

# 易方达安盈回报混合型证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：二〇二三年十月二十五日

## § 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 2023 年 10 月 23 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 2023 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
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	1,049,692,132.71 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	
下属分级基金的基金简称	易方达安盈回报混合 A	易方达安盈回报混合 C
下属分级基金的交易代码	001603	017414
报告期末下属分级基金的份额总额	1,047,980,220.23 份	1,711,912.48 份

注:自 2023 年 3 月 7 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2023 年 3 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	易方达安盈回报混合	易方达安盈回报混合

	A	C
1.本期已实现收益	27,740,381.53	46,652.70
2.本期利润	49,281,397.20	73,488.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0465	0.0398
4.期末基金资产净值	2,254,033,567.37	3,674,593.78
5.期末基金份额净值	2.151	2.146

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

##### 易方达安盈回报混合 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	2.23%	0.52%	-0.49%	0.22%	2.72%	0.30%
过去六个月	-1.87%	0.55%	-0.60%	0.21%	-1.27%	0.34%
过去一年	1.89%	0.58%	1.77%	0.24%	0.12%	0.34%
过去三年	14.91%	0.86%	4.50%	0.28%	10.41%	0.58%
过去五年	113.47%	0.98%	20.64%	0.31%	92.83%	0.67%
自基金合同生效起至今	132.68%	0.96%	26.61%	0.29%	106.07%	0.67%

##### 易方达安盈回报混合 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	2.09%	0.52%	-0.49%	0.22%	2.58%	0.30%

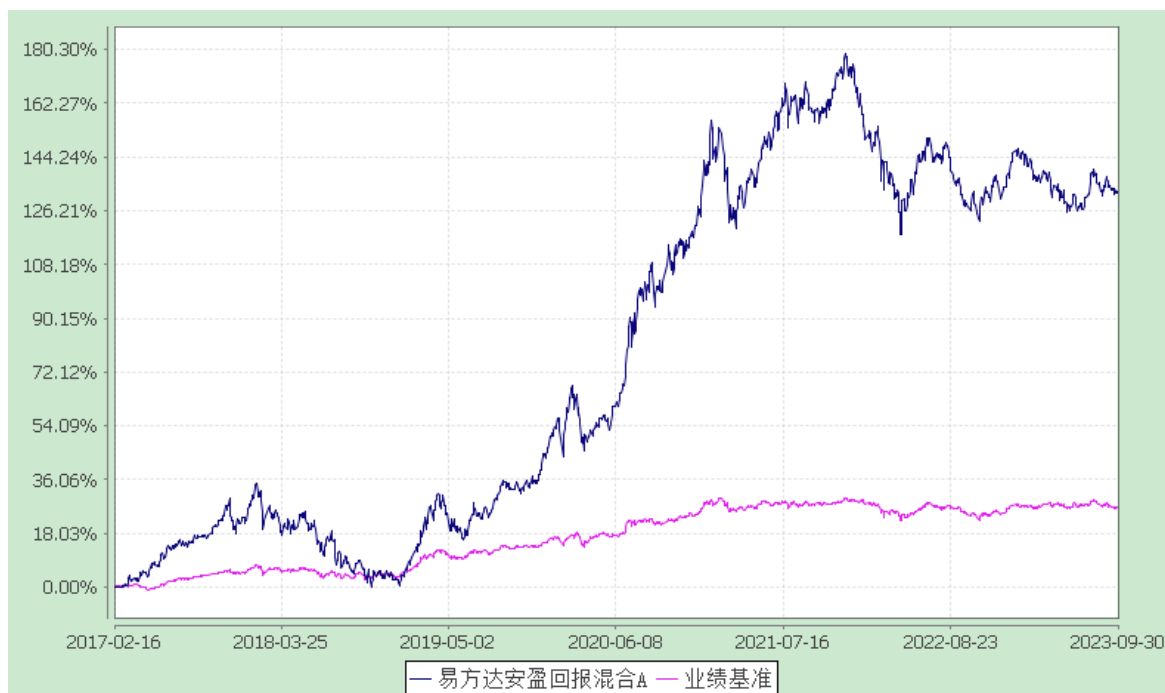
月						
过去六个月	-2.05%	0.55%	-0.60%	0.21%	-1.45%	0.34%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-3.46%	0.54%	-0.30%	0.21%	-3.16%	0.33%

### 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

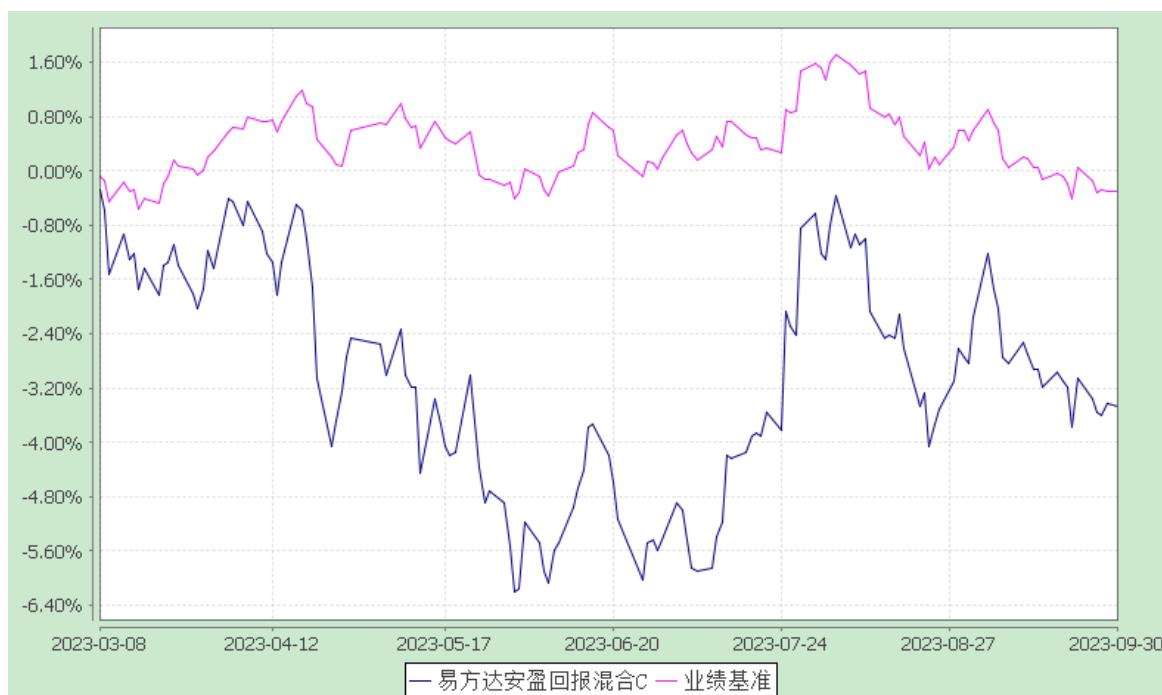
易方达安盈回报混合 A

(2017 年 2 月 16 日至 2023 年 9 月 30 日)



易方达安盈回报混合 C

(2023 年 3 月 8 日至 2023 年 9 月 30 日)



注：1.自 2023 年 3 月 7 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 3 月 8 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 132.68%，同期业绩比较基准收益率为 26.61%；C 类基金份额净值增长率为-3.46%，同期业绩比较基准收益率为-0.30%。

## § 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、易方达全球配置混合（QDII）的基金经理，副总经理级高级管理人	2017-02-16	-	16 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

	员、固定收益投资决策委员会委员			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 12 次，其中 9 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，3 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

三季度经济环比改善，需求端最关键的变化来自于财政节奏的加速，此外外需改善也对经济有所拉动。尽管地产放松政策密集出台，但销售、新开工数据虽略有抬升却仍处于低位，资金到位和投资情况仍然较差，政策宽松的效果低于预期。中期维度考虑，居民信心不足、地产价格下跌导致居民缩表问题仍然突出。当前经济整体处于财政加速、外需止跌及内生动能仍然偏弱的组合，近期政策的出台可能带来一个季度左右的经济反弹，但可持续性仍需观察，基准情形下预计经济低位企稳，难以出现明显好转，后续政策的加码仍然关键，尤其是需求政策。海外方面，美国经济周期动能有企稳回升态势，然而油价反弹和财政部增发长债让复苏势头可能转弱，美国复苏迎来颠簸，外需的持续好转仍有不确定性。

三季度权益市场整体维持震荡态势，7 月下旬在中共中央政治局会议的提振下市场有所回暖，但 8 月观察到政策力度不及预期，中美利差扩大、汇率快速贬值等因素，指数再度回调，9 月以来随着房地产政策的密集快速落地，市场情绪缓和，指数重回震荡态势。整个季度稳增长政策主导交易节奏与板块表现，景气度偏弱的宏观环境加大了个股选择的难度，市场对盈利确定性的关注度提升，叠加全球能源价格持续上行，煤炭、石油石化等低波动、高分红板块有较好表现。转债指数先涨后跌，7 月债券收益率下行带动转债有较好表现，8 月受权益市场拖累转债亦有所回调，9 月则受到债市下跌的影响转债继续调整，中高价转债估值压缩幅度更大。

报告期内，本基金仓位变化不大，以结构调整为主。行业配置上，组合适当止盈计算机行业个股，加仓非银、医药生物等估值处于底部区域的行业。组合债券部分仍以配置可转债为主，仓位基本稳定，加强了平衡偏股型转债的配置，进一步减仓超大盘转债，提升了小盘转债的占比，增加了绝对价格在 130 元附近、溢价率较低转债的配置，同时积极进行换仓，用估值偏低的新券替换组合中性性价比偏低的老券和赎回个券，维持组合的整体弹性和不对称性。后续组合将持续密切关注稳增长政策出台与落



地的实际效果，积极关注市场的变化。

#### 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 2.151 元，本报告期份额净值增长率为 2.23%，同期业绩比较基准收益率为-0.49%；C 类基金份额净值为 2.146 元，本报告期份额净值增长率为 2.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.49%。

#### 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	954,829,736.26	41.63
	其中：股票	954,829,736.26	41.63
2	固定收益投资	1,318,982,180.80	57.50
	其中：债券	1,318,982,180.80	57.50
	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	18,286,473.28	0.80
7	其他资产	1,758,746.79	0.08
8	合计	2,293,857,137.13	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	592,158,604.22	26.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.00
E	建筑业	11,369.83	0.00
F	批发和零售业	56,928,995.35	2.52
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	47,272,975.93	2.09
J	金融业	258,344,282.17	11.44
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	32,809.24	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	25,950.09	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	21,185.46	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	954,829,736.26	42.29

### 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	600486	扬农化工	1,652,906	114,050,514.00	5.05
2	601658	邮储银行	19,416,702	96,501,008.94	4.27
3	300059	东方财富	5,950,619	90,449,408.80	4.01
4	002304	洋河股份	693,200	89,700,080.00	3.97
5	600309	万华化学	950,600	83,956,992.00	3.72

6	600036	招商银行	2,165,419	71,393,864.43	3.16
7	000568	泸州老窖	328,400	71,147,860.00	3.15
8	000858	五粮液	382,300	59,677,030.00	2.64
9	600976	健民集团	856,930	56,797,320.40	2.52
10	300408	三环集团	1,583,196	49,079,076.00	2.17

#### 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	404,684,335.35	17.92
	其中：政策性金融债	123,057,534.25	5.45
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）	914,297,845.45	40.50
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,318,982,180.80	58.42

#### 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	190203	19 国开 03	1,200,000	123,057,534.25	5.45
2	188736	21 国君 12	900,000	90,550,716.17	4.01
3	113044	大秦转债	760,310	89,517,232.97	3.96
4	137814	22 华泰 G5	700,000	69,740,041.10	3.09
5	132018	G 三峡 EB1	409,000	60,246,428.36	2.67

#### 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，大秦铁路股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到西安铁路监督管理局的处罚。国泰君安证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行上海分行的处罚。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	153,054.63
2	应收证券清算款	326,697.77
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,278,994.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,758,746.79

**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	113044	大秦转债	89,517,232.97	3.96
2	132018	G 三峡 EB1	60,246,428.36	2.67
3	110059	浦发转债	43,526,290.41	1.93
4	110083	苏租转债	43,433,818.03	1.92
5	128081	海亮转债	38,932,060.62	1.72
6	127049	希望转 2	36,313,603.86	1.61
7	113050	南银转债	33,852,026.33	1.50
8	113052	兴业转债	33,236,635.28	1.47
9	110073	国投转债	30,749,031.66	1.36
10	127040	国泰转债	30,098,089.36	1.33
11	123107	温氏转债	28,331,011.51	1.25
12	110045	海澜转债	28,187,528.71	1.25
13	113037	紫银转债	26,828,186.30	1.19
14	110061	川投转债	25,784,843.80	1.14
15	110079	杭银转债	22,870,676.96	1.01
16	127063	贵轮转债	18,084,617.47	0.80
17	113647	禾丰转债	17,569,897.27	0.78
18	127033	中装转 2	17,491,738.33	0.77
19	128130	景兴转债	17,466,689.61	0.77
20	127050	麒麟转债	16,000,939.04	0.71
21	128141	旺能转债	15,592,146.60	0.69
22	127035	濮耐转债	14,368,644.16	0.64
23	123085	万顺转 2	11,536,642.39	0.51
24	123129	锦鸡转债	11,171,997.38	0.49
25	127027	能化转债	10,804,643.72	0.48
26	132026	G 三峡 EB2	10,405,043.59	0.46
27	127032	苏行转债	10,259,924.76	0.45
28	123178	花园转债	9,639,423.68	0.43
29	127045	牧原转债	9,372,272.44	0.42
30	118028	会通转债	9,263,270.28	0.41
31	113057	中银转债	8,279,511.98	0.37
32	128119	龙大转债	8,279,272.40	0.37
33	111005	富春转债	8,062,565.94	0.36
34	110090	爱迪转债	7,799,086.52	0.35
35	110077	洪城转债	6,408,238.62	0.28
36	128129	青农转债	6,313,048.68	0.28
37	118031	天 23 转债	5,951,702.87	0.26
38	110043	无锡转债	5,516,409.37	0.24
39	113060	浙 22 转债	5,481,249.31	0.24
40	113056	重银转债	5,398,033.10	0.24

41	113048	晶科转债	4,935,253.37	0.22
42	113065	齐鲁转债	4,590,380.13	0.20
43	127058	科伦转债	4,048,418.64	0.18
44	111012	福新转债	3,871,312.89	0.17
45	113063	赛轮转债	3,552,483.43	0.16
46	127005	长证转债	2,312,069.10	0.10
47	110091	合力转债	2,044,588.02	0.09
48	113648	巨星转债	1,944,184.16	0.09
49	118030	睿创转债	1,221,456.99	0.05
50	111011	冠盛转债	1,164,304.70	0.05
51	110084	贵燃转债	1,122,672.47	0.05
52	110074	精达转债	1,096,204.72	0.05
53	110080	东湖转债	440,686.79	0.02

#### 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

项目	易方达安盈回报混 合A	易方达安盈回报混 合C
报告期期初基金份额总额	1,083,097,554.55	1,896,206.01
报告期期间基金总申购份额	31,948,105.17	1,742,732.49
减：报告期期间基金总赎回份额	67,065,439.49	1,927,026.02
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	1,047,980,220.23	1,711,912.48

### § 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

项目	易方达安盈回报混合 A	易方达安盈回报混合 C
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（%）	9.3148	-

## 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

二〇二三年十月二十五日