

# 易方达安盈回报混合型证券投资基金

## 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 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：二〇二一年七月二十日

## § 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 2021 年 7 月 16 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 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	859,355,848.43 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 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	14,517,167.31
2.本期利润	222,692,300.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.2990
4.期末基金资产净值	2,230,291,503.84
5.期末基金份额净值	2.595

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。

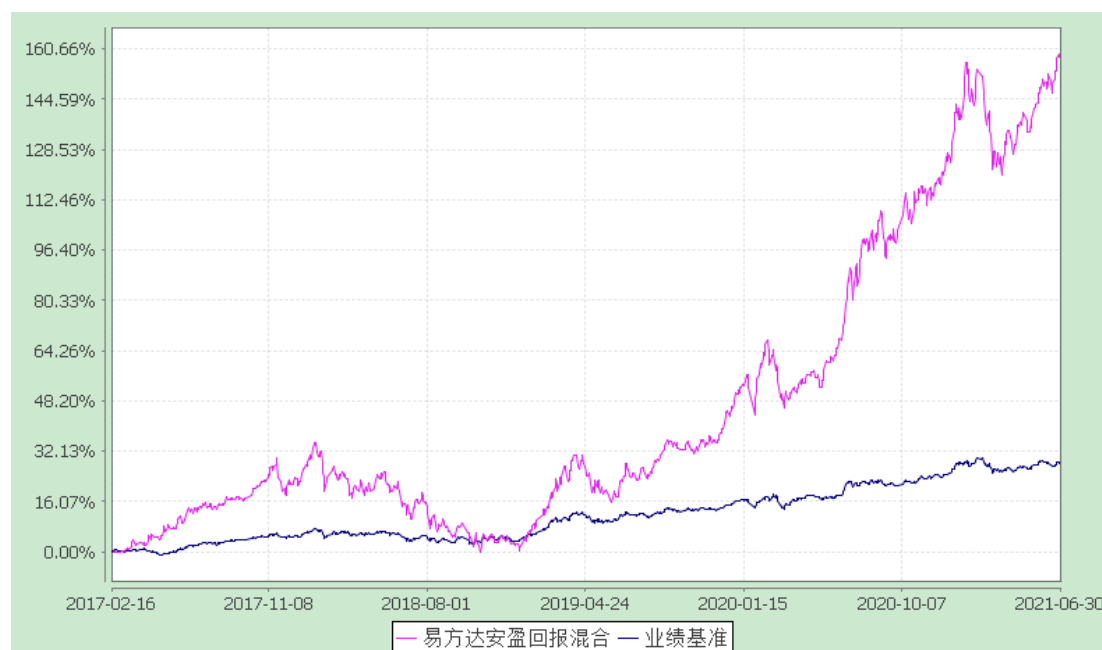
### 3.2 基金净值表现

#### 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	12.78%	0.77%	1.78%	0.24%	11.00%	0.53%
过去六个月	12.58%	1.11%	1.75%	0.33%	10.83%	0.78%
过去一年	52.20%	1.18%	8.34%	0.33%	43.86%	0.85%
过去三年	125.46%	1.11%	23.18%	0.33%	102.28%	0.78%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	159.50%	1.05%	28.47%	0.30%	131.03%	0.75%

#### 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 2021 年 6 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 159.50%，同期业绩比较基准收益率为 28.47%。

## § 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、易方达悦兴一年持有期混合型证券投资基金的基金经理、易方达磐固六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理、易方达丰华债券型证券投资基金的基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、	2017-02-16	-	14 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、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新利灵

	易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、副总经理级高级管理人员、多资产投资业务总部总经理、固定收益投资决策委员会委员			活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达裕鑫债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转增利混合型证券投资基金基金经理、易方达鑫转招利混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	---

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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、规范化的投资研究和决策流程、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，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

债券市场方面，二季度行情可分为两个阶段。4、5 两个月，流动性环境相对宽松，债市也延续了 2 月下旬开始的慢牛行情。虽然市场普遍担忧二季度地方债供给加速以弥补一季度的空白，以及大宗商品价格涨幅过快带来核心通胀高企的加息问题，但央行的货币政策始终未如大家所预期的那般开始收紧。由于机构普遍杠杆也相对较低，“资产荒”使得机构的配置需求一直较为旺盛。而 6 月初开始，一方面半年末流动性问题即将到来，另一方面经历了一段时间的慢牛行情后，利率的进一步下行遇到了一定挑战，引发了一波调整。但在美债强势下行和央行继续释放出较为明确的流动性维稳信号的情况下，上述调整行情并未能持续多久，债市收益率再次下行，并一直持续到季末。整个季度来看，收益率处于下行趋势。信用债走势基本处于跟随无风险利率的态势，信用利差有一定程度压缩。

权益市场方面，在宏观流动性持续宽裕、国内经济稳中趋缓的背景下，市场整体表现良好，指数持续上行。在节后白马股调整引发的系统性回调后，市场于二季度初开始反弹，在流动性的超预期宽松下，核心资产整体迎来了较为显著的估值修复。随后从 5 月初开始，在市场情绪和基本面预期的共同推动下，以新能源、半导体、军工、医美等为代表的基本面高增长板块，取得了显著的超额收益。市场风格出现了从周期转向成长的切换，并把这一趋势一直持续到了半年末。

转债市场方面，二季度受到小票复苏、低价券修复的带动，表现较好，权重券表现相对较弱，市场整体分化明显。

操作上，该基金维持权益高仓位基本不变，自下而上精选个券，集中持仓优质白马，对光伏、医药、化工、半导体等板块的优质个股加强配置。深度参与转债市场，对优质个券进行重点持仓。行业层面，相对转债指数低配金融，高配有相对较好景气度、成长性、估值合理的行业，高配估值合理、弹性较好的转债，临近赎回转债逐步兑现、新上转债积极补仓。纯债仓位较低，主要提供流动性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 2.595 元，本报告期份额净值增长率为 12.78%，同期业绩比较基准收益率为 1.78%。

## § 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	1,071,757,101.76	44.93
	其中：股票	1,071,757,101.76	44.93
2	固定收益投资	1,197,943,576.57	50.22
	其中：债券	1,197,943,576.57	50.22
	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	20,520,130.26	0.86
	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	10,734,366.32	0.45
7	其他资产	84,257,427.31	3.53
8	合计	2,385,212,602.22	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	5,439.50	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	780,775,908.70	35.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,151,678.21	0.23
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	82,472.34	0.00
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	112,152,198.80	5.03
J	金融业	34,721.10	0.00
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	67,192,142.64	3.01
N	水利、环境和公共设施管理业	36,272.33	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	106,300,896.77	4.77
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,071,757,101.76	48.05

### 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	601012	隆基股份	1,374,394	122,101,162.96	5.47
2	002415	海康威视	1,401,700	88,905,650.00	3.99
3	603806	福斯特	697,711	73,350,357.43	3.29
4	603882	金域医学	428,200	68,413,514.00	3.07

5	603259	药明康德	429,096	67,192,142.64	3.01
6	000333	美的集团	844,400	60,264,828.00	2.70
7	300782	卓胜微	96,611	51,398,877.84	2.30
8	688188	柏楚电子	115,565	50,386,340.00	2.26
9	300558	贝达药业	463,791	50,200,737.84	2.25
10	000661	长春高新	117,600	45,511,200.00	2.04

#### 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	18,012,600.00	0.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	105,262,500.00	4.72
	其中：政策性金融债	105,262,500.00	4.72
4	企业债券	70,413,000.00	3.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,004,255,476.57	45.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,197,943,576.57	53.71

#### 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	132015	18 中油 EB	1,247,830	127,590,617.50	5.72
2	190202	19 国开 02	700,000	70,259,000.00	3.15
3	132018	G 三峡 EB1	466,160	55,995,139.20	2.51
4	113011	光大转债	388,900	44,949,062.00	2.02
5	111000	起帆转债	354,670	38,414,307.70	1.72

#### 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本期没有出现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	203,474.54
2	应收证券清算款	46,654,425.60
3	应收股利	-
4	应收利息	4,069,116.86
5	应收申购款	33,330,410.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,257,427.31

#### 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	132015	18 中油 EB	127,590,617.50	5.72
2	132018	G 三峡 EB1	55,995,139.20	2.51
3	113011	光大转债	44,949,062.00	2.02
4	110053	苏银转债	37,900,728.00	1.70
5	113044	大秦转债	37,514,811.40	1.68
6	110074	精达转债	30,541,490.40	1.37
7	127027	靖远转债	22,443,573.84	1.01
8	110045	海澜转债	21,735,477.30	0.97
9	110073	国投转债	21,375,049.50	0.96
10	113037	紫银转债	21,105,486.90	0.95
11	127022	恒逸转债	20,794,583.60	0.93
12	110075	南航转债	20,380,077.60	0.91
13	113615	金诚转债	20,119,699.20	0.90
14	113014	林洋转债	19,787,336.00	0.89
15	110051	中天转债	16,637,718.70	0.75
16	113025	明泰转债	15,551,067.10	0.70
17	113043	财通转债	12,728,117.00	0.57
18	123068	弘信转债	11,561,404.18	0.52
19	113508	新风转债	11,454,434.40	0.51
20	113612	永冠转债	11,235,927.40	0.50
21	110048	福能转债	10,750,518.40	0.48
22	127005	长证转债	9,682,792.40	0.43
23	128017	金禾转债	9,223,748.80	0.41
24	128013	洪涛转债	8,630,412.00	0.39
25	128107	交科转债	8,260,547.52	0.37
26	110061	川投转债	7,277,804.40	0.33
27	128141	旺能转债	7,214,882.64	0.32
28	128139	祥鑫转债	6,722,887.05	0.30
29	110059	浦发转债	6,710,189.30	0.30
30	123007	道氏转债	6,671,039.70	0.30
31	128129	青农转债	6,611,428.20	0.30
32	113599	嘉友转债	6,409,989.00	0.29
33	113012	骆驼转债	6,391,403.20	0.29
34	113596	城地转债	6,343,438.80	0.28
35	110047	山鹰转债	5,755,331.10	0.26
36	128108	蓝帆转债	5,600,042.50	0.25
37	113605	大参转债	5,589,825.20	0.25
38	127026	超声转债	5,316,725.85	0.24
39	113598	法兰转债	5,314,661.40	0.24

40	123078	飞凯转债	4,910,043.10	0.22
41	123050	聚飞转债	4,358,764.30	0.20
42	113021	中信转债	4,294,587.60	0.19
43	127025	冀东转债	4,292,920.04	0.19
44	123074	隆利转债	4,194,253.80	0.19
45	113033	利群转债	3,655,296.00	0.16
46	128083	新北转债	3,593,009.28	0.16
47	123086	海兰转债	2,775,540.00	0.12
48	128081	海亮转债	2,713,461.73	0.12
49	110041	蒙电转债	2,634,000.00	0.12
50	127013	创维转债	2,318,657.50	0.10
51	113550	常汽转债	2,211,486.30	0.10
52	113548	石英转债	2,205,805.80	0.10
53	128137	洁美转债	2,144,316.20	0.10
54	123070	鹏辉转债	2,117,883.30	0.09
55	127017	万青转债	2,092,532.40	0.09
56	128021	兄弟转债	1,698,334.00	0.08
57	128128	齐翔转 2	1,696,028.20	0.08
58	113013	国君转债	1,651,538.40	0.07
59	110057	现代转债	1,595,528.70	0.07
60	123025	精测转债	1,227,265.20	0.06
61	128032	双环转债	1,130,493.49	0.05
62	128034	江银转债	1,119,748.80	0.05
63	123004	铁汉转债	1,018,509.60	0.05
64	128029	太阳转债	499,410.75	0.02
65	113578	全筑转债	498,495.40	0.02
66	128057	博彦转债	352,237.60	0.02
67	128134	鸿路转债	123,417.42	0.01
68	132009	17 中油 EB	102,900.00	0.00
69	127012	招路转债	535.15	0.00
70	127023	华菱转 2	132.56	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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002415	海康威视	50,096,000.00	2.25	大宗交易流通受限
2	300782	卓胜微	16,762,377.84	0.75	非公开发行流通受限

注：根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员

员减持股份实施细则》，大股东减持或者特定股东减持，采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%；前款交易的受让方在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	641,808,935.95
报告期期间基金总申购份额	355,079,386.16
减：报告期期间基金总赎回份额	137,532,473.68
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	859,355,848.43

## § 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（%）	11.3594

### 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

二〇二一年七月二十日