

易方达资源行业混合型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 易方达资源行业混合 |
| 基金主代码 | 110025 |
| 交易代码 | 110025 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011 年 8 月 16 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 734,427,800.35 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资资源行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金将根据对资源行业各细分子行业的综合分析，确定各细分子行业的资产配置比例。在各细分子行业中，本基金将选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资。当各细分子行业与上市公司的基本面、股票的估值水平出现较大变 |

| | |
|--------|---|
| | 化时，本基金将对股票组合适时进行调整。 |
| 业绩比较基准 | 中证内地资源主题指数收益率×80%+中债总指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合基金，理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金。同时，本基金为行业基金，在享受资源行业收益的同时，也必须承担影响资源行业的因素带来的风险。 |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

§ 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 |
|----------------|------------------------|
| | (2020年7月1日-2020年9月30日) |
| 1.本期已实现收益 | 65,700,513.50 |
| 2.本期利润 | 50,197,446.27 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0690 |
| 4.期末基金资产净值 | 673,834,997.42 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.917 |

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 | 净值增 | 业绩比 | 业绩比 | ①-③ | ②-④ |
|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|

| | 长率① | 长率标准差② | 较基准收益率③ | 较基准收益率标准差④ | | |
|------------|---------|--------|---------|------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 11.56% | 1.94% | 5.62% | 1.59% | 5.94% | 0.35% |
| 过去六个月 | 24.59% | 1.63% | 7.84% | 1.30% | 16.75% | 0.33% |
| 过去一年 | 16.67% | 1.68% | 0.22% | 1.28% | 16.45% | 0.40% |
| 过去三年 | -20.05% | 1.53% | -26.00% | 1.18% | 5.95% | 0.35% |
| 过去五年 | 27.72% | 1.65% | -3.75% | 1.25% | 31.47% | 0.40% |
| 自基金合同生效起至今 | -8.30% | 1.66% | -44.55% | 1.40% | 36.25% | 0.26% |

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

易方达资源行业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
(2011 年 8 月 16 日至 2020 年 9 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-8.30%，同期业绩比较基准收益率为-44.55%。

§ 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 | | |
| 兰传杰 | 本基金的基金经理、易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2018 年 12 月 25 日至 2020 年 08 月 21 日）、宏观策略研究员 | 2018-12-26 | - | 7 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任北京市星石投资管理有限公司周期投资部研究员。 |

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《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 8 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

2020 年三季度，市场继续反弹，上证指数上涨 7.82%，深证成指上涨 7.63%，中小板指上涨 8.19%，创业板指上涨 5.60%。三季度市场开局良好，7 月份指数较大幅度上涨，主要受益于以下几个方面：第一，国内外经济数据恢复良好，特别是海外经济情况没有受到疫情二次爆发的影响，经济数据保持强劲且并未二次探底，这也使得国内出口数据持续超预期；第二，市场整体估值仍然较低，特别是周期股估值处于历史低位；第三，国内外流动性整体仍然保持宽松。8 月中旬之后，市场有较大幅度回调，主要受以下几个方面影响：第一，市场对流动性的预期发生边际变化，这导致高估值板块回调较大；第二，受各种因素影响，国际冲突影响市场风险偏好。因经济仍然保持复苏态势，资源行业中顺周期板块在回调中相对坚挺。

本基金坚持在控制基准偏离度的情况下，以精选估值合理、价值有增长潜力的个股为投资理念，三季度在继续持有受益于经济转型股票的同时，将黄金股的配置适当置换到工业金属股票上。

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 0.917 元，本报告期份额净值增长率为 11.56%，同期业绩比较基准收益率为 5.62%。

§ 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 | 611,510,327.21 | 90.17 |
| | 其中：股票 | 611,510,327.21 | 90.17 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 64,661,083.56 | 9.53 |
| 7 | 其他资产 | 1,993,537.55 | 0.29 |
| 8 | 合计 | 678,164,948.32 | 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 | 175,186,139.95 | 26.00 |
| C | 制造业 | 403,683,236.41 | 59.91 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 13,029.12 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 143,728.96 | 0.02 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 219,925.08 | 0.03 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 673,384.20 | 0.10 |
| J | 金融业 | 30,107,788.00 | 4.47 |
| 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 | 365,514.72 | 0.05 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 688,130.17 | 0.10 |
| 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 | 429,450.60 | 0.06 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 611,510,327.21 | 90.75 |

5.3 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 | 688122 | 西部超导 | 939,152 | 54,799,519.20 | 8.13 |
| 2 | 603993 | 洛阳钼业 | 11,277,400 | 41,951,928.00 | 6.23 |
| 3 | 000878 | 云南铜业 | 3,028,865 | 41,374,295.90 | 6.14 |
| 4 | 601088 | 中国神华 | 2,362,475 | 38,909,963.25 | 5.77 |
| 5 | 601899 | 紫金矿业 | 5,909,146 | 36,341,247.90 | 5.39 |
| 6 | 603260 | 合盛硅业 | 1,223,900 | 34,575,175.00 | 5.13 |
| 7 | 601137 | 博威合金 | 2,546,382 | 34,401,620.82 | 5.11 |
| 8 | 603799 | 华友钴业 | 863,932 | 29,969,801.08 | 4.45 |
| 9 | 601225 | 陕西煤业 | 3,402,820 | 28,549,659.80 | 4.24 |
| 10 | 002182 | 云海金属 | 2,942,509 | 27,277,058.43 | 4.05 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 2019 年 10 月 29 日，因浙江华友钴业股份有限公司未对载运货物性质尽到注意义务，在货物载运进口时，未正确办理进口手续，嘉兴海事局出具《行政处罚决定书》，对华友钴业处以罚款 2.0736 万元的罚款。

本基金投资华友钴业的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除华友钴业外，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 | 149,076.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,970.80 |
| 5 | 应收申购款 | 1,839,489.87 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,993,537.55 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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 | 546,418,068.71 |
| 报告期基金总申购份额 | 732,634,570.46 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 544,624,838.82 |
| 报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 734,427,800.35 |

§ 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资源行业股票型证券投资基金募集的文件；
- 2.易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名及修改基金合同、托管协议的公告
- 3.《易方达资源行业混合型证券投资基金基金合同》；
- 4.《易方达资源行业混合型证券投资基金托管协议》；
- 5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

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

二〇二〇年十月二十八日