

# 易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金

## 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	易方达永旭定期开放债券
场内简称	易基永旭添利定开
基金主代码	161117
交易代码	161117
基金运作方式	契约型开放式，本基金合同生效后，每封闭运作两年，集中开放一次申购和赎回
基金合同生效日	2012 年 6 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,621,606,672.83 份
投资目标	本基金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	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。1、封闭期投资策略在遵循债券组合久期与封闭期适当匹配的基础上，本基金通过对宏观经济变量（包

	<p>括国内生产总值、工业增长、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、价格指数和汇率等)和宏观经济政策(包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等)进行分析,预测未来的利率趋势,判断债券市场对上述变量和政策的反应,并据此对债券组合的平均久期进行调整,提高债券组合的总投资收益。本基金对债券市场收益率期限结构进行分析,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,选择确定期限结构配置策略,配置各期限固定收益品种的比例,以达到预期投资收益最大化的目的。本基金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,研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。</p> <p>2、开放期投资策略开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资者安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率(税前)+0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,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	中国工商银行股份有限公司

### § 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
	(2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	16,394,314.66
2.本期利润	23,927,531.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0148
4.期末基金资产净值	1,743,250,472.53
5.期末基金份额净值	1.075

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。

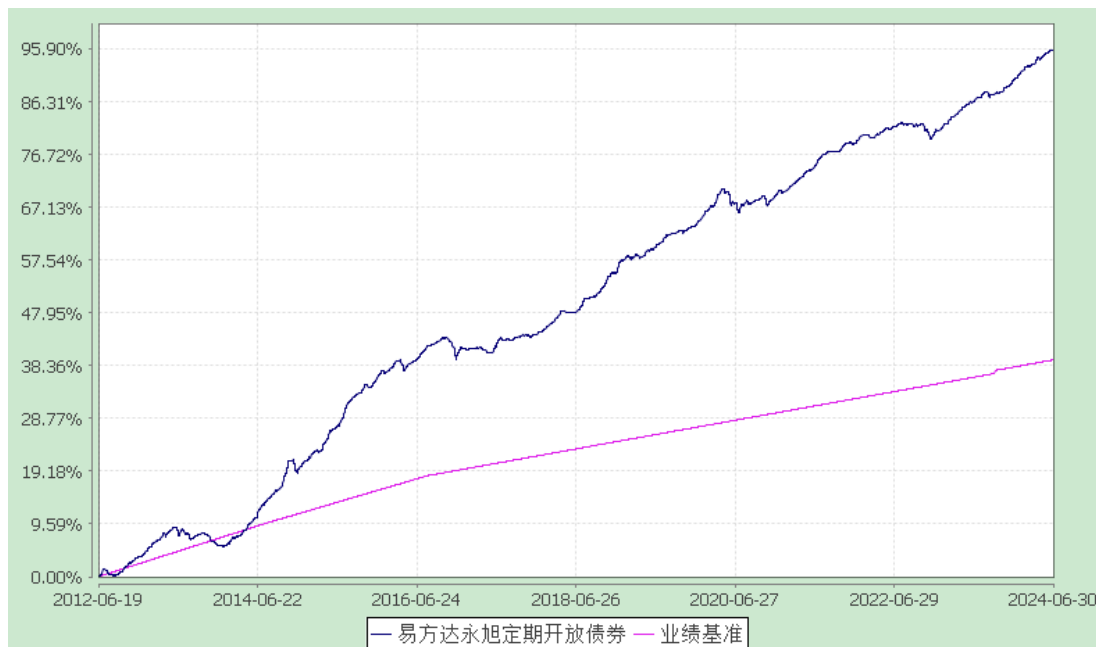
### 3.2 基金净值表现

#### 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	1.41%	0.05%	0.66%	0.01%	0.75%	0.04%
过去六个月	2.85%	0.05%	1.31%	0.01%	1.54%	0.04%
过去一年	5.11%	0.05%	2.64%	0.01%	2.47%	0.04%
过去三年	12.20%	0.06%	7.92%	0.01%	4.28%	0.05%
过去五年	22.43%	0.06%	13.20%	0.01%	9.23%	0.05%
自基金合同生效起至今	95.83%	0.08%	39.43%	0.01%	56.40%	0.07%

#### 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

易方达永旭添利定期开放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 6 月 19 日至 2024 年 6 月 30 日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 95.83%，同期业绩比较基准收益率为 39.43%。

#### § 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		
李一硕	本基金的基金经理，易方达纯债 1 年定期开放债券、易方达裕如混合、易方达安源中短债债券、易方达年年恒夏纯债一年定开债券发起式、易方达年年恒秋纯债一年定开债券发起式、易方达年年恒春纯债一年定开债券	2014-07-12	-	16 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任瑞银证券有限公司研究员，中国国际金融有限公司研究员，易方达基金管理有限公司固定收益研究员、固定收益投资部总经理助理、固定收益特定策略投资部负责人，易方达瑞景混合、易方达富惠纯债债

	发起式、易方达年年恒实纯债一年定开债券发起式、易方达稳鑫 30 天滚动短债、易方达稳悦 120 天滚动短债、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达富惠纯债债券、易方达恒安定开债券发起式、易方达恒惠定开债券发起式的基金经理，易方达裕惠定开混合发起式、易方达中债新综指发起式 (LOF)、易方达恒兴 3 个月定开债券发起式、易方达恒益定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式的基金经理助理，固定收益特定策略投资部总经理				券、易方达新利混合、易方达新享混合、易方达恒信定开债券发起式、易方达恒惠定开债券发起式、易方达聚盈分级债券发起式、易方达恒益定开债券发起式的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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，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

2024 年一季度我国经济实现了同比增长 5.3% 的较高增速，二季度以来虽然经济仍然显示出一定韧性，但不确定性因素也有所增加，增长动能边际减弱。从环比角度来看，4-5 月固定资产投资增速处于历史上的偏低水平，其中制造业投资相对较好，但基建及地产投资均带来一定拖累。此外，一季度较好的社会消费品零售总额及工业增加值数据在二季度也出现了回落。价格水平方面，二季度食品价格持续回升，但核心 CPI（消费者物价指数）走势偏弱；工业品价格 5 月一度走高，但主要来自上游原材料工业品的贡献，加工工业以及下游商品价格仍然偏弱。最后，二季度金融数据收缩趋势较为明显，虽然有存量结构调整“挤水分”因素的影响，但反映出企业及居民的融资扩张意愿仍然不强。

虽然上述经济基本面整体对债券市场较为有利，但二季度市场主导因素可能更多来自于供需关系。总体而言，今年以来债券供给节奏较为缓慢，而资金市场流动性较为充裕，各类配置需求持续释放，从而带动收益率曲线波动下行。在此过程中，由于投资者追逐绝对收益率更高的资产，导致信用利差整体也呈现压缩态势。虽然短期内市场支撑因素仍然存在，但考虑到目前债券收益率几乎处于历史上的最低水平，未来波动性很可能会有所增加，对于组合流动性的关注将更加重要。

操作上，组合维持了中性偏高的杠杆水平及中性偏短的平均资产久期，并不断优化持仓结构。未来我们将继续维持久期匹配的总策略，关注组合的持有期回报水平，并根据市场情况灵活调整组合的配置结构。

#### 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 1.075 元，本报告期份额净值增长率为 1.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.66%。

#### 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	2,560,157,632.56	97.80
	其中：债券	2,392,106,923.00	91.38
	资产支持证券	168,050,709.56	6.42
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	34,505,671.85	1.32
7	其他资产	23,000,796.43	0.88
8	合计	2,617,664,100.84	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	186,762,706.23	10.71
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	794,064,107.98	45.55
5	企业短期融资券	31,011,600.00	1.78
6	中期票据	1,380,268,508.79	79.18
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,392,106,923.00	137.22

#### 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	212300003	23 江苏银行债 02	500,000	51,788,551.91	2.97
2	102282569	22 南电 MTN007	500,000	51,422,841.53	2.95
3	185981	22 鲁资 06	400,000	42,457,104.66	2.44
4	101901569	19 渝高速 MTN001	400,000	41,326,142.08	2.37
5	102282061	22 物产中大 MTN003	400,000	41,122,080.87	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	261249	中交投 1A	400,000	40,841,569.32	2.34
2	193933	和皖 A	200,000	20,499,554.10	1.18
3	112280	22 中公 1A	200,000	15,885,889.33	0.91
4	112433	22 绿融 B	100,000	10,274,523.29	0.59
5	193963	21 工鑫 9A	100,000	10,257,651.51	0.59
6	199694	G23XH 优	100,000	10,160,707.51	0.58
7	199430	23 济建优	100,000	10,153,178.08	0.58
8	261839	工鑫 25A	100,000	10,152,743.01	0.58
9	144050	华萃 1 优	100,000	10,134,095.89	0.58
10	262501	尚亦 011A	100,000	10,001,998.90	0.57

#### 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，江苏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江苏监管局的处罚。中国太平洋人寿保险股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局上海市分局的处罚。

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	9,584.79
2	应收证券清算款	22,991,211.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,000,796.43

### 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

报告期期初基金份额总额	1,621,606,672.83
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,621,606,672.83

## § 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永旭添利定期开放债券型证券投资基金募集的文件；
- 2.《易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达永旭添利定期开放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

二〇二四年七月十八日