

# 易方达中短期美元债债券型证券投资基金（QDII）

## 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	易方达中短期美元债债券（QDII）
基金主代码	007360
交易代码	007360
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年6月5日
报告期末基金份额总额	927,550,779.02份
投资目标	本基金主要投资中短期美元债券，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	本基金可根据对相关国家或地区政治因素、经济因素等的综合分析，进行国别/地区配置；通过久期配置策略、期限结构配置策略、个券精选策略进行债券投资，投资于信用评级为投资级的债券的资产

	不低于债券资产的80%；通过分析各类资产的预期收益率水平，制定和调整资产配置策略，当银行存款或可转让存单具有较高投资价值时，可适当提高投资比例。	
业绩比较基准	摩根大通1-3年全球投资级美元债总回报指数(J.P. Morgan Global Aggregate US IG 1-3 Total Return Index)（按照估值汇率折算）收益率×90%+人民币活期存款利率（税后）×10%	
风险收益特征	本基金为债券基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。本基金投资境外市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。	
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	
境外投资顾问	英文名称：无	
	中文名称：无	
境外资产托管人	英文名称：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	
	中文名称：香港上海汇丰银行有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达中短期美元债券（QDII）A	易方达中短期美元债券（QDII）C
下属分级基金的交易代码	007360	007361
报告期末下属分级基金的份额总额	769,934,558.23份	157,616,220.79份

注：易方达中短期美元债券（QDII）A含A类人民币份额（份额代码：007360）及A类美元现汇份额（份额代码：007362），交易代码仅列示A类人民币份额代码；

易方达中短期美元债券（QDII）C含C类人民币份额（份额代码：007361）及C类美元现汇份额（份额代码：007363），交易代码仅列示C类人民币份额代码。

### §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)	
	易方达中短期美元债券（QDII）A	易方达中短期美元债券（QDII）C
1.本期已实现收益	1,204,238.23	24,681.22
2.本期利润	7,826,178.26	1,611,997.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0111	0.0104
4.期末基金资产净值	796,988,771.06	162,086,250.92
5.期末基金份额净值	1.0351	1.0284

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

##### 易方达中短期美元债券（QDII）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	1.10%	0.16%	0.47%	0.15%	0.63%	0.01%
过去六个月	0.01%	0.19%	-0.98%	0.17%	0.99%	0.02%

月						
过去一年	-1.54%	0.23%	-3.79%	0.21%	2.25%	0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.51%	0.21%	-0.47%	0.20%	3.98%	0.01%

## 易方达中短期美元债债券（QDII）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	1.02%	0.16%	0.47%	0.15%	0.55%	0.01%
过去六个月	-0.15%	0.19%	-0.98%	0.17%	0.83%	0.02%
过去一年	-1.83%	0.23%	-3.79%	0.21%	1.96%	0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.84%	0.21%	-0.47%	0.20%	3.31%	0.01%

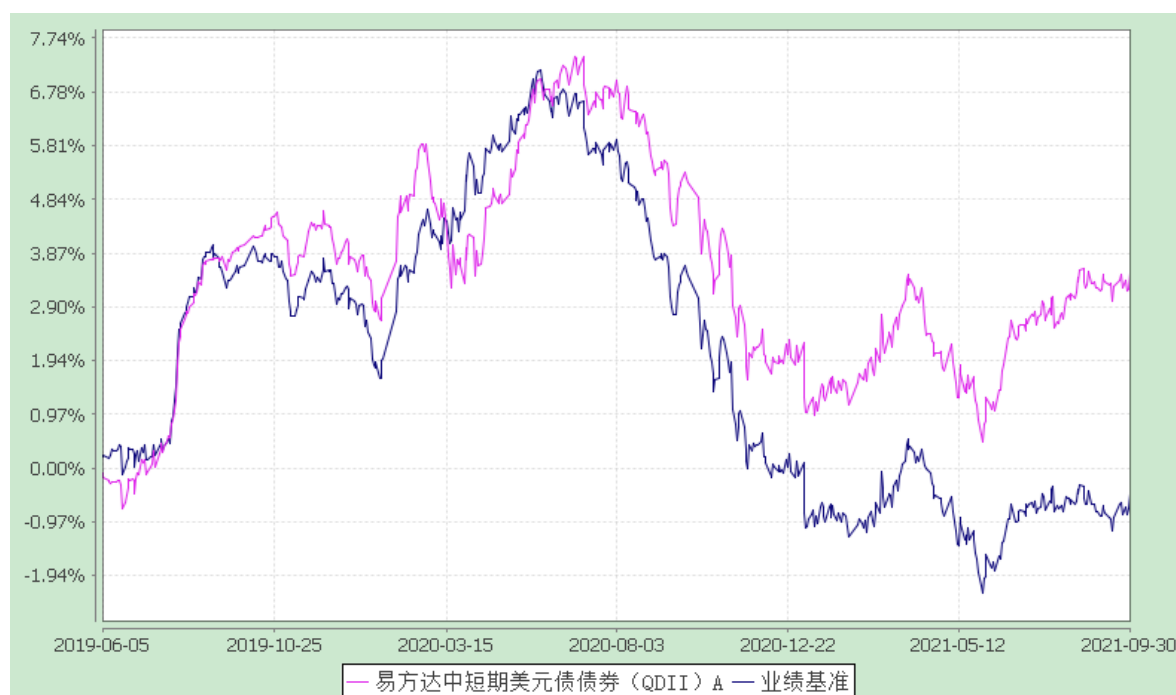
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达中短期美元债债券型证券投资基金（QDII）

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

（2019年6月5日至2021年9月30日）

易方达中短期美元债债券（QDII）A



### 易方达中短期美元债债券（QDII）C



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

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3.51%，C类基金份额净值增长率为2.84%，同期业绩比较基准收益率为-0.47%。

## §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		
祁广东	本基金的基金经理、国际投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员，易方达资产管理（香港）有限公司首席投资官（国际固定收益）、就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）、投资决策委员会委员	2019-06-05	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任申银万国证券固定收益总部助理分析师、交易员、助理投资经理，申银万国投资管理（亚洲）有限公司基金经理，易方达基金管理有限公司投资经理，易方达资产管理（香港）有限公司固定收益部主管、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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

## 4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、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相应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，通过投资交易系统内的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，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。

##### 4.4.2 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。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度受恒大违约事件的影响，中资高收益美元债市场出现较大的回撤，其中高收益地产板块出现剧烈调整，幅度超过2018年基本面驱动的下跌行情，与2020年海外市场流动性危机带来的调整幅度相当，且从季度末的市场走势看，仍未有止跌企稳的迹象。投资级债券方面，市场先是从华融事件的冲击中逐步修复，前期受影响较大的资产管理公司板块信用利差明显收窄，由于中资机构美元资金充裕，投资级债券一级市场的新发行受到热烈追捧，发行利率亦逐步走低。到季度末，受高收益债剧烈下跌的影响，投资级债券市场出现一定幅度的回调，信用利差重新走高，且流动性变差。

虽然短期市场未见得调整到位，但随着估值的逐步下跌，投资价值也越发显



现，我们认为四季度国家对房地产的政策有机会边际放松，海外高收益债大概率将触底反弹，因此目前市场的调整是难得的逢低买入的机会。组合层面，由于前期对市场走势相对谨慎，我们三季度在市场剧烈下跌前降低了组合仓位，现金比例提高到10%以上。随着市场调整逐步到位，我们有较多的资金可以用于买入一些超跌的债券，以把握市场反弹的机会。

截至报告期末，本基金A类基金份额净值为1.0351元，本报告期份额净值增长率为1.10%，同期业绩比较基准收益率为0.47%；C类基金份额净值为1.0284元，本报告期份额净值增长率为1.02%，同期业绩比较基准收益率为0.47%。

## §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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	851,161,695.54	87.97
	其中：债券	851,161,695.54	87.97
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	99,752,318.00	10.31
8	其他资产	16,623,458.31	1.72
9	合计	967,537,471.85	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

### 5.4.1 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
AAA+至 AAA-	0.00	0.00
AA+至 AA-	0.00	0.00
A+至 A-	134,150,723.02	13.99
BBB+至 BBB-	580,473,317.98	60.52
BB+至 BB-	87,960,997.04	9.17
B+至 B-	10,520,680.09	1.10
CCC+至 D	0.00	0.00
未评级	45,724,759.95	4.77

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、惠誉、穆迪提供的债券信用评级信息，债券投资以全价列示。

## 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(人民币元)	占基金资产 净值比例(%)
1	XS238642 7871	PHSOAH 2.2 09/24/24	19,456,200	19,498,419.95	2.03

2	XS238343 4029	BJESEG 1.65 09/24/24	19,456,200	19,426,042.89	2.03
3	XS223881 2031	CMHI 3 1/2 PERP	17,510,580	18,034,846.77	1.88
4	XS235243 7334	WHREST 2 1/4 07/09/24	16,213,500	16,286,785.02	1.70
5	XS203263 6438	CNSHAN 4.3 PERP	15,564,960	15,904,743.08	1.66

注：1.债券代码为ISIN码或当地市场代码。

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

#### 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。

#### 5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

#### 5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

#### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金本报告期没有投资股票，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。

##### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	6,565,566.74
3	应收股利	-
4	应收利息	7,669,039.91

5	应收申购款	2,388,851.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,623,458.31

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 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	易方达中短期美元 债债券（QDII）A	易方达中短期美元 债债券（QDII）C
报告期期初基金份额总额	645,437,805.63	153,357,202.52
报告期期间基金总申购份额	365,375,455.87	19,873,053.31
减：报告期期间基金总赎回份额	240,878,703.27	15,614,035.04
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	769,934,558.23	157,616,220.79

注：易方达中短期美元债券型证券投资基金（QDII）A份额变动含A类人民币份额及A类美元份额；易方达中短期美元债券型证券投资基金（QDII）C份额变动含C类人民币份额及C类美元份额。

### §7 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短期美元债债券型证券投资基金（QDII）注册的文件；

2.《易方达中短期美元债债券型证券投资基金（QDII）基金合同》；

3.《易方达中短期美元债债券型证券投资基金（QDII）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和营业执照。

### 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