

易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§ 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达裕景添利 6 个月定期开放债券
基金主代码	002600
交易代码	002600
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额	1,029,115,167.69 份
投资目标	本基金投资目标是力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益，努力实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在封闭运作期将主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行债券投资管理。在对资金面进行综合分析的基础上，本基金将比较债券收益率、存款利率和融资成本，判断

	利差空间，力争通过杠杆操作提高组合收益。在开放运作期，本基金将保持较高的组合流动性，方便投资者安排投资。
业绩比较基准	中债-新综合全价（1-3 年）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	中国光大银行股份有限公司

注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中国人民银行公布的六个月银行定期整存整取存款利率（税后）×1.1”调整为“中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率”。

§ 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 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	18,817,774.49
2.本期利润	13,942,372.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102
4.期末基金资产净值	1,305,645,508.19
5.期末基金份额净值	1.269

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	0.71%	0.05%	0.16%	0.01%	0.55%	0.04%
过去六个月	1.68%	0.05%	0.51%	0.01%	1.17%	0.04%
过去一年	2.50%	0.05%	1.24%	0.01%	1.26%	0.04%
过去三年	12.02%	0.11%	4.15%	0.01%	7.87%	0.10%
过去五年	17.32%	0.10%	7.04%	0.01%	10.28%	0.09%
过去七年	33.74%	0.11%	9.94%	0.00%	23.80%	0.11%
过去十年	57.87%	0.11%	14.29%	0.00%	43.58%	0.11%
自基金合同生效起至今	58.34%	0.11%	14.61%	0.00%	43.73%	0.11%

注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中国人民银行公布的六个月银行定期整存整取存款利率（税后）×1.1”调整为“中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率”。由于原业绩比较基准为利率基准，综合考虑基准要素与本基金的产品定位的匹配性，本基金对该基准进行变更。基于本基金的投资目标、投资范围和投资策略，本基金主要投资于债券，在封闭运作期将主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行债券投资管理，在开放运作期将主要投资于高流动性的投资品种。综合考虑基准指数与产品定位、组合久期的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度等，本基金将基准要素调整为中债-新综合全价（1-3 年）指数（指数代码 CBA00123）。中债-新综合全价（1-3 年）指数成份券包含除资产支持证券、美元债券、可转债以外的在境内公开发行且上市流通的债券，成份券待偿期在 1-3 年（含 1 年），反映境内人民币中短久期债券市场价格走势情况。调整后的业绩比较基准与基金在实际投资运作方面更为匹配，能够更好地反映本基金的产品定位。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。

3.2.2 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

易方达裕景添利 6 个月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
(2016 年 4 月 12 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中国人民银行公布的六个月银行定期整存整取存款利率（税后）×1.1”调整为“中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率”。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。

§ 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，易方达永旭定期开放债券、易方达纯债 1 年定期开放债券、易方达安源中短债债	2022-04-23	-	18 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

券、易方达年年恒夏纯债一年定开债券、易方达年年恒秋纯债一年定开债券、易方达年年恒春纯债一年定开债券、易方达年年恒实纯债一年定开债券、易方达稳鑫 30 天滚动短债、易方达稳悦 120 天滚动短债、易方达富惠纯债债券、易方达恒安定开债券、易方达恒惠定开债券（自 2022 年 09 月 08 日至 2026 年 04 月 17 日）、易方达恒兴 3 个月定开债券、易方达恒益定开债券、易方达恒信定开债券的基金经理，易方达中债新综指（LOF）的基金经理助理，债券指数投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员				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、易方达富惠纯债债券、易方达新利混合、易方达新享混合、易方达裕如混合、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 30 次，均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。

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

2026 年二季度我国宏观经济压力有所提升，主要增长指标较一季度边际回落。其中固定资产投资增速下行压力相对较高。分结构来看，地产投资数据持续处于低位，制造业投资数据亦有所走低，尤其是基建投资增速出现了明显下降。除投资之外，二季度内需的不确定性还来自于消费数据疲弱，社会消费品零售总额口径中的商品及餐饮收入均呈现下降趋势。最后，融资数据也侧面反映出经济扩张动能不足，其中居民类信贷数据下行幅度最大。当然不能忽视的是，我国经济增长的结构中仍具备诸多亮点，例如出口数据保持韧性、高端制造板块带动设备电子类生产指标持续增长。但总体而言，内外需分化局面下经济增长未来的不确定性仍然较高。

随着二季度基本面出现了一些新的变化，货币政策对经济的支持力度有所提高。在流动性宽松的背景下，债券市场收益率震荡下行。不过 5 月下旬以来，在经历了公开市场操作持续净回笼后，市场资金利率边际上明显回升，债券收益率阶段性有所走高。整体而言，二季度中债新综合财富指数上涨 1.19%，继续维持上涨态势。后续展望来看，考虑到货币政策宽松的方向没有改变，债券资产整体仍具备配置价值。二季度转债资产宽幅震荡，中证转债指数上升 3.70%。

操作上，组合维持了中性的杠杆及久期水平，并不断优化持仓结构。转债资产方面，考虑到估值因素已经较为极致，组合仓位中枢处于偏低水平。未来我们将继续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 1.269 元，本报告期份额净值增长率为

0.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.16%。

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	1,373,549,250.96	98.77
	其中：债券	1,353,463,972.10	97.33
	资产支持证券	20,085,278.86	1.44
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	17,032,984.65	1.22
7	其他资产	26,996.08	0.00
8	合计	1,390,609,231.69	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	114,979,000.89	8.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	292,700,050.97	22.42
	其中：政策性金融债	100,245,945.21	7.68
4	企业债券	172,095,607.32	13.18
5	企业短期融资券	10,147,871.23	0.78
6	中期票据	669,649,695.62	51.29
7	可转债（可交换债）	93,891,746.07	7.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,353,463,972.10	103.66

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	232580008	25 工行二级资本债 02BC	1,000,000	101,219,063.01	7.75
2	250208	25 国开 08	1,000,000	100,245,945.21	7.68
3	260010	26 付息国债 10	500,000	50,084,836.96	3.84
4	102585007	25 张家城投 MTN003	400,000	40,796,526.03	3.12
5	230023	23 付息国债 23	300,000	34,926,344.26	2.68

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	263539	24 鑫优 01	100,000	10,055,563.97	0.77
2	264097	城发 YW 优	100,000	10,029,714.89	0.77

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国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国工商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、国家外汇管理局北京市分局、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约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	26,996.08
2	应收证券清算款	-
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	26,996.08

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	113042	上银转债	11,840,304.67	0.91
2	128127	文科转债	6,944,701.15	0.53
3	113616	韦尔转债	6,015,426.67	0.46
4	128128	齐翔转 2	5,253,203.03	0.40
5	118031	天 23 转债	4,994,095.04	0.38
6	127089	晶澳转债	4,946,595.28	0.38
7	113052	兴业转债	4,902,733.63	0.38
8	127027	能化转债	4,796,952.10	0.37
9	127049	希望转 2	4,790,132.10	0.37
10	123113	仙乐转债	3,879,046.40	0.30
11	110093	神马转债	3,748,295.45	0.29
12	118034	晶能转债	3,709,520.21	0.28
13	113049	长汽转债	3,115,109.35	0.24
14	113062	常银转债	2,864,489.36	0.22
15	128134	鸿路转债	2,690,232.45	0.21
16	123072	乐歌转债	2,678,689.58	0.21
17	113056	重银转债	2,480,147.79	0.19
18	123104	卫宁转债	2,233,723.03	0.17
19	110095	双良转债	2,222,000.86	0.17
20	123107	温氏转债	2,217,110.43	0.17
21	123071	天能转债	2,153,022.42	0.16
22	113625	江山转债	1,616,478.88	0.12
23	110076	华海转债	1,335,463.15	0.10
24	110075	南航转债	1,226,282.13	0.09
25	113597	佳力转债	853,038.05	0.07
26	128125	华阳转债	384,952.86	0.03

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	1,955,148,070.04
报告期期间基金总申购份额	206,715,641.91
减：报告期期间基金总赎回份额	1,132,748,544.26
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	1,029,115,167.69

§ 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期 初 份 额	申 购 份 额	赎 回 份 额	持有份 额	份 额 占 比
机构	1	2026 年 05 月 08 日~2026 年 06 月 30 日	240,963,052.21	0.00	0.00	240,963,052.21	23.41 %
	2	2026 年 04 月 01 日~2026 年 05 月 05 日	431,923,505.60	0.00	352,000,000.00	79,923,505.60	7.77%
	3	2026 年 04 月 01 日~2026 年 05 月 07 日	395,217,613.62	0.00	395,217,613.62	0.00	0.00%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的							

特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定延缓支付、延期办理赎回申请或终止基金合同，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达裕景添利 6 个月定期开放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。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

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

二〇二六年七月二十一日