

# 易方达裕景添利 6 个月定期开放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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	1,545,414,228.23 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） $\times 1.1$
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
	(2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	16,698,238.26
2.本期利润	9,834,004.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0064
4.期末基金资产净值	1,848,724,488.54
5.期末基金份额净值	1.196

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

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	0.50%	0.07%	0.37%	0.00%	0.13%	0.07%
过去六个月	1.70%	0.08%	0.73%	0.00%	0.97%	0.08%
过去一年	2.06%	0.09%	1.45%	0.00%	0.61%	0.09%
过去三年	9.82%	0.10%	4.35%	0.00%	5.47%	0.10%
过去五年	29.86%	0.12%	7.25%	0.00%	22.61%	0.12%
自基金合同生效起至今	42.07%	0.11%	10.84%	0.00%	31.23%	0.11%

### 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 2023 年 9 月 30 日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 42.07%，同期业绩比较基准收益率为 10.84%。

## § 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、易方达纯债 1 年定期开放债券、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，易方达裕惠定开混合发起式、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	2022-04-23	-	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

2023 年三季度我国宏观经济显示出边际企稳迹象。7 月公布的 6 月经济数据已经在环比层面上有所好转，尤其是工业增加值及固定资产投资均处于近年来的较高水平。此后 7 月数据虽然全面回落，但整体来看也仍然略好于二季度最差情况时的增速水平。8 月经济数据再次回升，制造业投资及消费同比增速均明显提高，而外需的改善也带动出口增速有所修复。9 月制造业 PMI（采购经理指数）上升至 50.2%，重新回到荣枯线以上。整体而言，三季度宏观经济整体表现相较

于二季度的弱势已经企稳甚至边际回暖，但地产部门需求依然没有得到提振，销售及投资数据维持低位。在这种背景下，行业政策放松的力度有所加大，但其效果仍待观察。

三季度债券市场利率经历了两个阶段的行情。7-8 月在基本面压力犹存的环境下，货币政策宽松预期推动债券收益率延续下行态势。但 8 月下旬以来，随着经济数据环比改善以及地产政策逐步加码，市场对于经济增长的信心开始出现微妙变化。最关键的影响来自于资金面，虽然 8 月央行下调公开市场政策利率，但此后资金利率波动开始加大，中枢有所抬升，从而带动短端收益率大幅走高，收益率曲线明显平坦化。目前短端资产已经具备了较好的配置价值，但中长期利率本轮的调整相对并不充分。三季度转债市场走势持平，中证转债指数小幅下跌 0.52%。

操作上，组合维持了中性偏高的杠杆及中性偏短的平均久期水平，并不断优化持仓结构。转债资产方面，三季度组合维持了中性偏高的仓位，持仓风格上较为平衡。未来我们将继续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，本基金份额净值为 1.196 元，本报告期份额净值增长率为 0.50%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

#### 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	2,963,813,920.56	98.49

	其中：债券	2,782,395,972.84	92.46
	资产支持证券	181,417,947.72	6.03
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	43,800,372.55	1.46
7	其他资产	1,744,161.44	0.06
8	合计	3,009,358,454.55	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	537,191,915.49	29.06
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	666,110,960.25	36.03
5	企业短期融资券	81,432,688.86	4.40
6	中期票据	1,188,074,261.10	64.26
7	可转债（可交换债）	309,586,147.14	16.75
8	同业存单	-	-



9	其他	-	-
10	合计	2,782,395,972.84	150.50

#### 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	2128033	21 建设银行二级 03	700,000	73,382,591.78	3.97
2	2228006	22 中国银行二级 01	700,000	71,911,575.34	3.89
3	2128049	21 建设银行二级 05	600,000	62,411,743.56	3.38
4	112457	16 魏桥 05	600,000	62,221,002.74	3.37
5	188150	21 海通 04	600,000	60,853,495.89	3.29

#### 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	180335	工鑫 12A	400,000	40,174,051.51	2.17
2	199694	G23XH 优	200,000	20,228,284.93	1.09
3	180588	大板 A	200,000	20,031,010.16	1.08
4	135300	荟享 086A	200,000	20,010,032.88	1.08
5	112515	中交 07A	200,000	15,353,365.93	0.83
6	112298	星惠 4A	100,000	10,232,330.96	0.55
7	112433	22 绿融 B	100,000	10,167,372.60	0.55
8	143080	惠和 18A	100,000	10,094,405.48	0.55
9	135541	荟臻 023A	100,000	10,049,093.15	0.54
10	135290	荟享 087A	100,000	10,009,016.44	0.54

#### 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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据风险管理的原则，主要选择流动性好的国债期货合约进行交易，调节组合的久期水平及期限结构。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
T2312	T2312	58	59,032,400.00	-396,700.00	本报告期内组合利用国债期货调整久期水平及期限结构，达到预期效果。
TL2312	TL2312	-20	-19,758,000.00	298,000.00	本报告期内组合利用国债期货调整久期水平及期限结构，达到预期效果。
公允价值变动总额合计（元）					-98,700.00
国债期货投资本期收益（元）					-160,989.60
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-105,450.00

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主动选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易，以调节组合久期及期限、对冲潜在风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

## 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，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。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银行保险监督管理委员会的处罚。中国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	1,235,318.76
2	应收证券清算款	508,842.68
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	1,744,161.44

### 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	113050	南银转债	19,897,972.95	1.08
2	113048	晶科转债	10,192,322.17	0.55
3	110072	广汇转债	9,196,738.52	0.50
4	127061	美锦转债	9,063,023.41	0.49
5	113065	齐鲁转债	8,514,265.46	0.46
6	110093	神马转债	7,643,571.28	0.41
7	123149	通裕转债	7,575,580.71	0.41
8	118022	锂科转债	6,285,486.34	0.34
9	127055	精装转债	6,054,083.34	0.33
10	118031	天 23 转债	5,979,086.39	0.32
11	127047	帝欧转债	5,856,145.79	0.32
12	127049	希望转 2	5,828,744.83	0.32
13	127045	牧原转债	5,734,655.53	0.31
14	123155	中陆转债	5,697,815.50	0.31
15	123146	中环转 2	5,456,896.29	0.30
16	128127	文科转债	5,331,360.74	0.29
17	118023	广大转债	5,278,821.37	0.29
18	110088	淮 22 转债	4,950,054.96	0.27

19	127040	国泰转债	4,558,237.79	0.25
20	110043	无锡转债	4,508,791.53	0.24
21	127053	豪美转债	4,484,851.79	0.24
22	113062	常银转债	4,472,753.04	0.24
23	127067	恒逸转 2	4,335,678.24	0.23
24	127081	中旗转债	4,240,871.77	0.23
25	113625	江山转债	4,204,237.29	0.23
26	127042	嘉美转债	4,171,431.01	0.23
27	113017	吉视转债	4,070,273.48	0.22
28	128021	兄弟转债	3,933,663.00	0.21
29	118006	阿拉转债	3,906,858.77	0.21
30	127018	本钢转债	3,748,111.25	0.20
31	113060	浙 22 转债	3,711,288.61	0.20
32	127025	冀东转债	3,671,068.18	0.20
33	113651	松霖转债	3,593,103.00	0.19
34	127027	能化转债	3,474,742.32	0.19
35	118009	华锐转债	3,364,815.53	0.18
36	127070	大中转债	3,356,074.97	0.18
37	123171	共同转债	3,321,015.52	0.18
38	123072	乐歌转债	3,283,509.58	0.18
39	128066	亚泰转债	3,276,354.33	0.18
40	123135	泰林转债	3,240,049.33	0.18
41	113606	荣泰转债	3,220,043.30	0.17
42	113051	节能转债	3,211,354.34	0.17
43	127007	湖广转债	3,150,012.89	0.17
44	113505	杭电转债	3,127,847.36	0.17
45	113059	福莱转债	3,124,175.46	0.17
46	123159	崧盛转债	3,112,530.70	0.17
47	128090	汽模转 2	3,013,592.27	0.16
48	123132	回盛转债	2,812,717.53	0.15
49	123169	正海转债	2,740,457.86	0.15
50	123165	回天转债	2,731,296.04	0.15
51	128141	旺能转债	2,727,434.66	0.15
52	113656	嘉诚转债	2,664,027.85	0.14
53	128017	金禾转债	2,635,070.55	0.14
54	128034	江银转债	2,629,460.76	0.14
55	110085	通 22 转债	2,515,797.46	0.14
56	127044	蒙娜转债	2,431,018.16	0.13
57	127075	百川转 2	2,219,933.71	0.12
58	123119	康泰转 2	2,212,037.26	0.12
59	110087	天业转债	2,046,241.92	0.11
60	127039	北港转债	1,903,974.83	0.10
61	123153	英力转债	1,825,271.26	0.10

62	113644	艾迪转债	1,773,091.95	0.10
63	128119	龙大转债	1,769,852.50	0.10
64	113631	皖天转债	1,760,595.12	0.10
65	127076	中宠转 2	1,658,055.73	0.09
66	113640	苏利转债	1,611,771.44	0.09
67	123056	雪榕转债	1,416,483.76	0.08
68	127019	国城转债	1,351,006.02	0.07
69	118028	会通转债	1,313,111.83	0.07
70	123049	维尔转债	1,259,253.87	0.07
71	113591	胜达转债	1,085,954.09	0.06
72	111008	沿浦转债	1,083,882.62	0.06
73	113030	东风转债	1,034,643.42	0.06
74	128097	奥佳转债	741,874.09	0.04
75	113058	友发转债	536,218.85	0.03
76	128130	景兴转债	517,404.09	0.03

#### 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	1,545,414,228.23
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	-
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	1,545,414,228.23

### § 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

二〇二三年十月二十五日