

易方达纯债债券型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达纯债债券
基金主代码	110037
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 5 月 3 日
报告期末基金份额总额	3,861,118,996.85 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，对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金通过分析影响债券市场和货币市场的各类要素，对固定收益产品的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。具体来看，本基金通过对宏观经济变量

	和宏观经济政策进行分析，预测利率走势，并据此对组合的平均久期进行调整；运用统计和数量分析技术，预测收益率期限结构的变化方式，选择期限结构配置策略，确定各期限固定收益品种的比例；对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限固定收益投资品种的利差和变化趋势，制定类属配置策略。	
业绩比较基准	中债综合指数(全价)	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达纯债债券 A	易方达纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	110037	110038
报告期末下属分级基金的份额总额	3,173,909,853.94 份	687,209,142.91 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	易方达纯债债券 A	易方达纯债债券 C
1.本期已实现收益	1,454,102.41	-384,499.51

2.本期利润	-7,993,627.53	-2,830,760.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0023	-0.0035
4.期末基金资产净值	3,483,506,648.53	752,689,582.83
5.期末基金份额净值	1.098	1.095

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	0.01%	0.09%	-1.48%	0.08%	1.49%	0.01%
过去六个月	-0.18%	0.11%	-2.50%	0.10%	2.32%	0.01%
过去一年	3.21%	0.09%	-0.09%	0.09%	3.30%	0.00%
过去三年	16.07%	0.07%	4.21%	0.07%	11.86%	0.00%
过去五年	22.94%	0.08%	2.00%	0.08%	20.94%	0.00%
自基金合同生效起至今	48.11%	0.10%	7.20%	0.08%	40.91%	0.02%

易方达纯债债券 C

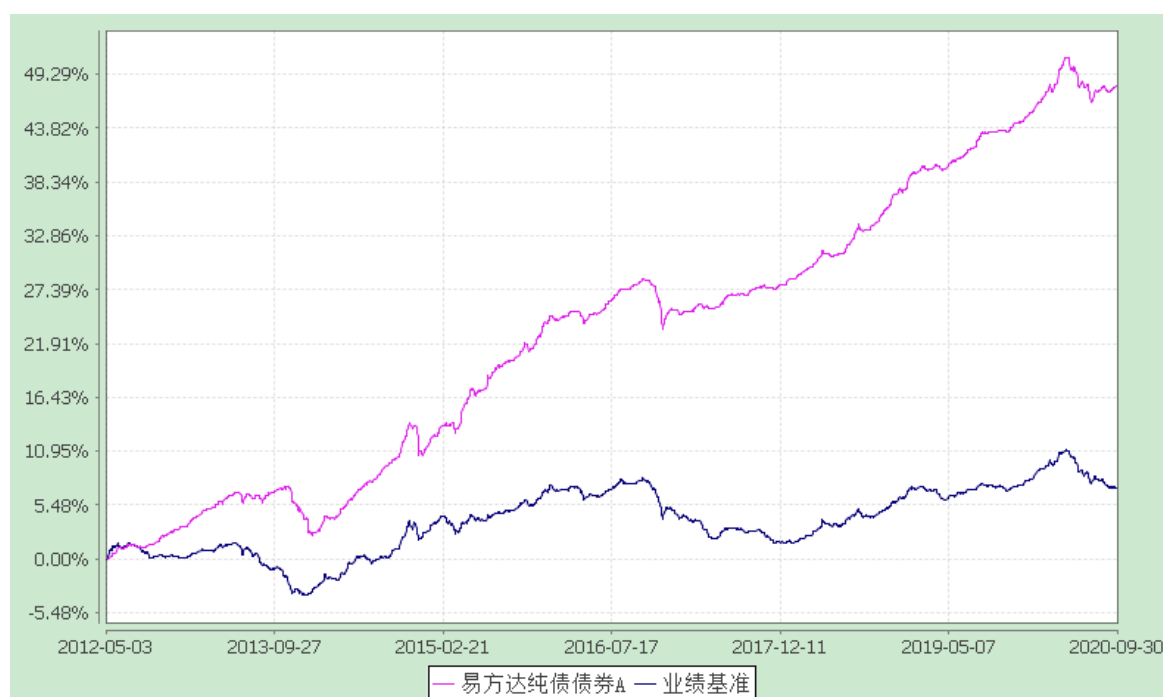
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.18%	0.09%	-1.48%	0.08%	1.30%	0.01%
过去六个月	-0.46%	0.11%	-2.50%	0.10%	2.04%	0.01%

过去一年	2.75%	0.09%	-0.09%	0.09%	2.84%	0.00%
过去三年	14.70%	0.07%	4.21%	0.07%	10.49%	0.00%
过去五年	20.22%	0.08%	2.00%	0.08%	18.22%	0.00%
自基金合同生效起至今	43.18%	0.10%	7.20%	0.08%	35.98%	0.02%

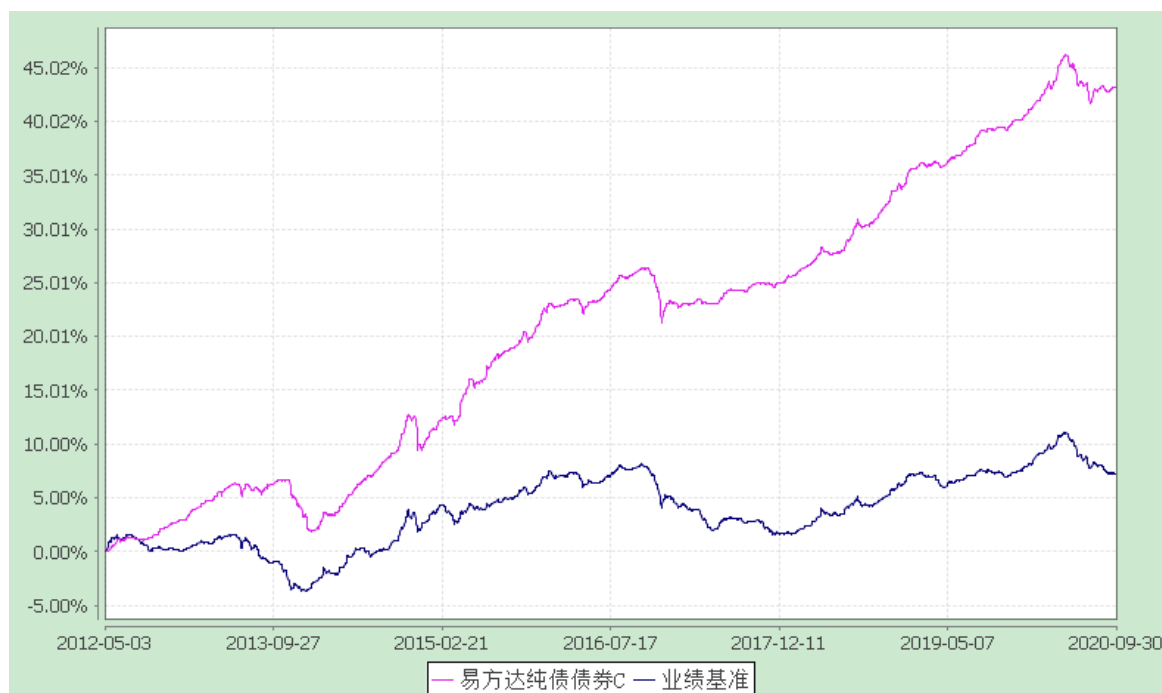
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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
(2012 年 5 月 3 日至 2020 年 9 月 30 日)

易方达纯债债券 A



易方达纯债债券 C



注：自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 48.11%，C 类基金份额净值增长率为 43.18%，同期业绩比较基准收益率为 7.20%。

§ 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		
张雅君	本基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达富财纯债债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达裕富债券型证券投资基金的基金经理、易方达招易一年持有期混合型证券投资基金的基金经理、易方达磐恒九个月持	2015-01-10	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任海通证券股份有限公司项目经理，工银瑞信基金管理有限公司债券交易员，易方达基金管理有限公司债券交易员、固定收益研究员、固定收益基金投资部总经理助理、易方达裕祥回报债券型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、易方达富惠纯债债券型证券投资基

	有期混合型证券投资基金的基金经理、易方达磐泰一年持有期混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转增利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转招利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰华债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达磐固六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、混合资产投资部总经理助理				金基金经理、易方达中债 3-5 年期国债指数证券投资基金基金经理、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况的说明

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 8 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 报告期内基金投资策略和运作分析

债券市场方面，三季度在经济持续修复、央行货币政策向常态化回归、市场风险偏好逐渐抬升的背景下，债券收益率呈现震荡上行的态势。7 月市场主要受风险偏好变化的影响，表现出明显的“股债跷跷板”效应，月初股市大涨，债券情绪较弱，长端利率快速上行，下半月随着风险偏好的回落和部分配置力量出现，债市有所回暖，长端利率向下修复。8 月后，经济中观指标短期呈现出较好的改善，同时银行超储率处于偏低水平、同业存单发行利率快速上行，引发市场对流动性的担忧，中短端利率上行幅度大于长端，债券收益率曲线演绎熊平行行情。直到月末附近，资金面紧张态势才有所好转，短端利率上行斜率才略有趋缓。进入 9 月后，经济基本面仍在改善、信用扩张继续，同业存单利率持续上行，同时债市供给增加、季末资金面趋紧，债市继续弱势运行。整个季度来看，10 年期国债和国开债收益率分别大幅上行 30BP 和 60BP，信用债亦跟随无风险利率整体震荡上行，且上行幅度更大，信用利差整体走阔。

报告期内，本基金规模变化较大，组合进一步降低了久期水平，信用债仓位保持稳定，以获取票息收益为主。

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 1.098 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-1.48%；C 类基金份额净值为 1.095 元，本报告期份额净值增长率为-0.18%，同期业绩比较基准收益率为-1.48%。

§ 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	5,059,349,897.10	96.26
	其中：债券	4,908,938,897.10	93.40
	资产支持证券	150,411,000.00	2.86
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	85,057,366.38	1.62
7	其他资产	111,519,090.70	2.12
8	合计	5,255,926,354.18	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	219,976,500.00	5.19
	其中：政策性金融债	219,976,500.00	5.19
4	企业债券	1,925,907,397.10	45.46
5	企业短期融资券	10,057,000.00	0.24
6	中期票据	2,752,998,000.00	64.99
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,908,938,897.10	115.88

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	101900529	19 海运集装 MTN001	1,300,000	131,573,000.00	3.11
2	160206	16 国开 06	1,250,000	125,087,500.00	2.95
3	101763011	17 长发集团 MTN002	1,000,000	102,890,000.00	2.43
4	143366	17 环能 01	1,000,000	102,560,000.00	2.42
5	102001593	20 诚通控股 MTN001A	1,000,000	99,870,000.00	2.36

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	165515	天信 3A	200,000	19,996,000.00	0.47
2	165209	PR 安吉 3A	400,000	19,704,000.00	0.47
3	165814	PR 安吉 5A	300,000	17,586,000.00	0.42
4	2089001	20 捷赢 1A	200,000	13,074,000.00	0.31
5	138407	联易融 18	100,000	10,047,000.00	0.24
6	138470	鹏举 04 优	100,000	10,019,000.00	0.24
7	165717	20 六局 2A	100,000	10,008,000.00	0.24
8	165405	19 天启 02	100,000	9,999,000.00	0.24

9	165519	天信 4A	100,000	9,998,000.00	0.24
10	165688	天信 5A	100,000	9,994,000.00	0.24
10	165755	聚盈 05A	100,000	9,994,000.00	0.24

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 2020 年 4 月 18 日，广西省平果市应急管理局对中国铝业股份有限公司广西分公司的如下违法违规行为罚款 22 万元：中国铝业广西分公司在“12.29”事故案中存在落实企业安全生产主体责任不到位的违法事实，一是未能健全岗位操作规程，提高安全生产水平，确保安全生产；二是未能有效吸取类似事故教训和未能针对性开展岗位安全教育培训防止类似事故不再发生；三是未加强安全生产管理，清障作业现场安全监管缺失。

2020 年 6 月 24 日，天津东疆海关对河钢集团有限公司“申报与实际不符，影响国家出口退税管理”的行为罚款 600 元。

本基金投资 19 中铝 MTN001、17 河钢集 MTN014 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 19 中铝 MTN001、17 河钢集 MTN014 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	141,040.95

2	应收证券清算款	10,440,647.98
3	应收股利	-
4	应收利息	83,051,987.63
5	应收申购款	17,885,414.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	111,519,090.70

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	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C
报告期期初基金份额总额	4,993,511,530.99	1,101,763,088.64
报告期基金总申购份额	158,391,825.78	205,960,214.00
减：报告期基金总赎回份额	1,977,993,502.83	620,514,159.73
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	3,173,909,853.94	687,209,142.91

§ 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纯债债券型证券投资基金募集的文件；
2. 《易方达纯债债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达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

二〇二〇年十月二十八日