

易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十二日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 易方达恒盛 3 个月定开混合发起式 |
| 基金主代码 | 007884 |
| 交易代码 | 007884 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 9 月 6 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,315,234,531.83 份 |
| 投资目标 | 在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金在封闭运作期与开放运作期采取不同的投资策略。封闭期本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。债券投资上主要通过久期配置、 |

| | |
|--------|--|
| | <p>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。股票方面本基金将通过分析行业景气度、行业竞争格局等因素，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。在行业配置的基础上，本基金将基于公司基本面分析和估值水平分析进行个股投资策略。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。开放运作期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资者安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p> |
| 业绩比较基准 | 中债新综合指数（财富）收益率*90%+沪深300指数收益率*10% |
| 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1月1日-2022年3月31日) |
|----------------|-------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 7,307,198.22 |
| 2.本期利润 | -24,117,255.12 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0190 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,413,864,958.19 |

| | |
|------------|--------|
| 5.期末基金份额净值 | 1.0750 |
|------------|--------|

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

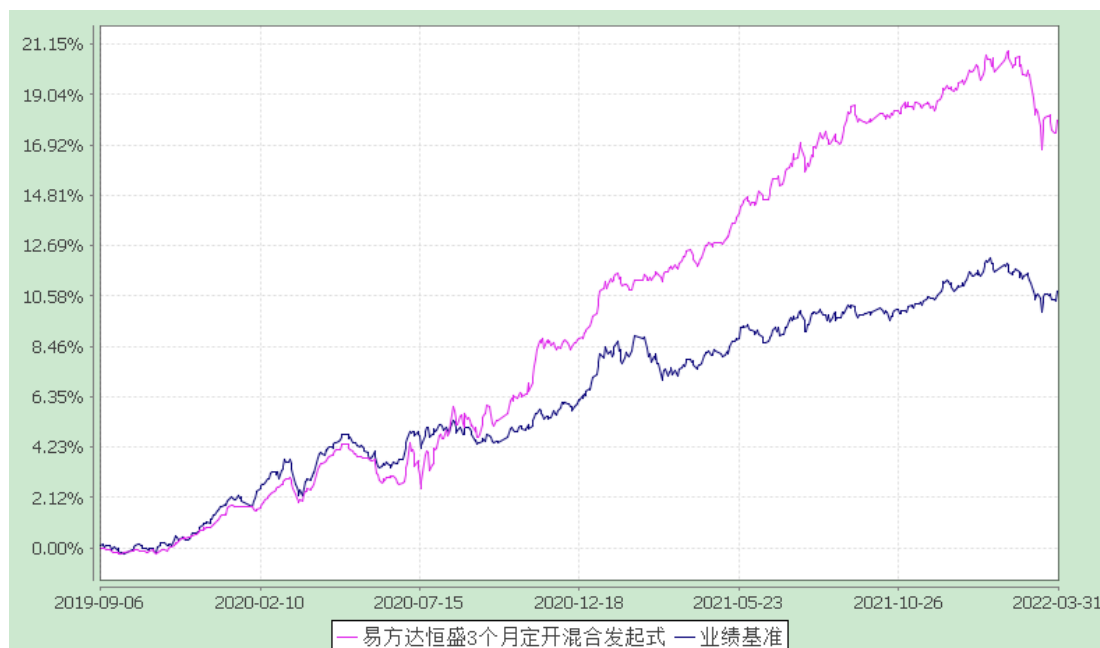
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -1.59% | 0.26% | -0.82% | 0.16% | -0.77% | 0.10% |
| 过去六个月 | -0.14% | 0.20% | 0.43% | 0.13% | -0.57% | 0.07% |
| 过去一年 | 4.98% | 0.18% | 2.74% | 0.12% | 2.24% | 0.06% |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 17.80% | 0.18% | 10.70% | 0.13% | 7.10% | 0.05% |

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

易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金
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

（2019年9月6日至2022年3月31日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 17.80%，同期业绩比较基准收益率为 10.70%。

§ 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 | | |
| 胡剑 | 本基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒益定期开放债券型发 | 2019-09-06 | - | 16年 | 硕士研究生,具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司债券研究员、基金经理助理、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)基金经理、易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理、易方达永旭添利定期 |

| | | | | | |
|-----|---|------------|---|-----|---|
| | 起式证券投资基金的基金经理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达恒惠定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒信定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、副总经理级高级管理人员、固定收益投资业务总部总经理、固定收益投资决策委员会委员 | | | | 开放债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达丰惠混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理、易方达科润混合型证券投资基金（LOF）基金经理。 |
| 纪玲云 | 本基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达恒利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒裕一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达裕华利率债3个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕兴3个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳健收益债券 | 2019-09-06 | - | 13年 | 硕士研究生,具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究员、投资经理助理、固定收益研究部总经理助理、固定收益分类资产研究管理部负责人、投资经理、易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理、易方达科润混合型证券投资基金（LOF）基金经理。 |

| | | | | | |
|--|---------------------------------|--|--|--|--|
| | 型证券投资基金的基金经理助理、固定收益分类资产研究管理部总经理 | | | | |
|--|---------------------------------|--|--|--|--|

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、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10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，3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

经济基本面自四季度以来延续了小幅改善的走势。其中生产端恢复更快，体

现为工业增加值数据的大幅好转。1-2月需求方面数据超出市场预期，出口持续较好，制造业投资和基建投资有显著恢复，零售数据也在边际好转。但是实体经济的体感较差，一方面房地产市场依然低迷，虽然政策回暖但销售和投资都依然疲弱，另一方面3月份开始的疫情又使得政策刺激的力度被削弱。

1、2月份金融数据波动较大，“宽信用”政策刺激下融资总量虽实现了增长，但从融资结构看实际有效的融资需求依然不足，尤其是房地产市场持续低迷导致居民中长期贷款走低。在较弱的经济预期和终端需求环境下，CPI（消费者物价指数）基本保持平稳，但上游商品价格波动加剧。

宏观政策明确了稳增长的方向，但是力度上不及市场预期，在1月份降低政策利率后，货币政策保持平稳，未有进一步降息降准操作。财政方面，基建投资回升的力度可能也难以弥补地产下滑和疫情的影响。我们认为后续经济企稳可能还有赖于更强有力的政策支持。

资本市场一季度出现了大幅波动，经济下行、疫情冲击以及地缘政治冲突等多重因素较大幅度地影响了投资者预期。债券市场处于经济增速和政策不确定性加大后的观望阶段，既害怕“宽信用”兑现导致收益率上行，又担心经济持续不振或货币政策进一步放松而错失收益率进一步下行的机会。无风险利率在小幅区间震荡，而信用债券受房地产信用风险加剧以及股票市场波动带来的赎回压力影响，整体利差有所扩大。权益市场一季度持续走熊。沪深300指数下跌14.53%，创业板指数下跌19.96%。行业方面，仅煤炭行业表现较好，一季度收益达到20%以上，另外房地产、综合和银行也均获得了正收益，而电子、国防军工、汽车、家用电器和食品饮料表现较差，跌幅均在20%以上。

我们认为虽然国际局势的复杂多变使得整体投资环境不确定性有所上升，但是中国政府的政策方向和决心以及历史上所表现出来的掌控能力，使我们对未来经济企稳回升完全有信心。另一方面，年初以来市场预期的调整使得大部分资产已凸显了非常好的长期投资价值。因此我们会选择将目光看得更加长远一些，在尽量降低短期波动的前提下逐步布局一些长期可获得超额回报的优良资产。

操作上，组合跟随权益市场下跌增加了股票和可转债仓位。债券方面，组合在1月份保持了偏高的有效久期，2月中旬受偏高的1月信贷数据影响，降低有效久期至偏低水平，该判断在2月份金融数据出台之后有所调整，叠加疫情的影

响，组合在3月中旬重新增加有效久期至中性水平。整体看，一季度组合操作以获取中长期有竞争力的绝对收益为目标，跟随经济基本面和市场走势的变化，积极进行资产结构的调整，组合净值短期受股票市场下跌影响，出现一定程度的回撤，但是净值波动仍在可控范围之内，组合的资产调整有利于取得长期有竞争力的投资回报。

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 1.0750 元，本报告期份额净值增长率为 -1.59%，同期业绩比较基准收益率为-0.82%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金且发起资金持有期限不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于“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”的披露规定。

§ 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 | 276,262,600.38 | 12.14 |
| | 其中：股票 | 276,262,600.38 | 12.14 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,941,629,397.06 | 85.33 |
| | 其中：债券 | 1,920,929,489.68 | 84.42 |
| | 资产支持证券 | 20,699,907.38 | 0.91 |
| 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 | 52,407,069.47 | 2.30 |

| | | | |
|---|------|------------------|--------|
| 7 | 其他资产 | 5,043,839.67 | 0.22 |
| 8 | 合计 | 2,275,342,906.58 | 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 | 10,805,253.40 | 0.76 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 192,137,828.27 | 13.59 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 12,259,980.12 | 0.87 |
| F | 批发和零售业 | 104,370.34 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 7,603.20 | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 17,115,355.36 | 1.21 |
| J | 金融业 | 23,341,606.70 | 1.65 |
| K | 房地产业 | 7,959,216.52 | 0.56 |
| L | 租赁和商务服务业 | 18,861.96 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 12,475,221.26 | 0.88 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 21,551.15 | 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 | 15,752.10 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 276,262,600.38 | 19.54 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 11,100 | 19,080,900.00 | 1.35 |
| 2 | 600585 | 海螺水泥 | 368,700 | 14,559,963.00 | 1.03 |
| 3 | 600660 | 福耀玻璃 | 406,800 | 14,473,944.00 | 1.02 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 289,300 | 13,539,240.00 | 0.96 |
| 5 | 600346 | 恒力石化 | 649,091 | 13,494,601.89 | 0.95 |
| 6 | 300347 | 泰格医药 | 115,400 | 12,417,040.00 | 0.88 |
| 7 | 600104 | 上汽集团 | 722,700 | 12,285,900.00 | 0.87 |
| 8 | 601728 | 中国电信 | 2,492,011 | 9,968,044.00 | 0.71 |
| 9 | 002415 | 海康威视 | 238,932 | 9,796,212.00 | 0.69 |
| 10 | 000333 | 美的集团 | 150,600 | 8,584,200.00 | 0.61 |

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 | 262,195,258.07 | 18.54 |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 699,862,443.68 | 49.50 |
| 5 | 企业短期融资券 | 10,418,281.64 | 0.74 |
| 6 | 中期票据 | 795,486,553.47 | 56.26 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 58,925,391.76 | 4.17 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 94,041,561.06 | 6.65 |
| 10 | 合计 | 1,920,929,489.68 | 135.86 |

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 | 2228004 | 22 工商银行二级 01 | 800,000 | 79,672,337.53 | 5.64 |
| 2 | 173677 | 21 浙江 20 | 400,000 | 41,139,406.59 | 2.91 |
| 3 | 188145 | 21 龙湖 03 | 400,000 | 40,602,575.34 | 2.87 |

| | | | | | |
|---|--------|----------|---------|---------------|------|
| 4 | 175848 | 21 特房 01 | 400,000 | 40,453,091.51 | 2.86 |
| 5 | 185550 | 22 国君 G1 | 400,000 | 39,982,643.29 | 2.83 |

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 | 183148 | G 国电优 | 100,000 | 10,087,221.92 | 0.71 |
| 2 | 193933 | 和皖 A | 100,000 | 10,047,704.11 | 0.71 |
| 3 | 165814 | PR 安吉 5A | 70,000 | 564,981.35 | 0.04 |

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据风险管理的原则，主要选择流动性好的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的利率风险。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值（元） | 公允价值变动（元） | 风险指标说明 |
|-------|-------|----------|-----------------|-------------|-------------------------------------|
| T2206 | T2206 | -25 | -25,103,750.00 | -176,267.05 | 本交易期内组合利用国债期货空头交易降低组合有效久期，对冲利率上行风险。 |
| T2209 | T2209 | -100 | -100,110,000.00 | 148,700.00 | 本交易期内组合利用国债期货空头交易降低组合有效久期，对冲 |

| | | | | | |
|-------------------|--------|------|---------------------|-------------|-------------------------------------|
| | | | | | 利率上行风险。 |
| TF2206 | TF2206 | -100 | -101,570,00 0.00 | -385,450.98 | 本交易期内组合利用国债期货空头交易降低组合有效久期，对冲利率上行风险。 |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | -413,018.03 |
| 国债期货投资本期收益（元） | | | | | -2,774,233.70 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | 868,134.70 |

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，对冲潜在风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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，中国工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 | 3,853,731.53 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,190,108.14 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |

| | | |
|---|----|--------------|
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,043,839.67 |

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 | 110073 | 国投转债 | 4,265,602.19 | 0.30 |
| 2 | 113011 | 光大转债 | 4,240,060.68 | 0.30 |
| 3 | 128129 | 青农转债 | 4,010,885.36 | 0.28 |
| 4 | 113050 | 南银转债 | 1,818,418.19 | 0.13 |
| 5 | 113044 | 大秦转债 | 1,809,328.13 | 0.13 |
| 6 | 127012 | 招路转债 | 1,373,976.56 | 0.10 |
| 7 | 110053 | 苏银转债 | 1,372,715.39 | 0.10 |
| 8 | 110079 | 杭银转债 | 1,356,996.74 | 0.10 |
| 9 | 127032 | 苏行转债 | 1,356,382.20 | 0.10 |
| 10 | 127005 | 长证转债 | 1,323,222.44 | 0.09 |
| 11 | 113013 | 国君转债 | 1,322,626.26 | 0.09 |
| 12 | 127039 | 北港转债 | 590,955.23 | 0.04 |
| 13 | 110038 | 济川转债 | 471,042.21 | 0.03 |
| 14 | 113565 | 宏辉转债 | 468,005.01 | 0.03 |
| 15 | 128127 | 文科转债 | 465,563.73 | 0.03 |
| 16 | 113578 | 全筑转债 | 463,663.96 | 0.03 |
| 17 | 110071 | 湖盐转债 | 461,988.32 | 0.03 |
| 18 | 113599 | 嘉友转债 | 459,428.63 | 0.03 |
| 19 | 127027 | 靖远转债 | 459,350.56 | 0.03 |
| 20 | 110070 | 凌钢转债 | 456,847.12 | 0.03 |
| 21 | 128119 | 龙大转债 | 454,675.32 | 0.03 |
| 22 | 113527 | 维格转债 | 454,560.62 | 0.03 |
| 23 | 128048 | 张行转债 | 453,841.02 | 0.03 |
| 24 | 110043 | 无锡转债 | 450,862.70 | 0.03 |
| 25 | 113549 | 白电转债 | 450,643.04 | 0.03 |
| 26 | 113017 | 吉视转债 | 449,842.42 | 0.03 |
| 27 | 110064 | 建工转债 | 449,457.86 | 0.03 |
| 28 | 123063 | 大禹转债 | 449,305.12 | 0.03 |
| 29 | 127019 | 国城转债 | 449,258.92 | 0.03 |
| 30 | 110052 | 贵广转债 | 448,615.44 | 0.03 |
| 31 | 113601 | 塞力转债 | 448,570.73 | 0.03 |
| 32 | 127018 | 本钢转债 | 448,515.39 | 0.03 |
| 33 | 113030 | 东风转债 | 447,945.50 | 0.03 |
| 34 | 113047 | 旗滨转债 | 446,608.27 | 0.03 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 35 | 123107 | 温氏转债 | 445,212.41 | 0.03 |
| 36 | 123110 | 九典转债 | 445,172.00 | 0.03 |
| 37 | 123045 | 雷迪转债 | 444,895.09 | 0.03 |
| 38 | 123096 | 思创转债 | 444,456.76 | 0.03 |
| 39 | 123085 | 万顺转2 | 444,268.35 | 0.03 |
| 40 | 127033 | 中装转2 | 443,880.49 | 0.03 |
| 41 | 128044 | 岭南转债 | 443,798.12 | 0.03 |
| 42 | 123088 | 威唐转债 | 443,187.61 | 0.03 |
| 43 | 127045 | 牧原转债 | 441,560.49 | 0.03 |
| 44 | 128134 | 鸿路转债 | 441,498.37 | 0.03 |
| 45 | 113591 | 胜达转债 | 441,257.46 | 0.03 |
| 46 | 123048 | 应急转债 | 441,040.51 | 0.03 |
| 47 | 113570 | 百达转债 | 440,225.12 | 0.03 |
| 48 | 128139 | 祥鑫转债 | 439,846.67 | 0.03 |
| 49 | 123087 | 明电转债 | 439,474.42 | 0.03 |
| 50 | 113619 | 世运转债 | 438,772.47 | 0.03 |
| 51 | 128132 | 交建转债 | 438,127.50 | 0.03 |
| 52 | 127042 | 嘉美转债 | 436,848.91 | 0.03 |
| 53 | 123077 | 汉得转债 | 436,588.63 | 0.03 |
| 54 | 127022 | 恒逸转债 | 436,394.24 | 0.03 |
| 55 | 123098 | 一品转债 | 432,875.12 | 0.03 |
| 56 | 128101 | 联创转债 | 432,854.86 | 0.03 |
| 57 | 128145 | 日丰转债 | 432,297.87 | 0.03 |
| 58 | 118001 | 金博转债 | 432,129.06 | 0.03 |
| 59 | 123109 | 昌红转债 | 431,848.90 | 0.03 |
| 60 | 113588 | 润达转债 | 430,244.02 | 0.03 |
| 61 | 128109 | 楚江转债 | 429,441.20 | 0.03 |
| 62 | 127043 | 川恒转债 | 427,471.38 | 0.03 |
| 63 | 110077 | 洪城转债 | 427,198.75 | 0.03 |
| 64 | 127040 | 国泰转债 | 424,960.73 | 0.03 |
| 65 | 123103 | 震安转债 | 424,277.00 | 0.03 |
| 66 | 123075 | 贝斯转债 | 423,397.24 | 0.03 |
| 67 | 123120 | 隆华转债 | 422,092.30 | 0.03 |
| 68 | 113600 | 新星转债 | 421,706.54 | 0.03 |
| 69 | 113048 | 晶科转债 | 416,249.28 | 0.03 |
| 70 | 123059 | 银信转债 | 409,617.48 | 0.03 |
| 71 | 110076 | 华海转债 | 321,187.71 | 0.02 |
| 72 | 123105 | 拓尔转债 | 45,574.95 | 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 | 1,101,136,321.37 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 214,098,214.71 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 4.25 |
| 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 | 1,315,234,531.83 |

§ 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 | 10,000,000.00 |
| 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 | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.7603 |

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 0.7603% | 10,000,000.00 | 0.7603% | 不少于3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---------|---------------|---------|---------------|---------|---|
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 0.7603% | 10,000,000.00 | 0.7603% | - |

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 | 2022年01月01日~2022年03月31日 | 1,036,344,694.54 | - | - | 1,036,344,694.54 | 78.80% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>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；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，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；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，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，经与基金托管人协商一致，基金管理人有权终止基金合同；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。</p> | | | | | | | |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、定期开放运作的风险

(1) 本基金以定期开放方式运作且不上市交易，投资者仅可在开放运作期申赎基金份额，在封闭运作期内无法申购赎回。若投资者在开放运作期末赎回基金份额，则需继续持有至下一封闭运作期结束才能赎回，投资者在封闭运作期内存在无法赎回基金份额的风险。

(2) 基金合同生效后的首个运作期为封闭运作期，自基金合同生效日至基金管理人规定的时间，首个封闭运作期可能少于或者超过3个月，投资者应仔细

阅读相关法律文件及公告，并及时行使相关权利。

(3) 除首个运作期封闭运作外，本基金的运作期包含“封闭运作期”和“开放运作期”，运作期期限 3 个月，基金管理人在每个封闭运作期结束前公布开放运作期和下一封闭运作期的具体时间安排，由于市场环境等因素的影响，本基金每次开放运作期和封闭运作期的时间及长度不完全一样，投资者应关注相关公告并及时行使权利，否则会面临无法申购/赎回基金份额的风险。

2、单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50% 的风险

(1) 本基金单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50%，单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者大额赎回时，可能会对本基金资产运作及净值表现产生较大影响。

(2) 巨额赎回的风险

相对于其他基金，本基金更可能因开放期内单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者集中大额赎回发生巨额赎回。当发生巨额赎回时，基金管理人可能根据基金当时的资产组合状况决定延缓支付赎回款，投资者面临赎回款被延缓支付的风险。

3、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险

(1) 本基金的销售对象主要为机构投资者，不向个人投资者公开发售，基金持续营销及募集规模可能受到影响，若基金合同生效之日起三年后的对应日基金资产净值低于 2 亿元，基金合同自动终止且不得通过召开基金份额持有人大会延续，投资者将面临基金合同终止的风险。

(2) 本基金基金合同生效满三年后继续存续的，若连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于 5000 万元情形，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并等，并召开基金份额持有人大会进行表决。投资者面临转换基金运作方式、与其他基金合并的风险。

《基金合同》生效满三年后的存续期内，若连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元，经与基金托管人协商一致，基金管理人有权终止基金合同。若管理人与托管人根据实际情况决定终止基金合同，本基金面临终止清盘的风险。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金注册的文件；

2.《易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3.《易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式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。

10.2 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。

10.3 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

二〇二二年四月二十二日