

# 易方达安悦超短债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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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       | 易方达安悦超短债债券   |
| 基金主代码      | 006662   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2018 年 12 月 5 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 2,299,607,376.07 份   |
| 投资目标       | 本基金主要投资超短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。  |
| 投资策略       | 本基金力求在承担较低风险的前提下，谋求投资收益的最大化，同时保持组合较好的流动性，为投资者提供稳定回报。本基金将采取积极管理的投资策略，主要包括久期配置策略、期限结构配置、类属配置策略、个券精 |

|                 |   |                  |                |
|-----------------|---|------------------|----------------|
|                 | 选策略、息差策略、银行存款及同业存单投资策略、国债期货投资策略                   |                  |                |
| 业绩比较基准          | 中债综合财富（1 年以下）指数收益率                                |                  |                |
| 风险收益特征          | 本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，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           | 中国民生银行股份有限公司                                      |                  |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 易方达安悦超短债债券 A                                      | 易方达安悦超短债债券 C     | 易方达安悦超短债债券 F   |
| 下属分级基金的交易代码     | 006662  | 006663           | 006664         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,715,086,006.83 份                                | 582,092,636.02 份 | 2,428,733.22 份 |

### § 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>(2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日) |                |              |
|----------------|---|----------------|--------------|
|                | 易方达安悦超短债债券 A                            | 易方达安悦超短债债券 C   | 易方达安悦超短债债券 F |
| 1.本期已实现收益      | 7,937,398.98                            | 2,982,867.39   | 31,453.31    |
| 2.本期利润         | 9,422,850.75                            | 3,674,498.95   | 36,352.76    |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0073                                  | 0.0074         | 0.0064       |
| 4.期末基金资产净值     | 1,742,024,888.41                        | 590,365,484.88 | 2,466,979.60 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0157                                  | 1.0142         | 1.0157       |

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

##### 易方达安悦超短债债券 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      | 0.79%  | 0.01%     | 0.68%      | 0.01%         | 0.11% | 0.00% |
| 过去六个月      | 1.58%  | 0.01%     | 1.46%      | 0.01%         | 0.12% | 0.00% |
| 过去一年       | 3.11%  | 0.02%     | 2.98%      | 0.01%         | 0.13% | 0.01% |
| 过去三年       | -      | -         | -          | -             | -     | -     |
| 过去五年       | -      | -         | -          | -             | -     | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 9.04%  | 0.02%     | 8.50%      | 0.02%         | 0.54% | 0.00% |

##### 易方达安悦超短债债券 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      | 0.75%  | 0.01%     | 0.68%      | 0.01%         | 0.07%  | 0.00% |
| 过去六个月      | 1.50%  | 0.01%     | 1.46%      | 0.01%         | 0.04%  | 0.00% |
| 过去一年       | 2.97%  | 0.01%     | 2.98%      | 0.01%         | -0.01% | 0.00% |
| 过去三年       | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去五年       | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 8.68%  | 0.02%     | 8.50%      | 0.02%         | 0.18%  | 0.00% |

##### 易方达安悦超短债债券 F

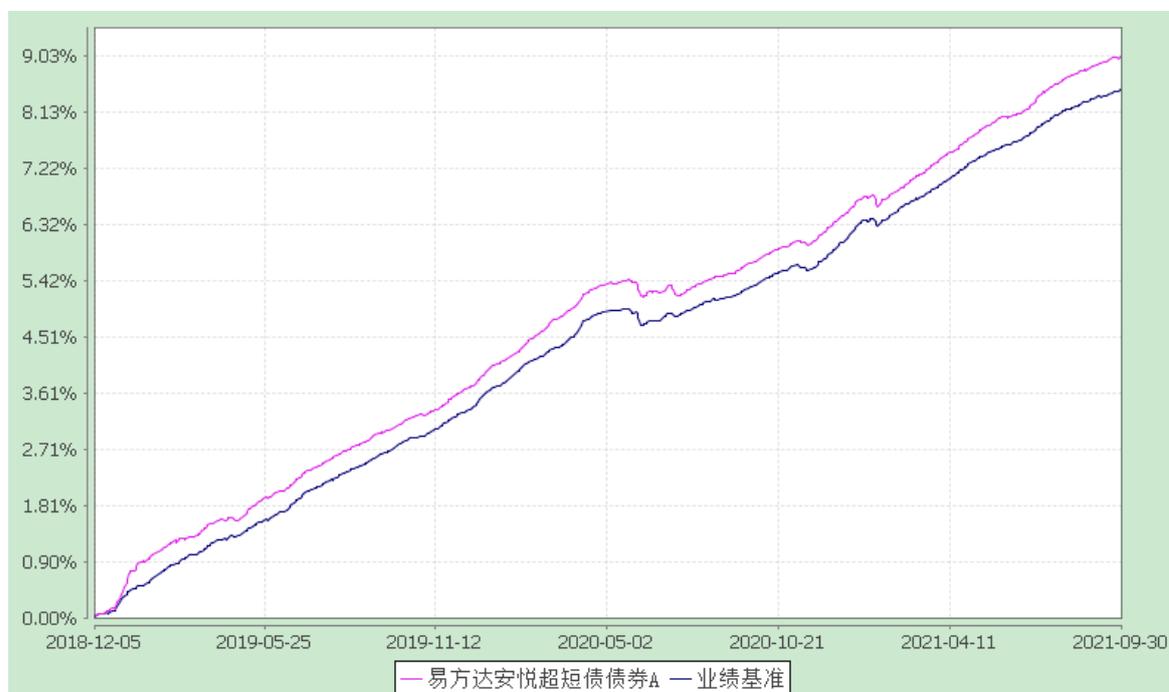
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③   | ②—④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月      | 0.78%  | 0.01%     | 0.68%      | 0.01%         | 0.10% | 0.00% |
| 过去六个月      | 1.57%  | 0.01%     | 1.46%      | 0.01%         | 0.11% | 0.00% |
| 过去一年       | 3.12%  | 0.01%     | 2.98%      | 0.01%         | 0.14% | 0.00% |
| 过去三年       | -      | -         | -          | -             | -     | -     |
| 过去五年       | -      | -         | -          | -             | -     | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 8.94%  | 0.02%     | 8.50%      | 0.02%         | 0.44% | 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

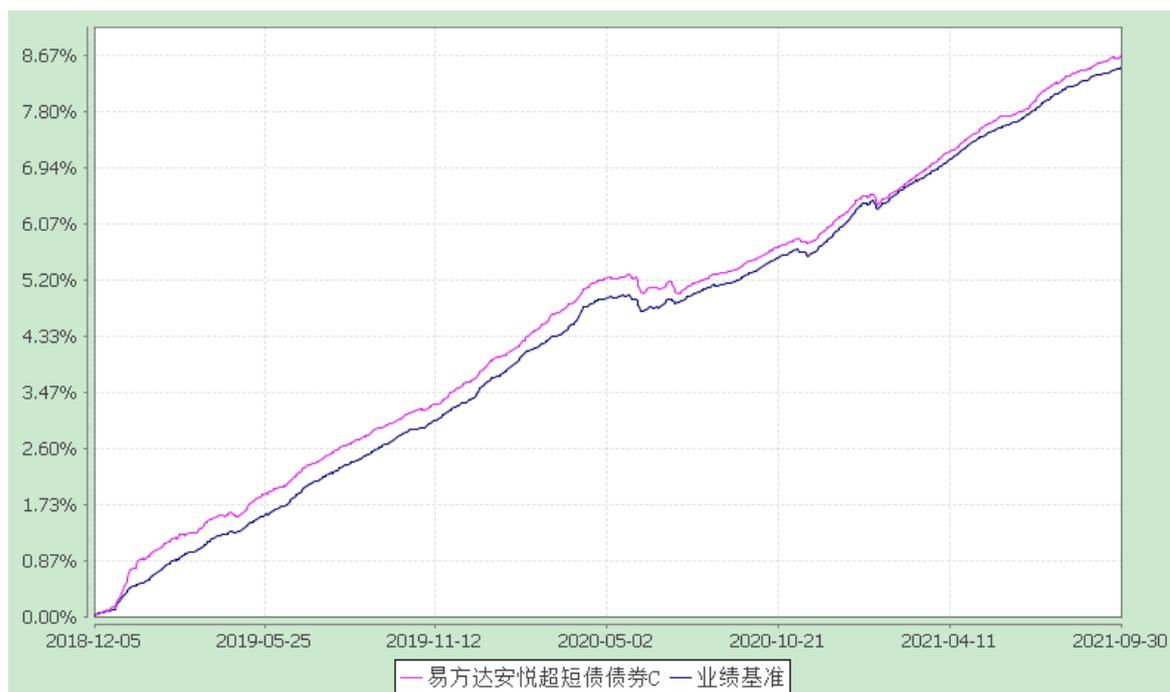
易方达安悦超短债债券型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018 年 12 月 5 日至 2021 年 9 月 30 日)

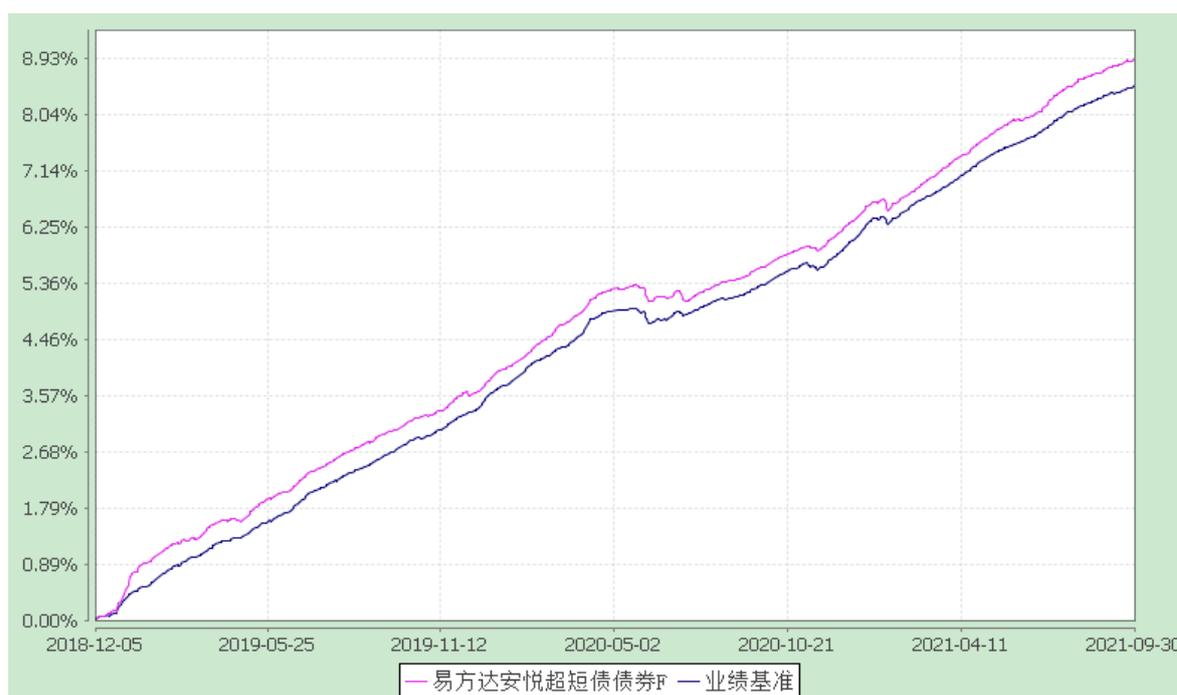
易方达安悦超短债债券 A



易方达安悦超短债债券 C



### 易方达安悦超短债债券 F



注：自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 9.04%，C 类基金份额净值增长率为 8.68%，F 类基金份额净值增长率为 8.94%，同期业绩比较基准收益率为 8.50%。

## § 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 |        |  |
| 梁莹  | 本基金的基金经理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达安和中短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳鑫 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳丰 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达货币市场基金的基金经理助理、易方达天天发货币市场基金的基金经理助理、现金管理部总经理助理 | 2018-12-05  | -    | 11 年   | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、投资经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金基金经理，易方达资产管理(香港)有限公司基金经理。 |
| 刘朝阳 | 本基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、现金管理部总经理、   | 2018-12-05  | -    | 14 年   | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任南方基金管理有限公司固定收益部研究员、债券交易员、宏观策略高级研究员、基金经理。  |

|  |               |  |  |  |  |
|--|---------------|--|--|--|--|
|  | 固定收益投资决策委员会委员 |  |  |  |  |
|--|---------------|--|--|--|--|

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《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

7 月工业增加值同比增长 6.4%，显著低于市场机构预期的水平；8 月受芯片短缺、限产以及疫情等外生因素的负面拖累，工业增加值环比增速仍处低位，但在 7 月明显下滑后有所企稳。需求方面，7 月零售同比由 12.1% 降至 8.5%；8 月出口需求再度走

强，但芯片短缺、限产和疫情继续影响工业生产和零售，给需求造成明显的负面冲击，全年来看整体仍呈现区间震荡的状态。投资方面，房地产的全方位严厉监管造成房地产销售和投资仍在继续下滑，而基建投资和制造业投资有企稳反弹迹象，但力度仍弱。目前政策层面体现了一定程度对于经济下滑的担忧，但政策实施仍集中体现在表内预算和专项债方面，从 8 月信贷数据来看，信贷形势分析会议后宽信用的效果也仍没有体现。通胀方面，7 月 CPI（居民消费价格指数，下同）同比上涨 1.0%，8 月 CPI 同比上涨 0.8%。金融数据方面，7 月新增社会融资 1.06 万亿，显著低于市场机构预期。8 月表内信贷略低于预期，社融则略高于预期，社融月度环比在 7 月明显回落后有小幅回升，但幅度较小。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一定程度上稳住了社融的下滑态势。

三季度行情可分为两个阶段，同时出现了长债和短债的利率走势的分化。第一阶段是 7 月初国常会提及降准相关措辞后，市场做多情绪大幅高涨，降息预期空前强烈，债券强势走牛；随后随着疫情扩散，经济下行预期增大，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 月中下旬到季末为第二阶段，短端和长端走势有所分化。短端获利回吐较为激烈，使得短端收益率三季度的走势整体呈现“V”型，7 月降准后市场预期的降息迟迟未兑现，加上资金面也并未实质性转松，但当央行在公开市场使用 OMO（公开市场操作）和 MLF（中期借贷便利）工具维持稳健的持续操作后，市场预期开始纠偏，收益率逐渐回归中枢。而长端收益率则一直震荡，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，因而长券收益率始终未趋势性上行。

操作方面，报告期内基金以 270 天以内的高等级信用债作为主要配置资产，在三季度组合保持了适当的久期和杠杆率。总体来看，组合在三季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

#### 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 1.0157 元，本报告期份额净值增长率为 0.79%，同期业绩比较基准收益率为 0.68%；C 类基金份额净值为 1.0142 元，本报告期份额净值增长率为 0.75%，同期业绩比较基准收益率为 0.68%；F 类基金份额净值为 1.0157 元，本报告期份额净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为

0.68%。

## § 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            | 2,919,397,254.00 | 94.78        |
|    | 其中：债券             | 2,866,776,454.00 | 93.08        |
|    | 资产支持证券            | 52,620,800.00    | 1.71         |
| 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      | 2,055,428.17     | 0.07         |
| 7  | 其他资产              | 158,616,547.76   | 5.15         |
| 8  | 合计                | 3,080,069,229.93 | 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      | 120,018,000.00   | 5.14         |
|    | 其中：政策性金融债 | 120,018,000.00   | 5.14         |
| 4  | 企业债券      | 41,821,454.00    | 1.79         |
| 5  | 企业短期融资券   | 1,918,078,000.00 | 82.15        |
| 6  | 中期票据      | 397,904,000.00   | 17.04        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 388,955,000.00   | 16.66        |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 2,866,776,454.00 | 122.78       |

#### 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  | 012103360 | 21 首钢 SCP007  | 1,300,000 | 129,740,000.00 | 5.56         |
| 2  | 101900820 | 19 汇金 MTN011  | 1,000,000 | 100,630,000.00 | 4.31         |
| 3  | 012102426 | 21 首创集 SCP003 | 1,000,000 | 100,120,000.00 | 4.29         |
| 4  | 012102579 | 21 鄂交投 SCP009 | 1,000,000 | 99,970,000.00  | 4.28         |
| 5  | 112105099 | 21 建设银行 CD099 | 1,000,000 | 97,290,000.00  | 4.17         |

#### 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  | 137478 | 瑞新 23A1 | 400,000 | 40,276,000.00 | 1.72         |
| 2  | 179326 | 金地 19A  | 100,000 | 10,008,000.00 | 0.43         |
| 3  | 189115 | PR01    | 80,000  | 2,336,800.00  | 0.10         |

**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，中国建设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。华夏银行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北京外汇管理部、中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行的处罚。南京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南京分行、国家市场监管总局的处罚。

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   | 3,277.06       |
| 2  | 应收证券清算款 | -              |
| 3  | 应收股利    | -              |
| 4  | 应收利息    | 26,595,609.92  |
| 5  | 应收申购款   | 132,017,660.78 |
| 6  | 其他应收款   | -              |
| 7  | 待摊费用    | -              |
| 8  | 其他      | -              |

|   |    |                |
|---|----|----------------|
| 9 | 合计 | 158,616,547.76 |
|---|----|----------------|

## 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                                | 易方达安悦超短<br>债债券A  | 易方达安悦超短<br>债债券C | 易方达安悦超短债<br>债券F |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初基金份<br>额总额                   | 721,077,746.51   | 431,837,467.86  | 2,412,019.56    |
| 报告期期间基金总<br>申购份额                  | 3,129,982,235.00 | 862,079,427.59  | 9,883,713.26    |
| 减：报告期期间基<br>金总赎回份额                | 2,135,973,974.68 | 711,824,259.43  | 9,866,999.60    |
| 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                   | 1,715,086,006.83 | 582,092,636.02  | 2,428,733.22    |

## § 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. 中国证监会准予易方达安悦超短债债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达安悦超短债债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达安悦超短债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

二〇二一年十月二十七日