

# 易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

## 2024年第2季度报告

2024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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7月16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2024年4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 易方达中债新综指发起式（LOF）  |
| 场内简称       | 易方达新综债 LOF  |
| 基金主代码      | 161119  |
| 基金运作方式     | 契约型、上市开放式（LOF）、发起式  |
| 基金合同生效日    | 2012年11月8日  |
| 报告期末基金份额总额 | 5,959,778,777.99 份  |
| 投资目标       | 本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。                 |
| 投资策略       | 本基金为被动管理的指数基金，主要采用分层抽样复制和动态最优化的方法，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。 |

|                 |   |                   |                   |
|-----------------|---|-------------------|-------------------|
| 业绩比较基准          | 中债-新综合指数                                    |                   |                   |
| 风险收益特征          | 本基金为债券型指数基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，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           | 中国农业银行股份有限公司                                |                   |                   |
| 下属分级基金的基金简称     | 易方达中债新综指发起式（LOF）A                           | 易方达中债新综指发起式（LOF）C | 易方达中债新综指发起式（LOF）D |
| 下属分级基金的交易代码     | 161119                                      | 161120            | 021606            |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,229,414,355.79份                           | 1,259,212,551.91份 | 471,151,870.29份   |

注：自2024年6月13日起，本基金增设D类份额类别，份额首次确认日为2024年6月14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<br>(2024年4月1日-2024年6月30日) |                   |                   |
|----------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
|                | 易方达中债新综指发起式（LOF）A             | 易方达中债新综指发起式（LOF）C | 易方达中债新综指发起式（LOF）D |
|                | 1.本期已实现收益                     | 49,061,893.69     | 7,566,534.08      |
| 2.本期利润         | 89,672,628.38                 | 13,825,284.21     | 2,667,529.75      |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0266                        | 0.0228            | 0.0079            |
| 4.期末基金资产净值     | 7,159,722,384.28              | 2,059,282,728.77  | 797,507,529.75    |
| 5.期末基金份额净值     | 1.6928                        | 1.6354            | 1.6927            |

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.自2024年6月13日起，本基金增设D类份额类别，份额首次确认日为2024年6月14日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

## 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

#### 易方达中债新综指发起式（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      | 1.62%  | 0.07%     | 1.74%      | 0.07%         | -0.12% | 0.00% |
| 过去六个月      | 3.53%  | 0.07%     | 3.76%      | 0.07%         | -0.23% | 0.00% |
| 过去一年       | 5.46%  | 0.06%     | 5.92%      | 0.06%         | -0.46% | 0.00% |
| 过去三年       | 14.96% | 0.06%     | 15.55%     | 0.05%         | -0.59% | 0.01% |
| 过去五年       | 23.72% | 0.07%     | 24.82%     | 0.06%         | -1.10% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 69.28% | 0.09%     | 67.93%     | 0.07%         | 1.35%  | 0.02% |

#### 易方达中债新综指发起式（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 | 1.54%  | 0.07%     | 1.74%      | 0.07%         | -0.20% | 0.00% |
| 过去六个月 | 3.36%  | 0.07%     | 3.76%      | 0.07%         | -0.40% | 0.00% |
| 过去一年  | 5.10%  | 0.06%     | 5.92%      | 0.06%         | -0.82% | 0.00% |
| 过去三年  | 13.77% | 0.06%     | 15.55%     | 0.05%         | -1.78% | 0.01% |
| 过去五年  | 21.63% | 0.07%     | 24.82%     | 0.06%         | -3.19% | 0.01% |
| 自基金合  | 63.54% | 0.09%     | 67.93%     | 0.07%         | -4.39% | 0.02% |

|        |  |  |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|--|--|
| 同生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|--|--|

易方达中债新综指发起式（LOF）D

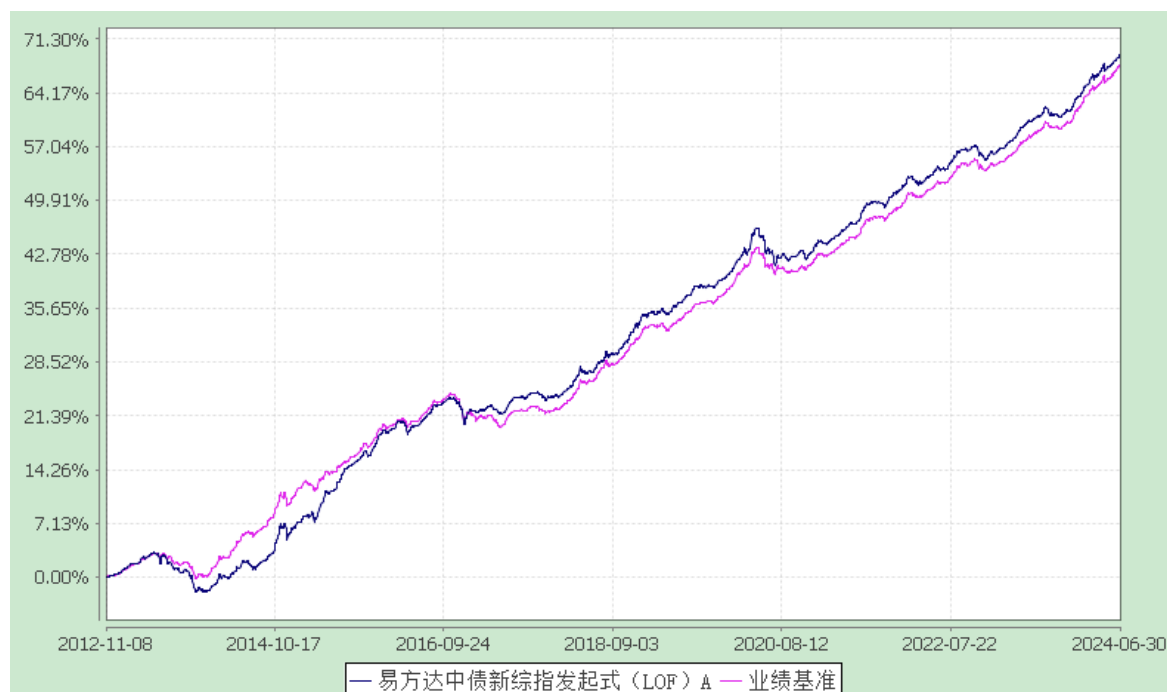
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去六个月      | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去一年       | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去三年       | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去五年       | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 0.42%  | 0.03%     | 0.48%      | 0.03%         | -0.06% | 0.00% |

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

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）  
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

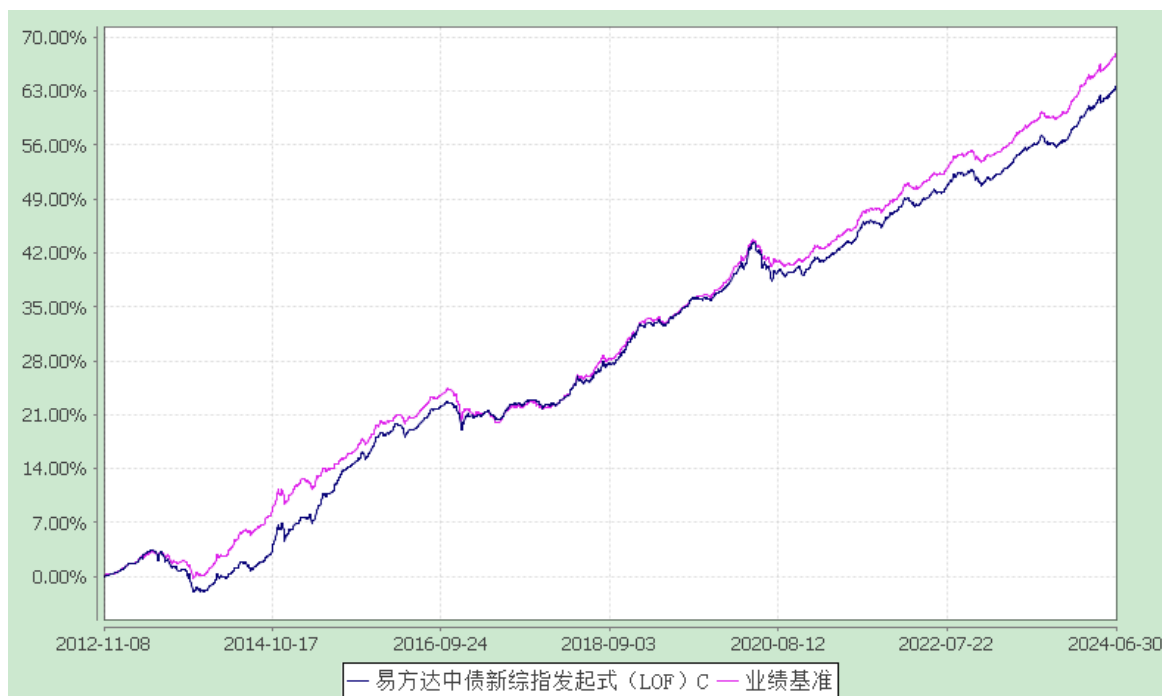
易方达中债新综指发起式（LOF）A

（2012年11月8日至2024年6月30日）



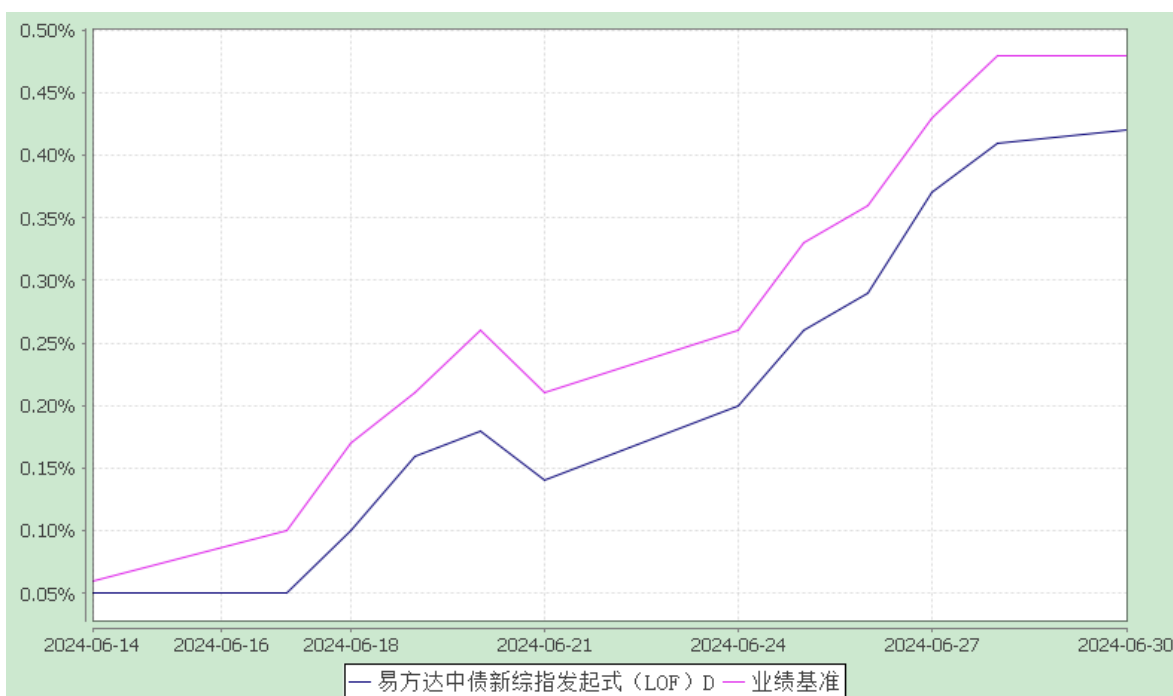
### 易方达中债新综指发起式（LOF）C

（2012年11月8日至2024年6月30日）



### 易方达中债新综指发起式（LOF）D

（2024年6月14日至2024年6月30日）



注：1.自2024年6月13日起，本基金增设D类份额类别，份额首次确认日为2024年6月14日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为69.28%，同期业绩比较基准收益率为67.93%；C类基金份额净值增长率为63.54%，同期业绩比较基准收益率为67.93%；D类基金份额净值增长率为0.42%，同期业绩比较基准收益率为0.48%。

## § 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 |        |  |
| 杨真 | 本基金的基金经理，易方达中债3-5年期国债指数、易方达中债7-10年期国开行债券指数、易方达中债1-3年国开行债券指数、易方达中债3-5年国开行债券指数、易方达中债1-3年政金债指数、易方达富财纯债债券、易方达裕华利率债3个月定开债券、易方达裕兴3个月定开债券、易方达裕浙3个月定开债券、易方达优选投资级信用指数发起式、易方达中债0-3年政金债指数、易方达中债1-5年政金债指数的基金经理，易方达恒兴3个月定开债券发起式的基金经理助理 | 2020-11-28  | -    | 11年    | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中信建投证券股份有限公司资产管理部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易部交易员，易方达中债3-5年政金债指数的基金经理。 |

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，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21次，其中18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

二季度经济基本面整体保持平稳，但边际上显示出一定程度的走弱迹象。投资方面，尽管固定资产投资保持较好增长，但房地产投资持续处于低迷状态，反映出市场仍在经历调整，基建投资自4月份以来也出现明显减弱。外需方面，出口表现虽延续回升但增长斜率有所放缓，显示海外补库需求放缓。社会消费品零售总额温和修复，其中出行活动的恢复和汽车以价补量是亮点，然而整体居民消费恢复仍需进一步稳固。物价水平整体保持稳定，但核心CPI（消费者物价指数）以及中下游PPI（生产者物价指数）仍偏弱，表明经济供需关系仍待改善。

政策层面，二季度的货币政策和财政政策保持平稳。同时，房地产政策利好密集释放，目前政策效果初显但持续性还有待观察。



回顾二季度债券市场表现，整体延续一季度的交易逻辑及运行趋势，但中间有所波动。具体来看，截止二季度末，1年期国债收益率较上季度末下行18BP，3年期、5年期分别下行24BP和22BP，10年期下行8BP，30年期国债收益率震荡小幅下行。国开债表现接近于国债，信用债收益率基本跟随利率债变化，基础信用利差及信用债评级利差继续呈现压缩趋势。

报告期内本基金主要以抽样复制的方式跟踪指数。操作上，基金总体上按照指数的结构和久期进行配置，辅助动态优化方法提高跟踪效果。

#### 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1.6928元，本报告期份额净值增长率为1.62%，同期业绩比较基准收益率为1.74%；C类基金份额净值为1.6354元，本报告期份额净值增长率为1.54%，同期业绩比较基准收益率为1.74%；D类基金份额净值为1.6927元，本报告期份额净值增长率为0.42%，同期业绩比较基准收益率为0.48%。年化跟踪误差0.54%，在合同规定的目标控制范围之内。

#### 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    | -                 | -            |
|    | 其中：股票   | -                 | -            |
| 2  | 固定收益投资  | 10,034,353,468.10 | 97.37        |
|    | 其中：债券   | 10,034,353,468.10 | 97.37        |
|    | 资产支持证券  | -                 | -            |
| 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      | 41,711,151.31     | 0.40   |
| 7 | 其他资产              | 229,271,260.86    | 2.22   |
| 8 | 合计                | 10,305,335,880.27 | 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 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

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      | 1,541,424,643.59  | 15.39        |
| 2  | 央行票据      | -                 | -            |
| 3  | 金融债券      | 4,531,392,046.22  | 45.24        |
|    | 其中：政策性金融债 | 2,475,233,451.34  | 24.71        |
| 4  | 企业债券      | 471,604,167.51    | 4.71         |
| 5  | 企业短期融资券   | 20,979,475.41     | 0.21         |
| 6  | 中期票据      | 845,670,263.33    | 8.44         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                 | -            |
| 8  | 同业存单      | -                 | -            |
| 9  | 其他        | 2,623,282,872.04  | 26.19        |
| 10 | 合计        | 10,034,353,468.10 | 100.18       |

## 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<br>(%) |
|---|--------|------------|-----------|----------------|------------|
| 1 | 200203 | 20 国开 03   | 2,700,000 | 276,390,221.31 | 2.76       |
| 2 | 220220 | 22 国开 20   | 2,000,000 | 210,919,289.62 | 2.11       |
| 3 | 230015 | 23 付息国债 15 | 2,000,000 | 208,036,393.44 | 2.08       |
| 4 | 160310 | 16 进出 10   | 1,800,000 | 189,605,803.28 | 1.89       |
| 5 | 230012 | 23 付息国债 12 | 1,800,000 | 186,837,211.96 | 1.87       |

#### 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 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 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   | 43,823.76      |
| 2  | 应收证券清算款 | -              |
| 3  | 应收股利    | -              |
| 4  | 应收利息    | -              |
| 5  | 应收申购款   | 229,227,437.10 |
| 6  | 其他应收款   | -              |

|   |    |                |
|---|----|----------------|
| 7 | 其他 | -              |
| 8 | 合计 | 229,271,260.86 |

#### 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                                | 易方达中债新综<br>指发起式（LOF）<br>A | 易方达中债新综<br>指发起式（LOF）<br>C | 易方达中债新综指<br>发起式（LOF）D |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| 报告期期初基金份<br>额总额                   | 2,182,852,440.47          | 332,327,505.43            | -                     |
| 报告期期间基金总<br>申购份额                  | 2,630,370,599.83          | 1,160,804,162.27          | 471,151,870.29        |
| 减：报告期期间基<br>金总赎回份额                | 583,808,684.51            | 233,919,115.79            | -                     |
| 报告期期间基金拆<br>分变动份额（份额<br>减少以“-”填列） | -                         | -                         | -                     |
| 报告期期末基金份<br>额总额                   | 4,229,414,355.79          | 1,259,212,551.91          | 471,151,870.29        |

注：本基金自 2024 年 6 月 13 日起增设 D 类份额类别，本报告期的相关数据按实际存续期计算。

### § 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|--------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | -      | -            | 10,000,450.04 | 0.1678%      | 不少于3年      |
| 基金管理人高级管理人员 | -      | -            | -             | -            | -          |
| 基金经理等人员     | -      | -            | -             | -            | -          |
| 基金管理人股东     | -      | -            | -             | -            | -          |
| 其他          | -      | -            | -             | -            | -          |
| 合计          | -      | -            | 10,000,450.04 | 0.1678%      | -          |

注：该基金的发起份额承诺持有期限已满3年，发起份额已全部赎回。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）募集的文件；

2.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金合同》；

3.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）托管协议》；

4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 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。

### 9.3 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

二〇二四年七月十八日