

易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：二〇二一年十月二十七日

§ 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 2021 年 10 月 25 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 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	4,716,769,007.58 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，方便投资者安排投资。
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
	(2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	128,508,068.63
2.本期利润	155,545,935.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0330
4.期末基金资产净值	6,019,491,302.89
5.期末基金份额净值	1.276

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。

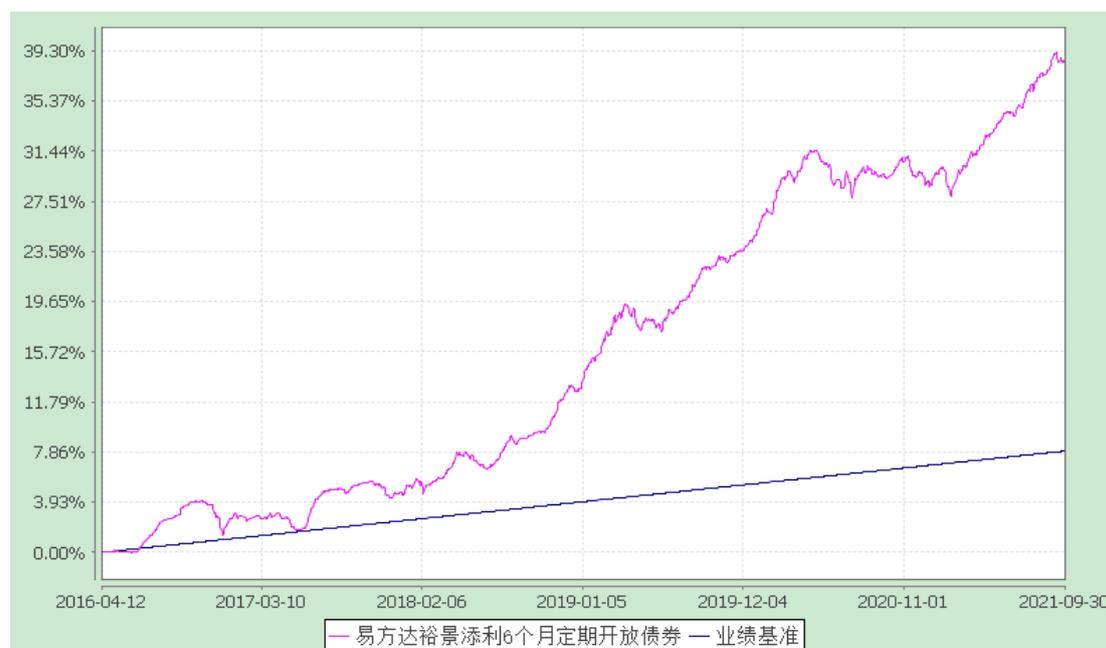
3.2 基金净值表现

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	2.65%	0.11%	0.37%	0.00%	2.28%	0.11%
过去六个月	5.63%	0.10%	0.73%	0.00%	4.90%	0.10%
过去一年	7.10%	0.12%	1.45%	0.00%	5.65%	0.12%
过去三年	26.64%	0.14%	4.35%	0.00%	22.29%	0.14%
过去五年	33.73%	0.12%	7.25%	0.00%	26.48%	0.12%
自基金合同生效起至今	38.55%	0.12%	7.94%	0.00%	30.61%	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 2021 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 38.55%，同期业绩比较基准收益率为 7.94%。

§ 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、固定收益全策略投资部联席总经理	2018-02-10	-	11 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(PIMCO)基金管理部基金经理,易方达基金管理有限公司固定收益投资部总经理助理、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、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。

4.1.1 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

截至报告期末,林森没有管理私募资产管理计划。报告期内,林森管理的 2 个私募资产管理计划分别于 2021 年 8 月 23 日、2021 年 9 月 16 日终止。

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、决策流程和交易流程，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 5 次，其中 3 次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，2 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

债券市场三季度行情可分为两个阶段，同时出现了长、短券的走势分化。7 月初国常会提及降准相关措辞，市场做多情绪大幅高涨，降息预期空前强烈，债券强势走牛；随后疫情扩散，经济下行预期增大，推动利率一路下行，直至 8 月初，此阶段短端和长端的走势较为一致。从 8 月中下旬到季末是第二阶段，短端和长端走势有所分化。短端获利回吐较为激烈，使得短端利率三季度的走势整体呈现“V”型，主要是因为 7 月降准后市场预期的降息迟迟未兑现，加之资金面也并未实质性转松，央行公开市场保持 OMO（公开市场操作）等量+MLF（中期借贷便利）缩量+月末加大逆回购月初回笼的平稳操作，前期“抢跑”的短债回吐涨幅，收益率实现自我纠偏。而长端收益率则一直震荡，虽然资金面的宽松预期已经被市场修正，但是在疫情防控升级、房地产调控从严、行业限产停产的背景下，对悲观的经济预期的支撑仍较为有力，因而长券始终未“破局”。信用债方面，

在“资产荒”行情持续演绎下，中高等级信用债收益率下行。

操作上，组合保持了中性久期，持仓仍然以性价比较高的信用债为主。

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 1.276 元，本报告期份额净值增长率为 2.65%，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	7,841,351,747.99	96.34
	其中：债券	7,746,279,247.99	95.17
	资产支持证券	95,072,500.00	1.17
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	11,000,136.50	0.14
	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	156,192,482.34	1.92
7	其他资产	131,101,001.92	1.61
8	合计	8,139,645,368.75	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	751,845,000.00	12.49
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,606,351,597.80	76.52
5	企业短期融资券	201,073,000.00	3.34
6	中期票据	1,509,842,000.00	25.08
7	可转债（可交换债）	677,167,650.19	11.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,746,279,247.99	128.69

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	1728021	17 工商银行二级 01	1,500,000	153,495,000.00	2.55
2	1728017	17 中国银行二级 01	1,500,000	152,160,000.00	2.53
3	143522	18 吉高 02	1,400,000	145,068,000.00	2.41
4	1728022	17 工商银行二级 02	1,200,000	122,796,000.00	2.04
5	155132	19 蓝星 01	1,100,000	110,352,000.00	1.83

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	168605	健弘 03A	200,000	20,006,000.00	0.33
2	168483	健弘 02A	200,000	19,892,000.00	0.33
3	136334	荟柒 1A	150,000	15,001,500.00	0.25
4	169843	益辰 02A1	100,000	10,143,000.00	0.17
5	169795	20 借 02A1	100,000	10,076,000.00	0.17
6	169736	玺悦 01 优	100,000	10,056,000.00	0.17
7	168318	益行 01A1	100,000	9,898,000.00	0.16

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中，工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行衡水市中心支行、国家外汇管理局北京外汇管理部、中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。广东腾越建筑工程有限公司在报告编制日前一年内曾受到涡阳县住房和城乡建设局、天台县综合行政执法局、佛山市顺德区城市管理和综合执法局、浙江省湖州市综合行政执法局、巩义市城市综合执法局、盐城市大丰区综合行政执法局、渭南市生态环境局临渭分局、广宁县城市管理和综合执法局、定州市城市管理综合行政执法局、韶关市生态环境局、益阳市城市管理和综合执法局、益阳市住房和城乡建设局、惠州市城乡管理和综合执法局、徐州市城市管理综合行政执法局、西安市阎良区住房和城乡建设局、清远市住房和城乡建设局、国家税务总局佛山市顺德区税务局、上饶市城市管理局、甘谷县住房和城乡建设局、昆明市生态环境局嵩明分局、东莞市住房和城乡建设局、黄冈市城市管理执法委员会、汝州市城市管理局、吉水县

住房和城乡建设局、桂阳县城市管理和综合执法局、乐昌市住房和城乡建设管理局、菏泽市巨野县住房和城乡建设局、连云港市赣榆区综合行政执法局、天门市生态环境局、灌南县住房和城乡建设局、琼海市综合行政执法局、浙江省永康市综合行政执法局、桐城市住房和城乡建设局、浙江省慈溪市综合行政执法局、景洪市城市管理局、重庆市北碚区生态环境保护综合行政执法支队、郑州高新区城市综合执法局、永康市住房和城乡建设局、文昌市综合行政执法局、惠州市生态环境局、佛山市三水区城市管理和综合执法局、韶关市住房和城乡建设管理局、楚雄市住房和城乡建设局、盐城市生态环境局、广州市增城区城市管理和综合执法局、佛山市南海区城市管理和综合执法局、惠州市惠阳区城乡管理和综合执法局、太原市城市管理综合行政执法局、广州市增城区城市管理和综合执法局、兰州市住房和城乡建设局、郑州市金水区城市综合执法局、烟台市福山区综合行政执法局、广州市番禺区住房和城乡建设局、陕西省西咸新区沣东新城综合行政执法支队、永登县消防救援大队、浙江省平湖市综合行政执法局的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，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	218,958.21
2	应收证券清算款	169,789.39
3	应收股利	-
4	应收利息	130,712,254.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	131,101,001.92

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	110072	广汇转债	56,695,828.50	0.94
2	127016	鲁泰转债	29,448,045.60	0.49
3	113033	利群转债	28,183,932.00	0.47
4	110047	山鹰转债	22,635,748.80	0.38
5	128107	交科转债	19,071,902.30	0.32
6	127012	招路转债	18,171,130.00	0.30
7	123083	朗新转债	16,393,556.22	0.27
8	128127	文科转债	16,267,960.91	0.27
9	110068	龙净转债	15,976,736.00	0.27
10	127018	本钢转债	14,775,703.18	0.25
11	110045	海澜转债	13,817,865.60	0.23
12	128125	华阳转债	13,098,230.48	0.22
13	123077	汉得转债	12,397,925.48	0.21
14	113620	傲农转债	12,227,603.50	0.20
15	113530	大丰转债	12,208,261.90	0.20
16	128129	青农转债	12,186,066.60	0.20
17	113044	大秦转债	11,803,467.20	0.20
18	113519	长久转债	11,783,662.80	0.20
19	113542	好客转债	11,584,094.40	0.19
20	113606	荣泰转债	11,414,000.00	0.19
21	113037	紫银转债	11,173,829.70	0.19
22	128121	宏川转债	11,019,452.22	0.18
23	113549	白电转债	11,016,720.00	0.18
24	128120	联诚转债	10,668,277.80	0.18
25	123081	精研转债	10,501,281.15	0.17
26	128063	未来转债	10,295,950.00	0.17
27	113591	胜达转债	10,218,686.40	0.17
28	123075	贝斯转债	9,839,021.94	0.16
29	113600	新星转债	9,751,833.00	0.16
30	128138	侨银转债	8,713,239.08	0.14
31	113603	东缆转债	8,113,304.50	0.13
32	128081	海亮转债	8,084,009.60	0.13
33	123063	大禹转债	8,018,063.16	0.13
34	113601	塞力转债	7,308,700.00	0.12

35	110053	苏银转债	7,048,801.20	0.12
36	132018	G 三峡 EB1	6,542,000.00	0.11
37	113599	嘉友转债	6,067,440.00	0.10
38	132004	15 国盛 EB	6,027,579.60	0.10
39	127019	国城转债	5,803,874.32	0.10
40	110051	中天转债	5,098,626.60	0.08
41	113570	百达转债	4,769,427.00	0.08
42	113535	大业转债	4,744,203.60	0.08
43	128083	新北转债	4,616,962.35	0.08
44	128139	祥鑫转债	4,260,405.92	0.07
45	123039	开润转债	4,202,959.67	0.07
46	128023	亚太转债	4,155,783.72	0.07
47	128141	旺能转债	4,095,300.00	0.07
48	110052	贵广转债	4,031,464.80	0.07
49	132017	19 新钢 EB	3,862,944.00	0.06
50	113596	城地转债	3,820,509.00	0.06
51	113024	核建转债	3,367,991.00	0.06
52	128117	道恩转债	3,174,600.00	0.05
53	128130	景兴转债	3,010,527.00	0.05
54	132020	19 蓝星 EB	2,921,922.00	0.05
55	128132	交建转债	2,785,200.30	0.05
56	127025	冀东转债	2,667,676.50	0.04
57	123049	维尔转债	2,370,454.00	0.04
58	128105	长集转债	2,293,200.00	0.04
59	123096	思创转债	2,171,131.20	0.04
60	113584	家悦转债	2,021,600.00	0.03
61	123056	雪榕转债	1,667,129.14	0.03
62	113604	多伦转债	1,364,870.00	0.02
63	127013	创维转债	1,339,768.46	0.02
64	110076	华海转债	1,010,876.00	0.02
65	128123	国光转债	68,000.00	0.00

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	4,716,769,007.58
报告期期间基金总申购份额	-

减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	4,716,769,007.58

§ 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。

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

二〇二一年十月二十七日