

# 易方达岁丰添利债券型证券投资基金

## 2019 年第 3 季度报告

2019 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十四日

## § 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 2019 年 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达岁丰添利债券（LOF）
场内简称	易基岁丰
基金主代码	161115
交易代码	161115
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内（含三年）封闭运作，在深圳证券交易所上市交易。封闭期结束后，本基金转为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2010 年 11 月 9 日
报告期末基金份额总额	60,703,132.18 份
投资目标	本基金通过主要投资债券品种，力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金基于对以下因素的判断，进行基金资产在非

	信用类固定收益品种（国债、央行票据等）、信用类固定收益品种（含可转换债券）、新股（含增发）申购之间的配置：1）基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析，预测固定收益品种的投资收益和风险；2）基于对宏观经济、行业前景以及公司财务进行严谨的分析，考察其对固定收益市场信用利差的影响；3）基于可转换债券发行公司的基本面，债券利率水平、票息率及派息频率、信用风险等固定收益因素，以及期权定价模型，对可转换债券进行定价分析并制定相关投资策略；4）基于对新股（含增发股）发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析，预测新股（含增发股）申购的收益率以及风险。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，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

### § 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
	(2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	596,411.58
2.本期利润	1,974,907.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0360

4.期末基金资产净值	90,682,824.39
5.期末基金份额净值	1.494

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。

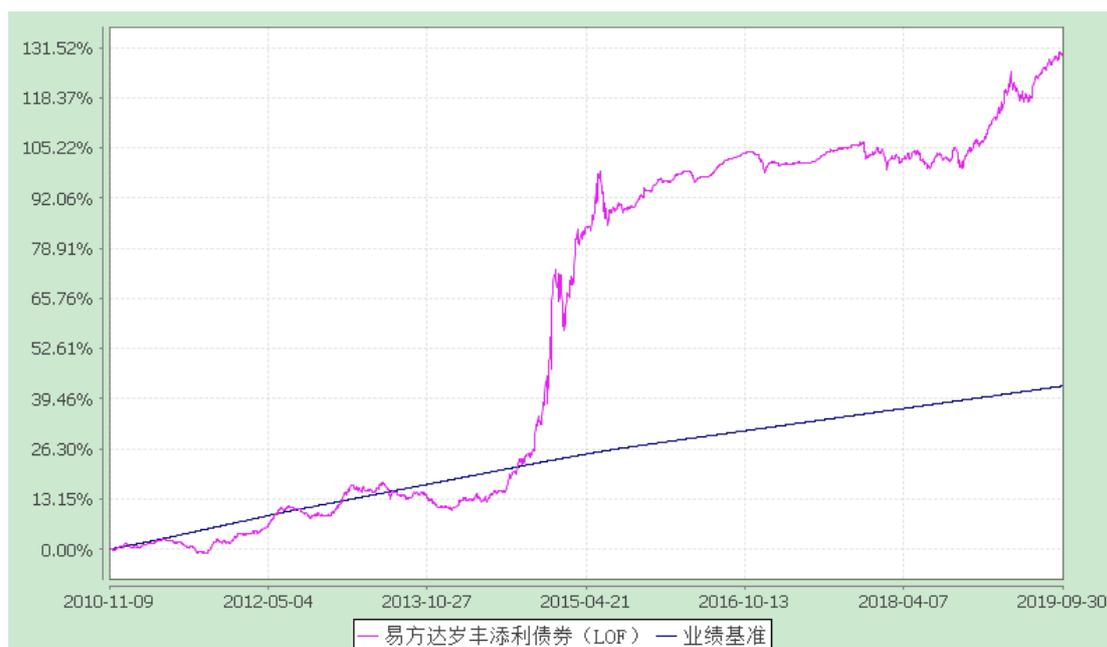
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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%	0.18%	1.00%	0.01%	1.61%	0.17%

#### 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

易方达岁丰添利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  
 （2010 年 11 月 9 日至 2019 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 129.01%，同期业绩比较基准收益率为 42.76%。

## § 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		
胡剑	本基金的基金经理、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、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2017 年 06 月 21 日至 2019 年 07 月	2019-01-04	-	13 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金经理、易方达纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经

<p>02 日)、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理(自 2017 年 06 月 23 日至 2019 年 07 月 02 日)、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理(自 2018 年 01 月 19 日至 2019 年 07 月 02 日)、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理(自 2017 年 03 月 07 日至 2019 年 09 月 17 日)、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理、易方达 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)的基金经理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理</p>				<p>理、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《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、规范化的投资研究和决策流程、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 26 次，均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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年三季度宏观经济数据逐步走低，体现为工业增加值数据在 7-8 月有所走弱，7 月工业增加值同比增长 4.8%，明显低于预期，不过由于之前 6 月工业增加值同比增长 6.3%，大幅超过市场预期，两个月结合在一起看经济还相对平稳；但是 8 月工业增加值同比增长 4.4%，继续低于预期，显示经济增长动能较弱。投资方面，2019 年 1-8 月份全国固定资产投资同比增长 5.5%，增速比 1-6 月份回落 0.3 个百分点，投资在 7-8 月连续两个月下滑，结构上主要是民间投资连续两个月回落明显。消费方面，7 月和 8 月社会消费品零售总额同比增长分别为 7.6% 和 7.5%，与工业数据一致，呈现季末大幅上升、季初大幅回落的数据特征，总体来看较为平稳。通胀方面，7 月和 8 月 CPI 同比都上涨 2.8%，略超市场预期，结构上，主要是食品高于预期，非食品略低于预期，结构分化比较明显，非食品在形成通胀预期方面更为重要，从这个角度来看通胀压力可控。金融数据方面，

7 月新增社会融资规模数据较差，但 8 月数据较好，不过可能与银行希望在贷款利率调整之前加速放贷有关，是否具有持续性仍有待观察。结构上，表内实体贷款中居民中长期贷款持续表现较好。

债券市场在三季度先涨后跌，延续震荡走势。7 月，工业数据超预期但持续性存疑，海外主要央行“鸽派”宽松，全月看债券市场收益率震荡下行，利率债中长端下行幅度较大。8 月，受全球衰退式宽松、中美贸易摩擦加剧、基本面数据不及预期等多重利好因素影响，债券市场继续上涨，利率债长端收益率创本轮牛市新低。9 月，缺少利好刺激，部分机构担心明年专项债提前发行，债券收益率出现回调。

股票市场方面，三季度股票市场横盘整理，创业板表现好于主板。全季看，上证 50 指数下跌 1.12%，沪深 300 指数下跌 0.29%，上证综指下跌 2.47%，创业板指数上涨 7.68%。

本组合在三季度维持了中性偏高的杠杆水平，重点关注信用风险以及组合的流动性风险，积极根据市场情况进行利率债波段操作；权益仓位方面，保留的股票仓位旨在承受一定波动的前提下获得长期超过债券的回报。从各类资产的贡献度来看，信用债和权益资产为组合贡献了较多正收益。

#### 4.4.2 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 1.494 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 1.00%。

## § 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	11,830,959.70	9.63
	其中：股票	11,830,959.70	9.63
2	固定收益投资	106,616,583.10	86.78
	其中：债券	106,616,583.10	86.78

	资产支持证券	-	-
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	2,129,357.53	1.73
7	其他资产	2,278,235.21	1.85
8	合计	122,855,135.54	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,418,064.22	10.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,412,895.48	2.66
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,830,959.70	13.05

### 5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603338	浙江鼎力	64,263	3,706,689.84	4.09
2	000568	泸州老窖	41,667	3,550,861.74	3.92
3	000001	平安银行	154,772	2,412,895.48	2.66
4	601012	隆基股份	82,368	2,160,512.64	2.38

### 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	28,153,470.00	31.05
	其中：政策性金融债	28,153,470.00	31.05
4	企业债券	57,460,800.00	63.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	21,002,313.10	23.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	106,616,583.10	117.57

### 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	190401	19 农发 01	200,000	19,920,000.00	21.97
2	132004	15 国盛 EB	61,610	6,141,900.90	6.77
3	018007	国开 1801	44,000	4,452,800.00	4.91
4	113543	欧派转债	36,600	4,399,686.00	4.85
5	128035	大族转债	40,010	4,272,667.90	4.71

#### 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 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本期没有出现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 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	20,330.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,061,968.85
5	应收申购款	195,936.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	2,278,235.21

## 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	132004	15 国盛 EB	6,141,900.90	6.77
2	128035	大族转债	4,272,667.90	4.71
3	128020	水晶转债	1,839,354.40	2.03
4	110034	九州转债	1,277,760.00	1.41
5	128023	亚太转债	367,952.00	0.41
6	128010	顺昌转债	334,292.10	0.37
7	128015	久其转债	238,500.00	0.26

## 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分 的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	603338	浙江鼎力	3,706,689.84	4.09	非公开发 行流通受 限

注：根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，大股东以外的股东减持所持有的上市公司非公开发行股份，采取集中竞价交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 1%。持有上市公司非公开发行股份的股东，通过集中竞价交易减持该部分股份的，除遵守前款规定外，自股份解除限售之日起 12 个月内，减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的 50%。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	42,862,585.26
报告期基金总申购份额	32,799,811.38

减：报告期基金总赎回份额	14,959,264.46
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	60,703,132.18

## § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,663,744.46
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,663,744.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	6.04

### 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.中国证监会核准易方达岁丰添利债券型证券投资基金募集的文件；
- 2.《易方达岁丰添利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达岁丰添利债券型证券投资基金托管协议》；
- 4.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  
二〇一九年十月二十四日