

# 易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

## 2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 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：二〇二五年一月二十一日

## § 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 2025 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	1,879,344,551.96 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
	(2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	31,436,270.63
2.本期利润	54,842,435.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0312
4.期末基金资产净值	2,282,824,875.35
5.期末基金份额净值	1.215

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。

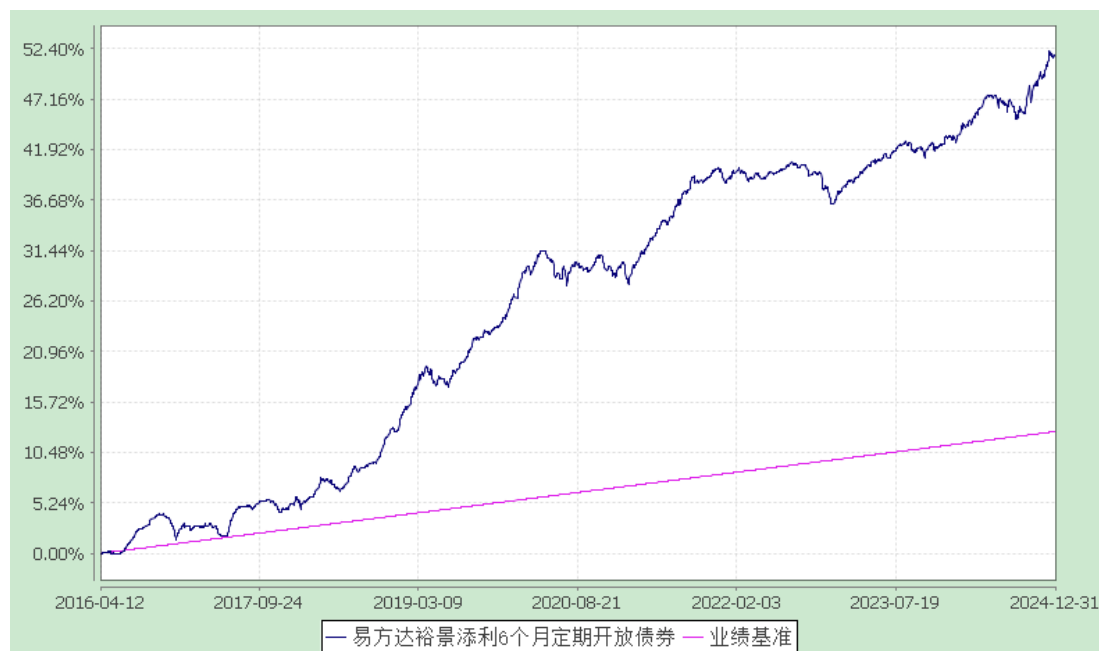
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	2.61%	0.21%	0.37%	0.00%	2.24%	0.21%
过去六个月	3.04%	0.19%	0.73%	0.00%	2.31%	0.19%
过去一年	5.79%	0.16%	1.45%	0.00%	4.34%	0.16%
过去三年	9.26%	0.12%	4.35%	0.00%	4.91%	0.12%
过去五年	21.40%	0.12%	7.26%	0.00%	14.14%	0.12%
自基金合同生效起至今	51.61%	0.12%	12.66%	0.00%	38.95%	0.12%

### 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 2024 年 12 月 31 日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 51.61%，同期业绩比较基准收益率为 12.66%。

## § 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、易方达年年恒秋纯债一年定开债券、易方达年年恒春纯债一年定开债券、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、易方达恒兴 3 个月定开债券、易方达恒益定开债券发起式、易方达恒信定开债券的基金经理，易方达裕惠定开混合、易方达中债新综指（LOF）的基金经理助理，固定收益特定策略投资部总经理	2022-04-23	-	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 23 次，其中 21 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，2 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 9 月末宏观政策基调转向对资本市场影响深远。三季度以来我国经济不确定因素持续增加，增长动能放缓，但随着三季度末四季度初政策扩张力度不断加大，市场预期明显得以扭转。政策效果在基本面数据上也同样有所体现，四季度大部分经济指标均得到改善。首先，在以旧换新政策带动下，四季度以汽车、家电为代表的零售增速有所提升。其次，在近年来多次地产放松政策中，本轮政策效果持续性更长。四季度房地产成交活跃程度明显提升，尤其是二手房成交面积大幅增加。此外，在政府融资扩张加快的带动下，建筑链条也出现一定修复，表现为基建投资增速及相关建材行业生产数据回升。最后，从价格数据来看，

四季度核心 CPI 开始呈现环比回升的迹象，也反映出我国经济供需关系边际好转。

在市场对于经济预期好转的基础上，四季度初债券收益率一度快速上升，市场流动性也受到一定冲击。但 11 月以来，随着货币政策持续宽松以及对未来政策利率下调预期的提前定价，债券收益率快速回落，不过信用债收益率下行幅度相对偏低。总体而言，目前债券市场对于降息幅度的反应已经较为充分，下一阶段债券收益率的波动风险有所加大。四季度转债市场同样波动较大，但整体呈现上涨走势，四季度中证转债指数涨幅 5.55%。

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，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 1.215 元，本报告期份额净值增长率为 2.61%，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	3,054,694,981.98	98.78
	其中：债券	2,968,127,366.22	95.98
	资产支持证券	86,567,615.76	2.80

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	22,940,750.33	0.74
7	其他资产	14,649,961.78	0.47
8	合计	3,092,285,694.09	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	52,731,008.29	2.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	170,661,840.98	7.48
	其中：政策性金融债	22,402,093.15	0.98
4	企业债券	765,216,706.15	33.52
5	企业短期融资券	50,451,824.10	2.21
6	中期票据	1,548,548,410.66	67.83
7	可转债（可交换债）	380,517,576.04	16.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,968,127,366.22	130.02



## 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	10248070 6	24 中电建设 MTN001	500,000	54,271,810.96	2.38
2	2128022	21 交通银行永续债	500,000	52,792,109.59	2.31
3	240011	24 付息国债 11	500,000	52,731,008.29	2.31
4	10228106 4	22 湘高速 MTN005	500,000	52,118,997.26	2.28
5	163512	20 产发 01	500,000	51,051,830.14	2.24

## 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	199694	G23XH 优	200,000	20,655,652.75	0.90
2	180588	大板 A	200,000	20,301,892.90	0.89
3	112433	22 绿融 B	100,000	10,232,284.93	0.45
4	263539	24 鑫优 01	100,000	10,144,484.93	0.44
5	264097	城发 YW 优	100,000	10,019,783.01	0.44
6	144952	云保理 6A	100,000	10,005,266.85	0.44
7	135755	22 吉电优	40,000	4,202,027.87	0.18
8	144159	24 光水 02	10,000	1,006,222.52	0.04

## 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
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-384,008.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-158,200.00

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

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。本基金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。

## 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，长春市轨道交通集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到长春市交通运输局的处罚。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湘潭市交通运输局的处罚。交通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北京市分局的处罚。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	50,959.32

2	应收证券清算款	14,599,002.46
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	14,649,961.78

#### 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	113056	重银转债	17,923,217.05	0.79
2	123107	温氏转债	17,442,065.85	0.76
3	113042	上银转债	15,630,863.15	0.68
4	127045	牧原转债	14,112,639.32	0.62
5	113052	兴业转债	13,447,973.19	0.59
6	127049	希望转 2	13,026,297.24	0.57
7	110093	神马转债	12,129,136.42	0.53
8	127061	美锦转债	10,872,930.55	0.48
9	123146	中环转 2	8,765,476.51	0.38
10	113685	升 24 转债	8,223,551.89	0.36
11	123149	通裕转债	7,525,857.91	0.33
12	113641	华友转债	7,230,568.07	0.32
13	128081	海亮转债	7,103,580.10	0.31
14	127103	东南转债	6,288,996.94	0.28
15	113058	友发转债	5,853,325.48	0.26
16	118031	天 23 转债	5,688,303.48	0.25
17	113574	华体转债	5,496,573.18	0.24
18	123171	共同转债	5,236,625.22	0.23
19	123216	科顺转债	5,005,750.58	0.22
20	128144	利民转债	5,003,349.32	0.22
21	127075	百川转 2	4,459,999.82	0.20
22	110055	伊力转债	4,432,842.00	0.19
23	127081	中旗转债	4,363,580.68	0.19
24	123173	恒锋转债	4,219,750.92	0.18
25	110084	贵燃转债	4,191,828.12	0.18
26	127070	大中转债	4,054,879.62	0.18

27	127042	嘉美转债	4,045,512.86	0.18
28	128141	旺能转债	3,809,038.03	0.17
29	127040	国泰转债	3,797,938.00	0.17
30	111018	华康转债	3,768,982.50	0.17
31	128120	联诚转债	3,592,343.69	0.16
32	123052	飞鹿转债	3,573,873.49	0.16
33	127098	欧晶转债	3,564,882.56	0.16
34	128066	亚泰转债	3,533,791.24	0.15
35	127078	优彩转债	3,459,366.23	0.15
36	128101	联创转债	3,320,214.97	0.15
37	111019	宏柏转债	3,290,324.11	0.14
38	127087	星帅转 2	3,245,237.93	0.14
39	123072	乐歌转债	3,233,598.24	0.14
40	113648	巨星转债	3,179,221.71	0.14
41	127102	浙建转债	3,153,622.20	0.14
42	123150	九强转债	3,071,639.17	0.13
43	123129	锦鸡转债	3,006,575.08	0.13
44	123159	崧盛转债	3,002,871.58	0.13
45	127019	国城转债	2,993,134.51	0.13
46	123155	中陆转债	2,989,682.98	0.13
47	127088	赫达转债	2,946,526.71	0.13
48	127039	北港转债	2,836,284.19	0.12
49	123130	设研转债	2,653,916.44	0.12
50	110081	闻泰转债	2,635,307.21	0.12
51	113677	华懋转债	2,521,244.52	0.11
52	123196	正元转 02	2,415,518.30	0.11
53	123132	回盛转债	2,403,573.88	0.11
54	123188	水羊转债	2,387,858.36	0.10
55	113609	永安转债	2,353,169.90	0.10
56	128128	齐翔转 2	2,254,817.89	0.10
57	118011	银微转债	2,193,915.49	0.10
58	123191	智尚转债	2,177,553.03	0.10
59	123217	富仕转债	2,173,744.80	0.10
60	113639	华正转债	2,072,394.27	0.09
61	127054	双箭转债	2,060,952.40	0.09
62	113033	利群转债	2,037,475.78	0.09
63	123183	海顺转债	1,927,482.56	0.08
64	113039	嘉泽转债	1,862,628.44	0.08
65	127076	中宠转 2	1,853,466.36	0.08
66	113597	佳力转债	1,800,119.49	0.08
67	128119	龙大转债	1,757,173.26	0.08
68	113577	春秋转债	1,670,124.05	0.07
69	113656	嘉诚转债	1,529,487.85	0.07

70	111004	明新转债	1,504,457.21	0.07
71	123178	花园转债	1,482,936.45	0.06
72	123233	凯盛转债	1,343,938.92	0.06
73	123175	百畅转债	1,337,549.00	0.06
74	113064	东材转债	1,337,238.99	0.06
75	127086	恒邦转债	1,329,648.09	0.06
76	123220	易瑞转债	1,319,144.85	0.06
77	123056	雪榕转债	1,292,967.90	0.06
78	113664	大元转债	1,283,282.39	0.06
79	110095	双良转债	1,178,002.70	0.05
80	127082	亚科转债	1,090,842.14	0.05
81	123240	楚天转债	1,023,782.48	0.04
82	111002	特纸转债	993,533.13	0.04
83	127015	希望转债	768,285.32	0.03
84	111015	东亚转债	689,632.60	0.03
85	127035	濮耐转债	598,099.64	0.03
86	127026	超声转债	574,051.14	0.03
87	113584	家悦转债	566,998.71	0.02
88	113647	禾丰转债	552,325.16	0.02
89	113068	金铜转债	548,617.27	0.02
90	132026	G 三峡 EB2	539,107.62	0.02
91	128130	景兴转债	533,067.52	0.02
92	123158	宙邦转债	502,769.16	0.02
93	123182	广联转债	455,839.48	0.02
94	123169	正海转债	427,333.60	0.02
95	123166	蒙泰转债	368,148.64	0.02
96	111009	盛泰转债	326,746.74	0.01
97	127055	精装转债	260,407.62	0.01
98	123063	大禹转债	257,589.38	0.01
99	128127	文科转债	253,416.81	0.01
100	123201	纽泰转债	252,857.72	0.01
101	113637	华翔转债	250,913.84	0.01
102	118041	星球转债	248,519.73	0.01
103	123049	维尔转债	248,274.59	0.01
104	113629	泉峰转债	246,730.47	0.01
105	113625	江山转债	246,579.63	0.01
106	123221	力诺转债	245,347.76	0.01
107	123085	万顺转 2	240,656.41	0.01
108	113044	大秦转债	234,139.57	0.01
109	113610	灵康转债	232,671.10	0.01
110	113676	荣 23 转债	212,209.07	0.01
111	123162	东杰转债	206,132.83	0.01
112	123147	中辰转债	179,206.75	0.01

113	123168	惠云转债	178,992.52	0.01
114	113649	丰山转债	155,350.16	0.01
115	123120	隆华转债	136,807.45	0.01
116	123200	海泰转债	129,014.07	0.01
117	123189	晓鸣转债	120,505.19	0.01

#### 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	1,558,934,915.14
报告期期间基金总申购份额	578,375,996.26
减：报告期期间基金总赎回份额	257,966,359.44
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	1,879,344,551.96

### § 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 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2024年10月01日~2024年12月	391,630,655.08	3,586,958.54	0.00	395,217,613.62	21.03%

		31 日					
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定延缓支付或延期办理赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p>							

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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。

### 9.2 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。

### 9.3 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

二〇二五年一月二十一日