

易方达富华纯债债券型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

§ 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达富华纯债债券
基金主代码	000833
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 28 日
报告期末基金份额总额	3,095,453,413.95 份
投资目标	本基金为纯债基金，管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素，对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	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。本基金可在综合考虑预期收益率、信用风险、流动性等因素的基础上，选择投资价值较高的资产支持

	证券进行投资。本基金将在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，力争通过息差策略提高组合收益。在衍生品投资上，本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易,以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。	
业绩比较基准	中债新综合指数（全价）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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达富华纯债债券 C	易方达富华纯债债券 A
下属分级基金的交易代码	000833	005099
报告期末下属分级基金的份额总额	428,637,469.74 份	2,666,815,944.21 份

注：本基金 C 类基金份额由原易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金 A 类基金份额和 C 类基金份额转型而来，A 类基金份额由原易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金 B 类基金份额转型而来。

§ 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)
--------	---

	易方达富华纯债债券 C	易方达富华纯债债券 A
1.本期已实现收益	2,139,515.12	16,608,375.36
2.本期利润	3,982,344.94	29,524,860.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0112	0.0125
4.期末基金资产净值	440,876,417.30	2,746,347,269.52
5.期末基金份额净值	1.0286	1.0298

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

易方达富华纯债债券 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	1.17%	0.04%	1.06%	0.07%	0.11%	-0.03%
过去六个月	2.49%	0.04%	2.42%	0.07%	0.07%	-0.03%
过去一年	4.23%	0.03%	3.27%	0.06%	0.96%	-0.03%
过去三年	11.23%	0.04%	6.58%	0.05%	4.65%	-0.01%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	12.87%	0.03%	7.46%	0.05%	5.41%	-0.02%

易方达富华纯债债券 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	1.27%	0.04%	1.06%	0.07%	0.21%	-0.03%
过去六个月	2.69%	0.04%	2.42%	0.07%	0.27%	-0.03%
过去一年	4.63%	0.03%	3.27%	0.06%	1.36%	-0.03%
过去三年	12.57%	0.04%	6.58%	0.05%	5.99%	-0.01%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	13.73%	0.04%	7.46%	0.05%	6.27%	-0.01%

3.2.2 自基金转型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

易方达富华纯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
 (2020 年 12 月 28 日至 2024 年 6 月 30 日)

易方达富华纯债债券 C



易方达富华纯债债券 A



注：1.本基金由原易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金于 2020 年 12 月 28 日转型而来。

2.自基金转型至报告期末，C 类基金份额净值增长率为 12.87%，同期业绩比较基准收益率为 7.46%；A 类基金份额净值增长率为 13.73%，同期业绩比较基准收益率为 7.46%。

§ 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		
藏海涛	本基金的基金经理，易方达恒久 1 年定期债券、易方达恒茂 39 个月定开债券发起式、易方达恒智 63 个月定开债券发起式、易方达安丰六个月持有债券的基金经理，固定收益全策略投资部副总经理	2020-12-28	-	19 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中央外汇业务中心投资部投资经理，泰康资产管理有限责任公司固定收益部投资经理，天安财产保险股份有限公司投资部固定收益负责人，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。
--	--	--	--	--	----------------

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，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 21 次，其中 18 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

二季度债券市场继续呈现牛市特征，除 4 月下旬略有调整外，债券收益率整体呈下行走势，信用类品种表现优于利率债。具体来看，利率债方面，截止二季度末 10 年期国开债、国债收益率较上季度末分别下行 11.8bps、8.4bps，国开债与国债利差压

缩。信用债方面，截止二季度末，AAA 评级 1、3、5 年期中短期票据收益率较上季度末分别下行 31.1bps、36.7bps、36.0bps，曲线呈现平坦化下行趋势，信用利差显著压缩；AA 评级 1、3、5 年期中短期票据收益率较上季度末分别下行 31.1bps、45.7bps、56.0bps，级别利差亦显著压缩。市场走势方面，四月中上旬，诸多因素叠加导致收益率下行较快，其中疲弱的基本面、规范手工补息、有利的供需结构等因素主导收益率下行。此后，媒体提示长债风险，叠加利率债供给可能上量等因素，收益率快速上行，债市经历了一波短暂调整。5 月初至季末，尽管债券供给和房地产政策等因素带来一定扰动，但偏弱的金融数据主导了债券市场，收益率转而下行，加之非银资金较为宽松、国债供给不确定性消除，多头情绪延续，收益率单边下行至季末。

2024 年二季度，组合管理规模继续保持增长，仓位水平平配，久期水平保持在略高于基准水平。操作方面，本季度组合增配中短期限收益率较优、风险收益性价比较高的信用类主体，以及收益率弹性较高的中等期限商业银行金融债、高等级信用债，积极博弈收益率下行及利差压缩，减持了部分收益率较低或资质一般的信用类主体，优化持仓结构。此外，组合在收益率震荡调整的过程中，利用长久期利率债和银行二永债进行了波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 C 类基金份额净值为 1.0286 元，本报告期份额净值增长率为 1.17%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%；A 类基金份额净值为 1.0298 元，本报告期份额净值增长率为 1.27%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

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	3,305,792,957.15	99.06
	其中：债券	3,284,331,760.26	98.42
	资产支持证券	21,461,196.89	0.64
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	4,218,640.36	0.13
7	其他资产	27,138,267.44	0.81
8	合计	3,337,149,864.95	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	51,420,983.61	1.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,115,916,114.46	35.01
	其中：政策性金融债	358,441,736.03	11.25
4	企业债券	360,512,861.93	11.31
5	企业短期融资券	150,616,286.45	4.73
6	中期票据	1,605,865,513.81	50.38
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,284,331,760.26	103.05

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	210208	21 国开 08	600,000	62,604,606.56	1.96
2	210203	21 国开 03	600,000	62,108,958.90	1.95
3	220203	22 国开 03	600,000	61,702,065.57	1.94
4	200203	20 国开 03	600,000	61,420,049.18	1.93
5	240304	24 进出 04	600,000	60,161,260.27	1.89

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	135002	22 上城优	100,000	10,085,573.15	0.32
2	262224	耘睿 125A	100,000	10,033,717.81	0.31
3	180245	禾昱一 3A	20,000	806,921.52	0.03
4	136815	光汇 01 优	20,000	534,984.41	0.02

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，北京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北京监管局的处罚。上海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上海监管局、国家外汇管理局上海

市分局的处罚。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国家金融监督管理总局的处罚。

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	7,693.60
2	应收证券清算款	19,998,592.22
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,131,981.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,138,267.44

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	易方达富华纯债债券C	易方达富华纯债债券A
报告期期初基金份额总额	251,860,557.38	1,709,323,158.02
报告期期间基金总申购份额	346,856,048.13	1,513,385,175.77

减：报告期期间基金总赎回份额	170,079,135.77	555,892,389.58
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	428,637,469.74	2,666,815,944.21

§ 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. 中国证监会关于准予易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金变更注册的批复；
2. 《易方达富华纯债债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达富华纯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

二〇二四年七月十八日