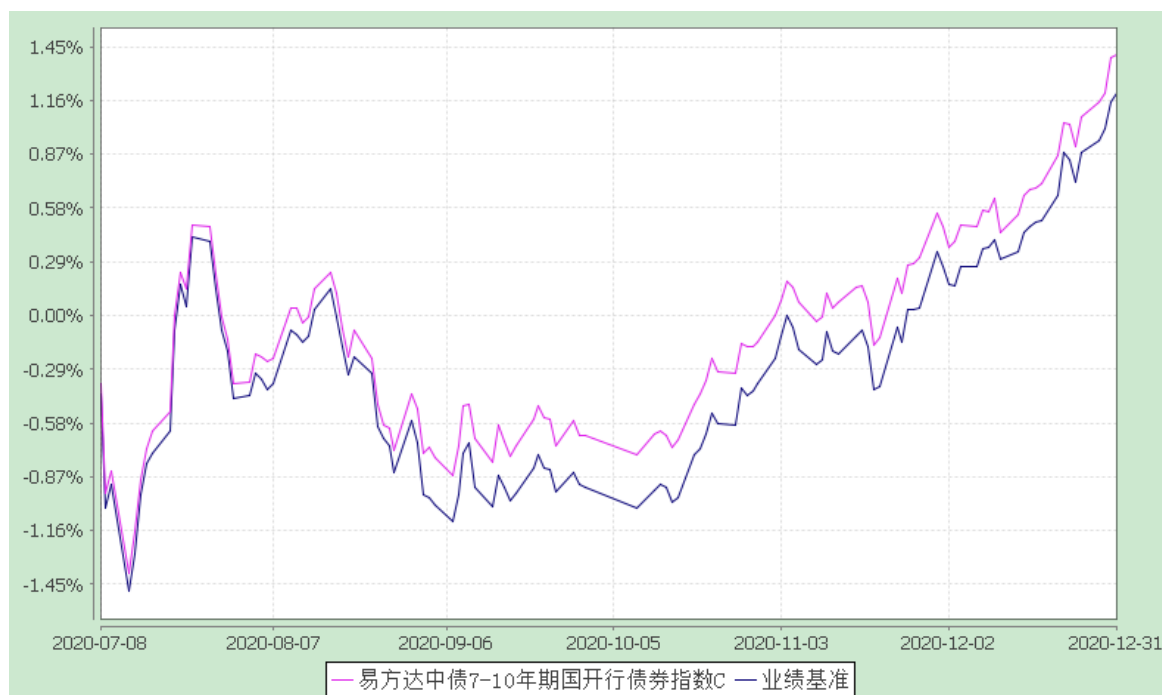
易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 A

(2016 年 9 月 27 日至 2020 年 12 月 31 日)



易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 C

(2020 年 7 月 8 日至 2020 年 12 月 31 日)



注：1.自2020年7月7日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2020年7月8日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为11.64%，同期业绩比较基准收益率为13.05%。C类基金份额净值增长率为1.41%，同期业绩比较基准收益率为1.20%。

§ 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		
胡剑	本基金的基金经理、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、易方达中债3-5年期国债指数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	2020-03-10	-	14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债券研究员、基金经理助理、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理、易方达中债新综合债券

	<p>方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理、易方达 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、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、易方达信用债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、副总经理级高级管理人员、固定收益投资业务总部总经理、固定收益投资决策委员会委员</p>				<p>指数发起式证券投资基金（LOF）基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金基金经理、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经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达丰惠混合型证券投资基金基金经理。</p>
杨真	<p>本基金的基金经理、易方达中债 3-5 年期国债指数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、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</p>	2020-11-28	-	7 年	<p>硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中信建投证券股份有限公司资产管理部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易部交易员。</p>

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 32 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

2020 年四季度我国宏观经济继续维持良好的复苏态势，其中工业增加值同比增速提升到 6.9%-7%，社会消费品零售总额名义增速在 11 月也回升至了 5.0% 的水平。固定资产投资数据方面，制造业投资的复苏最为明显，11 月单月增速大幅提高至 12.5%，显示出经济内生性增长动力开始显现。房地产投资虽然边际上略有回落，但整体仍然保持在 10% 以上的增速区间。四季度社融数据同样持续高速增长，不过增速开始出现

见顶迹象。

虽然四季度经济复苏的背景对债券市场收益率总体构成上行压力，但由于以下两方面的原因，9-10 月债券市场收益率出现了小幅回落的行情。首先，央行货币政策重新开始边际宽松，9 月中旬超额续做 MLF 显著缓解了市场流动性紧张的局面，此前对市场政策退出的担忧情绪得到缓解。其次，经历了第三季度的熊市后，债券绝对收益率水平已经回升至近年来的高位。

不过 11 月初债券市场波动性再度上升，个别企业的违约行为导致信用利差迅速扩大，利率债资产也受到波及。随着月末国务院金融委表态严厉处罚各种“逃废债”行为后，市场情绪开始得到缓解，央行也通过几次 MLF 投放操作保证了年末资金市场利率的稳定，利率品种收益率率先快速回落，但信用利差的修复仍然较为缓慢。

报告期内本基金主要以抽样复制的方式跟踪指数为主。操作上，基金总体上按照指数的结构和久期进行配置，辅助动态优化方法提高跟踪效果。

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 1.1164 元，本报告期份额净值增长率为 2.10%，同期业绩比较基准收益率为 2.15%；C 类基金份额净值为 1.1156 元，本报告期份额净值增长率为 2.07%，同期业绩比较基准收益率为 2.15%。

§ 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	3,934,345,000.00	97.35
	其中：债券	3,934,345,000.00	97.35
	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	9,081,914.04	0.22
7	其他资产	97,911,916.93	2.42
8	合计	4,041,338,830.97	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	3,934,345,000.00	102.20
	其中：政策性金融债	3,934,345,000.00	102.20
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,934,345,000.00	102.20

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	190210	19 国开 10	8,000,000	801,600,000.00	20.82
2	190205	19 国开 05	7,300,000	723,722,000.00	18.80
3	180210	18 国开 10	5,600,000	578,648,000.00	15.03
4	190215	19 国开 15	4,700,000	463,890,000.00	12.05
5	200215	20 国开 15	3,900,000	395,304,000.00	10.27

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，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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	87,022,189.54
5	应收申购款	10,889,727.39

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	97,911,916.93

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7-10年期 国开行债券指数A	易方达中债7-10年期 国开行债券指数C
报告期期初基金份额总额	2,455,417,717.43	95,348,627.95
报告期期间基金总申购份额	1,071,475,770.92	332,221,031.92
减：报告期期间基金总赎回份额	375,066,892.66	131,054,153.67
报告期期间基金拆分变动份额（份 额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	3,151,826,595.69	296,515,506.20

§ 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中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金注册的文件;

2.《易方达中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金基金合同》;

3.《易方达中债 7-10 年期国开行债券指数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。

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

二〇二一年一月二十一日