

易方达安悦超短债债券型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十日

§ 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 16 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达安悦超短债债券
基金主代码	006662
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 5 日
报告期末基金份额总额	1,155,327,233.93 份
投资目标	本基金主要投资超短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金力求在承担较低风险的前提下，谋求投资收益的最大化，同时保持组合较好的流动性，为投资者提供稳定回报。本基金将采取积极管理的投资策略，主要包括久期配置策略、期限结构配置、类属配置策略、个券精

	选策略、息差策略、银行存款及同业存单投资策略、国债期货投资策略		
业绩比较基准	中债综合财富（1 年以下）指数收益率		
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	中国民生银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达安悦超短债债券 A	易方达安悦超短债债券 C	易方达安悦超短债债券 F
下属分级基金的交易代码	006662	006663	006664
报告期末下属分级基金的份额总额	721,077,746.51 份	431,837,467.86 份	2,412,019.56 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 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)		
	易方达安悦超短债债券 A	易方达安悦超短债债券 C	易方达安悦超短债债券 F
1.本期已实现收益	5,906,653.77	2,948,426.14	17,762.67
2.本期利润	6,405,803.61	3,186,254.67	19,012.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0075	0.0079
4.期末基金资产净值	731,678,553.47	437,716,044.87	2,447,604.83
5.期末基金份额净值	1.0147	1.0136	1.0148

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

易方达安悦超短债债券 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	0.78%	0.01%	0.78%	0.01%	0.00%	0.00%
过去六个月	1.53%	0.02%	1.53%	0.02%	0.00%	0.00%
过去一年	2.78%	0.02%	2.78%	0.01%	0.00%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	8.19%	0.02%	7.77%	0.02%	0.42%	0.00%

易方达安悦超短债债券 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
过去三个月	0.74%	0.01%	0.78%	0.01%	-0.04%	0.00%
过去六个月	1.48%	0.02%	1.53%	0.02%	-0.05%	0.00%
过去一年	2.63%	0.02%	2.78%	0.01%	-0.15%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	7.86%	0.02%	7.77%	0.02%	0.09%	0.00%

易方达安悦超短债债券 F

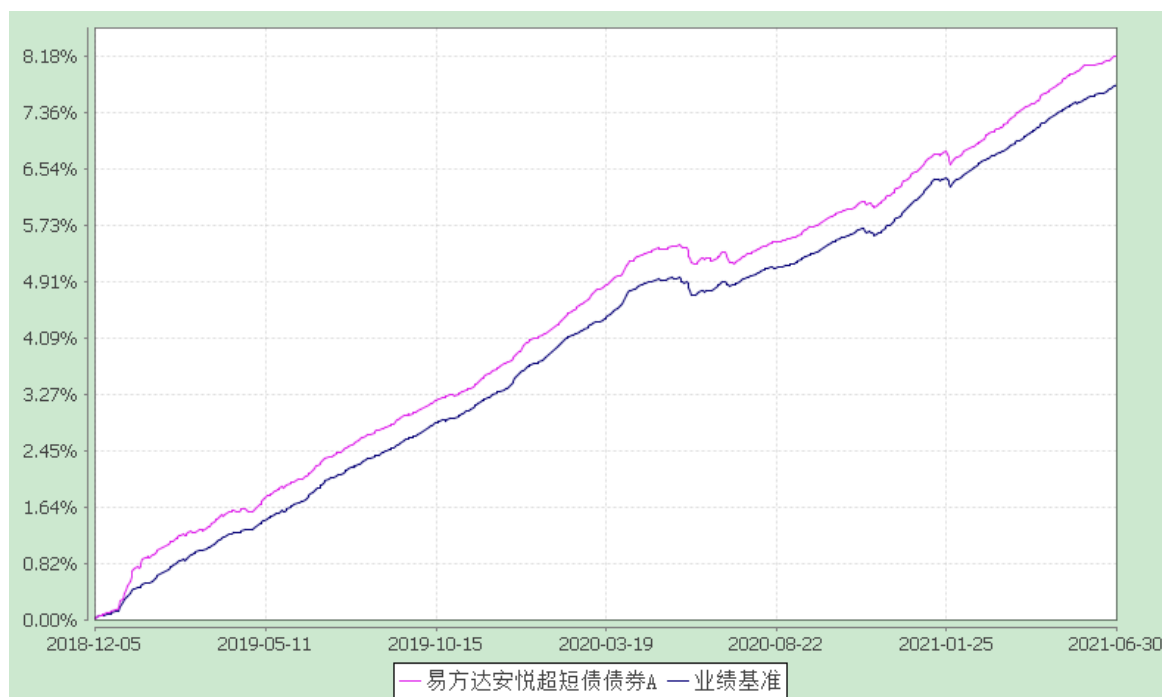
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.78%	0.01%	0.78%	0.01%	0.00%	0.00%
过去六个月	1.56%	0.02%	1.53%	0.02%	0.03%	0.00%
过去一年	2.79%	0.02%	2.78%	0.01%	0.01%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	8.09%	0.02%	7.77%	0.02%	0.32%	0.00%

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

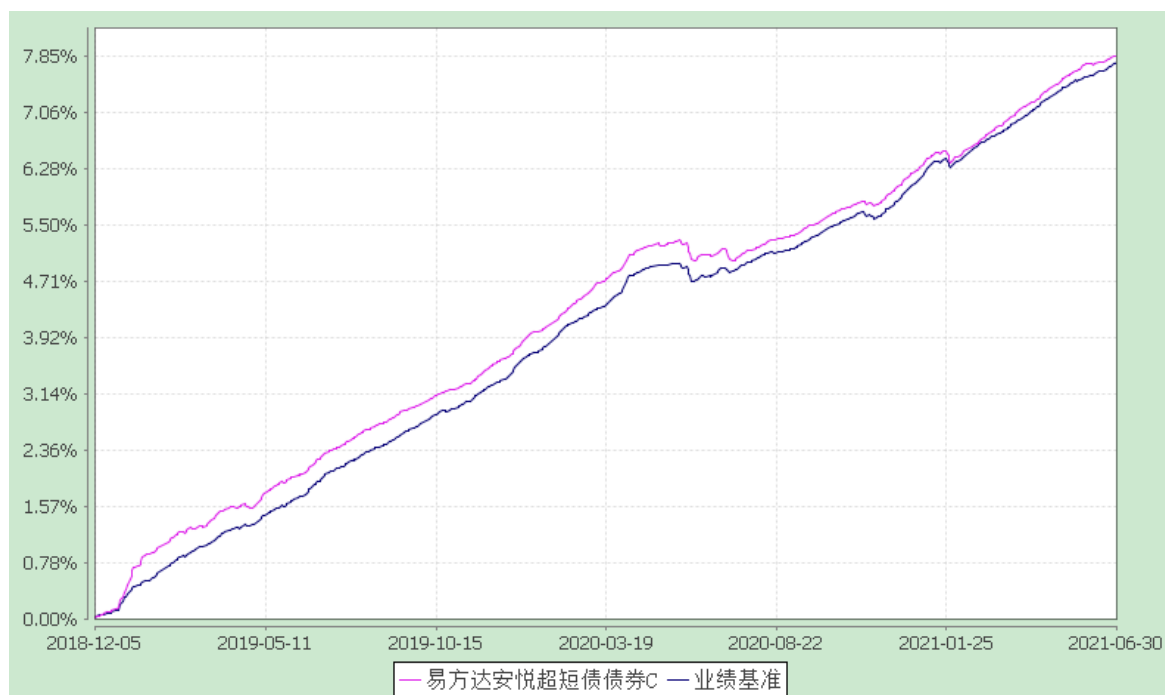
易方达安悦超短债债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018 年 12 月 5 日至 2021 年 6 月 30 日)

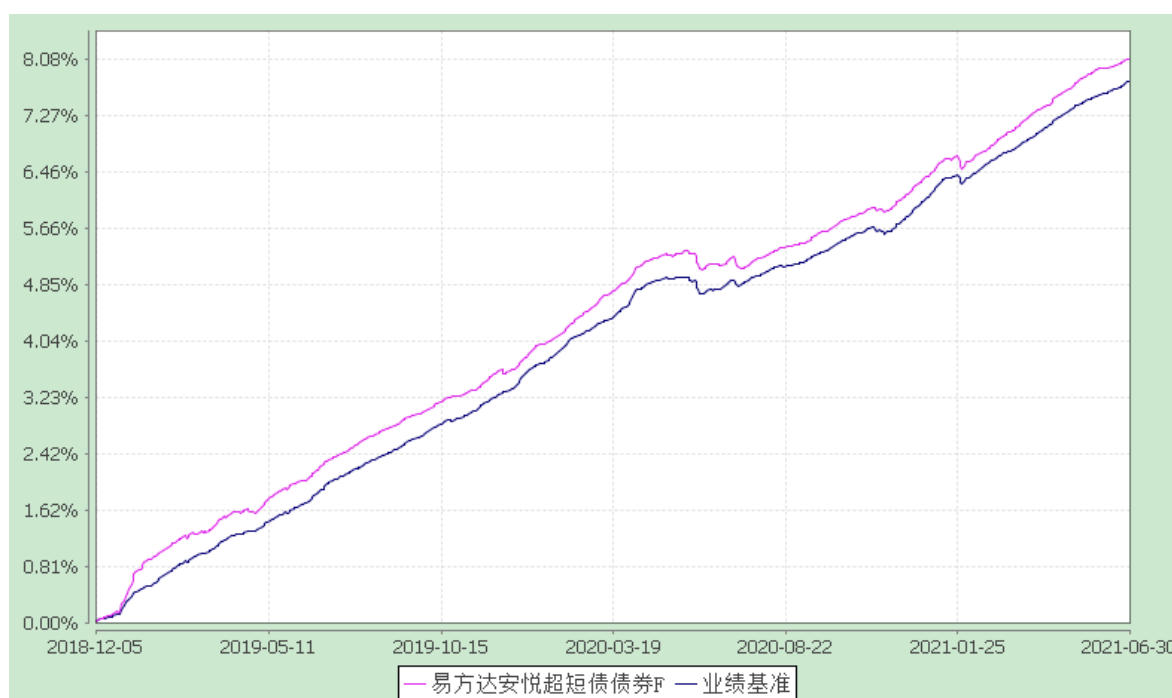
易方达安悦超短债债券 A



易方达安悦超短债债券 C



易方达安悦超短债债券 F



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 8.19%，C 类基金份额净值增长率为 7.86%，F 类基金份额净值增长率为 8.09%，同期业绩比较基准收益率为 7.77%。

§ 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		
梁莹	本基金的基金经理、易方达稳鑫 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达安和中短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达天天发货币市场基金的基金经理助理、现金管理部总经理助理	2018-12-05	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、投资经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金基金经理，易方达资产管理(香港)有限公司基金经理。
刘朝阳	本基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、现金管理部总经理、固定收益投资决策委员会委员	2018-12-05	-	14 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任南方基金管理有限公司固定收益部研究员、债券交易员、宏观策略高级研究员、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。

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 12 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

2021 年二季度宏观经济恢复势头减缓，4 月工业增加值同比增长 9.8%，低于市场预期，5 月工业增加值同比增长 8.8%，基本符合预期。消费方面，4 月社会消费品零售总额同比增长 17.7%，比 2019 年 4 月份增长 8.8%，两年平均增速为 4.3%；5 月社会消费品零售总额同比增长 12.4%，比 2019 年 5 月份增长 9.3%，两年平均增速为 4.5%，总体消费恢复程度略低于预期。投资方面，2021 年 1-5 月份全国固定资产投资

同比增长 15.4%，比 2019 年 1-5 月份增长 8.5%，两年平均增长 4.2%。从投资数据的结构上看，制造业投资总体延续上升的态势，基建投资在 3 月大幅回升后连续两个月有所回落，地产投资 4 月小幅上升后 5 月又小幅回落，总体保持稳定。就业方面，4 月全国城镇调查失业率由 5.3% 降至 5.1%，5 月为 5.0%，持续改善。通胀方面，4 月 CPI 同比上涨 0.9%，5 月同比上涨 1.3%，其中食品低于预期，非食品高于预期。金融数据方面，4 月和 5 月的新增社会融资数据都低于市场预期，总体维持在偏低的增速。

2021 年二季度货币市场走势可分为两个阶段，第一阶段从 4 月初到 6 月初，债券市场延续了一季度的慢牛行情。第二阶段为 6 月，收益率先上后下，呈倒 V 型调整走势。二季度第一阶段，市场普遍担忧的问题包括二季度地方债供给加速以及大宗商品价格涨幅过快可能导致加息概率增加。但央行仍然维持宽松的货币政策使得资金面在 4、5 月份较为平稳，在配置需求的推动下货币市场利率继续下行。6 月中旬开始，资金面季度性收紧，货币市场利率有所上行。但二季度末央行打破了自 3 月 1 日以来每日公开市场投放 100 亿惯例，连续两日做了 300 亿元的 7 天逆回购，释放出较为明确的维稳信号，市场收益率再次下行。

操作方面，报告期内本基金以短久期、高等级的信用债为主要配置资产，在本季度组合保持了适中的久期和杠杆率。总体来看，本基金在二季度取得了较好的收益率。

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 1.0147 元，本报告期份额净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为 0.78%；C 类基金份额净值为 1.0136 元，本报告期份额净值增长率为 0.74%，同期业绩比较基准收益率为 0.78%；F 类基金份额净值为 1.0148 元，本报告期份额净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为 0.78%。

§ 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	1,497,137,472.00	95.94
	其中：债券	1,438,882,072.00	92.20
	资产支持证券	58,255,400.00	3.73
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	2,261,134.21	0.14
7	其他资产	61,162,004.99	3.92
8	合计	1,560,560,611.20	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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	60,222,000.00	5.14
	其中：政策性金融债	60,222,000.00	5.14
4	企业债券	89,081,572.00	7.60
5	企业短期融资券	886,351,500.00	75.64

6	中期票据	306,117,000.00	26.12
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	97,110,000.00	8.29
9	其他	-	-
10	合计	1,438,882,072.00	122.79

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	112106071	21 交通银行 CD071	1,000,000	97,110,000.00	8.29
2	101801354	18 中远海控 MTN001	800,000	80,768,000.00	6.89
3	190202	19 国开 02	600,000	60,222,000.00	5.14
4	012100670	21 厦国贸 SCP007	600,000	60,192,000.00	5.14
5	012102234	21 京能源 SCP002	600,000	59,928,000.00	5.11

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	137478	瑞新 23A1	400,000	40,240,000.00	3.43
2	179326	金地 19A	100,000	10,013,000.00	0.85
3	189115	泉运 01	80,000	8,002,400.00	0.68

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 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 8 月 17 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 4000 元。2020 年 8 月 31 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2020 年 9 月 7 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为给予警告。2020 年 9 月 21 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 15000 元。2020 年 9 月 25 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 50000 元。2020 年 10 月 13 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2020 年 11 月 2 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 80000 元。2020 年 11 月 5 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2020 年 11 月 17 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2020 年 11 月 18 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 500000 元。2020 年 12 月 2 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2020 年 12 月 16 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 180000 元。2020 年 12 月 23 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 100000 元。2021 年 1 月 6 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2021 年 1 月 21 日，深圳市龙岗区城市管理和综合执法局对深圳市地铁集团有限公司罚款 2739425 元。2021 年 3 月 16 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2021 年 4 月 26 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输

法律法规的行为罚款 100000 元。2021 年 5 月 12 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2021 年 5 月 25 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。2021 年 6 月 30 日，深圳市交通运输局对深圳市地铁集团有限公司违反交通运输法律法规的行为罚款 20000 元。

2021 年 3 月 11 日，宿迁市住房和城乡建设局对宿迁市城市建设投资(集团)有限公司未取得施工图审查合格证擅自施工的行为，处以罚款 20 万元并责令改正。

本基金投资 21 交通银行 CD071、21 深圳地铁 SCP003、20 宿迁城投 SCP007 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 21 交通银行 CD071、21 深圳地铁 SCP003、20 宿迁城投 SCP007 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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,845,357.37
5	应收申购款	44,316,647.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	61,162,004.99

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	易方达安悦超短 债债券A	易方达安悦超短 债债券C	易方达安悦超短债 债券F
报告期期初基金份 额总额	676,345,154.15	426,025,971.50	2,400,117.75
报告期期间基金总 申购份额	629,558,843.98	507,967,742.65	11,901.81
减：报告期期间基 金总赎回份额	584,826,251.62	502,156,246.29	-
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	721,077,746.51	431,837,467.86	2,412,019.56

§ 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安悦超短债债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达安悦超短债债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达安悦超短债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。

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

二〇二一年七月二十日