

# 易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

## 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	易方达中债新综指发起式（LOF）
场内简称	易方达新综债 LOF
基金主代码	161119
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）、发起式
基金合同生效日	2012年11月8日
报告期末基金份额总额	839,667,004.55 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。
投资策略	本基金为被动管理的指数基金，主要采用分层抽样复制和动态最优化的方法，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。

业绩比较基准	中债-新综合指数	
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	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
下属分级基金的交易代码	161119	161120
报告期末下属分级基金的份额总额	781,781,112.31 份	57,885,892.24 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7月1日-2021年9月30日)	
	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
1.本期已实现收益	11,577,912.55	1,081,079.39
2.本期利润	12,868,348.30	1,321,722.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0203	0.0218
4.期末基金资产净值	1,169,758,085.22	84,481,235.16
5.期末基金份额净值	1.4963	1.4594

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

易方达中债新综指发起式（LOF）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	1.62%	0.07%	1.65%	0.06%	-0.03%	0.01%
过去六个月	2.98%	0.06%	2.90%	0.05%	0.08%	0.01%
过去一年	5.01%	0.06%	5.13%	0.05%	-0.12%	0.01%
过去三年	15.03%	0.08%	14.78%	0.07%	0.25%	0.01%
过去五年	21.33%	0.08%	19.47%	0.07%	1.86%	0.01%
自基金合同生效起至今	49.63%	0.09%	47.73%	0.08%	1.90%	0.01%

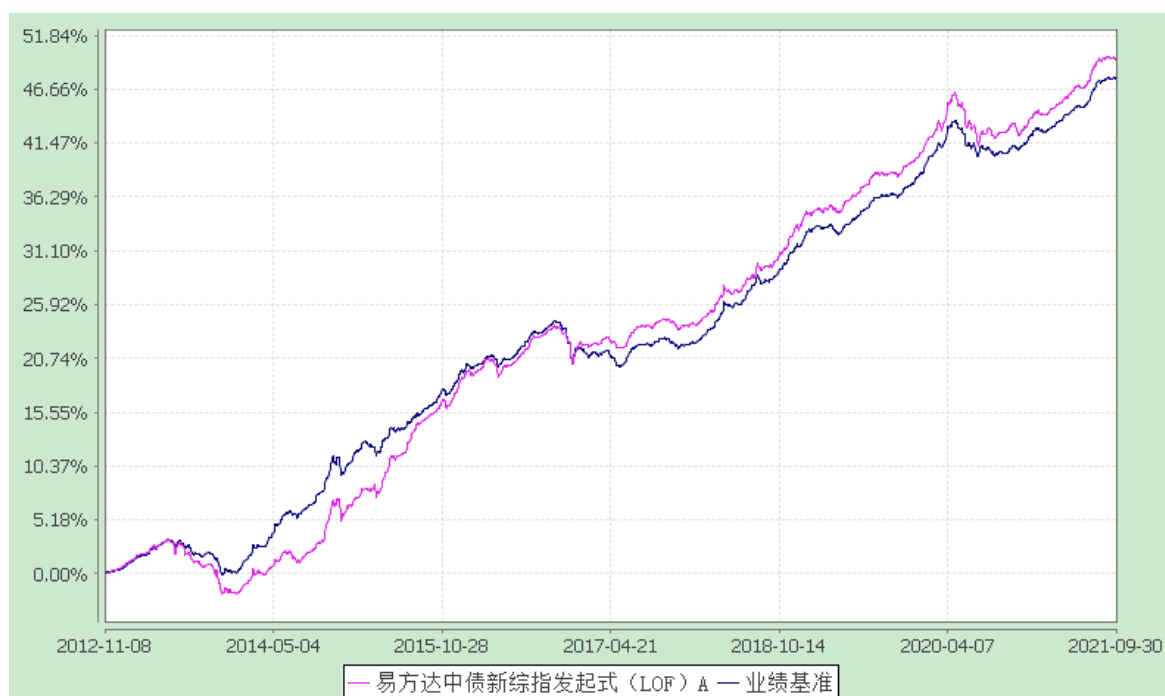
易方达中债新综指发起式（LOF）C

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	1.52%	0.07%	1.65%	0.06%	-0.13%	0.01%
过去六个月	2.80%	0.06%	2.90%	0.05%	-0.10%	0.01%
过去一年	4.65%	0.06%	5.13%	0.05%	-0.48%	0.01%
过去三年	13.96%	0.08%	14.78%	0.07%	-0.82%	0.01%
过去五年	19.41%	0.08%	19.47%	0.07%	-0.06%	0.01%
自基金合同生效起至今	45.94%	0.09%	47.73%	0.08%	-1.79%	0.01%

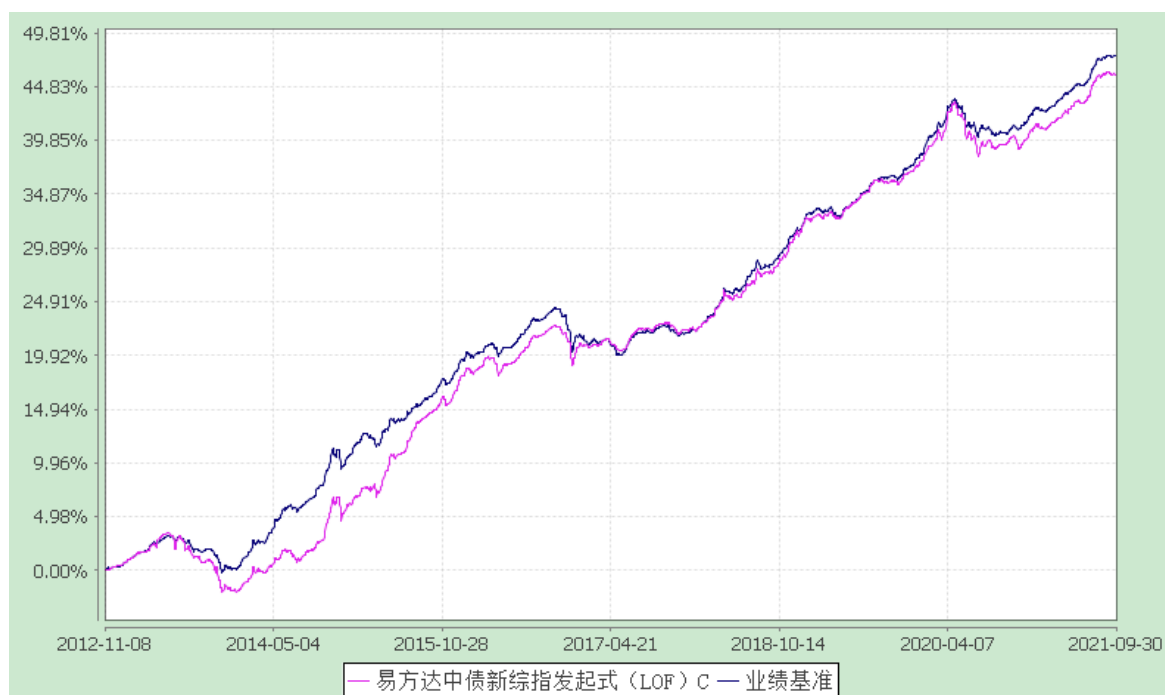
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）  
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  
(2012年11月8日至2021年9月30日)

### 易方达中债新综指发起式（LOF）A



### 易方达中债新综指发起式（LOF）C



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 49.63%，C 类基金份额净值增长率为 45.94%，同期业绩比较基准收益率为 47.73%。

## § 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		
王晓晨	本基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达富财纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达安瑞短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒兴3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、固定收益全策略投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员，易方达资产管理（香港）有限公司就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）、基金经理	2014-07-05	-	18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集中交易室债券交易员、债券交易主管、固定收益总部总经理助理、固定收益基金投资部副总经理、固定收益投资部副总经理、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理、易方达保本一号混合型证券投资基金基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金基金经理、易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金基金经理、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基金经理。
杨真	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	2020-11-28	-	8年	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

理、易方达中债 7-10 年期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、易方达富财纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达恒兴 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理				易员,易方达基金管理有限公司固定收益交易部交易员。
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	---------------------------

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、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

三季度，受德尔塔毒株侵害、全球疫情仍在持续演变。随着毒株入侵，国内疫情管控再次升级，此外叠加强降水、限电限产等因素影响，经济增长整体低于预期，国内经济恢复仍然面临不稳固、不均衡格局。

回顾三季度国内经济形势，生产方面，在基数回升和能耗双控等因素的影响下，工业生产增速持续放缓，其中芯片短缺、疫情等外生因素也形成一定负面拖累。需求方面，1-8月，固定资产投资总体表现相对平稳，其中受制于债券发行和项目推进的速度，基建投资维持疲软状态，尤其7、8月受强降水因素影响单月增速转负。在“三道红线”和“集中度管理”等政策高压之下，房地产投资增速放缓，商品房成交持续下滑，行业景气度全面回落。低基数、金融支持、外需不弱等因素推动制造业投资保持较快恢复步伐，制造业企业利润率、产能利用率也超近年同期。出口在海外需求恢复和生产替代效应带动下保持较高韧性。商品零售稳定回升，但餐饮和旅游等服务性消费复苏仍然比较缓慢。随着多地局部零散疫情不断，消费整体持续稳步复苏仍存在一定难度。7-8月信贷和社融均呈现总量不高、结构偏弱特征，M1（狭义货币）增速同比持续下降。狭义流动性呈偏宽松格局，货币政策保持中性稳健、合理适度。

债券市场方面，总体上看，债券收益率呈先快速下行再小幅震荡上行走势。7月债市整体走势主要受降准影响，收益率较大幅度下行。8月及9月下行动力减弱，而受经济及金融数据走弱及宽信用预期升温影响，整体表现偏弱，曲线平坦变化。具体来看，1年国债收益率下行10BP、5年和10年国债收益率分别下行24和20BP，国开债表现略好于国债；信用债表现整体弱于利率债，信用利差小幅走扩。



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 1.4963 元，本报告期份额净值增长率为 1.62%，同期业绩比较基准收益率为 1.65%；C 类基金份额净值为 1.4594 元，本报告期份额净值增长率为 1.52%，同期业绩比较基准收益率为 1.65%。

## § 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	1,628,381,000.00	97.16
	其中：债券	1,593,223,000.00	95.06
	资产支持证券	35,158,000.00	2.10
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	11,997,126.00	0.72
	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	13,754,422.14	0.82
7	其他资产	21,896,566.65	1.31
8	合计	1,676,029,114.79	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	173,009,000.00	13.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	711,967,000.00	56.76
	其中：政策性金融债	611,533,000.00	48.76
4	企业债券	206,245,000.00	16.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	481,724,000.00	38.41
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	20,278,000.00	1.62
10	合计	1,593,223,000.00	127.03

#### 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	150218	15 国开 18	900,000	92,421,000.00	7.37
2	160210	16 国开 10	800,000	80,376,000.00	6.41
3	200016	20 附息国债 16	700,000	71,960,000.00	5.74
4	190208	19 国开 08	600,000	60,948,000.00	4.86
5	210203	21 国开 03	600,000	60,804,000.00	4.85

#### 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	168907	健弘 05A	150,000	15,126,000.00	1.21
2	169222	智禾 04A	100,000	10,032,000.00	0.80
3	193517	至尚 04A1	100,000	10,000,000.00	0.80

#### 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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到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。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	4,156.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,211,808.78
5	应收申购款	1,680,601.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	21,896,566.65

#### 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	易方达中债新综指 发起式（LOF）A	易方达中债新综指 发起式（LOF）C
报告期期初基金份额总额	496,240,718.83	16,567,647.81
报告期期间基金总申购份额	395,121,330.51	60,776,653.75
减：报告期期间基金总赎回份额	109,580,937.03	19,458,409.32
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	781,781,112.31	57,885,892.24

## § 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额 占基金总 份额比例	发起份额总数	发起份额 占基金总 份额比例	发起份 额承诺 持有期 限

基金管理人 固有资金	-	-	10,000,450.04	1.1910%	不少于 3年
基金管理人 高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	-	-	10,000,450.04	1.1910%	-

注：该基金的发起份额承诺持有期限已满3年，发起份额已全部赎回。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）募集的文件；

- 2.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4.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

二〇二一年十月二十七日