

# 易方达策略成长证券投资基金

## 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	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	257,411,453.80 份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金主要投资于国内 A 股市场上兼具较高内在价值及良好成长性的股票，通过发挥基金管理人的研究优势，将稳健、系统的选股方法与主动、灵活

	的投资操作风格相结合，在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、上市公司成长发展的波动性的基础上，积极把握“价值区域”内股票价格和价值波动对比中的投资机会。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	上证 A 指收益率 $\times 75\%$ + 上证国债指数收益率 $\times 25\%$
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
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

### § 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	68,002,632.54
2.本期利润	-54,249,793.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2074
4.期末基金资产净值	1,210,907,511.94
5.期末基金份额净值	4.704

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。

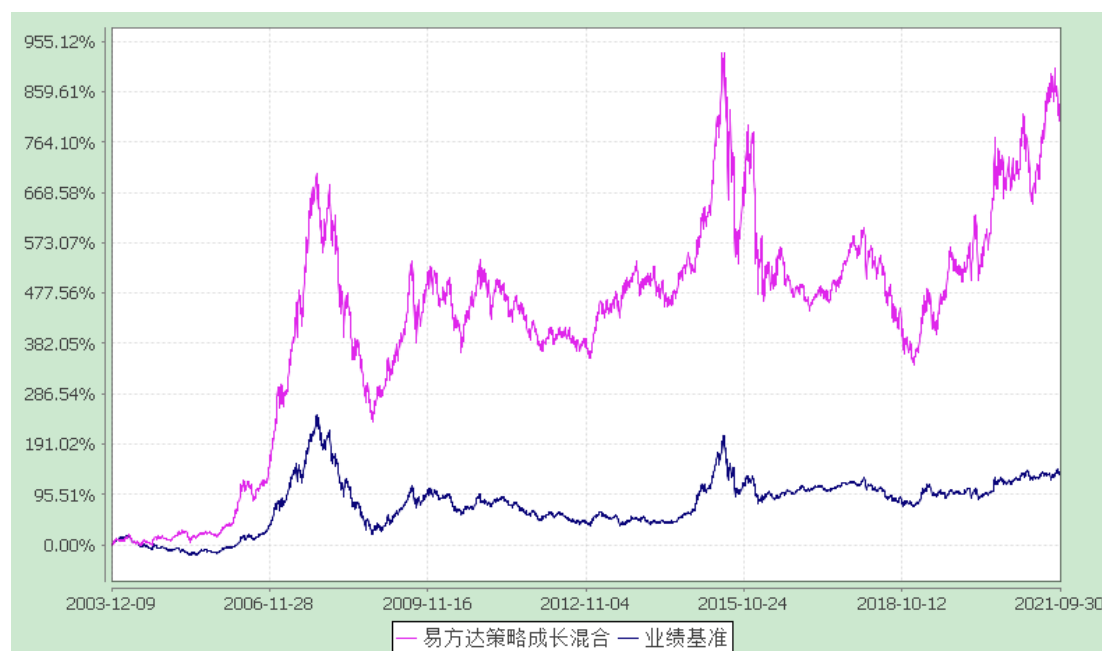
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-4.31%	1.36%	-0.12%	0.73%	-4.19%	0.63%
过去六个月	19.30%	1.35%	3.33%	0.63%	15.97%	0.72%
过去一年	15.56%	1.41%	9.06%	0.70%	6.50%	0.71%
过去三年	66.96%	1.55%	23.32%	0.89%	43.64%	0.66%
过去五年	59.59%	1.37%	18.85%	0.79%	40.74%	0.58%
自基金合同生效起至今	814.86%	1.53%	134.85%	1.17%	680.01%	0.36%

### 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

易方达策略成长证券投资基金  
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  
(2003 年 12 月 9 日至 2021 年 9 月 30 日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 814.86%，同期业绩比较基准收益率为 134.85%。

## § 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		
蔡荣成	本基金的基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理、易方达信息行业精选股票型证券投资基金的基金经理助理、行业研究员	2020-06-06	-	6 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易方达科技创新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、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，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

三季度受制于能源供给紧张、上游原材料涨价、制造业缺芯、零星疫情反复等问题，经济恢复不及预期。与此同时，全球流动性也有逐步收紧的迹象。截止到季末，总体市场表现较弱，上证指数下跌 0.64%，深证成指下跌 5.62%，创业板指下跌 6.69%。

三季度市场仍然沿着高景气度方向运行，结构性细分领域的机会依然存在。疫情和复苏交织，供需错配背景下，有色、化工、电力等板块表现较好，高景气度方向的电力设备及新能源、军工等板块表现也不错。TMT 板块整体表现较差，手机链需求趋弱，上游成本压力逐步加大，科技创新受到芯片供给等因素的抑制，野蛮生长的互联网传媒行业进入规范发展的进程中。但是从长期视角来看，TMT 板块仍然在细分领域存在着持续成长的机遇。科技国产化仍然在如火如荼的进行中，半导体从设计到设备材料，逐步缩小和世界领先者的差距。汽车电动化、智能化的进程中，传统的消费电子厂商也在积极参与其中。能源革命下生产范式和软件架构正发生着深刻的改革，新技术、新供给下对软件提出了更高的要求，新的商业模式也应运而生。互联网传媒行业在监管和规范下，优胜劣汰实现供给侧出清，能够适应新环境并找到第二成长曲线的公司，将获取更高质量的发展。其中互联网财富管理行业在长期的严监管下，有机会实现更早的格局出清和高质量发展，伴随着中国财富管理行业的蓬勃发展，适应新环境的参与者将获取更好的成长机会。整体来说经历了一年多的调整，TMT 板块回到了历史估值的低位，悲观预期下孕育着投资机遇。

我们始终相信科技创新是第一生产力，是经济发展最重要的原动力之一，也

是国家间竞争力的核心要素。科技行业里长期的王者是极其稀缺的，唯一不变的就是持续变化。科技行业通过一次又一次的非连续创新实现了创新的连续性。靠创新实现成长而非以不正当竞争垄断实现增长，这样的社会、经济、国家会更健康、更有希望。投资于创新驱动的成长赛道和优秀公司，可以一定程度摆脱经济波动的干扰，长期盈利的胜率和概率可能更高。

本报告期，本基金仍然沿着科技创新及国产化方向配置，集中投资于成长性好的半导体及软件板块。本基金以景气度方向为资产配置的保护，进行结构优化，在半导体板块中降低消费电子、半导体方向的配置，增加对半导体设备的持仓；同时在软件板块中，增加对景气度更高的能源信息化及格局优化的互联网财富管理板块的配置。

#### 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 4.704 元，本报告期份额净值增长率为 -4.31%，同期业绩比较基准收益率为-0.12%。

## § 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	1,062,783,065.50	86.87
	其中：股票	1,062,783,065.50	86.87
2	固定收益投资	90,054,465.06	7.36
	其中：债券	90,054,465.06	7.36
	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	68,638,101.72	5.61
7	其他资产	1,990,203.22	0.16
8	合计	1,223,465,835.50	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	5,766.30	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	665,289,712.33	54.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,351,262.21	0.52
E	建筑业	38,297.80	0.00
F	批发和零售业	459,179.22	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	77,829.62	0.01
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	209,794,286.30	17.33
J	金融业	179,549,766.89	14.83
K	房地产业	38,069.10	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	796,370.87	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	177,745.31	0.01
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	149,202.11	0.01
S	综合	15,344.00	0.00
	合计	1,062,783,065.50	87.77

## 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



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	300059	东方财富	2,277,731	78,285,614.47	6.47
2	300628	亿联网络	937,198	75,688,937.50	6.25
3	688208	道通科技	975,433	68,963,113.10	5.70
4	002049	紫光国微	297,803	61,585,660.40	5.09
5	002371	北方华创	140,800	51,489,152.00	4.25
6	300033	同花顺	383,600	45,989,804.00	3.80
7	688099	晶晨股份	364,055	37,927,249.90	3.13
8	002230	科大讯飞	708,202	37,463,885.80	3.09
9	603986	兆易创新	256,664	37,213,713.36	3.07
10	300682	朗新科技	1,333,800	34,438,716.00	2.84

#### 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	90,054,000.00	7.44
	其中：政策性金融债	90,054,000.00	7.44
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）	465.06	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	90,054,465.06	7.44

#### 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	210206	21 国开 06	600,000	60,036,000.00	4.96

2	210201	21 国开 01	300,000	30,018,000.00	2.48
3	123111	东财转 3	3	465.06	0.00

#### 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 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外汇管理部、中国银行保险监督管理委员会的处罚。

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	342,946.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,180,412.85

5	应收申购款	466,843.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,990,203.22

## 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	300628	亿联网络	9,291,600.00	0.77	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

报告期期初基金份额总额	266,294,310.83
报告期期间基金总申购份额	9,493,797.81
减：报告期期间基金总赎回份额	18,376,654.84
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	257,411,453.80

## § 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.中国证监会批准易方达策略成长证券投资基金设立的文件；
- 2.《易方达策略成长证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达策略成长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和营业执照。

### 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