

易方达岁丰添利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	8,384,392,480.65 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

	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。	
业绩比较基准	中债新综合财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，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	5,339,749,687.73 份	3,044,642,792.92 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	
	(2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 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	45,601,701.21	20,020,560.06
2.本期利润	76,032,499.12	36,526,675.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0135	0.0123
4.期末基金资产净值	9,340,505,128.48	5,276,906,681.54
5.期末基金份额净值	1.7492	1.7332

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	0.78%	0.04%	1.19%	0.04%	-0.41%	0.00%
过去六个月	1.36%	0.04%	2.03%	0.04%	-0.67%	0.00%
过去一年	2.05%	0.04%	1.62%	0.06%	0.43%	-0.02%
过去三年	10.44%	0.06%	12.80%	0.07%	-2.36%	-0.01%
过去五年	19.47%	0.07%	23.05%	0.07%	-3.58%	0.00%

过去七年	46.38%	0.15%	32.39%	0.06%	13.99%	0.09%
过去十年	64.39%	0.17%	47.46%	0.05%	16.93%	0.12%
自基金合同生效起至今	226.69%	0.33%	85.53%	0.04%	141.16%	0.29%

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	0.72%	0.04%	1.19%	0.04%	-0.47%	0.00%
过去六个月	1.23%	0.04%	2.03%	0.04%	-0.80%	0.00%
过去一年	1.80%	0.04%	1.62%	0.06%	0.18%	-0.02%
过去三年	9.62%	0.06%	12.80%	0.07%	-3.18%	-0.01%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	10.32%	0.07%	15.21%	0.07%	-4.89%	0.00%

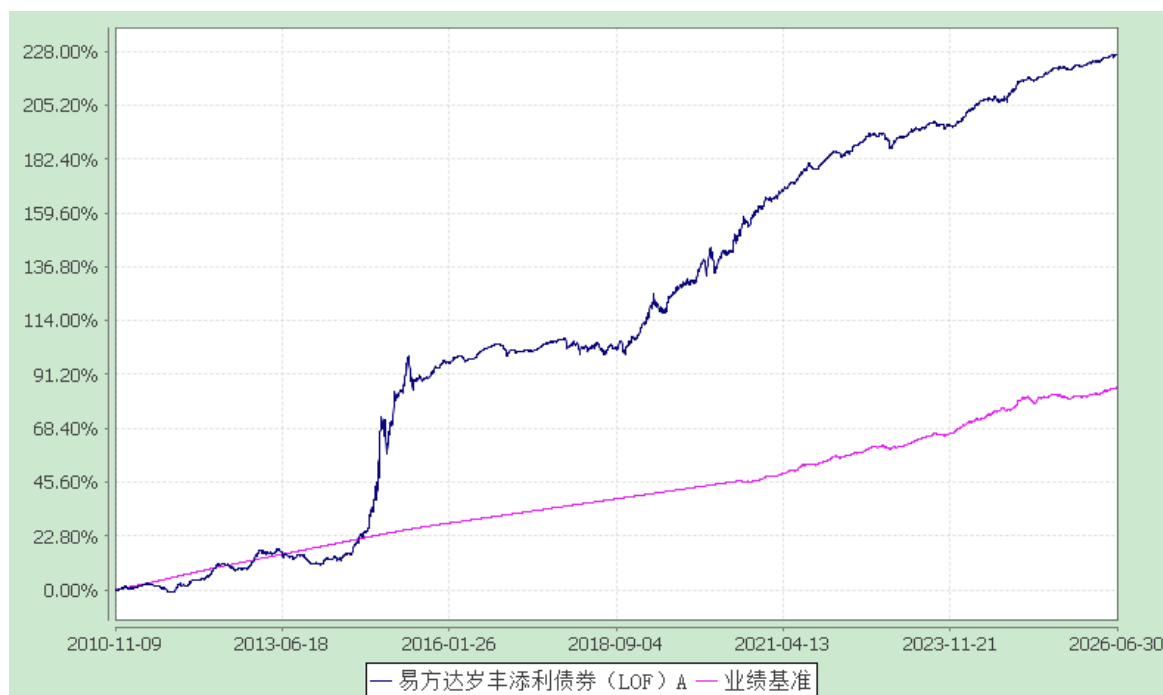
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

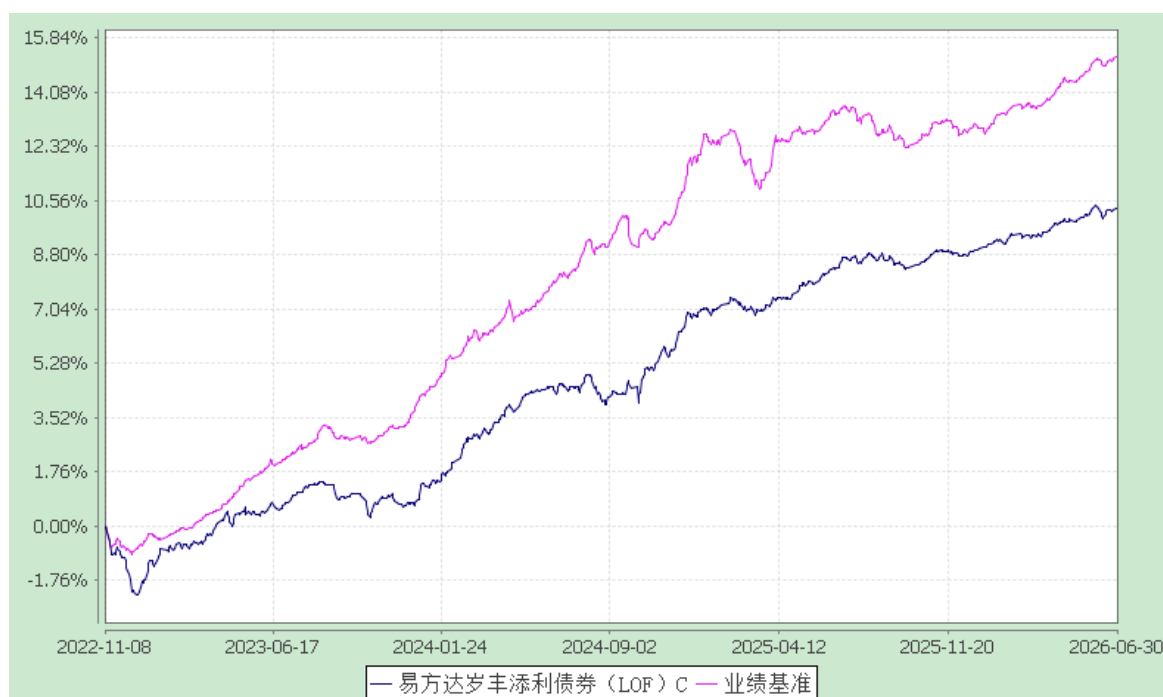
易方达岁丰添利债券（LOF）A

（2010 年 11 月 9 日至 2026 年 6 月 30 日）



易方达岁丰添利债券 (LOF) C

(2022 年 11 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：1.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。

2.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。

§ 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、易方达裕惠定开混合、易方达恒盛 3 个月定开混合、易方达高等级信用债债券、易方达瑞财混合、易方达恒兴 3 个月定开债券的基金经理，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	-	20 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、易方达信用债债券、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、易方达睿智混合、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 年期国开行债券指数、易方达恒惠定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达科润混合（LOF）的基金经理。

张凯頔	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（自 2022 年 01 月 11 日至 2026 年 05 月 25 日）、易方达裕惠定开混合、易方达恒安稳健 6 个月持有债券的基金经理助理	2022-07-06	-	15 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，国内经济整体呈现总量边际走弱、结构分化加剧的运行特征。总量维度上，外需延续高增长韧性，但内需板块整体走弱，消费与固定资产投资增速均出现明显回落，成为本季度经济放缓的核心拖累项。

内需修复偏弱的核心症结集中体现在三大板块：一是地产链条持续承压，对经济基本面形成深度拖累；二是居民就业与收入预期修复缓慢，劳动力市场整体偏宽松，持续约束终端消费复苏及居民部门融资意愿；三是企业盈利预期偏弱、投资信心不足，叠加财政支出节奏不及预期，加大了经济下行压力。整体而言，本季度出口的较强韧性一定程度上对冲了内需走弱的压力，托底整体总需求。

经济结构性分化态势在二季度进一步强化，呈现典型的 K 型格局。一方面，AI 相关产业维持高速增长，产业链部分细分赛道供需格局偏紧，产品价格出现明显上行，成为经济增长的核心亮点；另一方面，AI 产业的增长外溢效应相对有限，传统非 AI 领域复苏乏力、景气度持续偏弱，进一步拉大行业与产业间的景气差距，加剧了整体经济的结构性分化。

货币政策方面，二季度整体维持适度宽松的基调，政策宽松力度虽较前期有所收敛，但流动性整体保持合理充裕。央行灵活运用逆回购、MLF（中期借贷便利）、买断式逆回购等多种公开市场工具，有效对冲政府债券发行、月度缴税、跨季资金波动等阶段性扰动，平稳呵护市场流动性。此外，本季度央行落地公开市场操作新规，有望进一步熨平银行间资金利率波动，推动市场资金成本围绕政策利率窄幅、平稳运行，后续流动性环境的稳定性将持续提升。

资本市场方面，股票市场风险偏好较一季度有所修复，成交活跃度维持高位，但赚钱效应主要集中在科技成长方向。以 AI 产业链为代表的电子、通信、半导体、算力、PCB（印制电路板）等板块表现突出，创业板、科创类指数明显强于传统宽基指数；而消费、农林牧渔、商贸零售等内需相关板块表现偏弱，与经济基本面“内弱外

强”和行业景气分化的特征一致。可转债跟随权益市场震荡运行，中证转债指数季度上涨 3.7%。债券市场方面，二季度市场主线由资金面宽松、基本面偏弱和机构配置需求共同驱动，收益率呈现震荡下行走势。4 月至 5 月，经济数据走弱推动长端利率下行，10 年国债收益率一度降至 1.70% 附近，30 年国债收益率最低降至 2.19%；进入 6 月后，受政府债供给、止盈盘和政策预期扰动影响，长端利率从低位回升，转入窄幅震荡行情。总体看二季度 10 年国债收益率下行 8BP，10 年国开债收益率下行 17BP，5 年二级资本债收益率下行 18BP，30 年国债收益率下行 12BP。

本期债券市场收益率下行，组合持有期回报包含了一定的利率下行带来的资本利得收益。从市场指数来看，久期更长但超长利率债占比更高的中债综合财富指数 2026 年二季度的收益率为 1.19%，其中票息收益贡献了 0.46%，资本利得收益贡献了 0.73%；而久期短一些但信用债占比更多的中债优选投资级信用债财富指数的收益率为 1.01%，其中票息收益贡献 0.44%，资本利得收益贡献 0.57%。

操作上，本组合的债券资产维持了中性的久期和杠杆水平，类属持仓结构上，相对基准，超配了银行二永债，提高了组合的流动性。权益方面，可转债持仓主要以保护较好的平衡型转债为主，积极挖掘个券的机会，组合根据个券的基本面和估值变化情况对转债资产进行了调仓。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 1.7492 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 1.19%；C 类基金份额净值为 1.7332 元，本报告期份额净值增长率为 0.72%，同期业绩比较基准收益率为 1.19%。

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	15,313,252,005.92	99.58
	其中：债券	15,224,445,639.90	99.01
	资产支持证券	88,806,366.02	0.58
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	11,247,896.11	0.07
7	其他资产	52,657,344.31	0.34
8	合计	15,377,157,246.34	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	11,040,152,253.69	75.53
	其中：政策性金融债	791,321,967.12	5.41
4	企业债券	778,550,118.13	5.33
5	企业短期融资券	10,138,600.00	0.07

6	中期票据	2,674,501,702.45	18.30
7	可转债（可交换债）	721,102,965.63	4.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	15,224,445,639.90	104.15

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	232680004	26 交行二级资本债 01BC	10,200,000	1,028,880,706.85	7.04
2	232580022	25 工行二级资本债 03BC	9,500,000	971,664,112.33	6.65
3	232580044	25 浦发银行二级资本债 01A	8,200,000	841,774,122.74	5.76
4	232300009	23 邮储银行二级资本债 01	7,600,000	831,282,044.93	5.69
5	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	7,200,000	737,999,644.93	5.05

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	260418	G 黄河优	500,000	51,244,438.78	0.35
2	183386	22LJZ 优	200,000	20,221,178.35	0.14
3	189196	PR 奉巴 01	300,000	17,139,123.62	0.12
4	264119	LC31A2	140,000	201,625.27	0.00

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，交通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、中国人民银行的处罚。上海浦东发展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、国家外汇管理局上海市分局、中国人民银行的处罚。兴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。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国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。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国家金融监督管理总局的处罚。中信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、国家金融监督管理总局云南监管局、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 本基金在本报告期末没有持仓股票，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	428,233.32
2	应收证券清算款	29,583,049.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	22,646,061.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	52,657,344.31

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	193,982,753.18	1.33
2	113052	兴业转债	108,703,732.24	0.74
3	113616	韦尔转债	39,737,524.54	0.27
4	127089	晶澳转债	38,575,878.10	0.26
5	128134	鸿路转债	31,761,838.82	0.22
6	127027	能化转债	29,646,010.23	0.20
7	123107	温氏转债	26,679,709.99	0.18
8	127049	希望转 2	22,255,490.18	0.15
9	128142	新乳转债	20,896,712.10	0.14
10	113661	福 22 转债	19,691,833.21	0.13
11	113049	长汽转债	19,547,632.56	0.13
12	118031	天 23 转债	16,417,662.76	0.11
13	132026	G 三峡 EB2	15,907,822.72	0.11
14	113605	大参转债	14,669,806.75	0.10
15	123113	仙乐转债	14,553,766.40	0.10
16	127031	洋丰转债	11,056,010.57	0.08
17	113655	欧 22 转债	10,525,391.43	0.07
18	113627	太平转债	10,517,408.48	0.07
19	113625	江山转债	9,081,817.94	0.06
20	123114	三角转债	8,814,785.15	0.06
21	127050	麒麟转债	8,236,121.07	0.06
22	123104	卫宁转债	6,627,973.64	0.05
23	128127	文科转债	5,843,051.66	0.04
24	127045	牧原转债	5,610,922.66	0.04
25	113053	隆 22 转债	5,385,282.01	0.04
26	110095	双良转债	5,140,821.18	0.04
27	123072	乐歌转债	4,903,261.35	0.03
28	113056	重银转债	4,003,613.76	0.03
29	110075	南航转债	3,550,514.54	0.02
30	110093	神马转债	3,419,291.46	0.02
31	110076	华海转债	2,568,635.51	0.02
32	118034	晶能转债	1,520,914.74	0.01
33	113597	佳力转债	1,265,379.16	0.01
34	123065	宝莱转债	3,595.54	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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达岁丰添利债券（LOF）A	易方达岁丰添利债券（LOF）C
报告期期初基金份额总额	5,588,042,535.98	2,827,369,261.55
报告期期间基金总申购份额	908,271,697.68	1,005,535,686.64
减：报告期期间基金总赎回份额	1,156,564,545.93	788,262,155.27
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	5,339,749,687.73	3,044,642,792.92

§ 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§ 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。

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