

# 易方达安盈回报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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	易方达安盈回报混合
基金主代码	001603
交易代码	001603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 2 月 16 日
报告期末基金份额总额	641,808,935.95 份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产，并通过较灵活的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、本基金将密切关注宏观经济走势，综合考量各类资产的市场容量等因素，确定资产的最优配置比例。2、本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理；本基金将选择具有较高投资价值的可转

	换债券进行投资；本基金将对资金面进行综合分析的基础上，判断利差空间，通过杠杆操作放大组合收益。3、本基金将适度参与股票资产投资。本基金股票投资部分主要采取“自下而上”的投资策略，精选优质企业进行投资。4、本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×25%+中债新综合指数收益率×70%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

### § 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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	2,899,128.59
2.本期利润	-59,811,337.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1020
4.期末基金资产净值	1,476,859,609.79
5.期末基金份额净值	2.301

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。

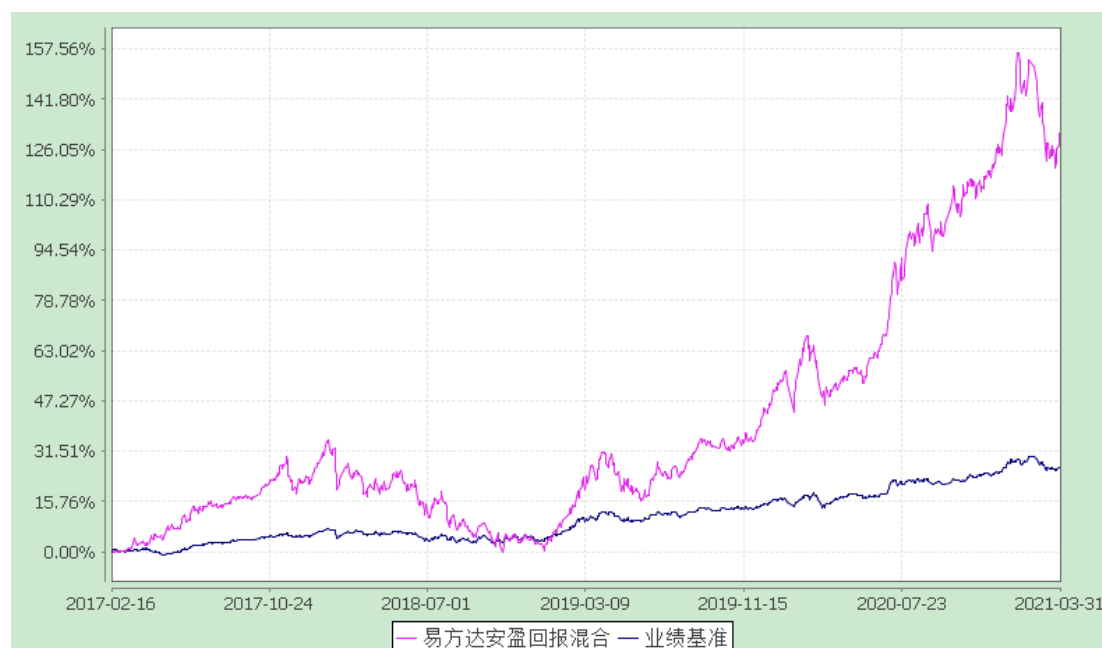
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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	-0.17%	1.38%	-0.03%	0.41%	-0.14%	0.97%
过去六个月	13.63%	1.22%	4.18%	0.34%	9.45%	0.88%
过去一年	54.43%	1.17%	9.62%	0.33%	44.81%	0.84%
过去三年	91.11%	1.14%	19.59%	0.33%	71.52%	0.81%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	130.10%	1.06%	26.22%	0.30%	103.88%	0.76%

#### 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

易方达安盈回报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  
 (2017年2月16日至2021年3月31日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 130.10%，同期业绩比较基准收益率为 26.22%。

## § 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		
张清华	本基金的基金经理、易方达悦兴一年持有期混合型证券投资基金的基金经理、易方达磐固六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理、易方达丰华债券型证券投资基金的基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、	2017-02-16	-	14 年	硕士研究生,具有基金从业资格。曾任晨星资讯(深圳)有限公司数量分析师,中信证券股份有限公司研究员,易方达基金管理有限公司投资经理、固定收益基金投资部总经理、混合资产投资部总经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新利灵

	易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、副总经理级高级管理人员、多资产投资业务总部总经理、固定收益投资决策委员会委员			活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达裕鑫债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转增利混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转招利混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	---

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

债券市场方面，一季度收益率呈现区间震荡走势，春节前后受到资金面及通胀预期的扰动收益率出现阶段性走高，随后在配置力量的推动下缓慢修复。具体来看，年初债市延续宽松格局，短端大幅下行，长端区间震荡。至 1 月下旬，一方面考虑到就地过年的取现需求下降，央行并未如往年大量投放流动性，另一方面一月缴税走款与财政存款投放存在一定时间差，导致资金面短期内骤然收紧，引发市场调整，并延续至春节放假。节后大宗商品价格上涨引发市场对通胀的担忧，债市延续弱势。但自 3 月以来，虽然高频数据显示经济动能表现仍超预期，央行公开市场操作也维持中性，但宽松的资金面及权益市场调整导致的市场风险偏好下降，推动收益率小幅缓慢下行。整个季度来看，收益率呈现窄幅震荡走势，截至季末 10 年期国债和国开债收益率与去年底基本持平。而在市场配置力量的驱动下，中高等级信用利差持续压缩，信用分化的格局愈发明显，同时如永续债、私募债等品种的流动性溢价也出现了显著压缩。

权益市场方面，春节前权益市场分化显著。春节后，海外受益于疫情消退后需求恢复，原油价格快速上涨，大宗商品价格显著走强。通胀预期带来的名义利率上行对全球股票估值都构成了显著压力，国内权益市场显著回调，前期剧烈的市场分化有所收敛，但是回调过程中整体的盈利预期仍然基本保持稳定。权益市场的下跌趋势直到季末才有所缓解，步入震荡区间，市场风格也更加均衡。

转债市场方面，因小盘正股占比较高，春节前表现显著弱于权益市场，春节

后显著扛跌，一季度指数基本收平。

报告期内，组合规模有所增长。年初权益仓位维持在偏高水平，春节前考虑到市场上涨幅度过大，组合在大量申购之后并未积极加仓，仓位有所下降。3月中旬开始在权益市场持续调整中，组合重新降低债券资产比例、将股票仓位提升回至较高水平，加仓品种以自下而上精选的基本面与估值匹配的个股为主，整体行业配置仍以医药、光伏、电子为主。此外，组合积极参与科创板和创业板注册制的网下询价打新。本基金继续深度参与转债市场，转债有效仓位略有降低，偏债型转债占比提升，整体仍自下而上精选个券，对优质个券进行重点持仓。行业层面，相对转债指数低配金融，高配有相对较好景气度、成长性、估值合理的行业，高配估值合理、弹性较好的转债，临近赎回转债逐步兑现或转股、新上转债积极补仓。

#### 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 2.301 元，本报告期份额净值增长率为 -0.17%，同期业绩比较基准收益率为-0.03%。

## § 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	724,758,228.13	48.28
	其中：股票	724,758,228.13	48.28
2	固定收益投资	755,348,263.74	50.32
	其中：债券	755,348,263.74	50.32
	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	12,905,203.87	0.86
7	其他资产	8,081,578.05	0.54
8	合计	1,501,093,273.79	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

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	510,204,389.47	34.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,674.06	0.00
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	85,294,933.29	5.78
J	金融业	1,183,425.93	0.08
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	42,197,396.00	2.86
N	水利、环境和公共设施管理业	23,987.02	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	85,812,185.94	5.81
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	724,758,228.13	49.07

### 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	601012	隆基股份	981,710	86,390,480.00	5.85
2	002415	海康威视	1,401,700	75,275,030.00	5.10
3	603882	金城医学	428,200	54,402,810.00	3.68
4	603806	福斯特	581,426	49,366,787.66	3.34
5	300558	贝达药业	463,791	49,236,052.56	3.33
6	603259	药明康德	300,980	42,197,396.00	2.86
7	600486	扬农化工	285,903	34,285,487.76	2.32
8	688188	柏楚电子	115,565	33,865,167.60	2.29
9	600426	华鲁恒升	859,692	32,281,434.60	2.19
10	300782	卓胜微	53,673	31,916,173.24	2.16

#### 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	48,121,400.00	3.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	72,207,400.00	4.89
	其中：政策性金融债	72,207,400.00	4.89
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）	635,019,463.74	43.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	755,348,263.74	51.15

#### 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	132015	18 中油 EB	844,100	85,439,802.00	5.79

2	190202	19 国开 02	700,000	70,203,000.00	4.75
3	132018	G 三峡 EB1	465,930	56,880,734.40	3.85
4	019645	20 国债 15	340,000	34,132,600.00	2.31
5	110075	南航转债	248,570	32,157,500.90	2.18

#### 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 7 月 17 日，江苏省应急管理厅对江苏扬农化工股份有限公司未依法履行职责的行为，予以吊销许可证/执照。

本基金投资扬农化工的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除扬农化工外，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	152,672.90
2	应收证券清算款	262,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,891,351.04

5	应收申购款	5,775,554.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,081,578.05

## 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	132015	18 中油 EB	85,439,802.00	5.79
2	132018	G 三峡 EB1	56,880,734.40	3.85
3	113011	光大转债	19,736,829.00	1.34
4	113014	林洋转债	18,295,984.20	1.24
5	110051	中天转债	17,331,741.80	1.17
6	113564	天目转债	16,348,065.70	1.11
7	110074	精达转债	15,793,191.20	1.07
8	110053	苏银转债	15,562,629.60	1.05
9	113037	紫银转债	14,403,334.40	0.98
10	110073	国投转债	12,606,450.50	0.85
11	128017	金禾转债	10,221,185.60	0.69
12	127005	长证转债	8,499,198.40	0.58
13	113508	新风转债	8,322,421.90	0.56
14	110061	川投转债	7,246,690.80	0.49
15	113602	景 20 转债	7,066,720.50	0.48
16	110059	浦发转债	6,727,877.00	0.46
17	128129	青农转债	6,644,219.30	0.45
18	113598	法兰转债	6,358,319.40	0.43
19	113599	嘉友转债	6,130,593.00	0.42
20	113550	常汽转债	6,114,962.00	0.41
21	123007	道氏转债	6,106,432.50	0.41
22	113025	明泰转债	6,015,536.80	0.41
23	113596	城地转债	5,887,374.80	0.40
24	128107	交科转债	5,845,694.40	0.40
25	110045	海澜转债	5,794,360.80	0.39
26	110047	山鹰转债	5,757,304.30	0.39
27	113021	中信转债	4,282,383.60	0.29
28	123050	聚飞转债	4,203,872.90	0.28
29	113033	利群转债	3,650,188.80	0.25

30	128083	新北转债	3,508,561.92	0.24
31	113603	东缆转债	3,506,738.00	0.24
32	110041	蒙电转债	2,667,750.00	0.18
33	128081	海亮转债	2,428,060.25	0.16
34	128108	蓝帆转债	2,196,471.40	0.15
35	127013	创维转债	2,114,880.00	0.14
36	128128	齐翔转 2	1,910,298.60	0.13
37	113543	欧派转债	1,850,330.60	0.13
38	110065	淮矿转债	1,407,182.00	0.10
39	128029	太阳转债	1,232,564.10	0.08
40	128034	江银转债	1,126,241.64	0.08
41	123004	铁汉转债	1,001,179.20	0.07
42	132009	17 中油 EB	102,050.00	0.01
43	127012	招路转债	534.95	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

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	002415	海康威视	41,640,000.00	2.82	大宗交易 流通受限
2	300782	卓胜微	10,113,973.24	0.68	非公开发 行流通受 限
3	603806	福斯特	9,038,400.00	0.61	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。

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》，大股东以外的股东减持所持有的上市公司非公开发行股份，采取集中竞价交易方式的，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 1%。持有上市公司非公开发行股份的股东，通过集中竞价交易减持该部分股份的，除遵守前款规定外，自股份解除限售之日起 12 个月内，减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的 50%。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	381,337,442.74
报告期期间基金总申购份额	486,620,337.09
减：报告期期间基金总赎回份额	226,148,843.88
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	641,808,935.95

## § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	97,617,727.45
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	97,617,727.45
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	15.2098

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	转换转入	2021-01-22	97,617,727.45	249,999,000.00	-
合计			97,617,727.45	249,999,000.00	

注：按照基金合同等相关法律文件的规定，该笔交易费用为 1000 元。

## § 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盈回报混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达安盈回报混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达安盈回报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