

# 易方达安盈回报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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	927,200,444.54 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	898,004,757.68 份	29,195,686.86 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 (2024 年 7 月 1 日-2024 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	-577,394.35	-83,517.11
2.本期利润	70,243,480.02	2,337,478.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0767	0.0820
4.期末基金资产净值	1,919,909,794.90	62,046,237.26
5.期末基金份额净值	2.138	2.125

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	3.89%	0.73%	4.61%	0.36%	-0.72%	0.37%
过去六个月	4.75%	0.62%	5.35%	0.29%	-0.60%	0.33%
过去一年	-0.60%	0.60%	6.84%	0.26%	-7.44%	0.34%
过去三年	-10.86%	0.69%	5.86%	0.27%	-16.72%	0.42%
过去五年	74.16%	0.89%	19.96%	0.29%	54.20%	0.60%
自基金合同生效起至今	131.28%	0.92%	35.27%	0.29%	96.01%	0.63%

##### 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	3.81%	0.73%	4.61%	0.36%	-0.80%	0.37%

月						
过去六个月	4.53%	0.62%	5.35%	0.29%	-0.82%	0.33%
过去一年	-0.98%	0.60%	6.84%	0.26%	-7.82%	0.34%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-4.41%	0.58%	6.52%	0.24%	-10.93%	0.34%

### 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 2024 年 9 月 30 日)



易方达安盈回报混合 C

(2023 年 3 月 8 日至 2024 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 131.28%，同期业绩比较基准收益率为 35.27%；C 类基金份额净值增长率为-4.41%，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		
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	-	17 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、固定收益及多资产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，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

三季度经济基本面延续疲弱态势，地产销售低迷、投资维持低位、消费整体仍在回落，财政投放未明显加速、基建投资亦高位回落。内需持续拖累，外需是为数不多的亮点。在需求疲软、价格偏弱的背景下，全年经济增速的目标面临较大的考验，上证指数跌破 2700，十年期国债收益率接近 2%，反映市场的信心较为悲观。9 月下旬金融监管总局、央行和证监会联合出台一系列宽松政策，且 9 月政治局会议讨论了经济问题，强调“抓住重点、主动作为，有效落实存量政策，加力推出增量政策”，表明政策基调整体发生了比较重大的变化。受到政策表态提振，市场风险偏好明显提升，市场对于经济悲观的定价快速修正，一周之内，资产价格大幅波动，十年期国债收益率上行超过 20 个基点，上证指数上涨约 23%。

股票市场三季度整体先跌后涨，9 月中旬之前受到基本面持续下滑的影响，市场风险偏好疲弱，市场资金集中在偏防御的高股息板块如银行、石油石化、公共事业等。直至 9 月下旬，一系列宽松政策相继落地，股市隐含的悲观预期得到快速修正，市场连续大涨。9 月最后一周指数大涨收复年内全部跌幅。

转债走势基本跟随股票市场，但表现稍差。9 月中旬之前信用风险的持续发酵导致低价券跌幅较多，超半数转债跌破债底，尤其是银行转债跌破债底显示市场已经出现超调；9 月最后一周随权益市场反弹，转债情绪亦有所修复，但反弹力度远不及股票，表现出滞涨特征，转债溢价率有所压缩。

报告期内，本基金规模保持稳定。组合仍以权益投资为主，股票仓位小幅下降，同时进行了结构调整。组合减持了受政策及内需影响较多的医药、机械等行业个股，行业配置上更加均衡。债券部分仍以配置可转债为主，仓位基本稳定，提升了平衡低估与偏股型转债的配置，同时配置了部分偏债高质量个券、市场价格及转股溢价率双低的新券，减仓了部分银行转债，组合的绝对价格有所提升，依然维持对平衡型转债的超配。纯债方面，持仓仍以短久期信用债为主获取票息和骑乘收益，同时保持较好



的流动性。

#### 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 2.138 元，本报告期份额净值增长率为 3.89%，同期业绩比较基准收益率为 4.61%；C 类基金份额净值为 2.125 元，本报告期份额净值增长率为 3.81%，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	585,167,280.54	29.38
	其中：股票	585,167,280.54	29.38
2	固定收益投资	1,277,121,379.85	64.12
	其中：债券	1,277,121,379.85	64.12
	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	123,027,208.30	6.18
	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	5,276,898.48	0.26
7	其他资产	1,234,491.59	0.06
8	合计	1,991,827,258.76	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	45,243,672.00	2.28
C	制造业	263,762,924.41	13.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,898,765.00	1.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	44,209,018.70	2.23
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	44,370,772.56	2.24
J	金融业	133,035,529.11	6.71
K	房地产业	19,711,475.00	0.99
L	租赁和商务服务业	10,925,582.08	0.55
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	585,167,280.54	29.52

### 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	102,480,172.00	5.17
2	600036	招商银行	2,165,419	81,441,408.59	4.11
3	000858	五粮液	382,300	62,127,573.00	3.13
4	300408	三环集团	1,269,396	47,094,591.60	2.38
5	688188	柏楚电子	210,280	44,308,098.80	2.24

6	600976	健民集团	856,930	44,209,018.70	2.23
7	601601	中国太保	758,700	29,665,170.00	1.50
8	600900	长江电力	795,300	23,898,765.00	1.21
9	000568	泸州老窖	155,500	23,278,350.00	1.17
10	600028	中国石化	3,251,200	22,628,352.00	1.14

#### 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	6,516,469.04	0.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	499,916,687.03	25.22
	其中：政策性金融债	96,042,113.61	4.85
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）	770,688,223.78	38.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,277,121,379.85	64.44

#### 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	2128017	21 中信银行永续债	1,000,000	104,694,465.75	5.28
2	212480009	24 上海银行债 01	1,000,000	101,574,860.27	5.12
3	113050	南银转债	588,940	74,032,146.03	3.74
4	137814	22 华泰 G5	700,000	70,328,041.10	3.55
5	240421	24 农发 21	600,000	60,066,082.19	3.03

#### 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，华泰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江苏省分行的处罚。南京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上海监管局的处罚。上海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上海监管局、国家外汇管理局上海市分局的处罚。招商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、国家金融监督管理总局深圳监管局、国家外汇管理局深圳市分局的处罚。中信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。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	122,494.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,111,997.18
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	1,234,491.59
---	----	--------------

## 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	113050	南银转债	74,032,146.03	3.74
2	110059	浦发转债	44,324,252.06	2.24
3	123107	温氏转债	37,363,072.90	1.89
4	113052	兴业转债	35,254,656.20	1.78
5	110079	杭银转债	33,087,432.63	1.67
6	110073	国投转债	32,094,805.55	1.62
7	113037	紫银转债	29,611,703.53	1.49
8	127040	国泰转债	26,201,766.96	1.32
9	113065	齐鲁转债	26,143,136.96	1.32
10	127050	麒麟转债	23,333,555.59	1.18
11	128081	海亮转债	17,166,729.76	0.87
12	128130	景兴转债	15,687,958.58	0.79
13	128141	旺能转债	14,845,193.32	0.75
14	127035	濮耐转债	14,197,975.23	0.72
15	113682	益丰转债	12,489,772.20	0.63
16	113647	禾丰转债	12,345,781.34	0.62
17	110068	龙净转债	12,089,616.36	0.61
18	127086	恒邦转债	12,065,297.47	0.61
19	132026	G 三峡 EB2	11,998,864.39	0.61
20	127032	苏行转债	11,665,222.51	0.59
21	123228	震裕转债	11,093,397.73	0.56
22	123190	道氏转 02	10,535,548.53	0.53
23	111017	蓝天转债	10,376,677.23	0.52
24	123178	花园转债	10,333,277.13	0.52
25	127027	能化转债	10,192,000.51	0.51
26	127095	广泰转债	9,162,228.05	0.46
27	113069	博 23 转债	8,968,857.32	0.45
28	111018	华康转债	8,797,441.90	0.44
29	118028	会通转债	8,305,385.00	0.42
30	127045	牧原转债	8,231,147.39	0.42
31	113056	重银转债	7,882,399.74	0.40
32	110081	闻泰转债	7,448,285.26	0.38
33	128129	青农转债	6,488,291.64	0.33
34	113060	浙 22 转债	6,467,540.27	0.33
35	113044	大秦转债	6,246,673.68	0.32
36	127103	东南转债	6,027,520.85	0.30
37	123213	天源转债	5,585,240.10	0.28

38	118031	天 23 转债	5,385,854.37	0.27
39	128119	龙大转债	5,383,197.95	0.27
40	110067	华安转债	5,353,570.93	0.27
41	110094	众和转债	5,308,263.82	0.27
42	113043	财通转债	5,095,667.20	0.26
43	127084	柳工转 2	4,903,373.56	0.25
44	123085	万顺转 2	4,863,698.60	0.25
45	123187	超达转债	4,837,528.77	0.24
46	113053	隆 22 转债	4,771,832.11	0.24
47	110087	天业转债	4,699,326.44	0.24
48	127049	希望转 2	4,326,466.32	0.22
49	111005	富春转债	4,266,931.53	0.22
50	123225	翔丰转债	4,099,705.44	0.21
51	113652	伟 22 转债	3,994,721.69	0.20
52	110090	爱迪转债	3,963,043.05	0.20
53	123203	明电转 02	3,941,471.45	0.20
54	113648	巨星转债	3,828,640.85	0.19
55	110084	贵燃转债	3,614,695.38	0.18
56	113676	荣 23 转债	3,593,552.56	0.18
57	113049	长汽转债	3,305,278.41	0.17
58	123176	精测转 2	3,269,355.90	0.16
59	113670	金 23 转债	3,180,379.73	0.16
60	113033	利群转债	3,172,248.23	0.16
61	118042	奥维转债	2,467,673.34	0.12
62	113059	福莱转债	2,224,778.71	0.11
63	113066	平煤转债	2,085,684.78	0.11
64	118034	晶能转债	1,921,261.86	0.10
65	118022	锂科转债	1,685,320.84	0.09
66	118009	华锐转债	1,618,688.76	0.08
67	110095	双良转债	1,188,408.08	0.06
68	110074	精达转债	1,002,585.70	0.05
69	110077	洪城转债	788,056.27	0.04
70	113661	福 22 转债	665,711.69	0.03
71	127082	亚科转债	576,079.02	0.03
72	127030	盛虹转债	566,156.15	0.03
73	113631	皖天转债	407,345.09	0.02
74	127015	希望转债	386,641.28	0.02
75	127054	双箭转债	291,942.32	0.01
76	127101	豪鹏转债	69,313.57	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	936,313,090.53	28,461,767.62
报告期期间基金总申购份额	9,924,791.10	1,045,694.14
减：报告期期间基金总赎回份额	48,233,123.95	311,774.90
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	898,004,757.68	29,195,686.86

## § 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（%）	10.8705	-

### 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  
二〇二四年十月二十五日