

易方达安心回馈混合型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达安心回馈混合
基金主代码	001182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	862,335,391.45 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。同时,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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达安心回馈混合 A	易方达安心回馈混合 C
下属分级基金的交易代码	001182	016594
报告期末下属分级基金的份额总额	861,311,773.56 份	1,023,617.89 份

注:自 2022 年 9 月 13 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2022 年 9 月 14 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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	易方达安心回馈混合	易方达安心回馈混合

	A	C
1.本期已实现收益	-26,866,543.73	-18,366.81
2.本期利润	59,221,408.44	65,537.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0669	0.1090
4.期末基金资产净值	2,017,671,037.81	2,378,138.06
5.期末基金份额净值	2.343	2.323

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

易方达安心回馈混合 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	3.08%	0.44%	4.61%	0.36%	-1.53%	0.08%
过去六个月	2.05%	0.40%	5.35%	0.29%	-3.30%	0.11%
过去一年	1.34%	0.41%	6.84%	0.26%	-5.50%	0.15%
过去三年	-3.90%	0.47%	5.86%	0.27%	-9.76%	0.20%
过去五年	44.18%	0.55%	19.96%	0.29%	24.22%	0.26%
自基金合同生效起至今	134.30%	0.54%	31.59%	0.34%	102.71%	0.20%

易方达安心回馈混合 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	2.97%	0.43%	4.61%	0.36%	-1.64%	0.07%

月						
过去六个月	1.80%	0.40%	5.35%	0.29%	-3.55%	0.11%
过去一年	0.91%	0.41%	6.84%	0.26%	-5.93%	0.15%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-5.42%	0.42%	6.52%	0.25%	-11.94%	0.17%

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

易方达安心回馈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

易方达安心回馈混合 A

(2015 年 5 月 29 日至 2024 年 9 月 30 日)



易方达安心回馈混合 C

(2022 年 9 月 14 日至 2024 年 9 月 30 日)



注: 1.自 2022 年 9 月 13 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2022 年 9 月 14 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 134.30%, 同期业绩比较基准收益率为 31.59%; C 类基金份额净值增长率为-5.42%, 同期业绩比较基准收益率为 6.52%。

§ 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		
李中阳	本基金的基金经理, 易方达丰华债券、易方达悦稳一年持有混合的基金经理, 易方达悦盈一年持有混合、易方达悦弘一年持有混合、易方达悦信一年持有混合、易方达悦夏一年持有混合、易方达悦丰	2022-04-30	-	9 年	硕士研究生, 具有基金从业资格。曾任中信证券股份有限公司研究部研究员, 易方达基金管理有限公司研究员, 易方达磐固六个月持有混合的基金经理。

	一年持有混合、易方达悦融一年持有混合、易方达悦鑫一年持有混合的基金经理助理，多资产研究部总经理助理				
--	---	--	--	--	--

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，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 28 次，其中 26 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

三季度初延续二季度的趋势，国内家电、汽车等耐用消费品在“以旧换新”的政策

支持下，表现比较亮眼。但整体来看，地产销售持续低迷，居民消费意愿较差，内需仍在低位。外需则体现较好的韧性，无论是出口订单还是周边地区出口都保持稳定，仍是对经济的重要支撑。9 月底政策基调发生重大变化，一系列宽松措施持续出台，快速扭转了悲观预期，风险偏好明显提升。

基本面的走弱推动债券收益率整体震荡下行，直到 9 月底政策预期出现变化。从二季度末到 9 月 23 日，代表性品种 10 年国债收益率从 2.21% 下行至 2.04%；3 年、5 年国债，由于银行买入较多，收益率分别下行了 30bp 和 25bp；30 年国债也受到保险等机构的青睐，收益率下行了 29bp，达到 2.14% 的历史低位。在国债下行过程中，信用债由于绝对收益较低，利差被动扩大。9 月 24 日金融监管总局、央行和证监会联合发布会后，市场风险偏好发生重大变化，债券收益率快速上行，截至三季度末 10 年国债收益率上行至 2.15%，30 年国债收益率上行至 2.36%；国开债和信用债收益率也都出现了较大幅度上行。全季来看，国债、金融债的收益率整体下行，10 年国债收益率下行 5bp，30 年国债收益率下行 7bp；而信用债收益率出现了显著上行，3 年 AAA 等级中票收益率上行 19bp，5 年 AAA 等级中票收益率上行 14bp，信用利差显著扩大。

三季度前期权益市场延续下跌的状态，季度末市场大幅扭转，市场快速放量修复，截至 9 月 30 日，沪深 300 指数全年涨幅达到 17.1%。

可转债市场跟随股票市场走势，先跌后涨，全季中证转债指数小幅上涨 0.58%。从季初到 9 月 23 日，可转债市场均是震荡下跌，各类型转债呈现普跌格局，其中由于对信用风险的担忧，偏债品种出现了大幅回调。季末最后 5 个工作日，风险偏好大幅修复，可转债市场大幅反弹，收复季度跌幅。

债券方面，组合在三季度继续保持偏高杠杆操作，以中短期限信用债作为底仓，并对内部信用债品种做了置换，适当降低了久期。同时，组合灵活操作 10 年及以上的中长期国债，调节久期。组合在三季度一直保持久期超配，并根据市场节奏和基本面情况，调节超配水平，获取了一定的超额收益。9 月底债券市场出现调整后，组合适当降低了久期，依然保持超配，以应对不确定性；但没想到风险偏好变化如此剧烈，债市调整幅度超出预期，偏高的久期使得组合收益出现了一定的回撤。

权益方面，组合三季度仓位略有提高，但整体保持中性。结构层面，仍集中在两个方向去寻找投资机会：（1）国内具有一定韧性的结构性需求，如汽车、家电行业，并适当增加内需配置；（2）具有海外扩张能力的制造业龙头，看好其份额持续提升。

转债方面，转债市场出现超预期下跌，为控制对组合净值影响，组合适当降低了持仓比例，重点持有高质量偏债品种和平衡低估品种，降低弹性。

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 2.343 元，本报告期份额净值增长率为 3.08%，同期业绩比较基准收益率为 4.61%；C 类基金份额净值为 2.323 元，本报告期份额净值增长率为 2.97%，同期业绩比较基准收益率为 4.61%。

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	562,839,481.35	21.36
	其中：股票	562,839,481.35	21.36
2	固定收益投资	2,057,674,276.40	78.08
	其中：债券	1,940,492,633.36	73.63
	资产支持证券	117,181,643.04	4.45
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	7,879,776.26	0.30
7	其他资产	7,018,496.74	0.27
8	合计	2,635,412,030.75	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	52,100,051.04	2.58
C	制造业	483,854,895.87	23.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,857,804.00	0.59
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	10,124,478.00	0.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	62,673.76	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,830,037.00	0.24
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,541.68	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	562,839,481.35	27.86

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	601702	华峰铝业	4,172,032	78,767,964.16	3.90
2	601799	星宇股份	521,823	77,057,602.41	3.81
3	600690	海尔智家	995,200	31,995,680.00	1.58
4	000708	中信特钢	2,297,328	31,335,553.92	1.55

5	603129	春风动力	156,731	25,685,076.28	1.27
6	600031	三一重工	1,215,812	22,954,530.56	1.14
7	688036	传音控股	206,860	22,326,399.80	1.11
8	601899	紫金矿业	1,151,000	20,879,140.00	1.03
9	601058	赛轮轮胎	1,294,060	20,756,722.40	1.03
10	688187	时代电气	354,924	18,835,816.68	0.93

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	499,050,957.92	24.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	702,235,930.41	34.76
	其中：政策性金融债	106,797,533.57	5.29
4	企业债券	123,185,718.91	6.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	512,522,375.08	25.37
7	可转债（可交换债）	103,497,651.04	5.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,940,492,633.36	96.06

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	240011	24 付息国债 11	2,850,000	290,174,841.03	14.36
2	2128042	21 兴业银行二级 02	1,700,000	179,759,374.86	8.90
3	230023	23 付息国债 23	1,050,000	121,238,508.20	6.00
4	2128030	21 交通银行二级	1,000,000	102,692,000.00	5.08
5	2228017	22 邮储银行二级 01	900,000	94,415,483.84	4.67

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	135242	22 萧万 A	400,000	40,246,242.19	1.99
2	180297	燕山湖 A	300,000	30,343,683.44	1.50
3	260418	G 黄河优	100,000	10,188,466.80	0.50
4	156659	PR 产 1A	110,000	10,140,473.12	0.50
5	193398	PR 产 3A	100,000	9,697,611.80	0.48
6	112887	G 中交泰 A	100,000	9,375,199.65	0.46
7	180802	铁建 37A1	100,000	7,189,966.04	0.36

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，交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚。兖矿能源集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到济宁市城乡水务局、济宁市能源局、邹城市交通运输局、邹城市消防救援大队的处罚。

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	92,251.27
2	应收证券清算款	5,237,077.25

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,689,168.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,018,496.74

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	113021	中信转债	14,746,453.15	0.73
2	113542	好客转债	11,937,748.32	0.59
3	113065	齐鲁转债	6,176,593.83	0.31
4	127067	恒逸转 2	5,783,223.37	0.29
5	118031	天 23 转债	4,828,519.89	0.24
6	132026	G 三峡 EB2	4,527,995.23	0.22
7	127045	牧原转债	4,426,728.65	0.22
8	127022	恒逸转债	4,235,108.84	0.21
9	110093	神马转债	3,650,023.88	0.18
10	123190	道氏转 02	2,998,019.45	0.15
11	110087	天业转债	2,788,876.06	0.14
12	113641	华友转债	2,520,938.88	0.12
13	127018	本钢转债	2,247,341.23	0.11
14	123104	卫宁转债	2,232,084.93	0.11
15	123107	温氏转债	2,082,708.30	0.10
16	118022	锂科转债	2,032,386.92	0.10
17	113058	友发转债	1,911,121.35	0.09
18	127016	鲁泰转债	1,813,619.38	0.09
19	113648	巨星转债	1,521,176.64	0.08
20	127046	百润转债	1,449,436.65	0.07
21	123161	强联转债	1,407,345.94	0.07
22	123178	花园转债	1,373,081.65	0.07
23	118009	华锐转债	1,302,664.15	0.06
24	113661	福 22 转债	1,300,435.19	0.06
25	123211	阳谷转债	1,245,338.82	0.06
26	127091	科数转债	1,134,160.42	0.06
27	123108	乐普转 2	1,065,617.98	0.05
28	123174	精锻转债	980,234.75	0.05
29	113056	重银转债	970,108.41	0.05

30	123216	科顺转债	789,556.64	0.04
31	127086	恒邦转债	780,531.44	0.04
32	123208	孩王转债	748,546.44	0.04
33	118043	福立转债	680,603.44	0.03
34	128125	华阳转债	671,624.24	0.03
35	113623	凤 21 转债	663,271.11	0.03
36	113047	旗滨转债	488,215.42	0.02
37	113677	华懋转债	471,108.42	0.02
38	113037	紫银转债	393,787.00	0.02
39	123182	广联转债	364,918.58	0.02
40	113068	金铜转债	327,533.87	0.02
41	113674	华设转债	171,767.18	0.01
42	128135	洽洽转债	126,026.66	0.01
43	113049	长汽转债	86,862.27	0.00
44	110085	通 22 转债	27,804.06	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

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	易方达安心回馈混 合A	易方达安心回馈混 合C
报告期期初基金份额总额	908,023,282.41	616,763.96
报告期期间基金总申购份额	5,251,707.52	444,763.78
减：报告期期间基金总赎回份额	51,963,216.37	37,909.85
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	861,311,773.56	1,023,617.89

§ 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安心回馈混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达安心回馈混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达安心回馈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

二〇二四年十月二十五日