

# 易方达安心回馈混合型证券投资基金

## 2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 18 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达安心回馈混合
基金主代码	001182
交易代码	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	2,858,643,091.14 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

### § 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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-254,897,488.70
2.本期利润	157,269,194.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0487
4.期末基金资产净值	7,096,314,441.38
5.期末基金份额净值	2.482

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。

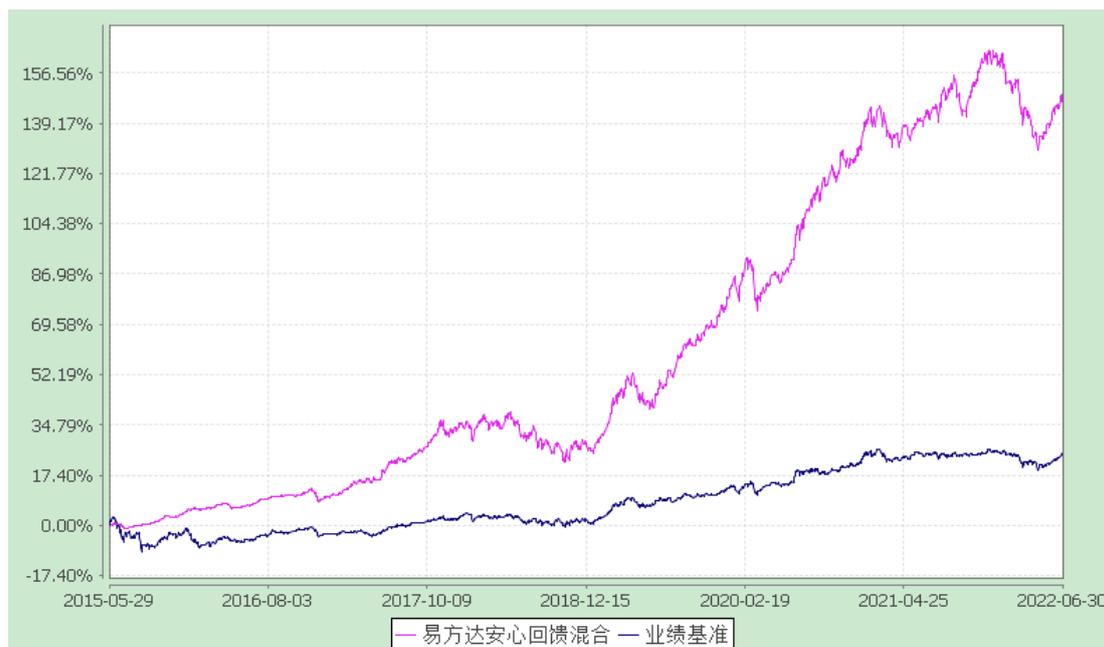
### 3.2 基金净值表现

#### 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	2.73%	0.50%	2.39%	0.35%	0.34%	0.15%
过去六个月	-5.81%	0.63%	-0.90%	0.36%	-4.91%	0.27%
过去一年	2.01%	0.58%	-0.18%	0.31%	2.19%	0.27%
过去三年	68.27%	0.63%	14.82%	0.31%	53.45%	0.32%
过去五年	103.44%	0.67%	25.51%	0.31%	77.93%	0.36%
自基金合同生效起至今	148.20%	0.57%	24.75%	0.36%	123.45%	0.21%

#### 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  
(2015 年 5 月 29 日至 2022 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 148.20%，同期业绩比较基准收益率为 24.75%。

## § 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		
林森	本基金的基金经理（报告期内已离职）、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2017 年 01 月 26 日至 2022 年 05 月 06 日）、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2017 年 03 月 07 日至 2022 年 05 月 06 日）、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2017 年 03 月 07 日至 2022 年 05 月 06	2015-11-28	2022-05-07	12 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任道富银行风险管理部风险管理经理、外汇利率交易部利率交易员，太平洋资产管理公司（PIMCO）基金管理部基金经理，易方达基金管理有限公司固定收益投资部总经理助理、固定收益全策略投资部联席总经理、投资经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方

	日)、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理(自 2017 年 07 月 28 日至 2022 年 05 月 06 日)、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理(自 2018 年 02 月 10 日至 2022 年 05 月 06 日)、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理(自 2018 年 03 月 24 日至 2022 年 05 月 06 日)				达瑞选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、基金经理助理。
林虎	本基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达磐泰一年持有期混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕富债券型证券投资基金的基金经理助理(自 2020 年 07 月 09 日至 2022 年 05 月 24 日)、易方达招易一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理(自 2020 年 07 月 09 日至 2022 年 05 月 24 日)、易方达磐恒九个月持有期混合型证券投资基金的基金经理助理(自 2020 年 08 月 11 日至 2022 年 05 月 24 日)、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助理(自 2020 年 09 月 15 日至 2022 年 05 月 24 日)、易方达悦兴一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理(自 2020 年 12 月 01 日至 2022 年 05 月 19 日)、易方达悦享一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助	2021-09-08	-	10 年	博士研究生,具有基金从业资格。曾任宏源证券研究所固定收益分析师,国信证券研究所宏观分析师。

<p>理（自 2020 年 12 月 08 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦通一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2020 年 12 月 18 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2021 年 02 月 05 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦弘一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2021 年 02 月 25 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦安一年持有期债券型证券投资基金的基金经理助理（自 2021 年 04 月 28 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达宁易一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2021 年 04 月 30 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达稳泰一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达悦信一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2021 年 06 月 09 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦夏一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2021 年 07 月 05 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦丰一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2021 年 09 月 28 日至 2022 年 05 月 24 日）、易方达悦浦一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2021 年 11 月 16</p>				
---	--	--	--	--

	日至 2022 年 05 月 24 日)、 易方达悦融一年持有期 混合型证券投资基金的 基金经理助理 (自 2022 年 01 月 05 日至 2022 年 05 月 24 日)				
李 中 阳	本基金的基金经理、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、易方达悦稳一 年持有期混合型证券投 资基金的基金经理、易 方达悦兴一年持有期混 合型证券投资基金的基 金经理助理 (自 2020 年 12 月 22 日至 2022 年 05 月 19 日)、多资产 研究部总经理助理、 研究员	2022- 04-30	-	7 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。

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 7 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，5 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

债券市场方面，10 年国债收益率维持震荡，二季度上行 3bp，整体变化不大；但受益于资金利率持续低于政策利率，短端收益率下行幅度较大，收益率曲线形态陡峭化；信用债收益率下行幅度大于利率债，信用利差收窄。具体来看，3 月中下旬，上海疫情向外扩散，股票市场大跌，债券收益率出现下行。4 月份虽然有央行降准，但由于担忧经济修复，10 年国债收益率反而上行；同时，资金利率持续低于政策利率，隔夜回购利率回落到 1.5% 以下，带动短端债券收益率下行。进入 5 月份后，PMI（采购经理指数）、社融等基本面数据大幅下行，经济基本面下滑幅度超出市场预期，债券市场出现一波快速下行，10 年国债收益率下行至 2.7% 的阶段性的低位，国开债、高等级信用债也出现普涨行情。随着疫情得到控制，政策重心重新回到稳增长，社融数据出现修复，经济环比反弹成为市场共识，10 年国债收益率也相应上行至 2.85%，1 年国债收益率上行至 2% 左右，收益率曲线继续陡峭化。

本季度权益市场先抑后扬，呈现 V 型走势，万得全 A 指数上涨 5.1%。由于海外通胀超预期上升，3-4 月份市场快速上调了美联储的加息次数预期，引发美国股票和债券市场大幅波动，并外溢到全球资本市场。同时国内疫情出现反复，万得全 A 指数在一季度已经下跌的情况下，4 月份继续下跌 9.5%，沪深 300 指数下跌 4.89%，创业板指数下跌 12.8%，到 4 月 26 日达到本轮调整的阶段性的低点。随后市场出现超跌反弹，后继国内疫情得到控制，政策重心重新回到稳增长，基建投资发力，房地产调控政策放松，经济复苏的态势逐渐明朗，市场情绪回暖，

A 股走出了独立上涨行情。在汽车、电力设备及新能源等景气度较高行业的带领下，万得全 A 指数、沪深 300 指数、创业板指数均实现较大幅度上涨，前期下跌较多的创业板指数反弹幅度更大。

转债市场方面，市场经历一季度的大幅调整，估值回到合理水平，随着权益市场不断下探，转债在 4 月快速下跌。此后，随着权益市场情绪修复，资金重新拥抱转债市场，尤其是转债小票的活跃推升了整体市场的热度和情绪，而持续宽松和较低的资金成本，促使固收类资金持续回归转债市场。转债估值与平价随之再度“双击”，收复年内主要跌幅。

权益方面，组合整体仍坚持自下而上选股，不做行业轮动。在 6 月市场整体反弹较多的情况下，从估值和成长性匹配角度出发，逐渐增加成长性更为确定的标的，主要分布在耐用消费品、军工、电动车等行业。

转债方面，组合继续保持偏低仓位，以低价转债为主。债券方面，组合在 4 月份卖出短期债券应对赎回，将组合久期提高到 2 年以上；5 月份规模稳定后，组合卖出短端利率债，替换为信用债，提高票息收益；同时卖出 7 年国债，替换为 10 年国债，在保持久期基本不变的基础上，提高组合流动性；6 月份基本面数据好转后，组合卖出了 10 年国债，适当降低了久期。组合也对部分性价比不高的信用债做了换仓，卖出基本面有瑕疵品种，替换为资质较好的信用债，降低信用风险。

#### 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 2.482 元，本报告期份额净值增长率为 2.73%，同期业绩比较基准收益率为 2.39%。

#### 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	2,065,124,775.22	25.67
	其中：股票	2,065,124,775.22	25.67
2	固定收益投资	5,875,407,829.31	73.02
	其中：债券	5,743,509,769.15	71.38
	资产支持证券	131,898,060.16	1.64
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	13,285,111.21	0.17
7	其他资产	92,090,886.17	1.14
8	合计	8,045,908,601.91	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	1,332,303.44	0.02
C	制造业	1,903,591,415.23	26.83
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,626,276.44	0.11
J	金融业	152,073,987.80	2.14
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	19,959.78	0.00
M	科学研究和技术服务业	15,854.74	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	255,357.10	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	209,620.69	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,065,124,775.22	29.10

### 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	600089	特变电工	6,129,623	167,890,373.97	2.37
2	600036	招商银行	3,603,649	152,073,987.80	2.14
3	000333	美的集团	2,466,750	148,967,032.50	2.10
4	601012	隆基绿能	2,119,188	141,201,496.44	1.99
5	603666	亿嘉和	1,770,770	121,474,822.00	1.71
6	601799	星宇股份	674,024	115,258,104.00	1.62
7	300014	亿纬锂能	1,122,861	109,478,947.50	1.54
8	688200	华峰测控	300,840	107,219,376.00	1.51
9	603596	伯特利	1,155,264	92,629,067.52	1.31
10	002859	洁美科技	2,627,888	72,319,477.76	1.02

#### 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	69,889,750.00	0.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,027,100,147.39	42.66
	其中：政策性金融债	455,104,487.67	6.41
4	企业债券	1,396,985,070.14	19.69

5	企业短期融资券	20,173,632.33	0.28
6	中期票据	1,009,046,850.41	14.22
7	可转债（可交换债）	220,314,318.88	3.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,743,509,769.15	80.94

## 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	2028033	20 建设银行二级	4,300,000	458,550,232.88	6.46
2	2028025	20 浦发银行二级 01	2,400,000	253,958,610.41	3.58
3	220201	22 国开 01	1,750,000	176,850,972.60	2.49
4	188106	21 华泰 G4	1,700,000	174,396,060.28	2.46
5	2128024	21 中国银行 02	1,500,000	154,715,350.68	2.18

## 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	YA0405	22 萧万 A	400,000	40,063,149.59	0.56
2	156659	PR 产 1A	110,000	11,126,005.61	0.16
3	193732	至通 02A2	100,000	10,284,009.86	0.14
4	193731	至通 02A1	100,000	10,261,835.62	0.14
5	136334	荟柒 1A	100,000	10,093,776.99	0.14
6	193314	华能 26 优	100,000	10,035,756.16	0.14
7	135169	恒煦 07A1	100,000	10,018,842.19	0.14
8	YA0413	荟享 086A	100,000	10,006,016.44	0.14
8	YA0414	荟享 087A	100,000	10,006,016.44	0.14
10	136324	21 大悦 A	100,000	10,002,651.26	0.14

## 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，中国建设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、中国银行保险监督管理委员会的处罚。上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局上海市分局、中国银行保险监督管理委员会、中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚。国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。

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	802,885.26
2	应收证券清算款	85,770,404.07
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	5,517,596.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	92,090,886.17

## 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	110072	广汇转债	30,006,880.45	0.42
2	113052	兴业转债	26,323,214.05	0.37
3	127018	本钢转债	15,123,621.06	0.21
4	110053	苏银转债	14,908,411.60	0.21
5	110079	杭银转债	14,835,943.11	0.21
6	113011	光大转债	12,538,982.82	0.18
7	113542	好客转债	12,394,596.70	0.17
8	113044	大秦转债	12,392,269.88	0.17
9	113050	南银转债	12,386,179.41	0.17
10	110068	龙净转债	8,087,778.42	0.11
11	132015	18 中油 EB	4,566,760.14	0.06
12	113033	利群转债	4,377,178.08	0.06
13	128108	蓝帆转债	3,449,475.96	0.05
14	113042	上银转债	3,438,063.41	0.05
15	110059	浦发转债	3,170,423.12	0.04
16	110045	海澜转债	1,938,747.29	0.03
17	127016	鲁泰转债	1,902,196.40	0.03
18	110047	山鹰转债	1,131,098.63	0.02
19	128083	新北转债	1,042,404.38	0.01
20	128125	华阳转债	679,054.59	0.01
21	128081	海亮转债	470,512.20	0.01
22	128063	未来转债	10,606.29	0.00
23	113037	紫银转债	1,038.81	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

报告期期初基金份额总额	3,740,549,114.72
报告期期间基金总申购份额	107,968,767.94
减：报告期期间基金总赎回份额	989,874,791.52
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	2,858,643,091.14

## § 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

二〇二二年七月二十日