

# 易方达安悦超短债债券型证券投资基金

## 2021 年第 4 季度报告

2021 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十一日

## § 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2021 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	3,636,322,858.26 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	2,216,124,598.97 份	1,096,911,238.53 份	323,287,020.76 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 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	12,036,544.84	6,950,150.57	835,662.13
2.本期利润	14,382,373.16	8,583,543.66	849,891.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0068	0.0065	0.0065
4.期末基金资产净值	2,250,615,407.05	1,111,936,298.27	328,311,541.24
5.期末基金份额净值	1.0156	1.0137	1.0155

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	0.68%	0.01%	0.61%	0.01%	0.07%	0.00%
过去六个月	1.48%	0.01%	1.29%	0.01%	0.19%	0.00%
过去一年	3.04%	0.01%	2.85%	0.01%	0.19%	0.00%
过去三年	9.46%	0.02%	8.90%	0.02%	0.56%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	9.79%	0.02%	9.16%	0.02%	0.63%	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	0.64%	0.01%	0.61%	0.01%	0.03%	0.00%
过去六个月	1.40%	0.01%	1.29%	0.01%	0.11%	0.00%
过去一年	2.90%	0.01%	2.85%	0.01%	0.05%	0.00%
过去三年	9.06%	0.02%	8.90%	0.02%	0.16%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	9.38%	0.02%	9.16%	0.02%	0.22%	0.00%

##### 易方达安悦超短债债券 F

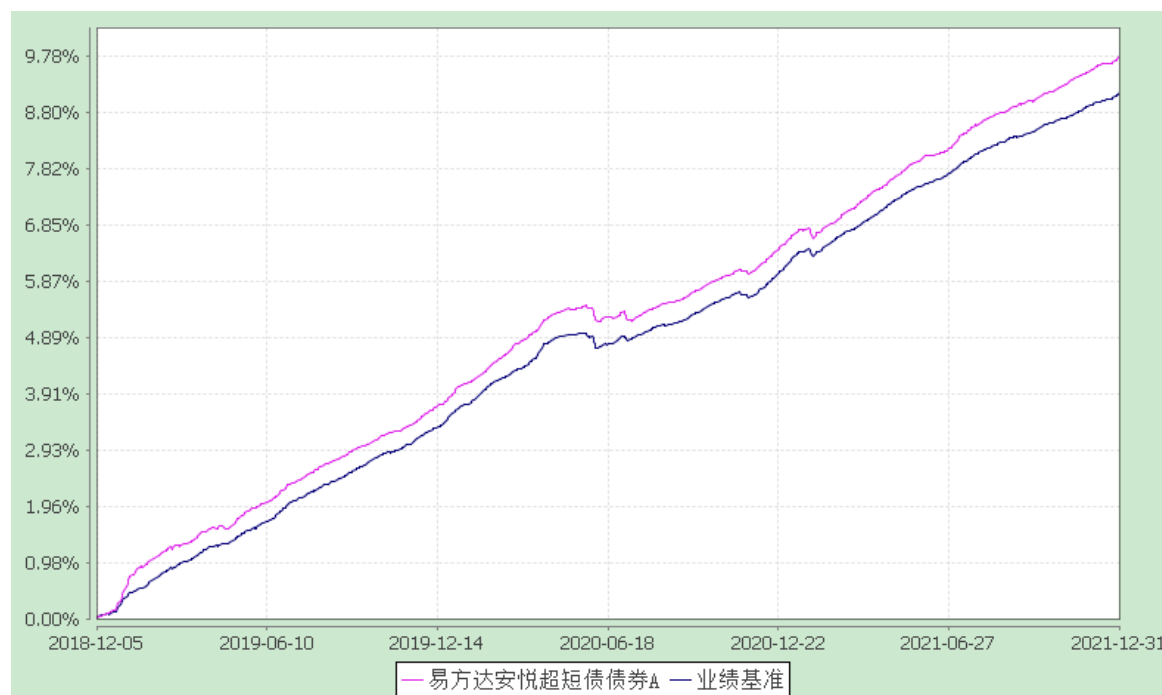
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.67%	0.01%	0.61%	0.01%	0.06%	0.00%
过去六个月	1.46%	0.01%	1.29%	0.01%	0.17%	0.00%
过去一年	3.04%	0.01%	2.85%	0.01%	0.19%	0.00%
过去三年	9.35%	0.02%	8.90%	0.02%	0.45%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	9.67%	0.02%	9.16%	0.02%	0.51%	0.00%

### 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

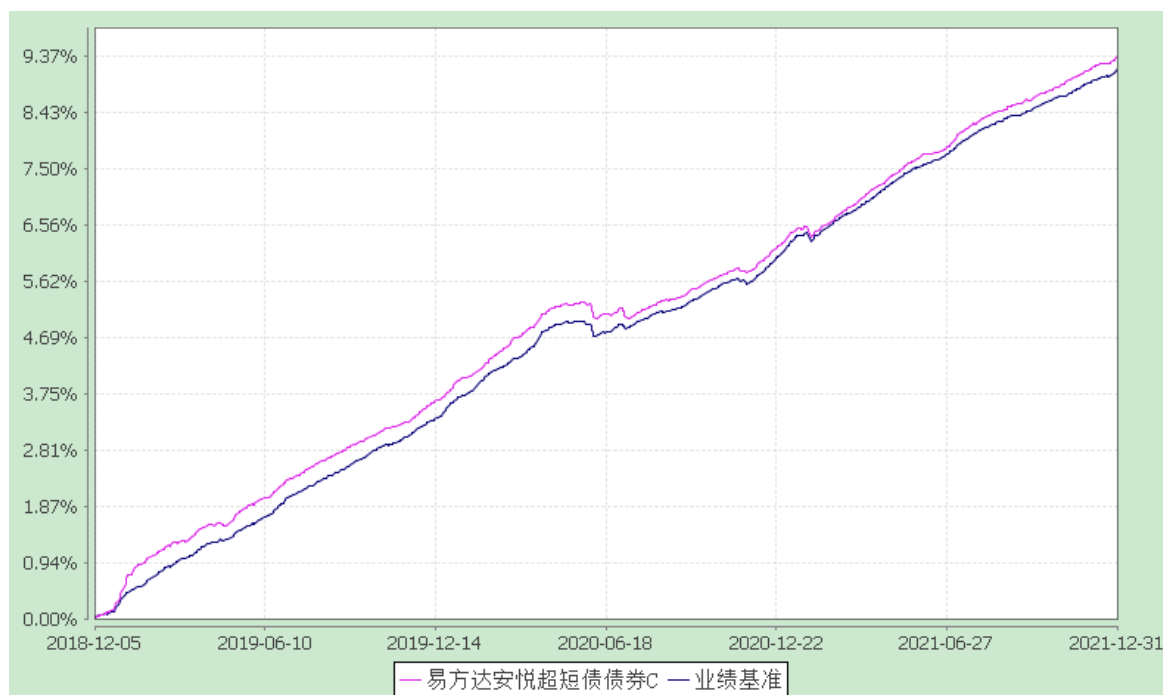
易方达安悦超短债债券型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018 年 12 月 5 日至 2021 年 12 月 31 日)

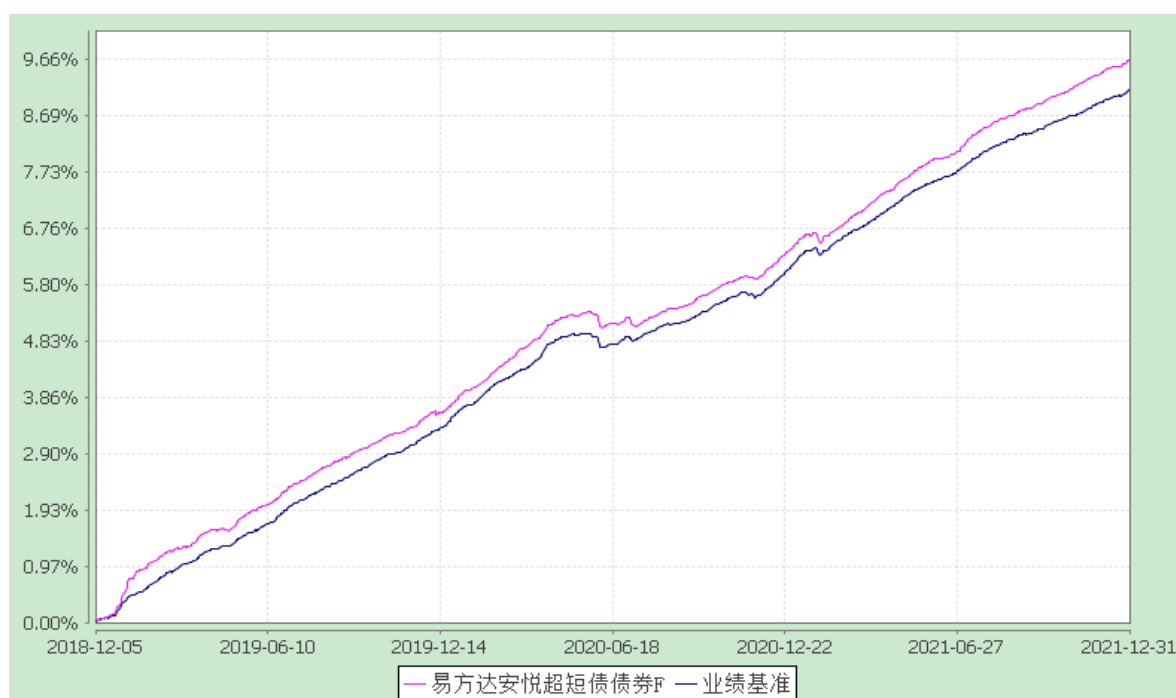
易方达安悦超短债债券 A



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 9.79%，C 类基金份额净值增长率为 9.38%，F 类基金份额净值增长率为 9.67%，同期业绩比较基准收益率为 9.16%。

## § 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、易方达增金宝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、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达安和中短债债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达稳丰 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达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、易方达财富快线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、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、现金管理部总经理、	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。

	固定收益投资决策委员会委员、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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
刘朝阳	公募基金	4	242,560,684,467.76	2016-01-30
	私募资产管理计划	1	10,012,665.68	2021-12-13
	其他组合	0	0.00	-
	合计	5	242,570,697,133.44	-

注：1.“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

2.报告期内，刘朝阳管理的 1 个私募资产管理计划于 2021 年 12 月 24 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 10 次，其中 9 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，1 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

从生产端看，10-11 月工业数据环比增速连续两个月反弹。微观上钢材、水泥数据均有所回升，汽车生产和批发数据连续两个月明显反弹。从季调后的数据来看失业率有所上升，但幅度不大。需求方面，出口需求继续走强。11 月投资数据在 9 月明显下滑、10 月基本持平后有所反弹。从投资结构上看，制造业投资连续四个月回升，基建投资基本持平，而房地产投资则在连续六个月回落后小幅反弹。零售从 8 月疫情造成的冲击中有所恢复，反映这一波疫情的影响相对 8 月明显较小。通胀方面，10 月 CPI（消费者物价指数，下同）略高于预期，主要是食品和能源环比大幅回升；11 月 CPI 略低于预期，主要是消费端受疫情和经济需求走弱的影响，核心 CPI 环比有所走低。金融数据方面，10 月表内信贷和社融环比增速均有所回升，结构上主要受政府债券和票据的拉动，但财政支出仍然慢于最近几年的进度。11 月表内信贷和社融均低于预期，环比增速均有所回落，反映出信贷需求走弱，未来政府债券和财政支出进度加快依然是拉动广义社融环比回升的主要力量。

债券市场在四季度的行情演绎可以分为两个阶段，10 月国庆后迎来一波阶段性调整，但 10 月底到 12 月底又重新回到收益率下行的轨道。第一阶段，国庆假期后央行并未对冲大量到期的节前投放的逆回购，公开市场持续大额净回笼，同时等量续作了备受瞩目的 5000 亿 MLF（中期借贷便利），再次降准预期落空，国庆后接连几日大跌，跌幅“一步到位”，10 年国债利率几乎回到降准前水平。第二阶段，11 月公布的 10 月制造业 PMI（采购经理指数）为 2009 年以来同期最低值，连续两个月在荣枯线下收缩，终于引发市场对 10 月经济数据“断崖式”下滑的担忧，经济基本面的中长期空头力量开始进入市场视野，同时房地产行业的超预期负面冲击带来央行对资金面的持续呵护，债市再次走牛，12 月二次降准提前落地，月底央行连续四日大额超量续作逆回购，呵护跨年流动性，市场持续交易宽松预期，牛市行情持续到年尾。信用债方面，“资产荒”行情继续演绎，虽然货币环境较为友好，但持续上涨的行情下票息保护已然不足，同时多数机构对地产债的系统性风险持审慎态度，12 月开始行情边际走弱。

操作方面，报告期内本基金以 270 天以内、AA+评级以上的信用债作为主要配置资产，根据负债端的波动情况，及时调整持仓资产。组合在四季度保持了高于货币市

场基金的久期和杠杆率。总体来看，组合在四季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

#### 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 1.0156 元，本报告期份额净值增长率为 0.68%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%；C 类基金份额净值为 1.0137 元，本报告期份额净值增长率为 0.64%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%；F 类基金份额净值为 1.0155 元，本报告期份额净值增长率为 0.67%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%。

## § 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	3,931,084,000.00	98.29
	其中：债券	3,876,014,000.00	96.91
	资产支持证券	55,070,000.00	1.38
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	2,439,104.00	0.06
7	其他资产	66,121,443.78	1.65
8	合计	3,999,644,547.78	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	560,589,000.00	15.19
	其中：政策性金融债	190,061,000.00	5.15
4	企业债券	8,135,000.00	0.22
5	企业短期融资券	2,931,968,000.00	79.44
6	中期票据	180,482,000.00	4.89
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	194,840,000.00	5.28
9	其他	-	-
10	合计	3,876,014,000.00	105.02

### 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	012103432	21 鲁能源 SCP006	2,000,000	200,280,000.00	5.43
2	112117217	21 光大银行 CD217	2,000,000	194,840,000.00	5.28
3	072110052	21 国泰君安 CP005	1,500,000	150,195,000.00	4.07
4	012103360	21 首钢 SCP007	1,300,000	130,065,000.00	3.52
5	012102426	21 首创集	1,000,000	100,300,000.00	2.72

		SCP003			
--	--	--------	--	--	--

## 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	193281	永乐 6 优	400,000	40,004,000.00	1.08
2	136224	南链优 17	150,000	15,066,000.00	0.41

## 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，广州地铁集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到广东省交通行政执法局、广州市规划和自然资源局、广州市交通运输局、广州市荔湾区农业农村和水务局、广州市越秀区建设和水务局、广州市规划和自然资源局白云区分局的处罚。

本基金对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，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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	3,392.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	24,926,237.43
5	应收申购款	41,191,814.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	66,121,443.78

## 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	1,715,086,006.83	582,092,636.02	2,428,733.22
报告期期间基金总 申购份额	3,577,028,711.94	4,532,173,174.75	326,780,703.89
减：报告期期间基 金总赎回份额	3,075,990,119.80	4,017,354,572.24	5,922,416.35
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	2,216,124,598.97	1,096,911,238.53	323,287,020.76

## § 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

二〇二二年一月二十一日