

易方达安心回报债券型证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：二〇二二年十月二十六日

§ 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 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达安心回报债券
基金主代码	110027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 6 月 21 日
报告期末基金份额总额	9,513,896,480.25 份
投资目标	本基金力争战胜通货膨胀和银行定期存款利率，主要面向以储蓄存款为主要投资工具的中小投资者，追求基金资产的长期、持续、稳定增值，努力为投资者实现有吸引力的回报，为投资者提供养老投资的工具。
投资策略	本基金采取稳健的资产配置策略，通过自上而下的方法进行固定收益类品种与权益类品种的战略及战术资产配置，在控制基金资产净值波动、追求收益

	<p>稳定的基础上，提高基金的收益水平。具体来看，本基金主要通过研究各类资产在较长时期的收益与风险水平特征，及各类资产收益与风险间的相关关系，对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析，在本基金合同约定范围内制定合理的战略资产配置计划。固定收益品种投资方面，本基金将经济分为衰退、萧条、复苏、繁荣四个阶段，并在各个阶段通过投资不同的固定收益类属资产，以获得超越长期平均通胀水平的回报。权益类品种投资方面，本基金采取自上而下的行业配置与自下而上的个股选择相结合的投资策略，严格管理权益类品种的投资比例以及净值的波动幅度。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。</p>	
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率（税后）+1.0%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
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	易方达安心回报债券 A	易方达安心回报债券 B
下属分级基金的交易代码	110027	110028
报告期末下属分级基金的份额总额	8,174,092,855.18 份	1,339,803,625.07 份

§ 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)	
	易方达安心回报债券 A	易方达安心回报债券 B
	1.本期已实现收益	56,053,522.19
2.本期利润	-678,972,777.40	-115,217,588.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0793	-0.0788
4.期末基金资产净值	15,306,234,347.12	2,472,928,974.35
5.期末基金份额净值	1.8725	1.8457

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.根据《易方达基金管理有限公司关于易方达安心回报债券型证券投资基金调整基金份额净值计算小数点后保留位数并修订基金合同及托管协议的公告》，自 2022 年 9 月 16 日起，本基金的基金份额净值计算小数点后保留位数由小数点后 3 位变更为小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入。

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

易方达安心回报债券 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	-4.12%	0.27%	0.95%	0.01%	-5.07%	0.26%
过去六个月	-0.61%	0.36%	1.88%	0.01%	-2.49%	0.35%
过去一年	-4.35%	0.37%	3.75%	0.01%	-8.10%	0.36%
过去三年	23.08%	0.47%	11.25%	0.01%	11.83%	0.46%

过去五年	31.23%	0.53%	18.75%	0.01%	12.48%	0.52%
自基金合同生效起至今	258.09%	0.71%	49.86%	0.01%	208.23%	0.70%

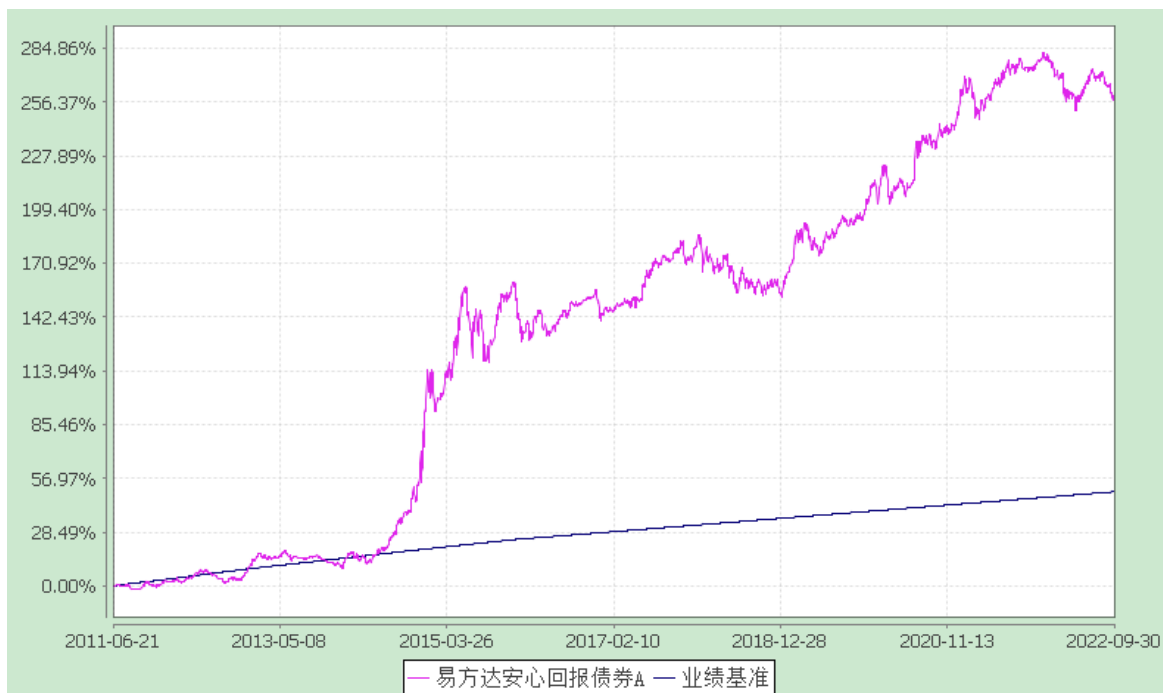
易方达安心回报债券 B

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	-4.22%	0.27%	0.95%	0.01%	-5.17%	0.26%
过去六个月	-0.82%	0.36%	1.88%	0.01%	-2.70%	0.35%
过去一年	-4.69%	0.37%	3.75%	0.01%	-8.44%	0.36%
过去三年	21.60%	0.47%	11.25%	0.01%	10.35%	0.46%
过去五年	28.84%	0.53%	18.75%	0.01%	10.09%	0.52%
自基金合同生效起至今	244.42%	0.71%	49.86%	0.01%	194.56%	0.70%

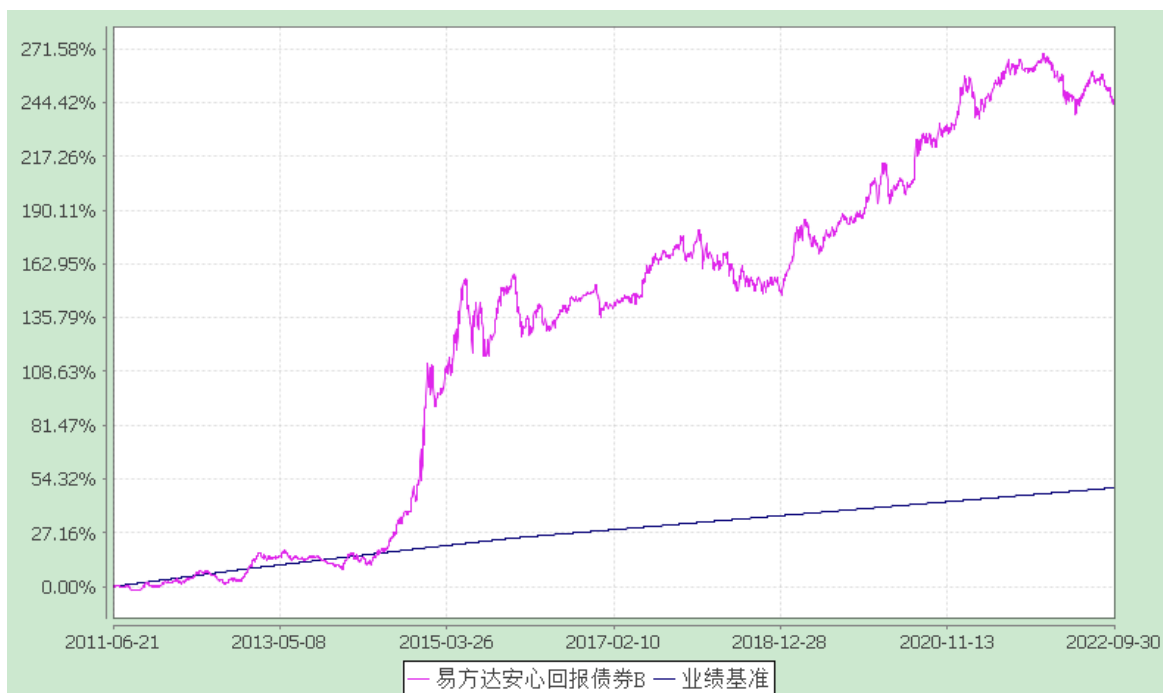
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安心回报债券型证券投资基金
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
(2011 年 6 月 21 日至 2022 年 9 月 30 日)

易方达安心回报债券 A



易方达安心回报债券 B



注：自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 258.09%，同期业绩比较基准收益率为 49.86%；B 类基金份额净值增长率为 244.42%，同期业绩比较基准收益率为 49.86%。

§ 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，易方达裕丰回报债券、易方达丰和债券、易方达安盈回报混合、易方达新收益混合、易方达悦兴一年持有混合的基金经理，副总经理级高级管理人员、固定收益投资决策委员会委员	2013-12-23	-	15 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，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，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 8 次，其中 4 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，4 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

受内外因素的影响，三季度经济整体虽然较二季度有所好转，但仍明显低于潜在增速水平，其恢复速度也低于年中的预期。国内疫情呈现散点频发，一定程度上限制了经济活动；地产随着断供断贷事件的发生，局部托底性的政策逐渐出台，十一前降低房贷利率下限的政策也出台，但政策的效果仍需要观察；基建作为逆周期调节的工具，在三季度仍维持着较强的力度，但财政前置带来对其四季度持续性的担忧。海外方面，通胀、加息与货币紧缩成为主要矛盾，欧美央行纷纷加息，美联储也逐渐转向沃尔克风格以反通胀。货币紧缩对于海外需求的抑制开始逐渐显现，并影响到我国的出口，出口增速在三季度结束了过去两年的高增长，出现了较大的下滑，出口对宏观经济的拉动作用弱化，海外衰退对出口的拖累或将成为我们需要面临的越来越凸显的宏观问题。

权益市场整体震荡走弱。结构上，与宏观经济相对应，整体呈现了上游强、中下

游弱的特点。上游能源价格高企，而下游需求偏弱，中下游盈利整体受挤压。转债市场方面，三季度先上后下，8月中旬以前延续此前的强势，平价与估值双击，转债市场估值达到新高水平；此后跟随权益市场尤其是小盘股票的调整，转债出现了明显调整，绝对价格较高的个券调整最多，AAA 权重券则相对强势、跌幅较小。债券市场波动较大，收益率整体下行，季度初疫情平稳后经济活动出现一定的修复，债券收益率出现短暂的上行，但之后随着疫情反复，经济修复基本停滞，债券收益率快速转向下行，尤其是8月中旬，央行下调公开市场操作利率，债券收益率加速下行，打破了年初以来的震荡格局，多数债券品种收益率都创出了年内新低。但9月以来，在海外央行纷纷开始加息、欧美债券利率快速大幅上行、人民币贬值压力加大、国内准财政和地产政策频出、季节性资金转紧等因素共同作用下，债券收益率又重新转为上行。整个季度来看，1年期和10年期国债收益率分别下行10bp和6bp。利差也在较低的水平上进一步压缩，信用债的表现好于国开债，国开债的表现好于国债。

报告期内，本基金规模有所下降。股票方面，仓位有所下降，并进行了一定的结构优化调整。行业配置上，减持了行业竞争格局恶化的光伏行业，并降低了医药行业的配置比例，加仓了食品饮料、化工等。转债方面，仓位小幅下降，主要减持绝对价格偏高或估值偏贵的小盘转债和偏股型转债，降低整体进攻性。债券方面，组合适度提升了久期和杠杆水平，持仓以高等级信用债和银行资本补充工具为主，关注信用风险，持续对持仓个券进行优化，并适度参与了利率债的波段。未来组合将适度增加自上而下的投资框架，增加组合的灵活性以应对市场的变化，为持有人提供更好的中长期回报。

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 1.8725 元，本报告期份额净值增长率为-4.12%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%；B 类基金份额净值为 1.8457 元，本报告期份额净值增长率为-4.22%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

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	2,899,128,470.14	12.27
	其中：股票	2,899,128,470.14	12.27
2	固定收益投资	20,458,691,806.29	86.62
	其中：债券	19,840,967,564.82	84.00
	资产支持证券	617,724,241.47	2.62
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	234,425,804.76	0.99
7	其他资产	27,725,130.98	0.12
8	合计	23,619,971,212.17	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	-	-
C	制造业	2,116,511,926.14	11.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	65,947,777.86	0.37
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	219,060,105.00	1.23
J	金融业	344,919,371.46	1.94
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	63,552,037.96	0.36
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	89,137,251.72	0.50
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,899,128,470.14	16.31

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	002415	海康威视	11,652,813	354,478,571.46	1.99
2	600486	扬农化工	2,677,959	267,822,679.59	1.51
3	000661	长春高新	1,566,052	266,776,958.20	1.50
4	601012	隆基绿能	4,587,000	219,763,170.00	1.24
5	688188	柏楚电子	1,155,990	219,060,105.00	1.23
6	002304	洋河股份	1,256,010	198,637,981.50	1.12
7	000858	五粮液	1,169,799	197,965,084.77	1.11
8	600036	招商银行	5,567,200	187,336,280.00	1.05
9	300628	亿联网络	2,775,755	174,872,565.00	0.98
10	603806	福斯特	2,156,865	114,745,218.00	0.65

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	549,304,578.80	3.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,947,108,258.11	33.45
	其中：政策性金融债	1,550,694,682.20	8.72
4	企业债券	2,143,446,848.21	12.06
5	企业短期融资券	10,361,762.19	0.06
6	中期票据	5,032,064,265.24	28.30
7	可转债（可交换债）	6,158,681,852.27	34.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,840,967,564.82	111.60

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	113011	光大转债	7,987,990	837,923,737.36	4.71
2	110059	浦发转债	7,733,390	831,735,628.84	4.68
3	132018	G 三峡 EB1	5,505,390	786,399,711.71	4.42
4	110053	苏银转债	6,131,330	775,265,354.99	4.36
5	220401	22 农发 01	5,900,000	596,285,843.84	3.35

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	193797	21 工鑫 8A	700,000	73,028,180.82	0.41
2	189847	21LJZ 优	500,000	50,936,547.40	0.29
3	136594	荟柒 4A	500,000	50,266,561.65	0.28
4	193676	至博 03A1	400,000	41,438,400.00	0.23
5	183244	G 电租 1A	300,000	26,012,886.92	0.15
6	193677	至博 03A2	200,000	20,716,410.96	0.12
7	183105	21 电 4A2	200,000	20,599,331.51	0.12
8	193545	至通 01A1	200,000	20,592,339.73	0.12
9	193552	至博 02A1	200,000	20,560,339.73	0.12

10	136815	光汇 01 优	200,000	20,147,109.04	0.11
----	--------	---------	---------	---------------	------

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，中国光大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北京外汇管理部、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北京监管局的处罚。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、上海市市场监督管理局、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。中国农业发展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。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银行保险监督管理委员会的处罚。中国农业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。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。

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	338,876.23
2	应收证券清算款	25,098,144.91
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	2,288,109.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,725,130.98

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	113011	光大转债	837,923,737.36	4.71
2	110059	浦发转债	831,735,628.84	4.68
3	132018	G 三峡 EB1	786,399,711.71	4.42
4	110053	苏银转债	775,265,354.99	4.36
5	113021	中信转债	275,823,128.97	1.55
6	113050	南银转债	269,830,241.68	1.52
7	110073	国投转债	240,163,926.31	1.35
8	113052	兴业转债	233,608,858.81	1.31
9	113044	大秦转债	219,835,423.00	1.24
10	113057	中银转债	186,177,283.45	1.05
11	127049	希望转 2	173,178,611.53	0.97
12	113043	财通转债	167,852,010.79	0.94
13	110079	杭银转债	139,145,408.93	0.78
14	123107	温氏转债	129,789,851.88	0.73
15	110063	鹰 19 转债	114,208,640.00	0.64
16	127040	国泰转债	76,952,694.23	0.43
17	113013	国君转债	74,097,094.70	0.42
18	128129	青农转债	66,880,165.45	0.38
19	110061	川投转债	62,679,746.81	0.35
20	110083	苏租转债	55,478,467.22	0.31
21	127005	长证转债	50,873,790.15	0.29
22	127032	苏行转债	43,762,380.15	0.25
23	123004	铁汉转债	34,968,171.05	0.20
24	113048	晶科转债	32,182,831.47	0.18
25	127045	牧原转债	31,354,410.17	0.18
26	110085	通 22 转债	30,954,668.88	0.17
27	132020	19 蓝星 EB	26,971,786.12	0.15
28	127058	科伦转债	25,942,664.86	0.15
29	127027	靖远转债	25,650,131.05	0.14
30	128128	齐翔转 2	20,061,549.79	0.11

31	127039	北港转债	18,018,470.14	0.10
32	128081	海亮转债	15,335,159.71	0.09
33	127018	本钢转债	14,838,566.79	0.08
34	113033	利群转债	14,481,801.70	0.08
35	110045	海澜转债	8,296,517.49	0.05
36	110084	贵燃转债	6,189,468.30	0.03

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	易方达安心回报债券A	易方达安心回报债券B
报告期期初基金份额总额	9,012,596,075.24	1,560,643,915.46
报告期期间基金总申购份额	115,646,442.32	36,021,603.51
减：报告期期间基金总赎回份额	954,149,662.38	256,861,893.90
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	8,174,092,855.18	1,339,803,625.07

§ 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. 中国证监会核准易方达安心回报债券型证券投资基金募集的文件；
2. 《易方达安心回报债券型证券投资基金基金合同》；

3. 《易方达安心回报债券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

二〇二二年十月二十六日