易方达纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金

2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 7 月 18 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2　基金产品概况

基金简称	易方达纯债 1 年定期开放债券
基金主代码	000111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 7 月 30 日
报告期末基金份额总额	3,053,535,065.75 份
投资目标	本基金投资目标是在追求本金安全的基础上，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。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。1、封闭运作期投资策略（1）资产配置策略本基金将密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、市场资金供求情况、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险特征等因素，

	在银行存款、债券和现金等资产类别之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例。（2）久期配置策略在投资组合平均久期与封闭运作期适当匹配的基础上，研究宏观经济走势、经济周期所处阶段和宏观经济政策动向，采取自上而下分析方法，预测未来利率走势和收益率曲线变动情况，并据此积极调整投资组合的平均久期，提高投资组合的总投资收益。例如，当预期收益率曲线下移时，本基金将适当延长投资组合的平均久期；当预期收益率曲线上移时，本基金将适当缩短投资组合的平均久期。（3）债券投资策略本基金对国债、央行票据等非信用类固定收益品种的投资，主要根据宏观经济变量和宏观经济政策的分析，预测未来收益率曲线的变动趋势，综合考虑组合流动性决定投资品种。本基金对于信用类固定收益品种的投资，将根据发行人的公司背景、行业特性、盈利能力、偿债能力、流动性等因素，对信用债进行信用风险评估，积极发掘信用利差具有相对投资机会的个券进行投资，并采取分散化投资策略，严格控制组合整体的违约风险水平。2、开放运作期投资策略开放运作期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资者安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中国人民银行公布的一年期银行定期整存整取存款利率（税后）+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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达纯债 1 年定期开放债券 A	易方达纯债 1 年定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	000111	000112
报告期末下属分级基金的份额总额	3,045,650,081.91 份	7,884,983.84 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 (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)	
	易方达纯债 1 年定期开放债券 A	易方达纯债 1 年定期开放债券 C
1.本期已实现收益	30,311,052.20	69,902.50
2.本期利润	44,103,223.43	105,425.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0145	0.0134
4.期末基金资产净值	3,176,011,572.59	8,194,729.69
5.期末基金份额净值	1.043	1.039

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

易方达纯债 1 年定期开放债券 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	1.45%	0.05%	0.63%	0.01%	0.82%	0.04%
过去六个月	2.97%	0.05%	1.26%	0.01%	1.71%	0.04%
过去一年	2.78%	0.06%	2.53%	0.01%	0.25%	0.05%
过去三年	10.52%	0.06%	7.60%	0.01%	2.92%	0.05%
过去五年	23.47%	0.06%	12.68%	0.01%	10.79%	0.05%
自基金合同生效起至今	60.65%	0.06%	27.92%	0.01%	32.73%	0.05%

易方达纯债 1 年定期开放债券 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	1.25%	0.04%	0.63%	0.01%	0.62%	0.03%
过去六个月	2.79%	0.05%	1.26%	0.01%	1.53%	0.04%
过去一年	2.31%	0.06%	2.53%	0.01%	-0.22%	0.05%
过去三年	9.20%	0.06%	7.60%	0.01%	1.60%	0.05%
过去五年	21.23%	0.06%	12.68%	0.01%	8.55%	0.05%
自基金合同生效起至今	55.14%	0.06%	27.92%	0.01%	27.22%	0.05%

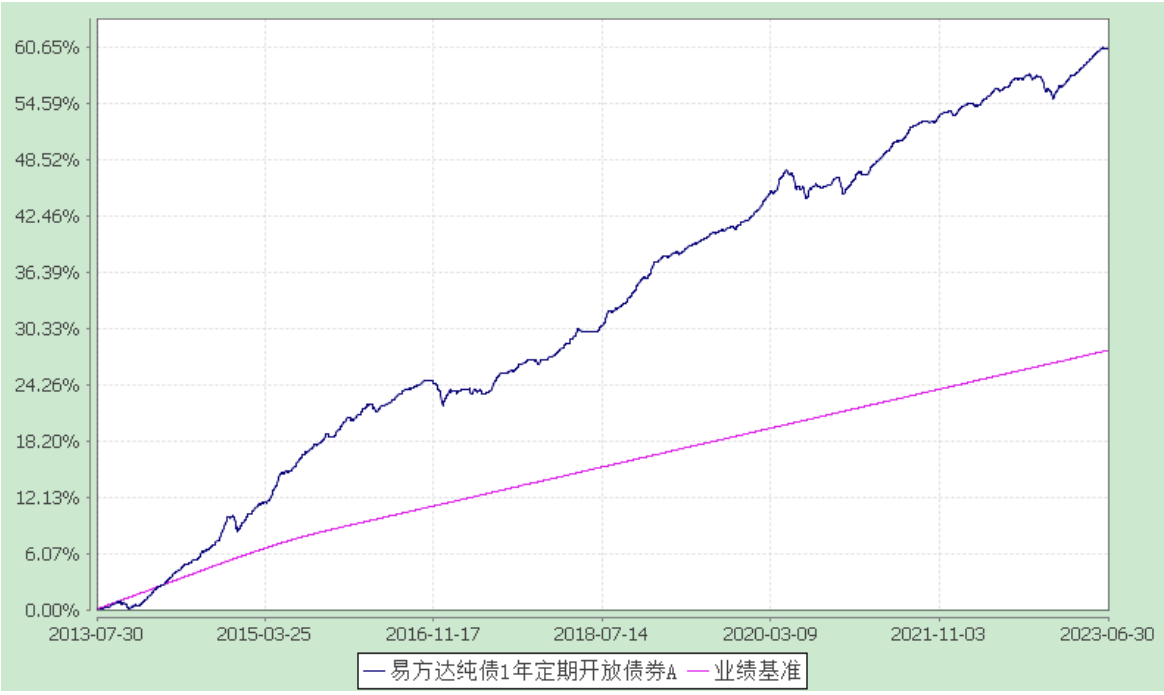
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金

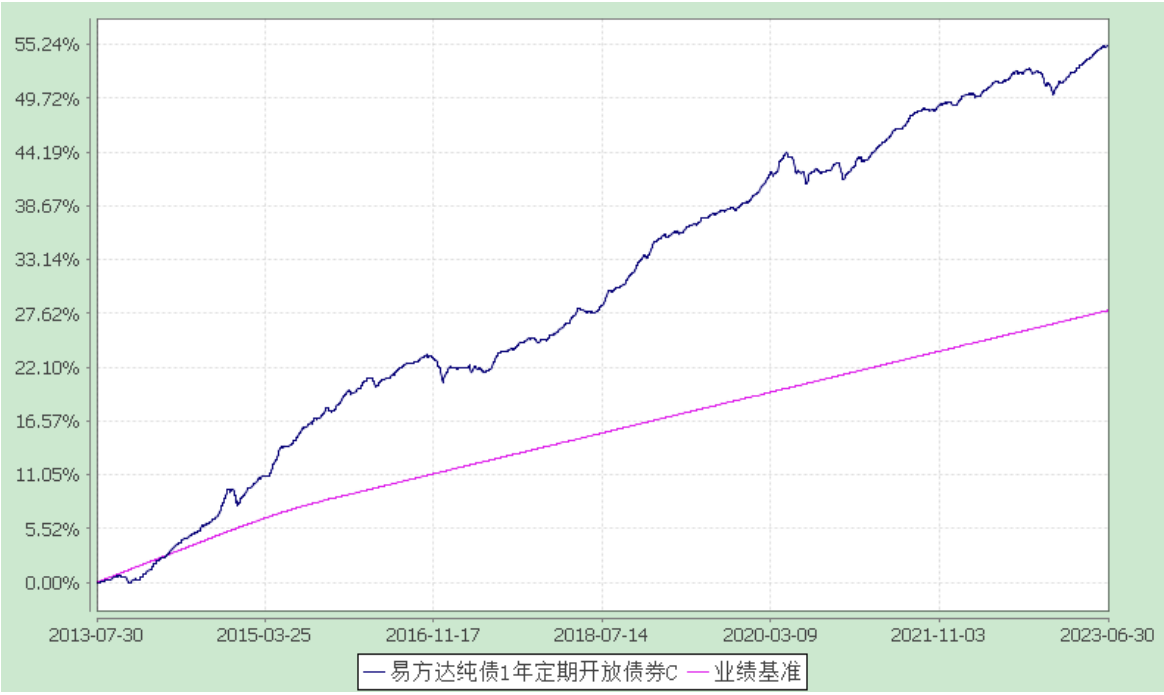
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2013 年 7 月 30 日至 2023 年 6 月 30 日）

易方达纯债 1 年定期开放债券 A



易方达纯债 1 年定期开放债券 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 60.65%，同期业绩比较基准收益率为 27.92%；C 类基金份额净值增长率为 55.14%，同期业绩比较基准收益率为 27.92%。

§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		
李一硕	本基金的基金经理，易方达永旭定期开放债券、易方达裕如混合、易方达安源中短债债券、易方达年年恒夏纯债一年定开债券发起式、易方达年年恒秋纯债一年定开债券发起式、易方达年年恒春纯债一年定开债券发起式、易方达年年恒实纯债一年定开债券发起式、易方达稳鑫 30 天滚动短债、易方达稳悦 120 天滚动短债、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达富惠纯债债券、易方达恒安定开债券发起式、易方达恒惠定开债券发起式的基金经理，易方达信用债债券（自 2015 年 02 月 17 日至 2023 年 04 月 28 日）、易方达裕惠定开混合发起式、易方达稳健收益债券（自 2015 年 02 月 17 日至 2023 年 04 月 28 日）、易方达中债新综指发起式（LOF）、易方达恒兴 3 个月定开债券发起式、易方达恒益定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达稳丰 90 天滚动短债的基金经理助理，固定收益特定策略投资部总经理	2015-03-14	-	15 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任瑞银证券有限公司研究员，中国国际金融有限公司研究员，易方达基金管理有限公司固定收益研究员、固定收益投资部总经理助理、固定收益特定策略投资部负责人，易方达瑞景混合、易方达富惠纯债债券、易方达新利混合、易方达新享混合、易方达恒信定开债券发起式、易方达恒惠定开债券发起式、易方达聚盈分级债券发起式、易方达恒益定开债券发起式的基金经理。

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行业协会相关规定。

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 15 次，其中 14 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

2023 年二季度中国经济的复苏进程面临一定挑战。一季度 GDP（国内生产总值）同比增速显著回升至 4.5%，但 3 月数据较 1-2 月开始出现走弱迹象，此后 4-5 月总体维持回落态势。二季度经济面临的压力主要来自于以下几个方面：首先，房地产行业在经历了年初的阶段性复苏后，销售数据增速开始边际放缓，4-5 月单月销售面积为

近年来的最低水平。而在开工数据低迷的情况下，房地产投资数据同样呈现下行趋势。其次，在全球制造业处于低迷态势的背景下，我国出口增速迅速走低。5 月单月出口增速同比降低至-7.5%，其中劳动密集型和医疗产品是最大拖累。最后，此前一季度恢复较好的消费数据从高位回落，二季度表现相对较为平淡。

在上述宏观背景下，货币政策维持偏宽松的格局，银行间市场流动性充裕，资金利率不断回落，债券收益率总体处于下行态势。尤其是 6 月 13 日央行将 7 天期逆回购操作利率下调 10 个基点至 1.9%，使得短端利率中枢的下行得以确认。债券市场对于目前充满不确定性的经济环境给予了相对充分的定价，后续来看，经济中仍然存在一定的积极因素，政策支持力度也可能逐渐提高，债券收益率可能在未来一段时间内处于低位震荡阶段。

操作上，组合维持了中性偏高的杠杆水平及中性偏短的平均资产久期，并不断优化持仓结构，在相对平稳的市场环境下获取了较好的绝对收益。未来我们将继续维持久期匹配的总体策略，关注组合的持有期回报水平，并根据市场情况灵活调整组合的配置结构。

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 1.043 元，本报告期份额净值增长率为 1.45%，同期业绩比较基准收益率为 0.63%；C 类基金份额净值为 1.039 元，本报告期份额净值增长率为 1.25%，同期业绩比较基准收益率为 0.63%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	4,836,536,462.99	98.78

	其中：债券	4,447,667,920.27	90.84
	资产支持证券	388,868,542.72	7.94
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	59,722,318.67	1.22
7	其他资产	31,378.12	0.00
8	合计	4,896,290,159.78	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	517,842,920.51	16.26
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	991,250,965.91	31.13
5	企业短期融资券	214,054,352.82	6.72
6	中期票据	2,724,519,681.03	85.56

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,447,667,920.27	139.68

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	102100117	21 广安控股 MTN001	1,000,000	102,673,534.25	3.22
2	143422	18 复药 01	700,000	71,603,095.89	2.25
3	102103013	21 湘高速 MTN006(革命老区)	600,000	61,663,479.45	1.94
4	102001593	20 诚通控股 MTN001A	500,000	51,724,175.34	1.62
5	101900523	19 晋交投 MTN001	500,000	51,644,754.10	1.62

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	112450	22 沪杭优	300,000	30,672,166.03	0.96
2	180588	大板 A	300,000	30,578,465.75	0.96
3	112060	二发 A	300,000	30,495,493.15	0.96
4	180992	工鑫 15B	300,000	30,393,476.71	0.95
5	112433	22 绿融 B	300,000	30,233,046.58	0.95
6	180991	工鑫 15A	200,000	20,377,254.79	0.64
7	180926	铁托 7 优	200,000	20,190,965.48	0.63
8	112635	博远 012A	200,000	20,184,410.96	0.63
9	199694	G23XH 优	200,000	20,119,438.90	0.63
10	180047	25 欲晓 A3	200,000	20,098,356.16	0.63

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，国泰君安证券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上海分行的处罚。湖南省高速公路集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到沅江市自然资源局的处罚。招金矿业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到烟台市应急管理局、招远市应急管理局的处罚。招银金融租赁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。

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	31,378.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,378.12

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	易方达纯债1年定期开放债券A	易方达纯债1年定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	3,139,456,170.50	7,935,238.16
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	93,806,088.59	50,254.32
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	3,045,650,081.91	7,884,983.84

§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.中国证监会核准易方达纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金募集的文件；

2.《易方达纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达纯债 1 年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

二〇二三年七月二十日