

易方达岁丰添利债券型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：二〇二一年十月二十七日

§ 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 2021 年 10 月 25 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 2021 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	易基岁丰添利 LOF
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	1,418,397,650.26 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；5）基金将结合对宏观经济状况、行业景气度、公司竞争优势、公司治理结构、估值水平等因素的分析判断，选择投资价值高的存托凭证进行投资。
业绩比较基准	中债新综合财富指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的低风险品种，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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)
--------	---

1.本期已实现收益	17,109,329.04
2.本期利润	24,399,539.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0239
4.期末基金资产净值	2,577,830,349.66
5.期末基金份额净值	1.817

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。

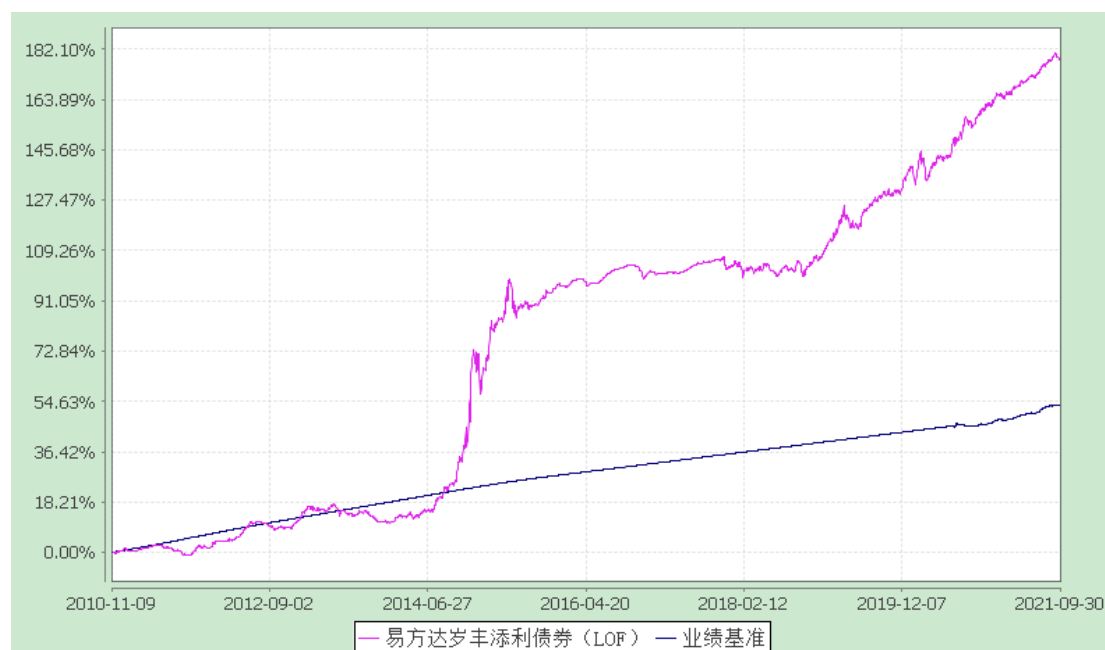
3.2 基金净值表现

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	1.85%	0.10%	1.65%	0.06%	0.20%	0.04%
过去六个月	3.83%	0.09%	2.90%	0.05%	0.93%	0.04%
过去一年	9.46%	0.15%	5.13%	0.05%	4.33%	0.10%
过去三年	35.70%	0.27%	12.47%	0.03%	23.23%	0.24%
过去五年	36.90%	0.23%	20.78%	0.03%	16.12%	0.20%
自基金合同生效起至今	178.52%	0.39%	53.27%	0.02%	125.25%	0.37%

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2021年9月30日）



注：1.自 2020 年 7 月 9 日起，本基金业绩比较基准由“三年期银行定期存款收益率+1.2%”变更为“中债新综合财富指数”。本基金在合同生效后三年内（含三年）为封闭期，封闭期结束后，本基金转为上市开放式基金（LOF）。本基金已于 2013 年 11 月 11 日转为上市开放式基金（LOF）。对于开放式基金，中债新综合财富指数比“三年期银行定期存款收益率+1.2%”更贴近投资策略，可提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 178.52%，同期业绩比较基准收益率为 53.27%。

§ 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、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易	2019-01-04	-	15 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司债券研究员、基金

	<p>方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债 3-5 年期国债指数证券投资基金的基金经理、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、易方达科润混合型证券投资基金（LOF）（原易方达 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（自 2021 年 08 月 03 日至 2021 年 09 月 10 日）、副总经理级高级管理人员、固定收益投资业务总部总经理、固定收益投资决策委员会委员</p>				<p>经理助理、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理、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、易方达裕惠回报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 1 年定期开放债券型证券投资基金基金经理、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、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达丰惠混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞富灵活配置混合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、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 5 次，其中 3 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

2021 年三季度宏观经济恢复势头继续减缓，7 月工业增加值同比增长 6.4%，8 月工业增加值同比增长 5.3%，都明显低于市场预期。消费方面，7 月社会消费品零售总额同比增长 8.5%，8 月社会消费品零售总额同比增长 2.5%，总体消费恢复程度继续低于预期，部分受到疫情反复的影响。投资方面，2021 年 1-8 月份全国固定资产投资同比增长 8.9%，比 2019 年 1-8 月份增长 8.2%，两年平均增长 4.0%。结构上，制造业投资和基建投资在 7 月下落后在 8 月都有所回升，地产投资一直较弱，7 月和 8 月连续回落，投资总体来看相对稳定。就业方面，7 月全国城镇调查失业率由 5.0% 升至 5.1%，8 月持平为 5.1%，变化不大。通胀方面，

7 月 CPI（居民消费价格指数）同比上涨 1.0%，8 月同比上涨 0.8%，结构上主要是食品低于预期，非食品高于预期。金融数据方面，7 月的新增社会融资数据明显低于市场预期，8 月的新增社会融资数据基本符合预期，总体维持在偏低增速，房地产和地方政府债务监管的加强仍然制约信用的扩张，政府债发行进度的加快和企业债发行共同稳住了社融的下滑态势。

债券市场三季度行情可分为两个阶段，同时出现了长、短券的走势分化。7 月初国常会提及降准相关措辞，市场做多情绪大幅高涨，降息预期空前强烈，债券强势走牛；随后疫情扩散，经济下行预期增大，推动利率一路下行，直至 8 月初，此阶段短端和长端的走势较为一致。从 8 月中下旬到季末是第二阶段，短端和长端走势有所分化。短端获利回吐较为激烈，使得三季度的走势整体呈现“V”型，主要是因为 7 月降准后市场预期的降息迟迟未兑现，加之资金面也并未实质性转松，央行公开市场保持 OMO（公开市场操作）等量+MLF（中期借贷便利）缩量+月末加大逆回购月初回笼的平稳操作，前期“抢跑”的短债回吐涨幅，收益率实现自我纠偏。而长端则一直震荡，虽然资金面的宽松预期已经被市场修正，但是在疫情防控升级、房地产调控从严、行业限产停产的背景下，对悲观的经济预期的支撑仍较为有力，因而长券始终未“破局”。

股票市场方面，三季度指数波动加大，总体呈下行趋势。流动性中性偏松、经济增长动能放缓、PPI（生产者物价指数）高居不下、监管政策频出的背景下，行业风格轮动显著加快，7、8 月中小盘仍占优，中报披露后则逐渐切换至大盘。

报告期内本基金维持了中性的杠杆水平，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。本基金将坚持稳健投资的原则，力争以优异的业绩回报基金持有人。

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 1.817 元，本报告期份额净值增长率为 1.85%，同期业绩比较基准收益率为 1.65%。

§ 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	8,441,121.56	0.27
	其中：股票	8,441,121.56	0.27
2	固定收益投资	3,079,575,703.52	96.81
	其中：债券	3,059,599,703.52	96.18
	资产支持证券	19,976,000.00	0.63
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,040,275.06	1.57
	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	7,013,086.48	0.22
7	其他资产	36,136,974.10	1.14
8	合计	3,181,207,160.72	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	5,666,059.60	0.22
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	2,775,061.96	0.11
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	8,441,121.56	0.33

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

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	46,988	3,312,654.00	0.13
2	000001	平安银行	154,772	2,775,061.96	0.11
3	002273	水晶光电	161,635	2,353,405.60	0.09

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	7,939,494.60	0.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	654,100,000.00	25.37
	其中：政策性金融债	494,203,000.00	19.17
4	企业债券	465,935,581.20	18.07
5	企业短期融资券	120,192,000.00	4.66
6	中期票据	1,663,205,000.00	64.52
7	可转债（可交换债）	148,227,627.72	5.75

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,059,599,703.52	118.69

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	210210	21 国开 10	1,000,000	101,590,000.00	3.94
2	200212	20 国开 12	1,000,000	101,370,000.00	3.93
3	210202	21 国开 02	1,000,000	100,560,000.00	3.90
4	101900801	19 徐州交通 MTN001	700,000	72,394,000.00	2.81
5	210304	21 进出 04	700,000	69,993,000.00	2.72

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	189701	陕钢 06 优	100,000	10,003,000.00	0.39
2	193314	华能 26 优	100,000	9,973,000.00	0.39

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，国家开发银行在报告编制日前

一年内曾受到国家外汇管理局北京外汇管理部、中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国进出口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。上海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上海监管局的处罚。

本基金投资的前十名证券中,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,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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	29,707.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,450,656.27
5	应收申购款	7,656,610.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,136,974.10

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	127018	本钢转债	36,793,111.80	1.43
2	132014	18 中化 EB	15,990,982.70	0.62
3	132017	19 新钢 EB	14,431,776.00	0.56
4	123056	雪榕转债	11,428,872.00	0.44
5	120003	19 华菱 EB	8,850,196.40	0.34
6	123096	思创转债	8,636,306.40	0.34
7	127019	国城转债	6,875,857.82	0.27
8	113588	润达转债	5,713,703.60	0.22

9	128081	海亮转债	4,976,000.00	0.19
10	128083	新北转债	4,476,261.90	0.17
11	132004	15 国盛 EB	4,304,970.60	0.17
12	123044	红相转债	2,283,600.00	0.09
13	110056	亨通转债	2,109,452.80	0.08
14	120004	20 华菱 EB	1,764,861.50	0.07
15	123099	普利转债	1,263,000.00	0.05
16	113516	苏农转债	1,160,100.00	0.05
17	110034	九州转债	1,107,600.00	0.04
18	132020	19 蓝星 EB	1,032,676.00	0.04
19	128125	华阳转债	875,239.80	0.03
20	123081	精研转债	658,056.00	0.03
21	110051	中天转债	95,887.80	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	625,957,538.19
报告期期间基金总申购份额	985,719,404.16
减：报告期期间基金总赎回份额	193,279,292.09
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	1,418,397,650.26

§ 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

二〇二一年十月二十七日