

# 易方达安盈回报混合型证券投资基金

## 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 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：二〇二六年四月二十二日

## § 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 2026 年 4 月 20 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	364,507,799.18 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	317,204,872.25 份	47,302,926.93 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 (2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 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	16,763,208.58	2,169,660.40
2.本期利润	2,188,116.27	2,650,208.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0458
4.期末基金资产净值	743,381,493.83	109,634,124.87
5.期末基金份额净值	2.344	2.318

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	-0.42%	1.03%	-0.36%	0.24%	-0.06%	0.79%
过去六个月	-4.44%	0.91%	0.01%	0.24%	-4.45%	0.67%
过去一年	8.02%	0.72%	5.22%	0.23%	2.80%	0.49%
过去三年	6.93%	0.63%	12.74%	0.26%	-5.81%	0.37%
过去五年	10.20%	0.71%	13.78%	0.27%	-3.58%	0.44%
自基金合同生效起至今	153.56%	0.89%	43.61%	0.29%	109.95%	0.60%

##### 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	-0.56%	1.03%	-0.36%	0.24%	-0.20%	0.79%

月						
过去六个月	-4.65%	0.91%	0.01%	0.24%	-4.66%	0.67%
过去一年	7.61%	0.72%	5.22%	0.23%	2.39%	0.49%
过去三年	5.80%	0.63%	12.74%	0.26%	-6.94%	0.37%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	4.27%	0.62%	13.09%	0.26%	-8.82%	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 2026 年 3 月 31 日)



易方达安盈回报混合 C

(2023 年 3 月 8 日至 2026 年 3 月 31 日)



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，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

## § 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，高级董事总经理、多资产投资决策委员会委员	2017-02-16	-	19 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、副总经理级高级管理人员，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 34 次，均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。

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

2026 年一季度经济数据整体表现较好，结构分化依然明显，增长主要依靠出口和财政支持领域拉动。3 月之后海外地缘风险成为全球最重要的宏观变量，随着美伊冲突的持续与反复，原油价格显著上涨，受黄金、原油等商品价格上涨影响，通胀水平在输入性拉动下有所回升，PPI 同比回正时点较年初预期亦有所提前，根据测算，在油价中枢维持 80 美元的情形下，预计一季度末至二季度即可回正。全年来看，国内供给收缩和海外输入性通胀等因素有望带动价格上涨，但预期价格回升的幅度仍然有限。

随着物价水平的回升，以及地缘风险引发的原油价格显著上涨，债券市场情绪进一步走弱，超长端收益率上行，短端资金面维持宽松，配置资金需求强烈，收益率曲线短端被压在较低水平，同时信用利差也持续走低，曲线呈现陡峭化。

权益市场方面，全球制造业修复与 AI 资本开支持续上修带领科技主线领涨开年的“春季躁动”行情，三月爆发中东地缘事件后，市场对美伊冲突持续时间的预期逐步拉长，风险偏好反复波动，原油价格快速上行，美联储降息预期全面退潮。这使得过去一段时间美元走弱、全球流动性宽松的宏观叙事出现反转，科技股虽然仍有较好的业绩支撑，但是受到宏观因素的压制，估值有所承压，黄金有色等前期涨幅较多的板块，亦在流动性冲击下调整。

转债跟随权益市场走势，先涨后跌。随着供给的进一步稀缺，估值已经进入极高的历史区间水平，偏债型转债的配置价值进一步下降，而偏股型转债整体依赖对正股资质的判断，择券难度提升。

报告期内，本基金规模有所下降，权益仓位保持在较高水平，整体持仓风格依然偏向成长，除了继续向景气度更强、并有业绩支撑的 AI 细分领域集中，也积极参与了定增交易，组合减持了电力和非银个股。转债方面，仓位有所提升，卖出高溢价率、高平价的双高个券和赎回个券，置换为次新和不赎回个券。债券方面，为应对赎回组合减持了债券资产，持仓个券以中短久期信用债为主，获取票息收益。

#### 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 2.344 元，本报告期份额净值增长率为-0.42%，同期业绩比较基准收益率为-0.36%；C 类基金份额净值为 2.318 元，本报

告期份额净值增长率为-0.56%，同期业绩比较基准收益率为-0.36%。

#### 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	420,958,428.41	48.16
	其中：股票	420,958,428.41	48.16
2	固定收益投资	448,083,537.93	51.26
	其中：债券	448,083,537.93	51.26
	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	3,989,438.07	0.46
7	其他资产	1,054,079.95	0.12
8	合计	874,085,484.36	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	209,179.05	0.02

C	制造业	287,644,993.41	33.72
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	1,845.66	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	100,951,056.77	11.83
J	金融业	-	-
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	32,151,353.52	3.77
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	420,958,428.41	49.35

### 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	300408	三环集团	723,396	38,231,478.60	4.48
2	600486	扬农化工	509,363	38,202,225.00	4.48
3	688521	芯原股份	179,151	36,242,247.30	4.25
4	600498	烽火通信	710,300	35,855,944.00	4.20
5	688256	寒武纪	36,016	35,403,728.00	4.15
6	603259	药明康德	327,340	32,112,054.00	3.76
7	688188	柏楚电子	225,949	29,249,098.05	3.43
8	600522	中天科技	799,900	24,068,991.00	2.82
9	002475	立讯精密	478,200	23,556,132.00	2.76
10	300502	新易盛	52,711	23,342,539.24	2.74

### 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	65,319,294.24	7.66
	其中：政策性金融债	44,554,990.68	5.22
4	企业债券	60,565,602.73	7.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,213,035.62	1.20
7	可转债（可交换债）	311,985,605.34	36.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	448,083,537.93	52.53

#### 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	240202	24 国开 02	440,000	44,554,990.68	5.22
2	110081	闻泰转债	292,570	32,450,245.24	3.80
3	242216	25 唐新 Y1	300,000	30,145,882.19	3.53
4	123107	温氏转债	241,049	30,131,884.47	3.53
5	113691	和邦转债	136,540	22,197,289.10	2.60

#### 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市分局、中国人民银行的处罚。温氏食品集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到广东省云浮市新兴县新城镇人民政府的处罚。

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	417,183.58
2	应收证券清算款	128,364.06
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	508,532.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,054,079.95

#### 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	110081	闻泰转债	32,450,245.24	3.80
2	123107	温氏转债	30,131,884.47	3.53
3	113691	和邦转债	22,197,289.10	2.60
4	127045	牧原转债	21,894,094.15	2.57
5	127050	麒麟转债	19,527,623.09	2.29
6	127061	美锦转债	14,340,424.11	1.68
7	127040	国泰转债	12,675,347.44	1.49

8	113042	上银转债	12,364,863.01	1.45
9	113052	兴业转债	11,969,890.41	1.40
10	128141	旺能转债	11,818,723.98	1.39
11	127049	希望转 2	10,123,987.19	1.19
12	118031	天 23 转债	9,018,736.41	1.06
13	111018	华康转债	7,695,868.88	0.90
14	127089	晶澳转债	7,045,889.76	0.83
15	127103	东南转债	4,257,043.39	0.50
16	123178	花园转债	4,091,411.99	0.48
17	132026	G 三峡 EB2	3,918,672.27	0.46
18	113037	紫银转债	3,791,667.16	0.44
19	111017	蓝天转债	3,651,296.25	0.43
20	118034	晶能转债	3,605,558.21	0.42
21	127095	广泰转债	3,527,807.55	0.41
22	110093	神马转债	3,477,139.48	0.41
23	127027	能化转债	3,365,196.63	0.39
24	123176	精测转 2	2,863,203.59	0.34
25	123187	超达转债	2,599,302.08	0.30
26	113682	益丰转债	2,453,786.30	0.29
27	118053	正帆转债	2,237,006.44	0.26
28	113058	友发转债	2,194,442.83	0.26
29	113666	爱玛转债	1,979,987.61	0.23
30	113605	大参转债	1,917,016.37	0.22
31	123085	万顺转 2	1,899,076.00	0.22
32	113647	禾丰转债	1,753,682.50	0.21
33	113043	财通转债	1,721,832.13	0.20
34	113648	巨星转债	1,677,135.61	0.20
35	110097	天润转债	1,658,092.40	0.19
36	113652	伟 22 转债	1,570,037.44	0.18
37	118038	金宏转债	1,551,128.43	0.18
38	111004	明新转债	1,542,016.25	0.18
39	110084	贵燃转债	1,541,818.76	0.18
40	110073	国投转债	1,488,595.11	0.17
41	123247	万凯转债	1,462,323.23	0.17
42	111005	富春转债	1,348,991.10	0.16
43	113670	金 23 转债	1,263,159.20	0.15
44	123225	翔丰转债	1,178,866.97	0.14
45	113059	福莱转债	1,177,543.41	0.14
46	123254	亿纬转债	1,173,488.57	0.14
47	113049	长汽转债	1,092,998.78	0.13
48	113056	重银转债	1,088,281.32	0.13
49	123133	佩蒂转债	1,052,146.49	0.12
50	123251	华医转债	821,339.91	0.10

51	127079	华亚转债	818,748.86	0.10
52	113632	鹤 21 转债	812,437.59	0.10
53	127082	亚科转债	712,866.49	0.08
54	118022	锂科转债	690,264.92	0.08
55	123243	严牌转债	610,606.61	0.07
56	110090	爱迪转债	607,589.07	0.07
57	123114	三角转债	601,895.38	0.07
58	113667	春 23 转债	597,340.70	0.07
59	127108	太能转债	595,201.46	0.07
60	113597	佳力转债	512,427.80	0.06
61	123117	健帆转债	480,218.82	0.06
62	113656	嘉诚转债	476,124.22	0.06
63	118042	奥维转债	455,084.22	0.05
64	118051	皓元转债	366,207.68	0.04
65	113033	利群转债	358,882.50	0.04
66	123229	艾录转债	354,889.85	0.04
67	123119	康泰转 2	324,962.96	0.04
68	110077	洪城转债	299,135.25	0.04
69	127030	盛虹转债	248,738.92	0.03
70	127070	大中转债	241,997.97	0.03
71	113661	福 22 转债	200,445.37	0.02
72	123252	银邦转债	125,341.61	0.01
73	127054	双箭转债	113,258.92	0.01
74	113631	皖天转债	62,536.13	0.01
75	113654	永 02 转债	61,982.57	0.01
76	118050	航宇转债	8,460.47	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	490,657,640.29	91,935,689.54
报告期期间基金总申购份额	11,614,227.64	2,963,940.37
减：报告期期间基金总赎回份额	185,066,995.68	47,596,702.98
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	317,204,872.25	47,302,926.93

## § 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	97,617,727.45	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-	-

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	转换转出	2026-03-24	-50,000,000.00	-117,000,000.00	-
2	转换转出	2026-03-25	-47,617,727.45	-113,615,897.70	-
合计			-97,617,727.45	-230,615,897.70	

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026年02月25日~2026年03月24日	97,617,727.45	0.00	97,617,727.45	0.00	0.00%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对							

基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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。

### 9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

### 9.3 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

二〇二六年四月二十二日