

# 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 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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	5,306,995,706.83 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）×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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	8,856,622.27
2.本期利润	5,633,903.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0011
4.期末基金资产净值	6,711,987,635.07
5.期末基金份额净值	1.265

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。

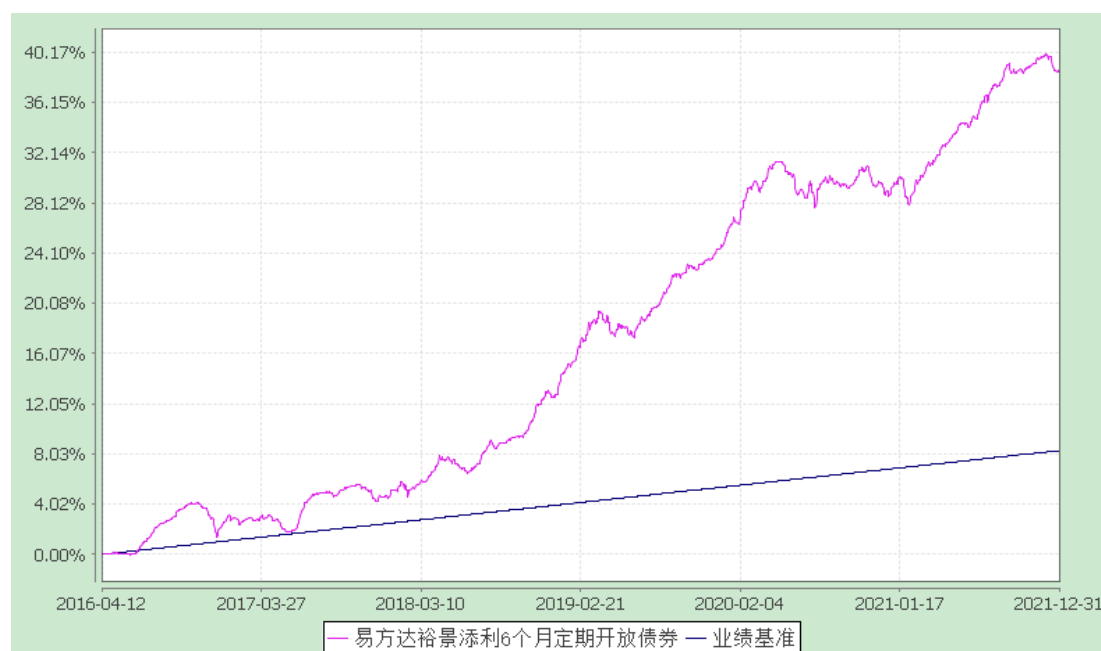
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.15%	0.09%	0.37%	0.00%	-0.22%	0.09%
过去六个月	2.81%	0.10%	0.73%	0.00%	2.08%	0.10%
过去一年	7.30%	0.11%	1.45%	0.00%	5.85%	0.11%
过去三年	23.01%	0.14%	4.35%	0.00%	18.66%	0.14%
过去五年	35.50%	0.12%	7.25%	0.00%	28.25%	0.12%
自基金合同生效起至今	38.75%	0.12%	8.30%	0.00%	30.45%	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 12 月 31 日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 38.75%，同期业绩比较基准收益率为 8.30%。

## § 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、投资经理、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。

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遵规守信情况的说明

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

债券市场方面，四季度收益率先上后下。十月以来，海外大宗商品价格迅速上涨，国内在限电限产政策的影响下煤炭价格持续高涨，PPI（生产价格指数）的抬升及基本面下行压力的增加引发市场“类滞涨”担忧。同时央行自 7 月降准之后并未有进一步宽松政策，也使得市场的乐观预期有所修正，债券市场调整，10 年期国债收益率上行到 3.04%。自 10 月下旬开始，在一系列保供稳价政策下，煤炭价格快速回落至合理区间，通胀压力缓解，市场关注点重回经济增长情况。多重压力下制造业 PMI（采购经理指数）快速回落，同时房地产行业的下滑幅度也超出市场预期，基本面压力加大，收益率重回下行趋势。随着 12 月二次降准的提前落地，市场持续交易宽松预期，在配置资金的推动下，债市保持牛市行情直到年底。综合来看，四季度债券市场在经历了国庆节后两周左右的调整之后，整体处于牛市环境，收益率收至全年最低点附近，1 年和 10 年国债收益率分别下行 9bp 和 10bp。信用债方面，全季度演绎结构性资产荒行情，1 年和 5 年 AAA 信用债收益率分别下行 10bp 和 25bp，信用利差持续压缩；银行资本补充工具等溢价品种在经历了 9-10 月理财整改的事件性冲击后，利差再次显著压缩，收益

率下行至全年最低点。

权益市场方面，国庆后市场整体处于偏强势状态，新能源领涨，金融、消费股在预期消费回暖和地产政策缓和下企稳回升。进入 11 月，市场热点轮动加速，军工、TMT（未来（互联网）科技、媒体和通信）、元宇宙交替表现，新能源板块尤其光伏产业链调整，同时以食品饮料为代表的消费行业因下游产品涨价而有所修复。在流动性充裕、中央经济工作会议维稳的基调下，内需相关行业情绪有所修复，指数级别的行情一直持续到 12 月中旬。年末市场整体有所降温，指数在震荡中结束 2021 年的行情。综合来看，在稳增长、宽信用等预期下，四季度市场情绪改善，整体小幅上涨，行业分化依然明显，成长价值呈现较快反复轮动的状态。

报告期内，报告期内组合持续降低转债仓位。债券方面，组合加仓高等级信用债，以获取票息收益为主，久期维持中性。

#### 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 1.265 元，本报告期份额净值增长率为 0.15%，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	9,076,019,069.44	95.71
	其中：债券	8,980,746,069.44	94.71
	资产支持证券	95,273,000.00	1.00
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	172,989,941.68	1.82
7	其他资产	233,838,303.31	2.47
8	合计	9,482,847,314.43	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	21,258,000.00	0.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,059,761,000.00	30.69
	其中：政策性金融债	30,138,000.00	0.45
4	企业债券	4,525,517,418.20	67.42
5	企业短期融资券	120,390,000.00	1.79
6	中期票据	1,681,582,000.00	25.05
7	可转债（可交换债）	572,237,651.24	8.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,980,746,069.44	133.80

## 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	1828012	18 中信银行二级 02	2,000,000	206,920,000.00	3.08
2	1928006	19 工商银行二级 01	1,900,000	196,707,000.00	2.93
3	175987	21 国君 G1	1,600,000	162,368,000.00	2.42
4	143522	18 吉高 02	1,400,000	144,704,000.00	2.16
5	2028013	20 农业银行二级 01	1,200,000	120,384,000.00	1.79

#### 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	20,066,000.00	0.30
2	168483	健弘 02A	200,000	19,972,000.00	0.30
3	136334	荟柒 1A	150,000	15,033,000.00	0.22
4	169843	益辰 02A1	100,000	10,172,000.00	0.15
5	169736	玺悦 01 优	100,000	10,051,000.00	0.15
6	193731	至通 02A1	100,000	10,036,000.00	0.15
7	168318	益行 01A1	100,000	9,943,000.00	0.15

#### 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，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家市场监督管理总局、中国人民银行、中国银行保险监

督管理委员会的处罚。中国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银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚。中国农业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重庆市北碚区住房和城乡建设委员会、长三角生态环境局、潮州市城市管理和综合执法局、楚雄市住房和城乡建设局、东莞市城市管理和综合执法局、东莞市塘厦镇人民政府、东莞市住房和城乡建设局、佛山市南海区城市管理和综合执法局、佛山市三水区城市管理和综合执法局、甘谷县住房和城乡建设局、巩义市城市综合执法局、灌南县住房和城乡建设局、广宁县城市管理和综合执法局、广州市番禺区城市管理和综合执法局、广州市番禺区建设工程安全监督站、广州市番禺区新造镇人民政府、广州市番禺区住房和城乡建设局、广州市增城区城市管理和综合执法局、广州市住建局、桂阳县城市管理和综合执法局、国家税务总局佛山市顺德区税务局、菏泽市巨野县住房和城乡建设局、黄冈市城市管理执法委员会、惠州市城乡管理和综合执法局、惠州市惠阳区城乡管理和综合执法局、惠州市惠阳区自然资源局、惠州市生态环境局、绩溪县城市管理综合执法局、吉水县住房和城乡建设局、济南市历城区综合行政执法局、济南市章丘区综合行政执法局、江苏省生态环境局、景洪市城市管理局、昆明市生态环境局嵩明分局、兰州市住房和城乡建设局、乐昌市住房和城乡建设管理局、连云港市赣榆区综合行政执法局、秦皇岛市住房和城乡建设局、清远市住房和城乡建设局、琼海市综合行政执法局、汝州市城市管理局、陕西省西咸新区沣东新城综合行政执法支队、上饶市城市管理局、韶关市生态环境局、韶关市住房和城乡建设管理局、市住房和城乡建设局、太原市城市管理综合行政执法局、天门市生态环境局、桐城市住房和城乡建设局、文昌市综合行政执法局、昆明市五华区城市管理局、西安市生态环境局阎良分局、西安市阎良区住房和城乡建设局、咸宁市城管执法委、徐州市城市管理综合行政执法局、烟台市福山区综合行政执法局、盐城市大丰区综合行政执法局、盐城市生态环境局、永登县消防救援大队、永康市住房和城乡建设局、元氏县住房和城乡建设局、浙江省慈溪市综合行政执法局、浙江省平湖市综合行政执法局、浙江省永康市综合行政执法局、郑州高新区城市综合执法局、郑州市金水区城市综合执法局、重庆市北碚区生态环境保护综合行政执法支队、重庆市北碚区住房和城乡建设委员会的处罚。

上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局上海市分局、中国银行保险监督管理委员会上海监管局、中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国建设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的处罚。招商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。

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	222,493.49
2	应收证券清算款	80,055,236.32
3	应收股利	-
4	应收利息	153,560,573.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	233,838,303.31

#### 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	51,977,944.20	0.77
2	113033	利群转债	30,049,824.00	0.45
3	127016	鲁泰转债	28,457,352.00	0.42
4	113050	南银转债	25,878,950.40	0.39
5	110047	山鹰转债	22,875,148.80	0.34

6	128107	交科转债	20,684,513.28	0.31
7	123083	朗新转债	20,346,867.81	0.30
8	110079	杭银转债	19,294,982.20	0.29
9	128125	华阳转债	14,718,447.72	0.22
10	123077	汉得转债	13,951,703.45	0.21
11	113530	大丰转债	13,308,337.20	0.20
12	128120	联诚转债	13,216,157.76	0.20
13	113519	长久转债	12,443,396.10	0.19
14	128129	青农转债	12,388,998.60	0.18
15	113542	好客转债	12,107,620.80	0.18
16	128121	宏川转债	11,919,321.96	0.18
17	113549	白电转债	11,856,327.60	0.18
18	127018	本钢转债	11,732,272.11	0.17
19	110045	海澜转债	11,293,249.20	0.17
20	113620	傲农转债	10,880,159.20	0.16
21	128063	未来转债	9,617,223.00	0.14
22	128138	侨银转债	9,204,328.56	0.14
23	113606	荣泰转债	9,179,133.00	0.14
24	123063	大禹转债	8,903,247.72	0.13
25	128081	海亮转债	7,913,277.54	0.12
26	113601	塞力转债	7,849,800.00	0.12
27	128127	文科转债	7,675,466.40	0.11
28	110053	苏银转债	7,145,393.20	0.11
29	113599	嘉友转债	6,998,120.00	0.10
30	132018	G 三峡 EB1	6,995,000.00	0.10
31	113591	胜达转债	6,831,698.80	0.10
32	132014	18 中化 EB	6,799,600.00	0.10
33	127019	国城转债	6,213,647.96	0.09
34	113535	大业转债	5,373,673.20	0.08
35	128083	新北转债	5,186,303.85	0.08
36	123039	开润转债	4,506,085.22	0.07
37	128139	祥鑫转债	4,439,567.68	0.07
38	113570	百达转债	4,032,192.40	0.06
39	113596	城地转债	4,004,880.00	0.06
40	128023	亚太转债	3,994,987.36	0.06
41	128141	旺能转债	3,651,336.00	0.05
42	128117	道恩转债	3,324,300.00	0.05
43	128130	景兴转债	3,124,494.00	0.05
44	113600	新星转债	3,084,403.20	0.05
45	113024	核建转债	3,043,026.80	0.05
46	132020	19 蓝星 EB	3,024,847.80	0.05
47	127025	冀东转债	2,736,060.75	0.04
48	132017	19 新钢 EB	2,651,040.00	0.04

49	123096	思创转债	2,468,412.24	0.04
50	128105	长集转债	2,233,000.00	0.03
51	110077	洪城转债	2,228,818.50	0.03
52	123049	维尔转债	2,181,000.00	0.03
53	113584	家悦转债	2,157,600.00	0.03
54	123056	雪榕转债	1,736,101.71	0.03
55	113604	多伦转债	1,405,690.00	0.02
56	110076	华海转债	1,107,132.00	0.02
57	128123	国光转债	72,307.20	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	1,781,020,584.68
减：报告期期间基金总赎回份额	1,190,793,885.43
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	5,306,995,706.83

### § 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

二〇二二年一月二十一日