

# 易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金

## 2020 年第 2 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                               |
|------------|---------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 易方达永旭定期开放债券                                                   |
| 场内简称       | 易基永旭                                                          |
| 基金主代码      | 161117                                                        |
| 交易代码       | 161117                                                        |
| 基金运作方式     | 契约型开放式，本基金合同生效后，每封闭运作两年，集中开放一次申购和赎回                           |
| 基金合同生效日    | 2012 年 6 月 19 日                                               |
| 报告期末基金份额总额 | 1,249,121,371.59 份                                            |
| 投资目标       | 本基金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       | 本基金在封闭期与开放期将采取不同的投资策略，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。 |

|        |                                                                                                                                                                                                        |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>封闭期内，在遵循债券组合久期与封闭期适当匹配的基础上，本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策的分析，预测未来的市场利率、信用利差水平、利率期限结构的变化，并据此对债券组合进行调整，力争提高债券组合的总投资收益。</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p> |
| 业绩比较基准 | 两年期银行定期存款收益率（税前）+0.5%                                                                                                                                                                                  |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，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  | 中国工商银行股份有限公司                                                                                                                                                                                           |

### § 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<br>(2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日) |
|----------------|-----------------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 23,468,028.50                           |
| 2.本期利润         | -1,003,723.81                           |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0008                                 |
| 4.期末基金资产净值     | 1,343,634,324.74                        |
| 5.期末基金份额净值     | 1.076                                   |

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。

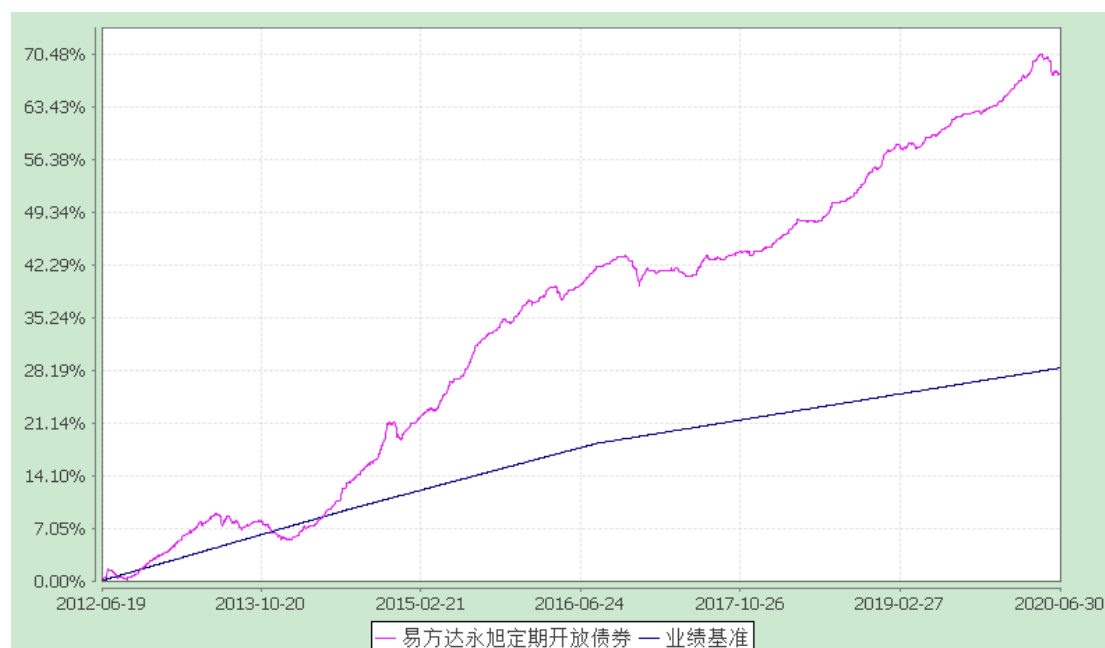
### 3.2 基金净值表现

#### 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      | -0.01% | 0.12%     | 0.65%      | 0.01%         | -0.66% | 0.11% |
| 过去六个月      | 2.34%  | 0.10%     | 1.29%      | 0.01%         | 1.05%  | 0.09% |
| 过去一年       | 4.94%  | 0.08%     | 2.60%      | 0.01%         | 2.34%  | 0.07% |
| 过去三年       | 17.59% | 0.07%     | 7.80%      | 0.01%         | 9.79%  | 0.06% |
| 过去五年       | 31.63% | 0.07%     | 14.85%     | 0.01%         | 16.78% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 67.86% | 0.09%     | 28.46%     | 0.01%         | 39.40% | 0.08% |

#### 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

易方达永旭添利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  
 （2012 年 6 月 19 日至 2020 年 6 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 67.86%，同期业绩比较基准收益率为 28.46%。

## § 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、易方达纯债 1 年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、易方达恒信定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒惠定期开放债券型发起式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 | 2014-07-12  | -    | 12 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、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 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、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、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2019 年 01 月 18 日至 2020 年 06 月 09 日）、固定收益投资部总经理助理 |  |  |  | 起式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助理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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 42 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

2020 年二季度我国宏观经济从疫情的冲击下开始迅速恢复，主要体现在以下几个方面。首先，工业生产水平显著反弹，4 月及 5 月工业增加值同比增速分别达到 3.9% 及 4.4%，发电量、粗钢产量及耗煤量等行业数据也明显回升。其次，出口增速好于预期。虽然二季度主要欧美国家在疫情的影响下经济活动明显停滞，但得益于防疫类物资出口规模较大，外需对我国经济的负面影响总体有限。最后，房地产行业的韧性较强，5 月全国商品房销售面积增速大幅提高至 9.7%，同时地产投资增速也快速回升。

在经济逐步复苏的过程中，二季度我国货币政策导向出现了较为明显的切换，债券市场收益率出现了大幅波动。4 月央行在推出定向降准政策的同时，将金融机构在央行超额存款准备金利率从 0.72% 下调至 0.35%，带动债券收益率曲

线陡峭化下行。此后《政府工作报告》中提出“稳健的货币政策要更加灵活适度。综合运用降准降息、再贷款等手段，引导广义货币供应量和社融规模增速明显高于去年”。5 月份以来，央行逐步开始边际上收紧货币市场流动性，并引导银行间资金利率的快速上行。相较于 4 月末的低点，1 年期国开行政策性金融债收益率在 5-6 月期间上行 100bp，同期 3 年期 AAA 评级中期票据收益率攀升 86bp，收益率曲线形态明显平坦化。

操作上，组合保持了偏高的杠杆水平。受到债券市场剧烈波动的影响，组合净值有所回撤。未来我们在维持久期匹配的整体策略下，将根据市场情况灵活调整组合的配置结构。

#### 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 1.076 元，本报告期份额净值增长率为 -0.01%，同期业绩比较基准收益率为 0.65%。

## § 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            | 2,116,893,368.40 | 96.25        |
|    | 其中：债券             | 2,056,729,368.40 | 93.52        |
|    | 资产支持证券            | 60,164,000.00    | 2.74         |
| 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      | 38,713,210.27    | 1.76         |



|   |      |                  |        |
|---|------|------------------|--------|
| 7 | 其他资产 | 43,691,116.94    | 1.99   |
| 8 | 合计   | 2,199,297,695.61 | 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 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      | -                | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -                | -            |
| 4  | 企业债券      | 1,066,588,368.40 | 79.38        |
| 5  | 企业短期融资券   | 90,182,000.00    | 6.71         |
| 6  | 中期票据      | 899,959,000.00   | 66.98        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 2,056,729,368.40 | 153.07       |

## 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  | 101800966 | 18 晋焦煤 MTN005 | 500,000 | 52,930,000.00 | 3.94         |
| 2  | 101801079 | 18 闽高速 MTN001 | 500,000 | 52,705,000.00 | 3.92         |
| 3  | 10180118  | 18 陕煤化        | 500,000 | 52,315,000.00 | 3.89         |

|   |        |          |         |               |      |
|---|--------|----------|---------|---------------|------|
|   | 7      | MTN004   |         |               |      |
| 4 | 163321 | 20 能源 04 | 500,000 | 49,130,000.00 | 3.66 |
| 5 | 136143 | 16 万达 01 | 450,000 | 45,270,000.00 | 3.37 |

#### 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  | 165272 | 天信 2A  | 200,000 | 20,056,000.00 | 1.49         |
| 2  | 165519 | 天信 4A  | 200,000 | 20,046,000.00 | 1.49         |
| 3  | 138221 | 绿金 6A1 | 100,000 | 10,063,000.00 | 0.75         |
| 4  | 168047 | 远海租 42 | 100,000 | 9,999,000.00  | 0.74         |

#### 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 2019 年 8 月 7 日，江西省交通建设工程质量监督管理局对中国建筑股份有限公司违反交通法规的行为罚款五万元。2019 年 9 月 18 日，深圳市住房和建设局对中国建筑股份有限公司违反《中华人民共和国安全生产法》第三十八条第一款“生产经营单位应当建立健全生产安全事故隐患排查治理制度，采取技术、管理措施，及时发现并消除事故隐患，事故隐患排查治理情况应当如实记录，并向从业人员通报”的行为罚款 50000 元。2019 年 11 月 4 日，国家税务总局北京市海淀区税务局对中国建筑股份有限公司未依法履行职责的行为进行罚款。2020 年 3 月 19 日，西安市人力资源和社会保障局依据《西安市农民工工资保障办法》第二十三条第一项，对中国建筑股份有限公司“未按本办法规定预存农民工工资支付保证金”的行为罚款 10000 元。2020 年 5 月 7 日，江西省交通建设工程质

量监督管理局对中国建筑股份有限公司 “中国建筑股份有限公司井冈山航电枢纽工程项目 A1 合同段从事电焊作业的陈子高未按照国家有关规定经专门的安全作业培训取得相应特种作业资格” 的行为罚款 2 万元。

本基金投资 20 中建 MTN001 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 20 中建 MTN001 外, 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   | 19,009.04     |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 43,634,607.90 |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | 37,500.00     |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 43,691,116.94 |

#### 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

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,249,121,371.59 |
| 报告期基金总申购份额  | -                |

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| 减：报告期基金总赎回份额            | -                |
| 报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -                |
| 报告期期末基金份额总额             | 1,249,121,371.59 |

## § 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.中国证监会核准易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金募集的文件；
- 2.《易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达永旭添利定期开放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

二〇二〇年七月二十一日