

易方达安盈回报混合型证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

§ 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 2022 年 10 月 24 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 2022 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	1,212,164,968.73 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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-76,313,370.25
2.本期利润	-255,982,723.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2043
4.期末基金资产净值	2,559,233,743.37
5.期末基金份额净值	2.111

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。

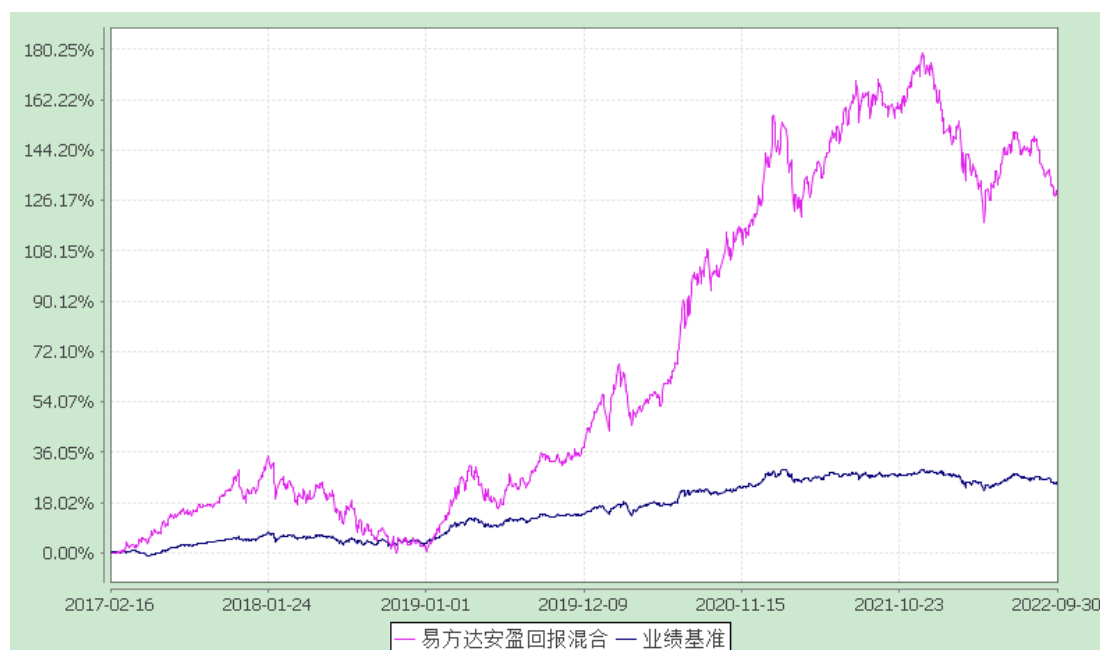
3.2 基金净值表现

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	-8.89%	0.53%	-2.99%	0.22%	-5.90%	0.31%
过去六个月	-3.61%	0.82%	-0.67%	0.29%	-2.94%	0.53%
过去一年	-11.99%	0.87%	-2.64%	0.30%	-9.35%	0.57%
过去三年	71.96%	1.05%	10.33%	0.31%	61.63%	0.74%
过去五年	94.68%	1.06%	19.70%	0.31%	74.98%	0.75%
自基金合同生效起至今	128.36%	1.02%	24.41%	0.30%	103.95%	0.72%

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2022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 128.36%，同期业绩比较基准收益率为 24.41%。

§ 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，易方达安心回报债券、易方达裕丰回报债券、易方达丰和债券、易方达新收益混合、易方达悦兴一年持有混合的基金经理，副总经理级高级管理人员、固定收益投资决策委员会委员	2017-02-16	-	15 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、多资产投资业务总部总经理，易方达裕如混合、易方达新收益混合、易方达安心回馈混合、易方达瑞选混合、易方达裕祥回报债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达新享

					混合、易方达瑞景混合、易方达裕鑫债券、易方达瑞通混合、易方达瑞程混合、易方达瑞弘混合、易方达瑞信混合、易方达瑞和混合、易方达鑫转添利混合、易方达鑫转增利混合、易方达鑫转招利混合、易方达丰华债券、易方达磐固六个月持有混合的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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 8 次，其中 4 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，4 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

受内外因素的影响，三季度经济整体虽然较二季度有所好转，但仍明显低于潜在增速水平，其恢复速度也低于年中的预期。国内疫情呈现散点频发，一定程度上限制了经济活动；地产随着断供断贷事件的发生，局部托底性的政策逐渐出台，十一前降低房贷利率下限的政策也出台，但政策的效果仍需要观察；基建作为逆周期调节的工具，在三季度仍维持着较强的力度，但财政前置带来对其四季度持续性的担忧。海外方面，通胀、加息与货币紧缩成为主要矛盾，欧美央行纷纷加息，美联储也逐渐转向沃尔克风格以反通胀。货币紧缩对于海外需求的抑制开始逐渐显现，并影响到我国的出口，出口增速在三季度结束了过去两年的高增长，出现了较大的下滑，出口对宏观经济的拉动作用弱化，海外衰退对出口的拖累或将成为我们需要面临的越来越凸显的宏观问题。

权益市场整体震荡走弱。结构上，与宏观经济相对应，整体呈现了上游强、中下游弱的特点。上游能源价格高企，而下游需求偏弱，中下游盈利整体受挤压。转债市场方面，三季度先上后下，8月中旬以前延续此前的强势，平价与估值双击，转债市场估值达到新高水平；此后跟随权益市场尤其是小盘股票的调整，转债出现了明显调整，绝对价格较高的个券调整最多，AAA 权重券则相对强势、跌幅较小。

组合在三季度维持相对偏低的权益仓位水平，进行了一定的结构优化调整。行业配置上，组合减持了行业竞争格局恶化的光伏行业，并降低了医药行业的配置比例，加仓了食品饮料、化工等。组合的债券部分仍以可转债为主，但仓位有所降低，主要减仓绝对价格偏高或估值偏高的小盘转债和偏股型转债，降低组合整体进攻性。未来组合将在自下而上的基础上，适度增加自上而下的投资框架，增加组合的灵活性以应对市场的变化，为持有人提供更好的中长期回报。

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 2.111 元，本报告期份额净值增长率为 -8.89%，同期业绩比较基准收益率为 -2.99%。

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	827,419,826.89	28.60
	其中：股票	827,419,826.89	28.60
2	固定收益投资	1,394,661,548.51	48.21
	其中：债券	1,394,661,548.51	48.21
	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	326,728,224.66	11.29
	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	14,267,411.17	0.49
7	其他资产	329,754,071.50	11.40
8	合计	2,892,831,082.73	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	1,295,341.68	0.05
C	制造业	599,338,454.26	23.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	-	-

	业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	100,726,719.05	3.94
J	金融业	90,711,886.92	3.54
K	房地产业	-	-
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	41,711.60	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	35,305,713.38	1.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	827,419,826.89	32.33

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	002415	海康威视	3,493,600	106,275,312.00	4.15
2	688188	柏楚电子	530,523	100,534,108.50	3.93
3	600486	扬农化工	873,387	87,347,433.87	3.41
4	002304	洋河股份	436,100	68,969,215.00	2.69
5	000858	五粮液	382,300	64,696,629.00	2.53
6	300059	东方财富	3,659,766	64,485,076.92	2.52
7	601012	隆基绿能	986,866	47,280,750.06	1.85
8	300408	三环集团	1,583,196	41,226,423.84	1.61
9	688200	华峰测控	172,836	38,780,941.68	1.52
10	000516	国际医学	3,756,592	35,274,398.88	1.38

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	373,728,477.28	14.60
	其中：政策性金融债	152,159,550.69	5.95
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）	1,020,933,071.23	39.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,394,661,548.51	54.50

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	110059	浦发转债	1,106,660	119,022,647.38	4.65
2	132015	18 中油 EB	1,011,060	106,659,323.22	4.17
3	132018	G 三峡 EB1	687,880	98,258,004.19	3.84
4	137814	22 华泰 G5	700,000	69,817,041.10	2.73
5	110053	苏银转债	530,750	67,109,760.39	2.62

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，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外汇管理局上海市分局、上海市市场监督管理局、中国银行保险监督管理委员会、中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚。中国石油天然气集团有限公司在报告编制日前一年内曾因倒卖进口原油被有关部门追缴违法违规获利。

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	172,119.42
2	应收证券清算款	327,901,530.91
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,680,421.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	329,754,071.50

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	110059	浦发转债	119,022,647.38	4.65
2	132015	18 中油 EB	106,659,323.22	4.17
3	132018	G 三峡 EB1	98,258,004.19	3.84
4	110053	苏银转债	67,109,760.39	2.62
5	113044	大秦转债	60,739,050.00	2.37
6	113052	兴业转债	46,982,495.46	1.84
7	113011	光大转债	44,490,365.50	1.74
8	113050	南银转债	36,003,726.06	1.41
9	113057	中银转债	31,082,122.92	1.21
10	110079	杭银转债	30,230,432.45	1.18
11	127040	国泰转债	29,075,229.03	1.14
12	110073	国投转债	28,730,681.77	1.12
13	110083	苏租转债	25,653,572.55	1.00
14	123107	温氏转债	25,250,702.98	0.99
15	127049	希望转 2	24,626,721.87	0.96
16	110045	海澜转债	23,931,427.32	0.94
17	128081	海亮转债	23,290,896.07	0.91
18	113037	紫银转债	21,292,486.30	0.83
19	127033	中装转 2	18,390,514.64	0.72
20	128130	景兴转债	16,850,605.01	0.66
21	127035	濮耐转债	16,166,998.57	0.63
22	113043	财通转债	12,645,636.58	0.49
23	110061	川投转债	10,464,395.49	0.41
24	123129	锦鸡转债	10,419,786.90	0.41
25	128141	旺能转债	9,326,363.61	0.36
26	127058	科伦转债	9,056,617.15	0.35
27	113048	晶科转债	9,025,763.34	0.35
28	128119	龙大转债	8,932,721.27	0.35
29	123133	佩蒂转债	7,041,777.40	0.28
30	127005	长证转债	6,932,531.44	0.27
31	110085	通 22 转债	6,892,315.44	0.27
32	127045	牧原转债	6,757,673.51	0.26
33	128129	青农转债	6,351,257.22	0.25
34	127032	苏行转债	5,619,897.17	0.22
35	127027	靖远转债	4,110,194.63	0.16
36	128034	江银转债	1,277,244.13	0.05
37	113054	绿动转债	960,113.83	0.04
38	123090	三诺转债	517,002.97	0.02

39	127022	恒逸转债	185,286.28	0.01
----	--------	------	------------	------

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,292,761,748.47
报告期期间基金总申购份额	70,042,534.06
减：报告期期间基金总赎回份额	150,639,313.80
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	1,212,164,968.73

§ 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	97,617,727.45
报告期期间买入/申购总份额	-
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（%）	8.0532

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

二〇二二年十月二十六日