

易方达岁丰添利债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：二〇二三年十月二十五日

§ 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 2023 年 10 月 23 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 2023 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
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	4,970,809,223.68 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

	<p>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。</p>	
业绩比较基准	中债新综合财富指数	
风险收益特征	<p>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。</p>	
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	
下属分级基金的基金简称	易方达岁丰添利债券（LOF）A	易方达岁丰添利债券（LOF）C
下属分级基金的交易代码	161115	017156
报告期末下属分级基金的份额总额	4,582,551,201.82 份	388,258,021.86 份

注：自 2022 年 11 月 7 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 11 月 8 日。

§ 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	易方达岁丰添利债券 (LOF) A	易方达岁丰添利债券 (LOF) C
	1.本期已实现收益	39,639,926.03
2.本期利润	34,196,540.21	1,682,592.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0044
4.期末基金资产净值	7,292,244,486.32	616,406,371.49
5.期末基金份额净值	1.5913	1.5876

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

易方达岁丰添利债券（LOF）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	0.47%	0.05%	0.68%	0.04%	-0.21%	0.01%
过去六个月	1.34%	0.06%	2.36%	0.04%	-1.02%	0.02%
过去一年	1.81%	0.08%	3.31%	0.05%	-1.50%	0.03%
过去三年	16.80%	0.11%	13.58%	0.05%	3.22%	0.06%
过去五年	44.80%	0.22%	21.52%	0.04%	23.28%	0.18%

自基金合同生效起至今	197.20%	0.36%	65.59%	0.03%	131.61%	0.33%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

易方达岁丰添利债券（LOF）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	0.41%	0.05%	0.68%	0.04%	-0.27%	0.01%
过去六个月	1.21%	0.06%	2.36%	0.04%	-1.15%	0.02%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.06%	0.08%	2.83%	0.05%	-1.77%	0.03%

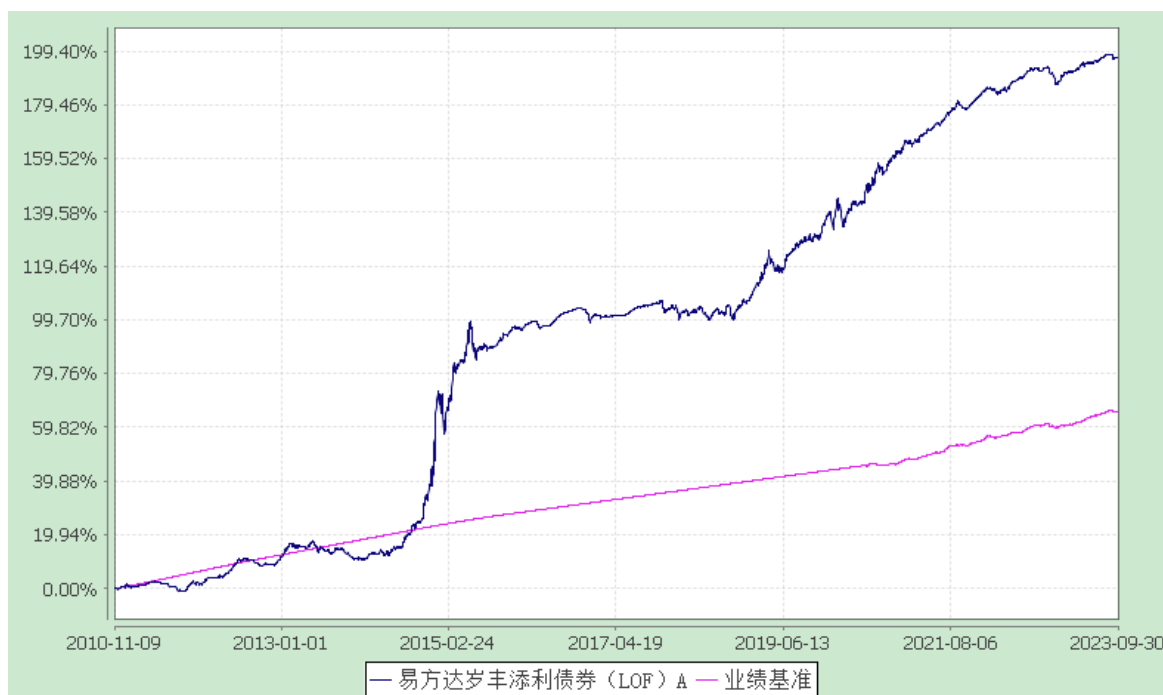
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

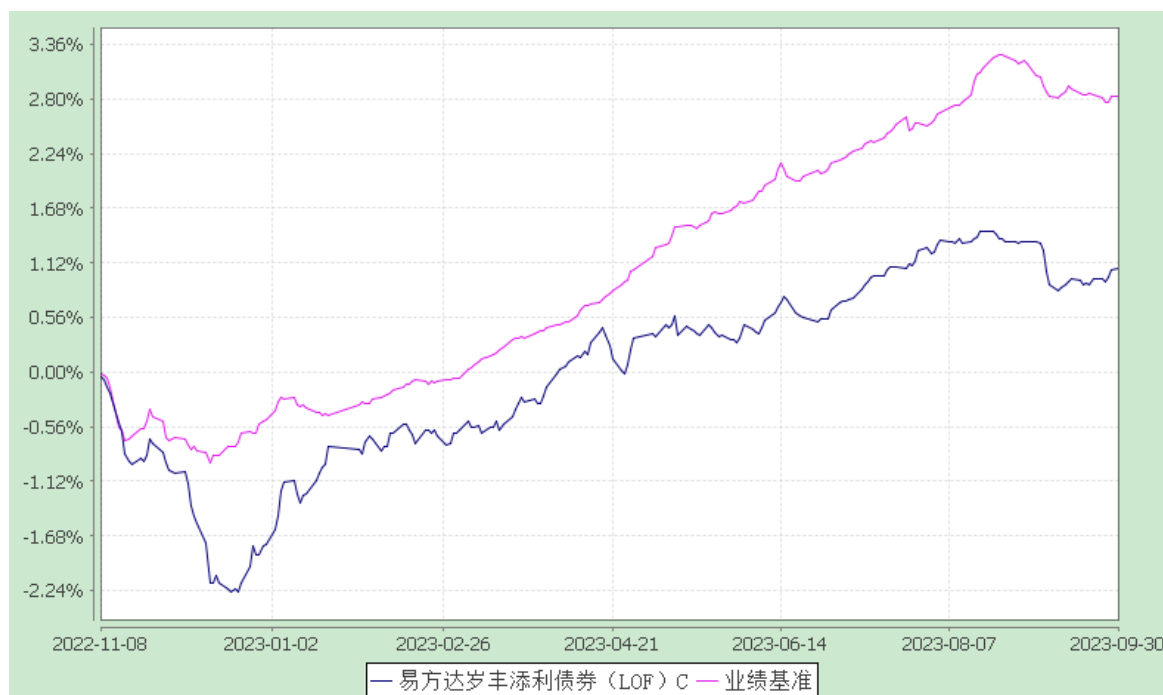
易方达岁丰添利债券（LOF）A

（2010 年 11 月 9 日至 2023 年 9 月 30 日）



易方达岁丰添利债券 (LOF) C

(2022 年 11 月 8 日至 2023 年 9 月 30 日)



注：1.自 2022 年 11 月 7 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 11 月 8 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.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%”调整为“中债新综合财富指数”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别

根据相应的指标计算。

3.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 197.20%，同期业绩比较基准收益率为 65.59%；C 类基金份额净值增长率为 1.06%，同期业绩比较基准收益率为 2.83%。

§ 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	2019-01-04	-	17 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 年期国开债券指数、易方达恒惠定开债券发起式、易方达科润

					混合（LOF）的基金经理。
张凯嶝	本基金的基金经理，易方达双债增强债券、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 年国开行债券指数（自 2019 年 05 月 07 日至 2023 年 09 月 21 日）、易方达中债 3-5 年国开行债券指数（自 2019 年 08 月 15 日至 2023 年 09 月 21 日）、易方达中债 1-3 年政金债指数（自 2019 年 12 月 10 日至 2023 年 09 月 21 日）、易方达恒安定期债券发起式（自 2020 年 03 月 31 日至 2023 年 09 月 21 日）、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	-	12 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、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 12 次，其中 9 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，3 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

基本面在三季度呈现筑底回升的走势。经济数据自 6 月份开始呈现企稳迹象，主要体现为工业增加值、社会消费品零售额、基建投资、制造业投资等指标的环比修复，金融数据也出现改善。这一趋势在 7 月份有所反复，但是在 8 月份得以延续。我们认为经济企稳主要有几方面的原因：一是全球需求恢复带动中国出口，尤其是电子产品出口回升显著；二是随着地方债发行加速，三季度政府支出节奏加快带来基建投资和制造业投资增速的回升；三是新能源退税政策延续及各地加大汽车购置补贴使得汽车生产、零售等数据回暖；四是暑期档出行需求增加带来服务业生产活动强度回升。同时我们也观察到，地产相关政策虽然有所松动，但房地产销售数据改善不显著，地产投资也继续下行。房地产相关产业链条持续对经济造成负面拖累。

政策方面，三季度明显加大了逆周期调节的力度，各方面稳定经济稳定信心的政策陆续出台。央行在降息、降准的同时保持了银行间资金利率水平的稳定，非银资金成本甚至略有上行，债券市场整体杠杆率有所下降。另一方面财政支出发力后，信贷社融数据呈现显著改善。三季度政策积极程度整体强于二季度。后续随着地产政策的进一步放松、地方政府债务化解政策逐步推进，经济有望延续筑底回升的走势。

从债券市场的表现来看，三季度收益率先下后上，呈现平坦化特征。1-3 年国开

债收益率上行 8-16BP，4-5 年期国开债收益率上行 3-4BP，而超长端 20 年国开债收益率则下行 8BP。信用债收益率跟随利率债变动，AAA 评级 1-3 年期限信用债收益率上行 8-9BP，5 年期信用债收益率上行 2BP，10 年期信用债收益率反而下行 5BP。城投行业信用利差出现显著压缩，1-5 年期限 AA（2）评级相对于 AAA 信用债的信用利差下行 10-20BP。

三季度权益市场继续震荡下跌。沪深 300 指数下跌 3.98%，创业板指数下跌 9.53%。行业方面，非银金融、煤炭、石油石化行业表现相对较好，上涨 4-5%，而电力设备、传媒、计算机、通信等行业下跌较大，跌幅达到 10% 以上。可转债表现出一定的抗跌属性，中证转债指数下跌 0.52%。

报告期内本基金维持了中性的杠杆水平，保持了较好的流动性。组合债券资产以中短端高等级信用债为主，债券配置自 7 月中旬之后趋于谨慎。在 9 月份经济筑底趋势更为确定后，组合降低了债券久期。组合重点关注债券的信用风险，继续坚持较低的信用风险配置。权益方面，可转债持仓主要以保护较好的平衡性和偏债型转债为主，积极挖掘个券的机会。本基金将坚持稳健投资的原则，以获取长期有竞争力的投资收益为目标，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 A 类基金份额净值为 1.5913 元，本报告期份额净值增长率为 0.47%，同期业绩比较基准收益率为 0.68%；C 类基金份额净值为 1.5876 元，本报告期份额净值增长率为 0.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.68%。

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	68,142,109.27	0.69
	其中：股票	68,142,109.27	0.69

2	固定收益投资	9,728,104,013.68	98.79
	其中：债券	9,086,855,212.49	92.28
	资产支持证券	641,248,801.19	6.51
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	12,089,685.67	0.12
7	其他资产	38,484,995.47	0.39
8	合计	9,846,820,804.09	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	37,834,580.45	0.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	27,727,523.22	0.35
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	846,559.20	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	1,733,446.40	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	68,142,109.27	0.86

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	601117	中国化学	3,563,949	27,727,523.22	0.35
2	688308	欧科亿	441,570	15,092,862.60	0.19
3	000401	冀东水泥	1,339,285	10,098,208.90	0.13
4	603338	浙江鼎力	130,437	6,880,551.75	0.09
5	000877	天山股份	740,740	5,762,957.20	0.07
6	000001	平安银行	154,772	1,733,446.40	0.02
7	002352	顺丰控股	20,749	846,559.20	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	249,791,393.44	3.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,016,484,614.47	25.50
	其中：政策性金融债	163,507,935.89	2.07
4	企业债券	1,694,315,857.25	21.42
5	企业短期融资券	81,525,113.66	1.03
6	中期票据	4,005,305,719.17	50.64
7	可转债（可交换债）	1,039,432,514.50	13.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	9,086,855,212.49	114.90
----	----	------------------	--------

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	230016	23 付息国债 16	2,500,000	249,791,393.44	3.16
2	2028018	20 交通银行二级	2,100,000	213,972,993.44	2.71
3	132380060	23 三峡 GN001	2,000,000	199,451,016.39	2.52
4	2028017	20 农业银行永续债 01	1,500,000	153,390,196.72	1.94
5	2028006	20 邮储银行永续债	1,400,000	144,408,485.25	1.83

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	112450	22 沪杭优	2,600,000	267,624,339.74	3.38
2	180481	耘睿 013A	870,000	87,350,788.77	1.10
3	135395	荟臻 019A	500,000	50,176,575.34	0.63
4	260418	G 黄河优	500,000	49,940,087.67	0.63
5	199337	博远 022A	300,000	30,075,687.12	0.38
6	180926	铁托 7 优	300,000	29,880,468.49	0.38
7	2389267	23 招元和萃 5 优先	450,000	24,423,856.45	0.31
8	112519	悦诚 01 优	200,000	20,456,142.47	0.26
9	199049	甬城投 A	200,000	20,261,750.60	0.26
10	183386	22LJZ 优	200,000	20,135,056.61	0.25

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或原始权益人中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

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和原始权益人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	98,906.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	38,386,089.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	38,484,995.47

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	127045	牧原转债	118,968,512.03	1.50
2	110085	通 22 转债	70,820,350.26	0.90
3	113641	华友转债	69,992,139.48	0.89
4	113044	大秦转债	67,699,239.73	0.86
5	113053	隆 22 转债	61,068,010.71	0.77
6	113049	长汽转债	58,005,759.00	0.73
7	123115	捷捷转债	55,682,649.70	0.70
8	127032	苏行转债	51,361,449.56	0.65
9	110059	浦发转债	45,080,178.98	0.57
10	132020	19 蓝星 EB	40,683,929.65	0.51

11	113655	欧 22 转债	39,405,121.86	0.50
12	123056	雪榕转债	31,382,075.99	0.40
13	127049	希望转 2	27,121,419.57	0.34
14	113050	南银转债	26,634,490.93	0.34
15	123121	帝尔转债	25,562,986.30	0.32
16	113623	凤 21 转债	24,603,088.17	0.31
17	123119	康泰转 2	19,662,553.42	0.25
18	127016	鲁泰转债	14,074,147.70	0.18
19	113056	重银转债	13,008,221.68	0.16
20	128035	大族转债	12,790,600.89	0.16
21	113054	绿动转债	10,861,792.55	0.14
22	123169	正海转债	8,416,661.37	0.11
23	127040	国泰转债	7,976,716.71	0.10
24	110045	海澜转债	7,923,948.22	0.10
25	127031	洋丰转债	7,902,020.17	0.10
26	127022	恒逸转债	7,003,767.81	0.09
27	127061	美锦转债	6,171,215.43	0.08
28	110047	山鹰转债	5,689,821.92	0.07
29	123107	温氏转债	5,425,322.46	0.07
30	123004	铁汉转债	5,355,613.70	0.07
31	110063	鹰 19 转债	4,528,000.00	0.06
32	113046	金田转债	3,105,676.09	0.04
33	110090	爱迪转债	2,862,575.34	0.04
34	127066	科利转债	2,651,347.96	0.03
35	123049	维尔转债	2,542,112.25	0.03
36	113033	利群转债	1,585,918.30	0.02
37	113661	福 22 转债	1,468,313.67	0.02
38	113017	吉视转债	1,063,567.67	0.01
39	113516	苏农转债	755,704.49	0.01
40	113037	紫银转债	517,636.64	0.01
41	128090	汽模转 2	243,683.41	0.00
42	113045	环旭转债	215,109.76	0.00
43	128105	长集转债	108,335.34	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

项目	易方达岁丰添利债	易方达岁丰添利债
----	----------	----------

	券（LOF）A	券（LOF）C
报告期期初基金份额总额	4,676,790,841.07	258,063,727.65
报告期期间基金总申购份额	717,047,742.11	540,581,997.50
减：报告期期间基金总赎回份额	811,287,381.36	410,387,703.29
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	4,582,551,201.82	388,258,021.86

§ 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.《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

二〇二三年十月二十五日