# 易方达稳鑫 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金

# 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

**基金管理人：易方达基金管理有限公司**

**基金托管人：中国银行股份有限公司**

**报告送出日期：二〇二二年四月二十二日**

## §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 2022 年 4 月 20 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达稳鑫 30 天滚动短债 |
| 基金主代码 | 011961 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 4 月 8 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,898,126,782.78 份 |
| 投资目标 | 本基金在控制风险和保持较高流动性的前提下，追求基金资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金主要投资于短期债券，并控制投资组合久期，力求在承担较低风险和保持组合较好流动性的前提下，实现基金资产的稳健增值。1、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。2、本基金将对资金面进行综合分析的基础上，比较债券收益率和 |

| | | |
|---|---|---|
| | 融资成本，判断利差空间，适当运用杠杆方式来获取主动管理回报。3、本基金根据宏观经济指标分析各类资产的预期收益率水平和预期波动率水平，并据此制定和调整资产配置策略。本基金将在法律法规和基金合同允许的范围内，以控制组合波动，谋求基金资产稳健增值为目标确定和调整银行存款、同业存单的投资比例。4、本基金投资资产支持证券将采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。5、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,以对冲投资组合的风险等。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富（1 年以下）指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率（税后）*20% | |
| 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 | 易方达稳鑫 30 天滚动短债 A | 易方达稳鑫 30 天滚动短债 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 011961 | 011962 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 13,975,675.12 份 | 1,884,151,107.66 份 |

## §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<br>(2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日) | |
|---|---|---|
| | 易方达稳鑫 30 天滚动短债 A | 易方达稳鑫 30 天滚动短债 C |
| 1.本期已实现收益 | 104,317.52 | 14,121,205.99 |
| 2.本期利润 | 108,619.26 | 15,087,773.58 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0075 | 0.0072 |
| 4.期末基金资产净值 | 14,365,824.37 | 1,932,940,506.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0279 | 1.0259 |

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

**易方达稳鑫 30 天滚动短债 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% | 0.02% | 0.60% | 0.01% | 0.16% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.51% | 0.01% | 1.17% | 0.01% | 0.34% | 0.00% |
| 过去一年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 2.79% | 0.01% | 2.44% | 0.01% | 0.35% | 0.00% |

**易方达稳鑫 30 天滚动短债 C**

| 阶段 | 净值增长 | 净值增长 | 业绩比较 | 业绩比较 | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|

| | 率① | 率标准差② | 基准收益率③ | 基准收益率标准差④ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.72% | 0.02% | 0.60% | 0.01% | 0.12% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.41% | 0.01% | 1.17% | 0.01% | 0.24% | 0.00% |
| 过去一年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 2.59% | 0.01% | 2.44% | 0.01% | 0.15% | 0.00% |

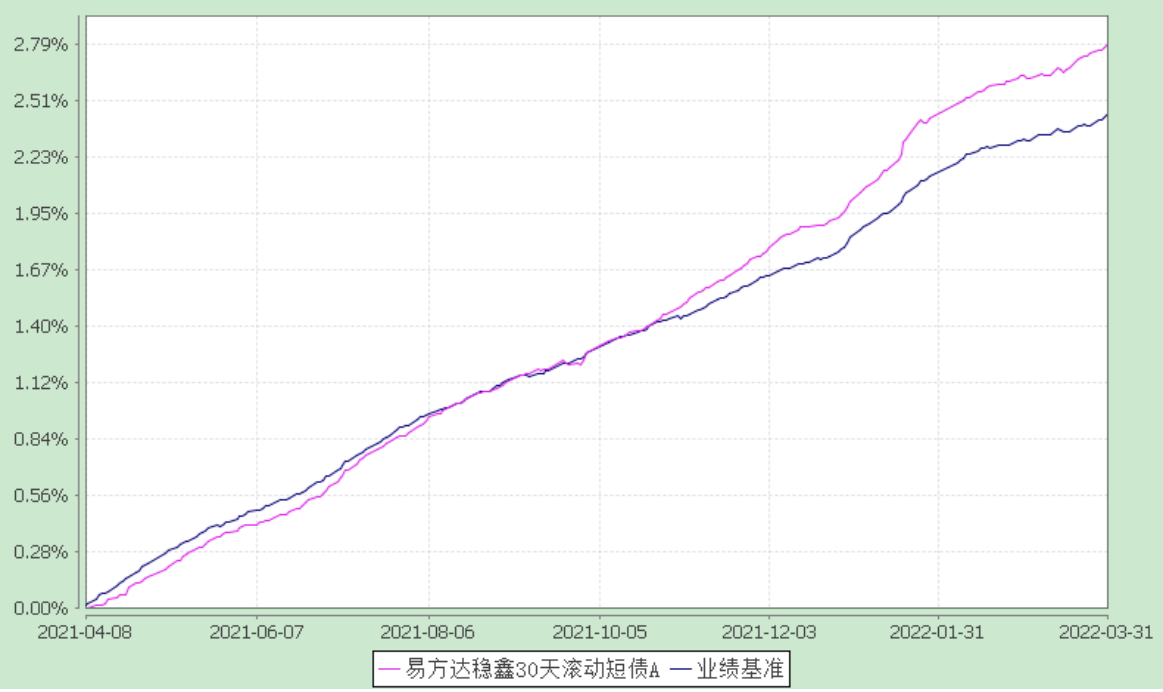
**3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较**

易方达稳鑫 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金

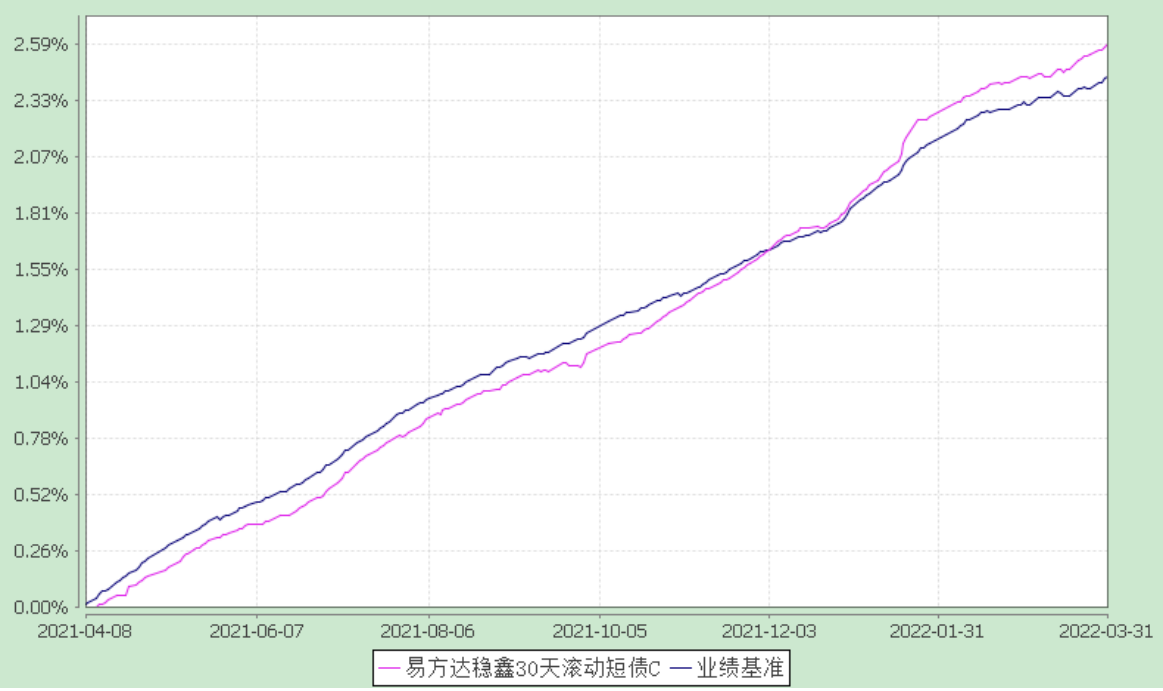
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2021 年 4 月 8 日至 2022 年 3 月 31 日）

易方达稳鑫 30 天滚动短债 A




易方达稳鑫 30 天滚动短债 C




注：1.本基金合同于 2021 年 4 月 8 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

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 2.79%，同期业绩比较基准收益率为 2.44%；C 类基金份额净值增长率为 2.59%，同期业绩比较基准收益率为 2.44%。

## §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、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达纯债 1 年 | 2021-04-08 | - | 14 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 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达安源中短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达年年恒夏纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达年年恒秋纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达年年恒春纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达年年恒实纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达稳悦 120 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）的基金经理助理、易方达恒兴 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达恒惠定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达恒安 | | | | 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、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金基金经理、易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金经理、易方达恒惠定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、易方达恒信定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达恒信定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达稳丰 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理助理、固定收益特定策略投资部总经理 | | | | |
| 梁莹 | 本基金的基金经理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达安悦超短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达安和中短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳丰 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达货币市场基金的基金经理助理、易方达天天发货币市场基金的基金经理助理、现金管理部总经理助理 | 2021-04-08 | - | 12 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、投资经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理。 |

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

**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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 10 次，其中 7 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

2022 年伊始，国内宏观经济持续恢复，规模以上工业增加值数据显示 1-2 月生产端的制造业和采矿业数据都大幅修复。1-2 月全国固定资产投资数据也较好，其中制造业投资偏强，但基建投资低于预期。1-2 月社会消费品零售总额数据表现较好，出口需求也保持强劲，出口份额占全球比重仍然较高。一季度通胀数据也维持平稳。金融数据来看，1 月社融总量较强但结构偏弱，而 2 月社融总量和结构都较弱。国内经济恢复的态势在 3 月受新冠疫情影响，预计 3 月份的消费数据将较弱。债券市场在一季度呈先下后上的走势，行情大体可分为三个阶段：第一阶段为 1 月，货币政策维持宽松，央行下调 OMO（公开市场操作）和 MLF（中期借贷便利）利率 10BP，下调 1 年期 LPR（贷款市场报价利率，下同）10BP 和 5 年期以上 LPR5BP，在市场对经济

担忧情绪的影响下，债券市场多头情绪明显。第二阶段为 1 月末至 2 月中旬，社融信贷数据超预期，国内宽信用叠加海外升息预期抬升，债券市场利率反弹了 10BP 以上。第三阶段为 2 月中旬至 3 月底，俄乌战争爆发、疫情扩散、美国加息落地等事件使得债券市场呈现震荡走势。

操作方面，报告期内基金以货币市场短期高等级信用债作为主要配置资产，根据负债端特点，积极进行波段操作，稳健配置资产。总体来看，组合在一季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

**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 1.0279 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 0.60%；C 类基金份额净值为 1.0259 元，本报告期份额净值增长率为 0.72%，同期业绩比较基准收益率为 0.60%。

**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 | 2,406,092,222.48 | 96.60 |
| | 其中：债券 | 2,254,528,109.30 | 90.52 |
| | 资产支持证券 | 151,564,113.18 | 6.09 |
| 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 | 68,197,825.58 | 2.74 |
| 7 | 其他资产 | 16,403,345.65 | 0.66 |
| 8 | 合计 | 2,490,693,393.71 | 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 | 284,892,358.91 | 14.63 |
| | 其中：政策性金融债 | 102,771,939.73 | 5.28 |
| 4 | 企业债券 | 66,549,540.16 | 3.42 |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,750,076,931.64 | 89.87 |
| 6 | 中期票据 | 153,009,278.59 | 7.86 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,254,528,109.30 | 115.78 |

**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 | 2028011 | 20 农业银行小微债 01 | 800,000 | 80,987,813.70 | 4.16 |
| 2 | 042100214 | 21 天恒置业 CP002 | 700,000 | 72,096,544.11 | 3.70 |
| 3 | 012104080 | 21 中铝集 SCP009 | 700,000 | 70,792,480.55 | 3.64 |
| 4 | 190207 | 19 国开 07 | 600,000 | 61,751,539.73 | 3.17 |
| 5 | 012104092 | 21 湘高速 SCP007 | 600,000 | 60,590,104.11 | 3.11 |

**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 | 159647 | PR 凯晨 A1 | 300,000 | 30,349,275.37 | 1.56 |
| 2 | 189766 | 明远 01A2 | 300,000 | 30,257,868.49 | 1.55 |
| 3 | 189767 | 明远 01A3 | 200,000 | 20,258,947.95 | 1.04 |
| 4 | 169943 | 首置 01 优 | 200,000 | 20,111,643.84 | 1.03 |
| 5 | 189141 | 陕钢 05 优 | 100,000 | 10,242,235.07 | 0.53 |
| 6 | 136702 | 至泰 3A2 | 100,000 | 10,167,506.85 | 0.52 |
| 7 | 193601 | 百新 01 优 | 100,000 | 10,111,780.82 | 0.52 |
| 8 | 136444 | 荟享 055A | 100,000 | 10,049,298.63 | 0.52 |
| 9 | 189980 | 华能 22 优 | 100,000 | 10,015,556.16 | 0.51 |

**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，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中国银行保险监督管理委员会的处罚。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娄底市自然资源和规划局的处罚。国家开发银行在

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。中国银河证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京市文化和旅游局的处罚。

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 | 5,159.33 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 16,398,186.32 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 16,403,345.65 |

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 | 易方达稳鑫30天滚动短债A | 易方达稳鑫30天滚动短债C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 18,335,018.99 | 2,267,331,349.01 |

| | | |
|---|---|---|
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,955,252.20 | 1,161,168,167.02 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 8,314,596.07 | 1,544,348,408.37 |
| 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 | 13,975,675.12 | 1,884,151,107.66 |

## §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稳鑫 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金注册的文件；

2、《易方达稳鑫 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金基金合同》；

3、《易方达稳鑫 30 天滚动持有短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**

**二〇二二年四月二十二日**