

易方达富华纯债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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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 1 日起至 9 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	481,509,551.29 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

	<p>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。</p>	
业绩比较基准	中债新综合指数（全价）收益率	
风险收益特征	<p>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。</p>	
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	65,626,481.02 份	415,883,070.27 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	<p>报告期 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)</p>
--------	---

	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	402,520.29	2,957,198.92
2.本期利润	385,731.80	2,205,950.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065	0.0055
4.期末基金资产净值	66,494,373.46	421,879,623.12
5.期末基金份额净值	1.0132	1.0144

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	0.66%	0.04%	0.01%	0.05%	0.65%	-0.01%
过去六个月	1.83%	0.03%	0.95%	0.04%	0.88%	-0.01%
过去一年	2.69%	0.04%	0.62%	0.05%	2.07%	-0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	9.02%	0.03%	4.07%	0.05%	4.95%	-0.02%

易方达富华纯债债券 A

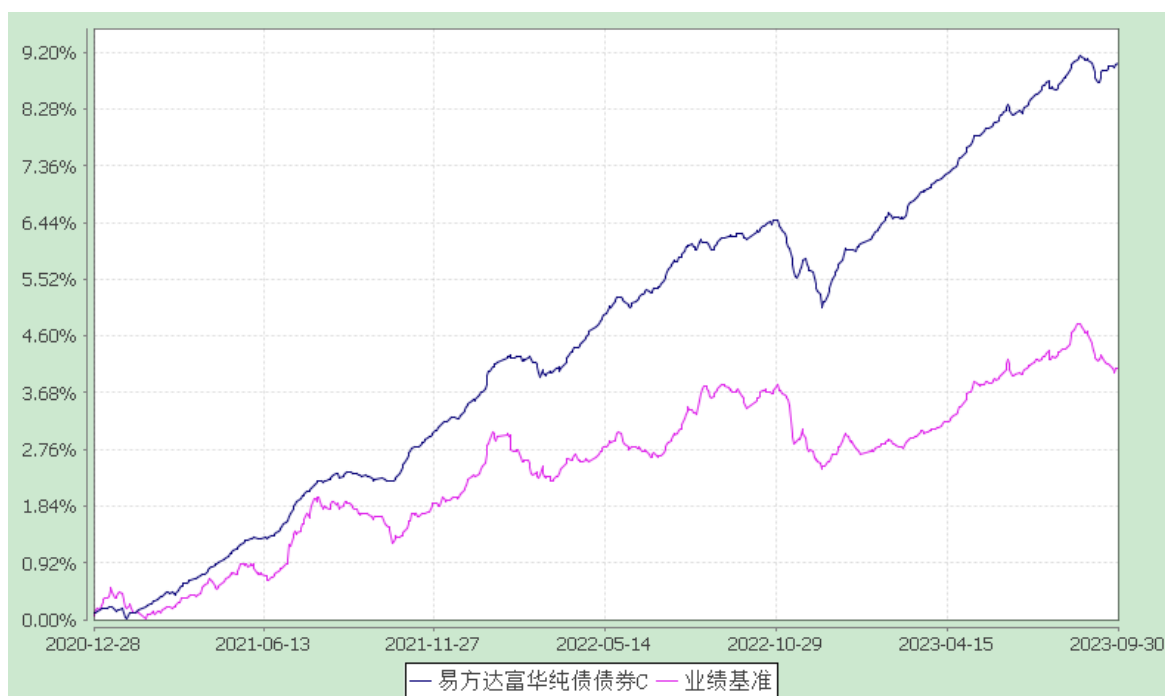
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	0.76%	0.04%	0.01%	0.05%	0.75%	-0.01%
过去六个月	2.04%	0.03%	0.95%	0.04%	1.09%	-0.01%
过去一年	3.11%	0.04%	0.62%	0.05%	2.49%	-0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	9.52%	0.04%	4.07%	0.05%	5.45%	-0.01%

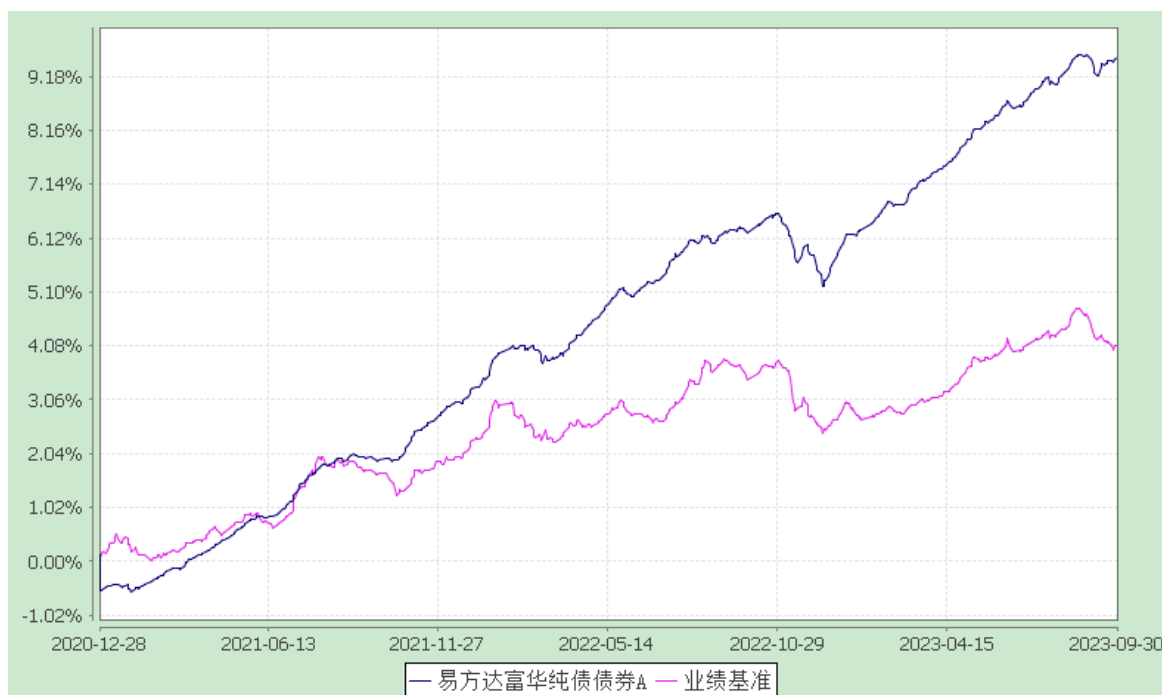
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2023 年 9 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 9.02%，同期业绩比较基准收益率为 4.07%；A 类基金份额净值增长率为 9.52%，同期业绩比较基准收益率为 4.07%。

§ 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的基金经理，固定收益全策略投资部副总经理	2020-12-28	-	18 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，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 12 次，其中 9 次为指数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

债券市场走势方面，三季度收益率整体呈现先下后上走势，10 年期国债和国开债的估值收益率变动区间分别为 2.54-2.70% 及 2.65-2.79%。从收益率变化的绝对水平来看，走势有所分化，10 年期国债估值收益率上行 4bps，10 年期国开债估值收益率下

行 3.27bps。信用债方面，高评级信用债收益率整体走势上行，1 年期、3 年期、5 年期的 AAA 中票估值收益率分别上行 8.14bps、9.30bps、1.79bps；中低评级信用债收益率走势分化，其中 AA 中票 1 年期估值收益率上行 10.14bps，3 年期、5 年期分别下行 3.72bps、2.23bps。市场走势方面具体如下：首先，7 月初至 7 月中下旬，市场收益率维持下行走势，主要因素来自于偏弱的基本面、政策刺激预期不强等。随后，有关会议对地产政策表述相对积极，超出市场预期，债券收益率水平快速上行。其次，进入 8 月份，受稳增长政策兑现不及预期、货币政策降息、经济基本面数据较弱等因素影响，市场收益率重回下行走势。最后，8 月下旬至 9 月末，稳增长政策陆续出台，市场收益率自阶段低点逐步上行。此后，尽管超预期降准带来收益率短暂下行，但随后受偏紧的季末资金面、房地产政策边际优化等因素影响，收益率上行明显，短端回调幅度高于长端，收益率曲线呈现熊平走势。

三季度组合整体管理规模有所上升，仓位水平较前期有较大幅度的下降，久期也降至中性偏低水平，组合运作整体倾向于保守。操作方面，组合重点减持期限短、收益率低的信用类品种，卖出了部分资质一般的信用主体，增配了短期限信用资质稳定、收益率较优的信用债，不断提升组合的票息获取能力，优化持仓结构。同时，组合还利用流动性较好的长久期利率债和银行类金融债进行了波段操作。

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 1.0132 元，本报告期份额净值增长率为 0.66%，同期业绩比较基准收益率为 0.01%；A 类基金份额净值为 1.0144 元，本报告期份额净值增长率为 0.76%，同期业绩比较基准收益率为 0.01%。

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	519,443,920.58	98.46
	其中：债券	511,508,378.71	96.95
	资产支持证券	7,935,541.87	1.50
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	7,248,678.25	1.37
7	其他资产	895,718.44	0.17
8	合计	527,588,317.27	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	71,501,654.04	14.64
	其中：政策性金融债	30,140,639.34	6.17
4	企业债券	148,800,005.83	30.47
5	企业短期融资券	51,283,137.50	10.50
6	中期票据	239,923,581.34	49.13

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	511,508,378.71	104.74

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	149292	20 成华 01	100,000	10,613,646.58	2.17
2	012300240	23 武清经开 SCP002	100,000	10,486,278.69	2.15
3	115667	23 津投 14	100,000	10,469,440.00	2.14
4	2121053	21 顺德农商二级	100,000	10,465,980.82	2.14
5	102380338	23 成华棚改 MTN001	100,000	10,397,493.15	2.13

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	179418	中建 4 期 A	50,000	3,927,613.98	0.80
2	136815	光汇 01 优	20,000	2,007,910.90	0.41
3	180245	禾昱一 3A	20,000	2,000,016.99	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，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	9,388.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	886,330.07
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	895,718.44

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	58,176,097.84	253,442,978.97
报告期期间基金总申购份额	35,890,738.94	425,011,932.23

减：报告期期间基金总赎回份额	28,440,355.76	262,571,840.93
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	65,626,481.02	415,883,070.27

§ 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
二〇二三年十月二十五日