

# 易方达科益混合型证券投资基金

## 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月十九日

## § 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达科益混合
基金主代码	010389
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	2,813,561,635.13 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	资产配置方面，本基金将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等因素，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。股票投资方面，本基金将在行业配置基础上，通过定性分析和定量分析，选择具有较强竞争优势的公司进行投资。债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选

	择两个层次进行投资管理。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×65%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×15%	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。</p>	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达科益混合 A	易方达科益混合 C
下属分级基金的交易代码	010389	010390
报告期末下属分级基金的份额总额	2,749,457,946.14 份	64,103,688.99 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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)
--------	---

	易方达科益混合 A	易方达科益混合 C
1.本期已实现收益	-5,340,378.17	-248,915.65
2.本期利润	-50,644,912.56	-1,774,374.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0167	-0.0260
4.期末基金资产净值	2,745,308,041.07	63,798,405.53
5.期末基金份额净值	0.9985	0.9952

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

##### 易方达科益混合 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	-2.29%	1.06%	-0.81%	1.22%	-1.48%	-0.16%
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	-0.15%	0.81%	7.44%	1.03%	-7.59%	-0.22%

##### 易方达科益混合 C

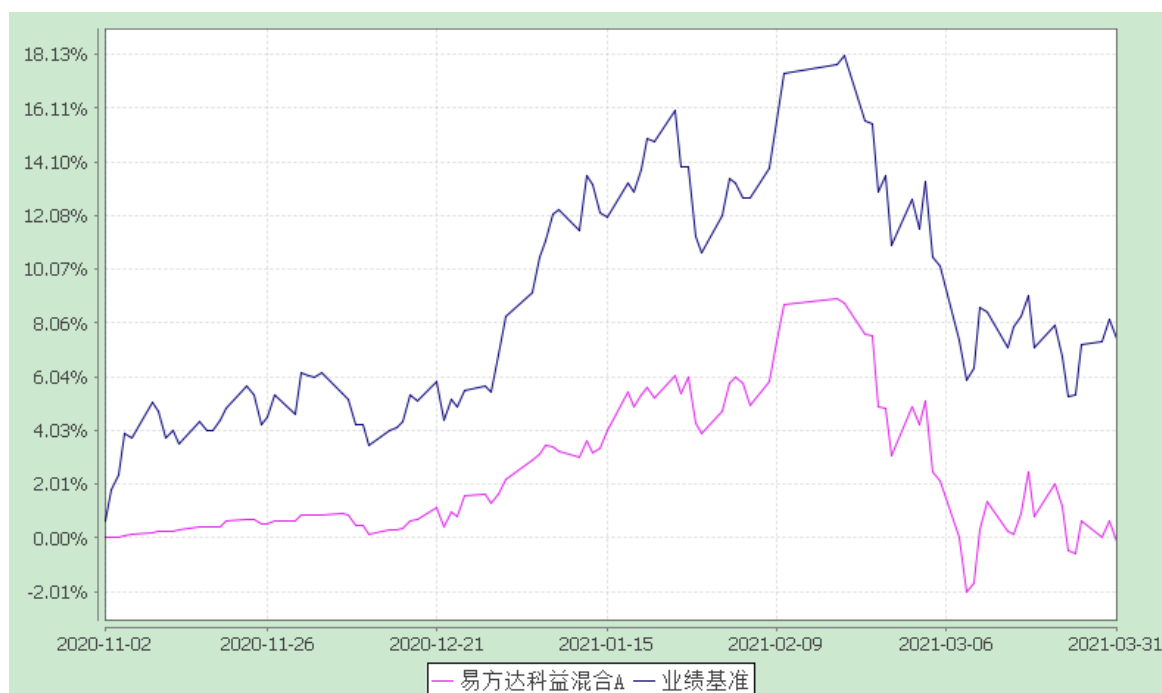
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个	-2.49%	1.06%	-0.81%	1.22%	-1.68%	-0.16%

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	-0.48%	0.81%	7.44%	1.03%	-7.92%	-0.22%

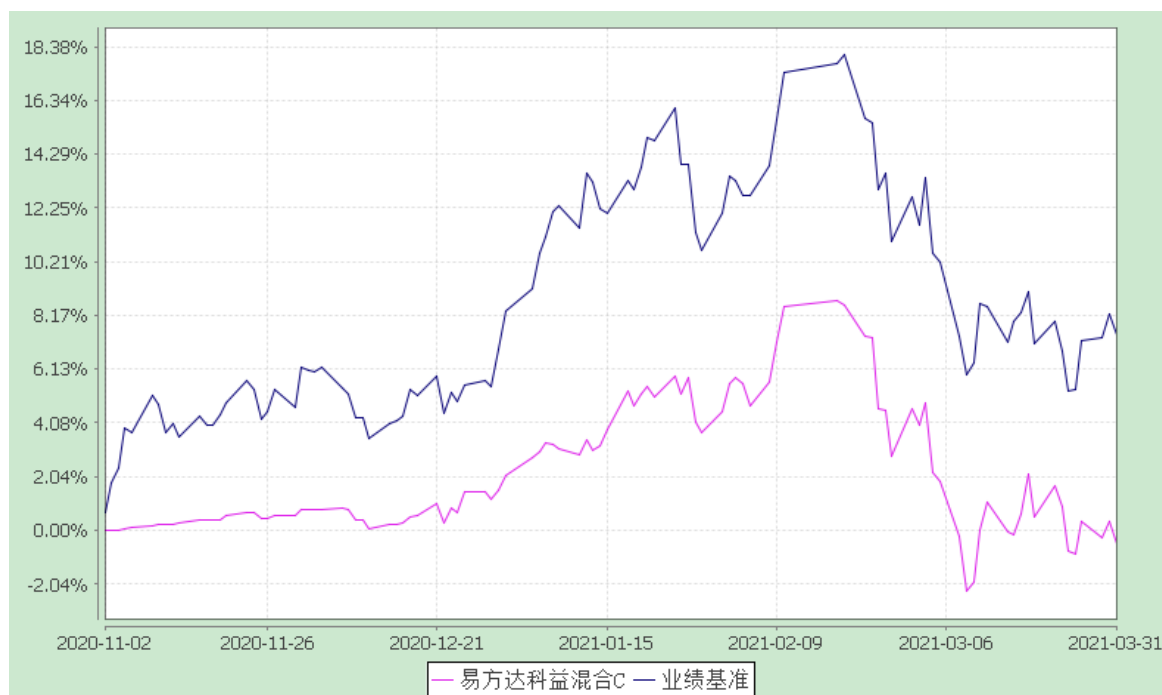
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达科益混合型证券投资基金  
 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  
 (2020 年 11 月 2 日至 2021 年 3 月 31 日)

易方达科益混合 A



易方达科益混合 C



注：1.本基金合同于2020年11月2日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为-0.15%,C类基金份额净值增长率为-0.48%,同期业绩比较基准收益率为7.44%。

## § 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		
杨嘉文	本基金的基金经理、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金的	2020-11-02	-	10年	硕士研究生,具有基金从业资格。曾任大成基金管理有限公司研究部研究员,易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。

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《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、规范化的投资研究和决策流程、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 3 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

2021 年第一季度 A 股主流的市场指数波动剧烈，整体看，沪深 300 指数下跌 3.13%，上证指数下跌 0.9%，而上证 50 指数下跌 2.78%，中证 500 下跌 1.78%，创业板综指涨幅下跌 8.33%。春节前市场延续着去年下半年的思路，白马股估值上行，带领指数增长，而春节后市场风格发生剧烈的变化，低估值的个股占优。

分析原因：

一季度，伴随疫苗接种推进，疫情逐渐好转，全球经济同步修复。虽然各国间疫苗接种进度差异较大，疫情在欧洲、南美等地仍有反复，但经济修复、需求改善势头不变，全球制造业共振复苏，大宗商品价格高增。美国总统拜登上任，并推出 1.9 万亿大规模财政刺激计划以支持疫后经济修复，提振经济同时加强通胀预期，全球利率普遍上行，并对“长久期”资产估值造成负面影响。我国经济稳步修复，在海外需求强劲且供给恢复仍不足情形下，国内出口持续强势。地产销售投资均较强，考虑到出口强势叠加制造业企业扩产意愿提升，制造业四季度以来高景气有望延续。“就地过年”倡议下企业提前开工，以及工业品涨价等因素影响下，一季度企业盈利明显改善。国内消费恢复仍偏缓，伴随疫苗普及，服务业有望进一步修复。通胀压力下，货币政策维持稳健中性，信贷需求旺盛，数量和质量均有增长，尤其企业中长贷增长明显，流动性偏紧环境下，企业盈利改善带来的结构性机会值得关注。

本基金目前仍处在建仓期，根据对上述的宏观经济判断，在建仓的过程中稳步提升仓位，着重选取非热点中的好公司，重视产品的回撤。虽然经济正在复苏，但是流动性整体趋紧，市场具备结构性投资机会，但是与去年不同的是，预计市场对估值的容忍度会下降。市场习惯了好公司应该给予好的价格，但是这个对应关系会随着流动性偏紧发生微妙的变化，寻找市场未充分定价的好公司将在这个时间点显得尤其重要。本基金从个股的估值性价比角度筛选出一批中长期有竞争力的个股构建组合，一季度增持的行业主要有化工、食品饮料、农林牧渔，同时也减持了机械设备、建筑装饰、国防军工等行业。

#### 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 0.9985 元，本报告期份额净值增长率为-2.29%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%；C 类基金份额净值为 0.9952 元，本报告期份额净值增长率为-2.49%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

## § 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	2,187,619,500.51	76.88



	其中：股票	2,187,619,500.51	76.88
2	固定收益投资	10,911,300.00	0.38
	其中：债券	10,911,300.00	0.38
	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	626,286,186.26	22.01
7	其他资产	20,604,779.50	0.72
8	合计	2,845,421,766.27	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 351,601,231.52 元，占净值比例 12.52%。

## 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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,616,033,148.38	57.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,467,652.12	0.19
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	36,529,126.82	1.30
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	69,257,722.55	2.47
J	金融业	85,722,191.80	3.05

K	房地产业	10,200.30	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	22,998,227.02	0.82
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,836,018,268.99	65.36

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	128,994,752.32	4.59
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	10,938,218.14	0.39
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	62,815,772.22	2.24
信息技术	16,387,617.61	0.58
电信服务	95,417,251.11	3.40
公用事业	-	-
房地产	37,047,620.12	1.32
合计	351,601,231.52	12.52

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	000902	新洋丰	13,548,719	241,031,711.01	8.58
2	002831	裕同科技	4,998,208	144,517,799.04	5.14
3	02883	中海油田服务	19,078,000	128,994,752.32	4.59
4	000333	美的集团	1,564,837	128,676,546.51	4.58
5	603378	亚士创能	1,848,725	111,866,349.75	3.98
6	300119	瑞普生物	3,535,387	97,718,096.68	3.48

7	000858	五粮液	335,500	89,907,290.00	3.20
8	00700	腾讯控股	170,500	87,902,945.90	3.13
9	600036	招商银行	1,677,538	85,722,191.80	3.05
10	300628	亿联网络	1,044,081	70,339,001.77	2.50

#### 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	10,911,300.00	0.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,911,300.00	0.39

#### 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	127031	洋丰转债	109,113	10,911,300.00	0.39

#### 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 2020 年 8 月 27 日，蛇口海关针对中海油田服务股份有限公司申报不实行为影响国家税款征收、违反海关监管规定的情况科处罚款人民币 6 万元整。

2020 年 7 月 28 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局针对招商银行股份有限公司信用卡中心的如下违法违规行为作出责令改正、并处罚款 100 万元的行政处罚决定：1、2019 年 7 月，该中心对某客户个人信息未尽安全保护义务；2、2014 年 12 月至 2019 年 5 月，该中心对某信用卡申请人资信水平调查严重不审慎。

2020 年 9 月 29 日，国家外汇管理局深圳市分局针对招商银行股份有限公司涉嫌违反法律法规的行为处以责令整改，并处以罚款人民币 120 万元。

2020 年 11 月 27 日，国家外汇管理局深圳市分局针对招商银行股份有限公司涉嫌违反法律法规的行为处以责令整改，并处以罚款人民币 55 万元，没收违法所得 128.82 万元。

2021 年 3 月 12 日，国家市场监督管理总局针对腾讯控股有限公司收购猿辅导(YUAN INC)股权构成未依法申报违法实施的经营者集中，给予腾讯 50 万元人民币罚款的行政处罚。

本基金投资中海油田服务、招商银行、腾讯控股的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除中海油田服务、招商银行、腾讯控股外，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 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,134,651.20
2	应收证券清算款	19,106,668.98

3	应收股利	-
4	应收利息	90,203.58
5	应收申购款	273,255.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,604,779.50

#### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	002831	裕同科技	25,137,000.00	0.89	大宗交易 流通受限
2	300628	亿联网络	12,798,000.00	0.46	大宗交易 流通受限

注：根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，大股东减持或者特定股东减持，采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%；前款交易的受让方在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达科益混合A	易方达科益混合C
报告期期初基金份额总额	3,350,299,777.39	68,591,529.31
报告期期间基金总申购份额	157,936,879.82	29,612,899.09
减：报告期期间基金总赎回份额	758,778,711.07	34,100,739.41
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	2,749,457,946.14	64,103,688.99

## § 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科益混合型证券投资基金注册的文件；
- 2、《易方达科益混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《易方达科益混合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

二〇二一年四月十九日