

易方达安裕 60 天持有期债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§ 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 7 月 18 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达安裕 60 天持有债券
基金主代码	018798
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 7 月 18 日
报告期末基金份额总额	359,506,166.45 份
投资目标	本基金在控制风险和保持较高流动性的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	1、本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。2、本基金将对资金面进行综合分析的基础上，比较债券收益率和融资成本，判断利差空间，适当运用杠杆方式来获取主动管理回报。3、本基金根据宏观经济指标分析各类资产的预期收益率水平和预

	<p>期波动率水平，并据此制定和调整资产配置策略。</p> <p>本基金将在法律法规和基金合同允许的范围内，以控制组合波动，谋求基金资产稳健增值为目标确定和调整银行存款、同业存单的投资比例。4、本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的风险等。5、本基金将综合考虑债券的信用风险、信用衍生品的价格及流动性情况、信用衍生品创设机构的财务状况、偿付能力等因素，审慎开展信用衍生品投资。</p>	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率×85%+一年期定期存款基准利率(税后)×15%	
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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达安裕 60 天持有债券 A	易方达安裕 60 天持有债券 C
下属分级基金的交易代码	018798	018799
报告期末下属分级基金的份额总额	276,542,178.74 份	82,963,987.71 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 7 月 18 日 (基金合同生效日) -2023 年 9 月 30 日)	
	易方达安裕 60 天持有债券 A	易方达安裕 60 天持有债券 C
1.本期已实现收益	2,840,026.50	456,829.48
2.本期利润	3,007,166.17	502,535.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0086	0.0089
4.期末基金资产净值	278,961,936.61	83,679,892.39
5.期末基金份额净值	1.0088	1.0086

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.本基金合同于 2023 年 7 月 18 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

易方达安裕 60 天持有债券 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	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	0.88%	0.02%	-0.08%	0.04%	0.96%	-0.02%

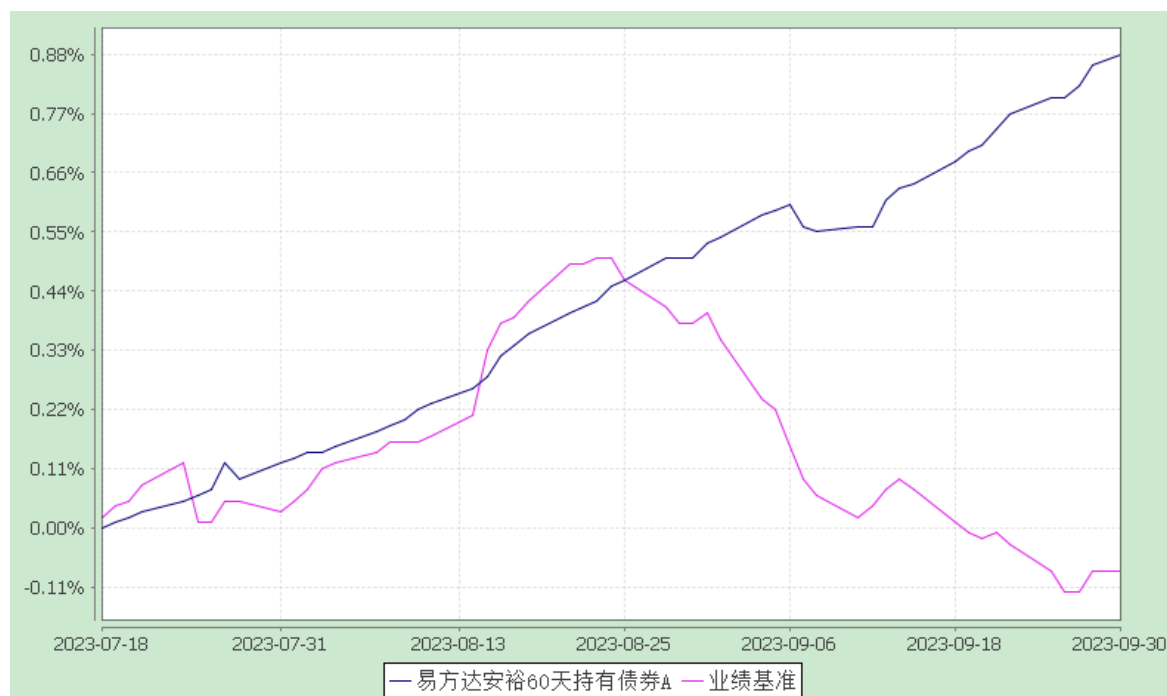
易方达安裕 60 天持有债券 C

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	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	0.86%	0.02%	-0.08%	0.04%	0.94%	-0.02%

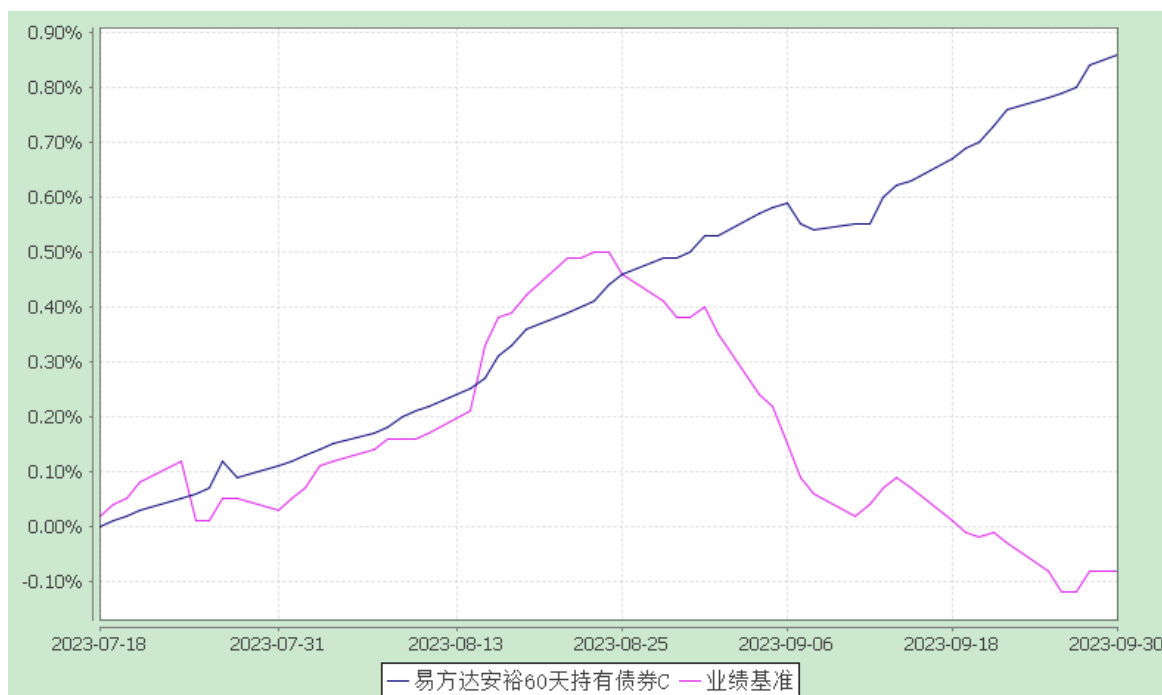
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安裕 60 天持有期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
 （2023 年 7 月 18 日至 2023 年 9 月 30 日）

易方达安裕 60 天持有债券 A



易方达安裕 60 天持有债券 C



注：1.本基金合同于 2023 年 7 月 18 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 0.88%，同期业绩比较基准收益率为-0.08%；C 类基金份额净值增长率为 0.86%，同期业绩比较基准收益率为-0.08%。

§ 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		
刘朝阳	本基金的基金经理，易方达财富快线货币、易方达易理财货币、易方达天天理财货币、易方达安悦超	2023-07-18	-	16 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

	短债债券、易方达中证同业存单 AAA 指数 7 天持有、易方达天天增利货币的基金经理，现金和短债投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员				研究员、基金经理，易方达基金管理有限公司投资经理。
易 璩	本基金的基金经理，易方达保证金货币的基金经理，易方达天天理财货币、易方达易理财货币、易方达现金增利货币、易方达财富快线货币、易方达天天增利货币、易方达龙宝货币、易方达天天发货币、易方达增金宝货币、易方达货币、易方达安悦超短债债券、易方达安和中短债债券、易方达稳鑫 30 天滚动短债、易方达稳丰 90 天滚动短债、易方达稳悦 120 天滚动短债、易方达中证同业存单 AAA 指数 7 天持有、易方达安益 90 天持有债券的基金经理助理	2023-07-18	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任汇添富基金管理有限公司债券交易员，易方达基金管理有限公司债券交易员、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行业协会相关规定。

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 12 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，3 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

三季度初，国内经济增长动力仍然较弱，但在中共中央政治局会议后，降息降准、一揽子化债、地产认房不认贷、活跃资本市场等各项稳定经济政策陆续出台，对经济增长形成合力支撑。8 月以来，经济温和回升，内外需均有所恢复，9 月 PMI（采购经理指数）数据回到荣枯线以上。目前，经济仍处于新旧动能的切换阶段，未来进一步回升的幅度和持续性仍取决于逆周期调节增量政策的出台。在没有突破性政策出台的情况下，预计经济增长将维持温和复苏态势。

三季度债券市场跟随经济基本面、政策面和资金面而波动，整体震荡幅度有所加大，主要经历了两轮先下后上的行情：7 月初主要经济金融数据回落，收益率快速下行，1 年 NCD（同业存单，下同）和 10 年国债收益率相比二季末分别下行约 9BP 和 3BP 左右，收益率曲线陡峭化；7 月底中共中央政治局会议的召开，对资本市场和房地产市场定调偏积极，叠加跨月资金的紧张，收益率出现了 5-10BP 回调；8 月在宽松资金面、意外降息和政策出台较缓的多重因素影响下，收益率再次大幅下行，1 年 NCD 和 10 年国债收益率分别达到了 2.22% 和 2.54%，达到季内最低水平；从 8 月下旬开始，稳增长政策陆续出台，资金利率较前期显著上升，季末资金面超预期紧张，都造成了债券市场收益率的上升。总体来看，1 年 NCD 和 10 年国债收益率在三季度分别上行了约 15BP 和 4BP 左右，整体收益率曲线较为平坦化上行。

具体操作来看，报告期内本基金以 AAA 评级的短期高等级信用债为主要配置资

产，以获取短端债券资产的票息收益为主要投资策略。同时组合关注短端曲线骑乘策略及期限利差策略带来的超额收益，积极参与波段操作增厚收益。报告期内组合保持了偏短的久期控制回撤和波动率，整体杠杆水平适中。总体来看，组合在报告期内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 1.0088 元，本报告期份额净值增长率为 0.88%，同期业绩比较基准收益率为-0.08%；C 类基金份额净值为 1.0086 元，本报告期份额净值增长率为 0.86%，同期业绩比较基准收益率为-0.08%。

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	246,405,645.38	66.99
	其中：债券	246,405,645.38	66.99
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	114,052,480.59	31.01
	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	3,333,258.32	0.91
7	其他资产	4,025,819.35	1.09

8	合计	367,817,203.64	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	40,632,928.96	11.20
	其中：政策性金融债	40,632,928.96	11.20
4	企业债券	25,489,557.26	7.03
5	企业短期融资券	80,909,788.66	22.31
6	中期票据	40,772,280.88	11.24
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	58,601,089.62	16.16
9	其他	-	-
10	合计	246,405,645.38	67.95

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	210402	21 农发 02	200,000	20,449,551.91	5.64
2	210406	21 农发 06	200,000	20,183,377.05	5.57
3	112303206	23 农业银行 CD206	200,000	19,538,546.45	5.39
3	112306230	23 交通银行	200,000	19,538,546.45	5.39

		CD230			
5	112314157	23 江苏银行 CD157	200,000	19,523,996.72	5.38

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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，江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局江苏监管局、中国人民银行的处罚。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国家金融监督管理总局的处罚。重庆长寿开发投资(集团)有限公司在报告编制日前一年内曾受到重庆市长寿区规划和自然资源局的处罚。

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	1,475.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	4,024,343.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,025,819.35

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	易方达安裕60天持有债券A	易方达安裕60天持有债券C
基金合同生效日基金份额总额	362,746,238.15	53,787,117.64
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	70,764,785.99	51,587,572.63
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	156,968,845.40	22,410,702.56
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	276,542,178.74	82,963,987.71

注：本基金合同生效日为 2023 年 7 月 18 日。

§ 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裕 60 天持有期债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达安裕 60 天持有期债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达安裕 60 天持有期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
二〇二三年十月二十五日