

# 易方达岁丰添利债券型证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

2022 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：二〇二二年十月二十六日

## § 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 10 月 24 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 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	6,917,535,490.98 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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
--------	---

1.本期已实现收益	69,197,350.37
2.本期利润	56,792,907.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0097
4.期末基金资产净值	10,814,027,373.58
5.期末基金份额净值	1.563

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

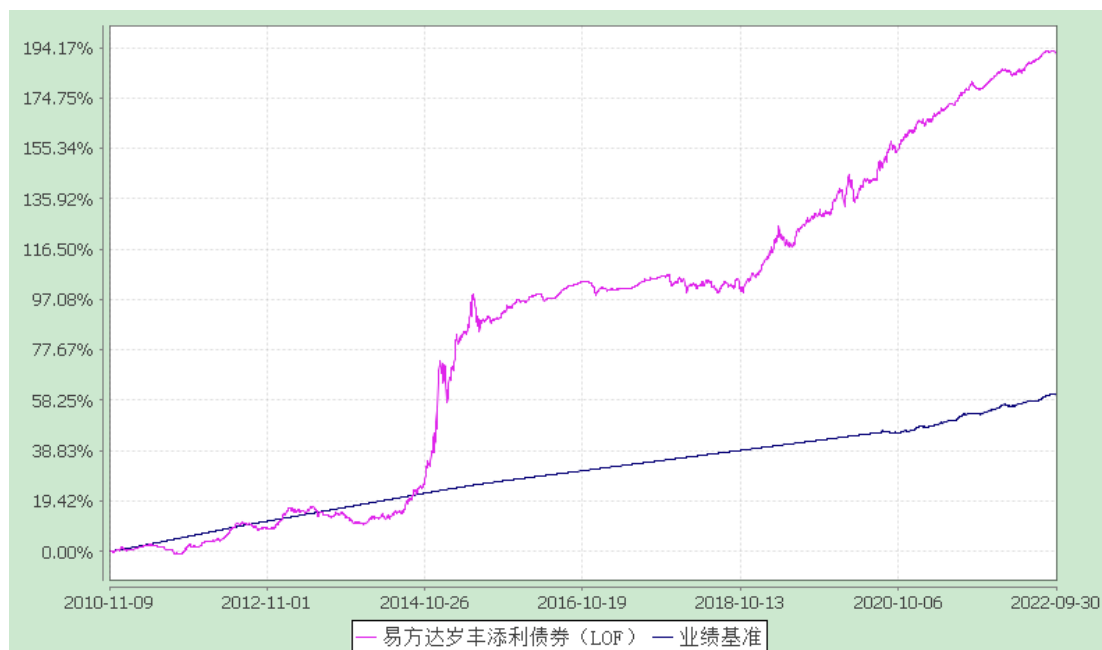
### 3.2 基金净值表现

#### 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	0.77%	0.06%	1.47%	0.05%	-0.70%	0.01%
过去六个月	2.69%	0.08%	2.54%	0.04%	0.15%	0.04%
过去一年	4.81%	0.08%	4.59%	0.05%	0.22%	0.03%
过去三年	27.47%	0.21%	13.29%	0.04%	14.18%	0.17%
过去五年	42.12%	0.23%	21.97%	0.03%	20.15%	0.20%
自基金合同生效起至今	191.92%	0.38%	60.30%	0.03%	131.62%	0.35%

#### 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2022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”。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 191.92%，同期业绩比较基准收益率为 60.30%。

## § 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、易方达信用债债券、易方达裕惠定开混合发起式、易方达恒利 3 个月定开债券发起式、易方达恒益定开债券发起式、易方达恒盛 3 个月定开混合发起式、易方达恒惠定开债券发起式	2019-01-04	-	16 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、固定收益投资业务总部总经理，易方达中债新综指

	（自 2020 年 07 月 09 日至 2022 年 09 月 07 日）、易方达恒信定开债券发起式、易方达高等级信用债债券的基金经理，副总经理级高级管理人员、固定收益投资决策委员会委员、基础设施资产管理委员会委员				发起式（LOF）、易方达纯债债券、易方达永旭定期开放债券、易方达纯债 1 年定期开放债券、易方达裕惠回报债券、易方达瑞财混合、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达高等级信用债债券、易方达丰惠混合、易方达瑞富混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞祥混合、易方达瑞祺混合、易方达 3 年封闭战略配售混合（LOF）、易方达富惠纯债债券、易方达中债 3-5 年期国债指数、易方达中债 7-10 年期国开债债券指数、易方达科润混合（LOF）的基金经理。
张凯 张凯	本基金的基金经理，易方达双债增强债券、易方达岁丰添利债券（LOF）（自 2016 年 03 月 16 日至 2022 年 07 月 05 日）、易方达投资级信用债债券、易方达增强回报债券、易方达中债 1-3 年国开债债券指数、易方达中债 3-5 年国开债债券指数、易方达中债 1-3 年政金债指数、易方达中债 3-5 年政金债指数、易方达恒安定开债券发起式、易方达高等级信用债债券、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达裕祥回报债券、易方达瑞程混合（自 2021 年 02 月 10 日至 2022 年 08 月 02 日）、易方达稳健增长混合、易方达平稳增长混合、易方达科汇灵活配置混合、易方达稳健回报混合、易方达稳健增利混合、易方达稳健添利混合的基金经理助理	2022-07-06	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任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。

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行业协会相关规定。

#### 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 8 次，其中 4 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，4 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

三季度国内经济整体延续了低位企稳的态势，各项经济指标相较二季度都有小幅恢复，但节奏上有所反复。7 月份固定资产投资、社会消费品零售总额、出口、社会融资等数据相较 6 月份全面走低，使得市场对经济复苏的预期再度转差。

进入 8 月份后，随着政策性开发性金融工具积极发挥作用，基建投资、制造业投资数据调头向上并带动整体经济指标和金融指标都出现了小幅改善，9 月份数据仍然延续这一趋势。

从更加深入的结构层面看，三季度经济出现了一些重要的趋势值得关注。首先，出口数据自 7 月份开始有所走弱，8 月份下滑明显。疫情爆发以来，由于我国良好的管控政策保证了供应链的持续完整，出口一直是过去两年宏观经济增长重要的支撑力量，但是后续随着欧美等主要经济体供给修复而增长放缓，出口对经济增长的支撑作用大概率会持续下降甚至构成拖累。其次，美国通胀数据高涨，美联储快速加息并带动美元出现了大幅快速的升值，全球资本市场受此影响出现了大幅调整，多国市场出现了股债汇普跌行情，然而美国最新的通胀和就业数据显示，加息步伐还在路上。第三，稳定房地产市场的政策正逐步加码。9 月底央行发布了部分城市可以调整、取消符合条件地区首套房贷款利率下限的政策，财政部则推出了买卖房屋个人所得税减免的政策，此外各地也都配套出台了稳定房地产市场的政策。我们认为这一系列政策推出，既反映了当前房地产市场的状态，也彰显了决策层清晰的意愿和决心，但后续发展还有待观察。第四，国际形势动荡加剧，俄乌战争形势波诡云谲且战争的底线似乎正在不断被突破，此外欧洲的能源安全经济形势也越来越令人担忧。

三季度债券市场收益率先下后上，呈现震荡走低的行情，期限利差小幅扩大。具体来看，10 年国债收益率在 8 月份降息之后从 2.75% 附近最低下探至 2.58%，之后又回升至 2.76%，整体较二季度末仍然下行 6BP。中短端信用债表现相对更好，3 年 AAA 中票收益率从季度初 2.95% 下行至 2.67%，下行 28BP。权益市场在三季度震荡走低。沪深 300 指数下跌 15.16%，创业板指数下跌 18.56%。行业方面，除了煤炭行业获得正收益以外，其他行业均下跌。其中建筑材料、电力设备、电子、汽车等行业跌幅较大，综合、公用事业和石油石化等行业跌幅较小。可转债先涨后跌，中证转债指数整体下跌 3.82%。

报告期内本基金维持了中性的杠杆水平，提高了组合的流动性。组合增加了债券的仓位和有效久期，配置以中短端高等级信用债和利率债券为主，获取了较好的持有期收益，并对权益仓位形成一定的对冲。组合重点关注债券的信用风险，提前规避了部分信用风险较大的行业，避免了损失。权益方面，组合在三季度持



续降低了可转债的仓位，在三季度权益市场下跌的行情中较好地降低了组合波动。整体看本基金在过去一个季度坚持以获取长期有竞争力的投资回报为目标，积极进行资产结构调整，组合净值虽然出现一定程度的波动，但总体表现较为稳健。

展望未来，国内稳增长政策正在不断加码，基建投资和制造业投资有望维持目前的增长态势，但考虑到疫情对经济的影响持续加深，而房地产市场虽有政策托底但效果尚待观察，外部环境的风险因素显著上升，我们认为经济基本面仍将处于偏弱的状态，从投资角度看也应防范海外的尾部风险事件发生。

#### 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 1.563 元，本报告期份额净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准收益率为 1.47%。

#### 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	25,327,428.19	0.23
	其中：股票	25,327,428.19	0.23
2	固定收益投资	10,213,558,815.49	93.47
	其中：债券	9,935,473,899.22	90.93
	资产支持证券	278,084,916.27	2.55
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	607,024,893.45	5.56
	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	2,528,972.08	0.02
7	其他资产	78,170,561.32	0.72
8	合计	10,926,610,670.53	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	22,515,159.93	0.21
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	979,767.78	0.01
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	1,832,500.48	0.02
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	25,327,428.19	0.23

## 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	000401	冀东水泥	1,339,285	11,196,422.60	0.10
2	000877	天山股份	740,740	6,585,178.60	0.06
3	603338	浙江鼎力	130,437	4,733,558.73	0.04
4	000001	平安银行	154,772	1,832,500.48	0.02
5	002352	顺丰控股	20,749	979,767.78	0.01

#### 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	2,791,666,925.48	25.82
	其中：政策性金融债	2,258,178,205.47	20.88
4	企业债券	1,629,927,640.02	15.07
5	企业短期融资券	385,727,620.27	3.57
6	中期票据	4,505,666,386.93	41.67
7	可转债（可交换债）	622,485,326.52	5.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,935,473,899.22	91.88

#### 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	220202	22 国开 02	5,500,000	561,192,424.66	5.19
2	200212	20 国开 12	3,500,000	361,420,164.38	3.34
3	220205	22 国开 05	3,000,000	305,586,986.30	2.83
4	220206	22 国开 06	3,000,000	301,880,383.56	2.79
5	220404	22 农发 04	2,600,000	261,344,164.38	2.42

## 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	180481	耘睿 013A	870,000	87,255,088.77	0.81
2	135395	荟臻 019A	500,000	50,206,575.34	0.46
3	180086	熙宁 2 优	300,000	30,259,347.95	0.28
4	180926	铁托 7 优	300,000	30,009,468.49	0.28
5	183501	星辰 01A	200,000	20,364,849.32	0.19
6	193731	至通 02A1	100,000	10,358,452.06	0.10
7	183243	21 国电投	100,000	10,327,986.30	0.10
8	183463	熙宁 1 优	100,000	10,150,361.64	0.09
9	180961	耘睿 023A	100,000	10,005,895.89	0.09
10	112006	耘睿 031A	100,000	10,004,699.18	0.09

## 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中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国农业发展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。

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	152,100.69
2	应收证券清算款	25,034,219.18
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	52,984,241.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	78,170,561.32

## 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	113053	隆 22 转债	50,402,643.45	0.47
2	110081	闻泰转债	44,012,558.48	0.41
3	132020	19 蓝星 EB	36,204,012.21	0.33
4	127018	本钢转债	30,844,031.53	0.29
5	110059	浦发转债	30,758,577.09	0.28
6	123056	雪榕转债	28,848,851.67	0.27
7	113050	南银转债	28,149,656.90	0.26
8	113042	上银转债	27,731,316.11	0.26
9	132014	18 中化 EB	23,455,608.95	0.22
10	113623	凤 21 转债	22,227,396.33	0.21
11	127058	科伦转债	22,217,455.26	0.21
12	113011	光大转债	22,028,568.49	0.20
13	113056	重银转债	19,898,935.31	0.18
14	123119	康泰转 2	19,560,876.71	0.18
15	113013	国君转债	16,992,219.21	0.16
16	110068	龙净转债	15,767,400.02	0.15
17	128035	大族转债	14,145,209.71	0.13
18	113549	白电转债	12,376,933.11	0.11
19	128135	洽洽转债	12,365,812.70	0.11
20	128137	洁美转债	12,326,613.32	0.11
21	128081	海亮转债	9,968,657.53	0.09
22	113049	长汽转债	9,842,864.73	0.09
23	127019	国城转债	7,634,582.16	0.07

24	113633	科沃转债	7,366,995.61	0.07
25	127031	洋丰转债	7,184,471.37	0.07
26	127040	国泰转债	7,142,123.84	0.07
27	127022	恒逸转债	7,126,395.21	0.07
28	128121	宏川转债	5,931,128.72	0.05
29	113641	华友转债	5,751,076.68	0.05
30	113037	紫银转债	5,571,622.39	0.05
31	128083	新北转债	5,200,362.49	0.05
32	113588	润达转债	4,471,170.93	0.04
33	113563	柳药转债	3,463,703.17	0.03
34	113046	金田转债	3,160,180.76	0.03
35	113052	兴业转债	2,584,852.68	0.02
36	123044	红相转债	2,399,058.08	0.02
37	127045	牧原转债	1,891,057.59	0.02
38	113516	苏农转债	1,209,067.12	0.01
39	128125	华阳转债	915,168.45	0.01
40	110045	海澜转债	691,195.61	0.01
41	113044	大秦转债	554,694.52	0.01
42	123126	瑞丰转债	225,932.55	0.00
43	113045	环旭转债	213,922.99	0.00
44	123124	晶瑞转 2	213,031.88	0.00
45	128105	长集转债	103,363.56	0.00
46	128131	崇达转 2	89,166.91	0.00
47	113569	科达转债	25,291.56	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	4,444,473,095.15
报告期期间基金总申购份额	3,169,269,450.12
减：报告期期间基金总赎回份额	696,207,054.29
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	6,917,535,490.98

## § 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

二〇二二年十月二十六日