

易方达富惠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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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	易方达富惠纯债债券
基金主代码	003214
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 24 日
报告期末基金份额总额	5,870,504,353.38 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，在严格控制投资风险的基础上，力争实现基金资产的稳健增值。
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。本基金将对资金面进行综合分析的基础上，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	中国银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达富惠纯债债券 A	易方达富惠纯债债券 C	易方达富惠纯债债券 D
下属分级基金的交易代码	003214	017621	019606
报告期末下属分级基金的份额总额	371,117,589.65 份	1,540,608,751.02 份	3,958,778,012.71 份

注：1.自 2022 年 12 月 20 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 12 月 21 日。

2.自 2023 年 9 月 25 日起，本基金增设 D 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 9 月 26 日。

§ 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)		
	易方达富惠纯债 债券 A	易方达富惠纯债 债券 C	易方达富惠纯债 债券 D
1.本期已实现收益	2,590,464.87	9,309,027.38	21,894,820.78

2.本期利润	4,126,287.45	15,034,215.24	33,739,775.23
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0106	0.0104	0.0095
4.期末基金资产净值	386,026,261.03	1,599,649,070.38	4,116,821,903.11
5.期末基金份额净值	1.0402	1.0383	1.0399

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

易方达富惠纯债债券 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	1.05%	0.03%	1.06%	0.07%	-0.01%	-0.04%
过去六个月	2.36%	0.03%	2.42%	0.07%	-0.06%	-0.04%
过去一年	4.36%	0.03%	3.27%	0.06%	1.09%	-0.03%
过去三年	9.58%	0.04%	6.58%	0.05%	3.00%	-0.01%
过去五年	19.26%	0.05%	8.35%	0.06%	10.91%	-0.01%
自基金合同生效起至今	33.94%	0.05%	7.36%	0.07%	26.58%	-0.02%

易方达富惠纯债债券 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	1.01%	0.03%	1.06%	0.07%	-0.05%	-0.04%
过去六个	2.30%	0.03%	2.42%	0.07%	-0.12%	-0.04%

月						
过去一年	4.25%	0.03%	3.27%	0.06%	0.98%	-0.03%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	6.69%	0.03%	4.77%	0.05%	1.92%	-0.02%

易方达富惠纯债债券 D

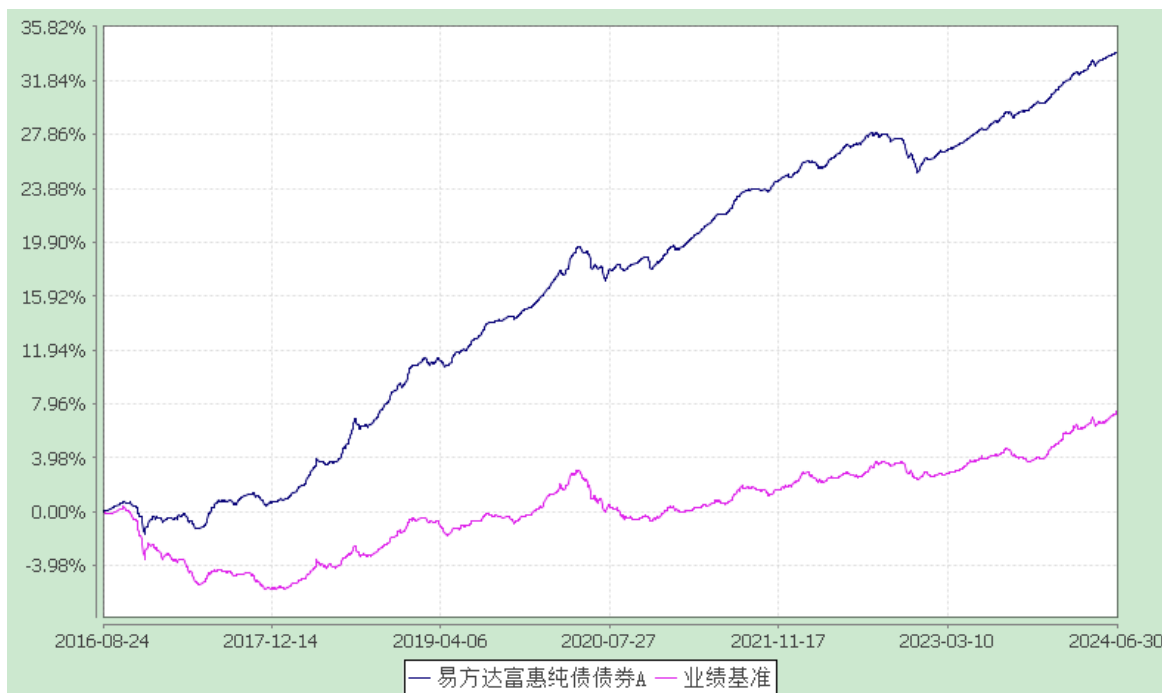
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.04%	0.03%	1.06%	0.07%	-0.02%	-0.04%
过去六个月	2.35%	0.03%	2.42%	0.07%	-0.07%	-0.04%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.46%	0.03%	3.26%	0.06%	0.20%	-0.03%

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

易方达富惠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

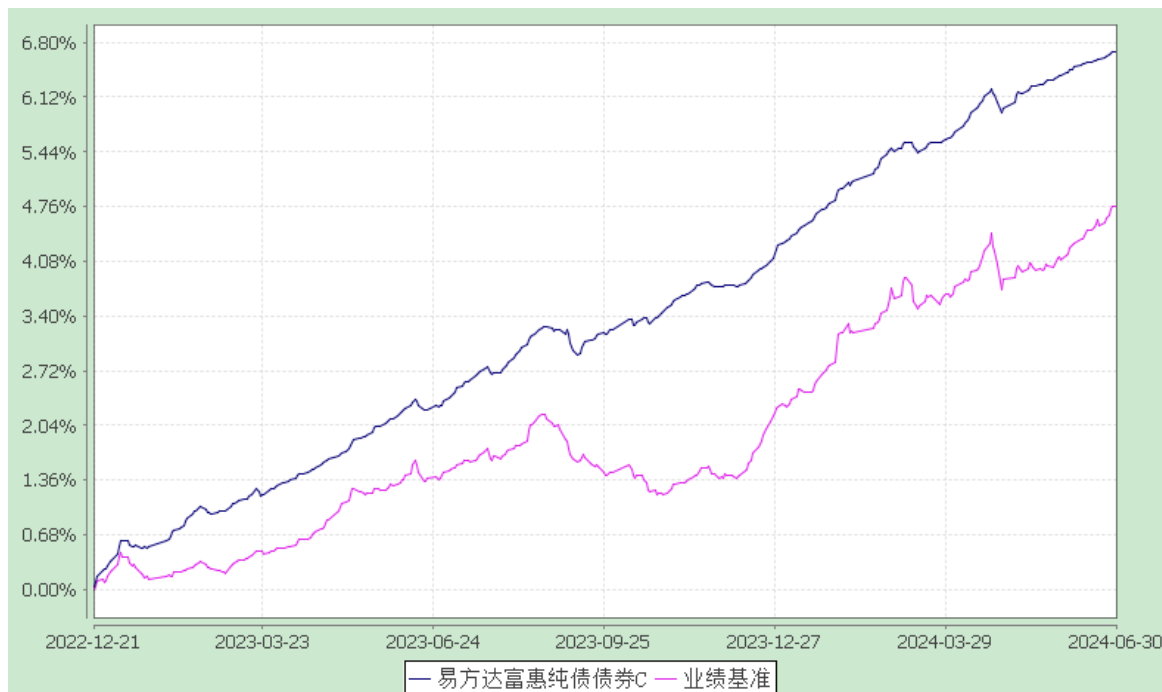
易方达富惠纯债债券 A

(2016 年 8 月 24 日至 2024 年 6 月 30 日)



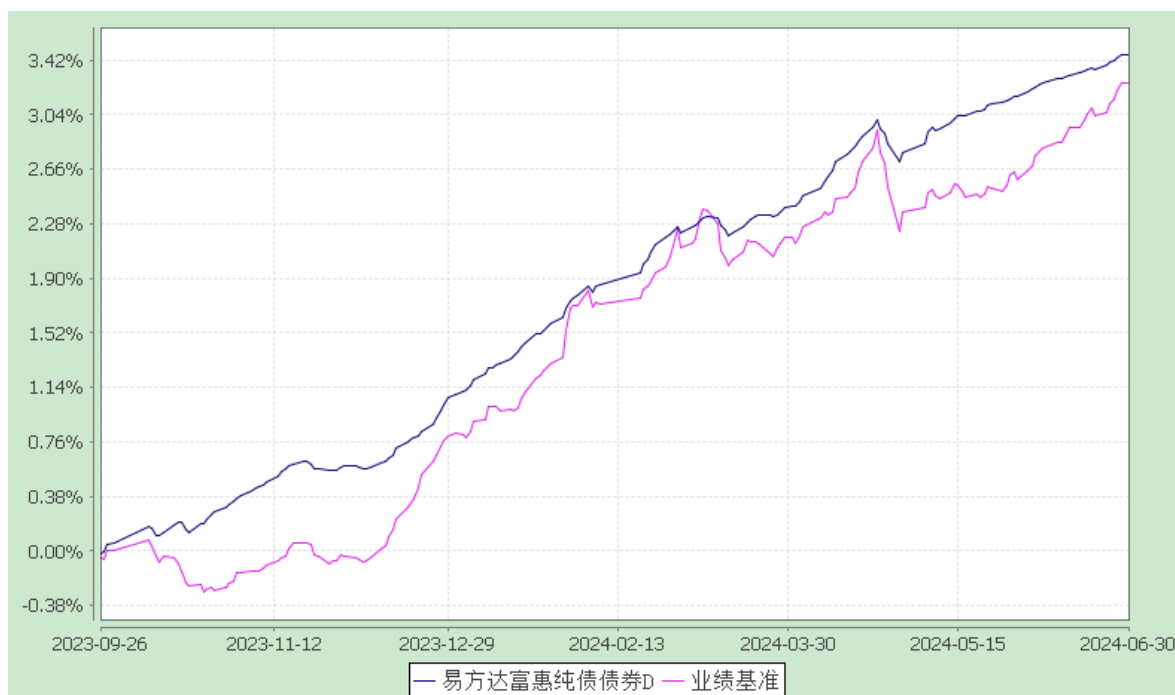
易方达富惠纯债债券 C

(2022 年 12 月 21 日至 2024 年 6 月 30 日)



易方达富惠纯债债券 D

(2023 年 9 月 26 日至 2024 年 6 月 30 日)



注:1.自 2023 年 9 月 25 日起,本基金增设 D 类份额类别,份额首次确认日为 2023 年 9 月 26 日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自 2022 年 12 月 20 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2022 年 12 月 21 日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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 33.94%,同期业绩比较基准收益率为 7.36%;C 类基金份额净值增长率为 6.69%,同期业绩比较基准收益率为 4.77%;D 类基金份额净值增长率为 3.46%,同期业绩比较基准收益率为 3.26%。

§ 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	2022-06-09	-	16 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

	<p>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的基金经理助理，固定收益特定策略投资部总经理</p>				<p>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。</p>
--	--	--	--	--	--

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

2024 年一季度我国经济实现了同比增长 5.3% 的较高增速，二季度以来虽然经济仍然显示出一定韧性，但不确定性因素也有所增加，增长动能边际减弱。从环比角度来看，4-5 月固定资产投资增速处于历史上的偏低水平，其中制造业投资相对较好，但基建及地产投资均带来一定拖累。此外，一季度较好的社会消费品零售总额及工业增加值数据在二季度也出现了回落。价格水平方面，二季度食品价格持续回升，但核心 CPI（消费者物价指数）走势偏弱；工业品价格 5 月一度走高，但主要来自上游原材料工业品的贡献，加工工业以及下游商品价格仍然偏弱。最后，二季度金融数据收缩趋势较为明显，虽然有存量结构调整“挤水分”因素的影响，但反映出企业及居民的融资扩张意愿仍然不强。

虽然上述经济基本面整体对债券市场较为有利，但二季度市场主导因素可能更多来自于供需关系。总体而言，今年以来债券供给节奏较为缓慢，而资金市场流动性较为充裕，各类配置需求持续释放，从而带动收益率曲线波动下行。在此过程中，由于投资者追逐绝对收益率更高的资产，导致信用利差整体也呈现压缩态势。虽然短期内市场支撑因素仍然存在，但考虑到目前债券收益率几乎处于历史上的最低水平，未来波动性很可能会有所增加，对于组合流动性的关注将更加重要。

操作上，组合以中短期信用债投资策略为主，主要关注票息配置价值，并积极参与骑乘策略，同时保持一定范围内的久期灵活度和适度的杠杆比例。

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 1.0402 元，本报告期份额净值增长率为 1.05%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%；C 类基金份额净值为 1.0383 元，本报告期份额净值增长率为 1.01%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%；D 类基金份额净值为 1.0399 元，本报告期份额净值增长率为 1.04%，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	6,972,020,781.92	98.55
	其中：债券	6,878,812,705.92	97.24
	资产支持证券	93,208,076.00	1.32
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	9,996,190.13	0.14
7	其他资产	92,245,815.69	1.30
8	合计	7,074,262,787.74	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	2,252,836,194.21	36.92
	其中：政策性金融债	975,189,572.32	15.98
4	企业债券	192,460,921.25	3.15
5	企业短期融资券	896,807,356.87	14.70
6	中期票据	2,451,613,608.46	40.17
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,085,094,625.13	17.78
9	其他	-	-
10	合计	6,878,812,705.92	112.72

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	240403	24 农发 03	2,000,000	202,349,424.66	3.32
2	112403047	24 农业银行 CD047	2,000,000	197,235,233.97	3.23
3	112408112	24 中信银行 CD112	2,000,000	197,232,705.75	3.23
4	200208	20 国开 08	1,500,000	151,861,890.41	2.49
5	072410040	24 国信证券 CP007	1,500,000	151,041,575.34	2.48

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	261249	中交投 1A	200,000	20,420,784.66	0.33
2	261839	工鑫 25A	200,000	20,305,486.03	0.33
3	144050	华萃 1 优	200,000	20,268,191.78	0.33
4	199694	G23XH 优	100,000	10,160,707.51	0.17
5	144164	24 光水 07	100,000	10,037,712.33	0.16
6	2289311	22 汇聚达 2B_bc	100,000	10,008,958.90	0.16
7	144162	24 光水 05	10,000	1,003,771.23	0.02
8	144159	24 光水 02	10,000	1,002,463.56	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，南京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局江苏省分局的处罚。中国光大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。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、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中信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	4,815.44
2	应收证券清算款	62,678,274.21
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	29,562,726.04
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	92,245,815.69

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	易方达富惠纯债 债券A	易方达富惠纯债 债券C	易方达富惠纯债债 券D
报告期期初基金份 额总额	358,911,111.25	1,387,892,527.43	1,095,028,291.73
报告期期间基金总 申购份额	69,739,984.08	786,750,674.74	5,777,205,947.47
减：报告期期间基 金总赎回份额	57,533,505.68	634,034,451.15	2,913,456,226.49
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	371,117,589.65	1,540,608,751.02	3,958,778,012.71
-----------------	----------------	------------------	------------------

§ 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富惠纯债债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达富惠纯债债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达富惠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