

# 易方达金融行业股票型发起式证券投资基金

## 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	易方达金融行业股票发起式
基金主代码	008283
交易代码	008283
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	1,605,687,977.97 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	资产配置方面，本基金基于自上而下的视角，结合宏观经济表现、企业盈利趋势、资本市场流动性环境、估值水平等方面的分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的配置比例。股票投资方面，本基金主要投资金融行业；本基金将

	在地区配置和行业配置基础上，选择具有核心竞争力的公司作为投资标的。债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。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	$60\% \times \text{中证 800 金融指数收益率} + 25\% \times \text{中证香港 300 金融服务指数收益率} + 15\% \times \text{中债总指数收益率}$
风险收益特征	本基金为股票基金，理论上其预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金和货币市场基金。本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。
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

注：根据 2022 年 9 月 17 日发布的《易方达基金管理有限公司关于易方达金融行业股票型发起式证券投资基金调整业绩比较基准及修订基金合同的公告》，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，易方达基金管理有限公司决定调整本基金业绩比较基准，由“ $60\% \times \text{中证内地金融主题指数收益率} + 25\% \times \text{中证香港 300 金融服务指数收益率} + 15\% \times \text{中债总指数收益率}$ ”调整为“ $60\% \times \text{中证 800 金融指数收益率} + 25\% \times \text{中证香港 300 金融服务指数收益率} + 15\% \times \text{中债总指数收益率}$ ”。上述业绩比较基准调整及基金合同修订事宜自 2022 年 9 月 17 日起生效，具体详见公告。

### § 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)
1.本期已实现收益	-102,659,862.14
2.本期利润	-358,536,472.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1887
4.期末基金资产净值	1,750,455,958.96
5.期末基金份额净值	1.0902

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。

#### 3.2 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	-13.60%	1.07%	-11.26%	0.88%	-2.34%	0.19%
过去六个月	-10.03%	1.22%	-10.64%	0.96%	0.61%	0.26%
过去一年	-15.70%	1.29%	-13.12%	1.00%	-2.58%	0.29%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起	9.02%	1.36%	-11.29%	1.05%	20.31%	0.31%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

注：自 2022 年 9 月 17 日起，本基金业绩比较基准由“60%×中证内地金融主题指数收益率+25%×中证香港 300 金融服务指数收益率+15%×中债总指数收益率”调整为“60%×中证 800 金融指数收益率+25%×中证香港 300 金融服务指数收益率+15%×中债总指数收益率”。中证 800 金融指数由中证指数公司编制，反映中证 800 指数样本中金融行业公司证券的整体表现，适合作为本基金业绩比较基准的组成部分。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

### 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

易方达金融行业股票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  
(2020 年 5 月 7 日至 2022 年 9 月 30 日)



注：1.自 2022 年 9 月 17 日起，本基金业绩比较基准由“60%×中证内地金融主题指数收益率+25%×中证香港 300 金融服务指数收益率+15%×中债总指数收益率”调整为“60%×中证 800 金融指数收益率+25%×中证香港 300 金融服务指数收益率+15%×中债总指数收益率”。中证 800 金融指数由中证指数公司编制，反映中证 800 指数样本中金融行业公司证券的整体表现，适合作为本基金业绩比较基准的组成部分。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标

计算。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 9.02%，同期业绩比较基准收益率为-11.29%。

## § 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		
林高榜	本基金的基金经理，研究部总经理助理	2020-05-07	-	10 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、投资经理、基金经理助理，易方达科汇灵活配置混合、易方达价值成长混合的基金经理。

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

三季度整体宏观环境的挑战仍然很大，尤其体现在地产链条动能的不足和消费复苏的低迷；加之海外市场不确定性的扩大，A 股和港股市场表现较为低迷。

宏观基本面是影响股票市场非常重要的因素，相比个股研究和行业研究，在多数情况下，我们很难对宏观经济有非常清晰的判断。但是，有一些相对长期的因素往往更容易形成比较确定的结论。整体而言，我们对未来中国经济并不悲观，相比海外很多国家，中国经济的长期潜力还是有很大空间的，包括我们的人力资源优势、全产业链的制造优势、更加有执行力的政策决策机制等等。因此，当经济处于较大下行压力的阶段，我们会把目光放得更远，从而也更能坚定我们对投资中国股票资产的信心。

回到本基金的金融行业层面，我们认为，金融行业当前确实面临很多挑战，但是商业模式和成长空间仍然可以驱动我们长期投资这个行业。当前，宏观经济的下行风险较大，整体经济部门的预期并不好，对于所有经济的参与主体而言，都有很大的挑战。这将对企业收入和财务状况、居民收入和财务状况产生很大的影响，从而对银行、保险、证券等各个行业都有负面的影响。但是，从长期来看，这些周期性的因素都是长期投资的朋友，那些具备核心竞争优势的企业仍然能够更好地穿越周期，实现更好的回报。从商业模式来看，金融行业具有较为清晰的规模优势，很多业务领域都能创造很高的股东回报。从长期空间来看，在经济仍

然具备高质量增长的阶段，中国企业部门的竞争力提升、居民部门财富的积累及其对金融服务的多样化需求，仍然有较大的空间，这些都将为金融企业的发展提供非常多的机会。

回顾三季度本基金的运作，我们也一直坚持上述的基本思路和原则。在整体经济低迷的环境下，我们适当降低了基金仓位。在结构上，我们适当降低了银行、券商的相关配置，相比之下，考虑到重疾险对新业务价值负贡献的减弱，以及与养老服务相关的年金类产品的正贡献增强，我们逐步增加了寿险的配置。

#### 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 1.0902 元，本报告期份额净值增长率为 -13.60%，同期业绩比较基准收益率为-11.26%。

#### 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	1,510,697,340.48	84.68
	其中：股票	1,510,697,340.48	84.68
2	固定收益投资	54,489,582.63	3.05
	其中：债券	54,489,582.63	3.05
	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	209,462,402.83	11.74
7	其他资产	9,443,951.37	0.53
8	合计	1,784,093,277.31	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 357,252,352.90 元，占净值比例 20.41%。

## 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	17,292,000.00	0.99
C	制造业	23,779,340.66	1.36
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	11,758,500.00	0.67
H	住宿和餐饮业	57,647,117.50	3.29
I	信息传输、软件和信息技术服务业	531,510.55	0.03
J	金融业	1,034,083,492.77	59.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	8,280,000.00	0.47
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	41,711.60	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	31,314.50	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,153,444,987.58	65.89

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	357,252,352.90	20.41
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	357,252,352.90	20.41

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 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	002142	宁波银行	5,515,590	174,016,864.50	9.94
2	600036	招商银行	5,089,984	171,277,961.60	9.78
3	000001	平安银行	14,419,474	170,726,572.16	9.75
4	00388	香港交易所	600,000	146,302,214.40	8.36
5	01658	邮储银行	34,500,000	144,470,723.40	8.25
6	601128	常熟银行	15,060,912	119,884,859.52	6.85
7	601318	中国平安	2,400,000	99,792,000.00	5.70
8	300059	东方财富	4,663,492	82,170,729.04	4.69
9	601628	中国人寿	2,199,923	69,583,564.49	3.98
10	02328	中国财险	9,000,000	66,259,274.40	3.79

## 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	54,489,582.63	3.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,489,582.63	3.11

#### 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	113062	常银转债	544,860	54,489,582.63	3.11

#### 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中，宁波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宁波监管局的处罚。平安银

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。中国平安保险(集团)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深圳市分局的处罚。中国邮政储蓄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	521,975.68
2	应收证券清算款	8,905,210.52
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,765.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,443,951.37

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	2,333,533,870.35
-------------	------------------

报告期期间基金总申购份额	98,052,739.97
减：报告期期间基金总赎回份额	825,898,632.35
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	1,605,687,977.97

## § 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（%）	0.6228

### 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	0.6228%	10,000,000.00	0.6228%	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	0.6228%	10,000,000.00	0.6228%	-
----	---------------	---------	---------------	---------	---

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达金融行业股票型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达金融行业股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达金融行业股票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。

### 9.2 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。

### 9.3 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