

# 易方达资源行业混合型证券投资基金

## 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 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：二〇二二年一月二十一日

## § 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 1 月 19 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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	1,429,566,101.96 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	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，追求更高收益，回避市场风险。股票投资策略方面，本基金主要投资资源行业，本基金所指的资源行业包括综合性油气企业行业、油气的

	<p>勘探与生产行业、煤炭行业、有色金属行业、非金属采矿及制品行业和新能源行业。本基金主要根据中证行业分类方法，判断股票是否属于资源行业。本基金将综合考虑资源稀缺性、市场需求趋势、行业内部竞争态势、政府政策、全球宏观经济等因素，进行股票资产在各细分子行业之间的配置。在行业配置的基础上，本基金主要通过考虑以下因素对资源行业上市公司的投资价值进行综合评估：资源禀赋与扩张潜力、管理能力、研发能力、成长潜力、盈利能力、财务结构等。在此基础上，本基金将精选具有较强竞争优势的上市公司。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。在债券投资方面，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。</p>
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 (2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)
--------	---

1.本期已实现收益	-396,262,874.87
2.本期利润	-200,974,416.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1342
4.期末基金资产净值	2,122,842,324.45
5.期末基金份额净值	1.485

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	-8.22%	2.03%	-5.16%	1.33%	-3.06%	0.70%
过去六个月	17.30%	2.54%	13.64%	1.73%	3.66%	0.81%
过去一年	28.24%	2.45%	28.03%	1.78%	0.21%	0.67%
过去三年	90.63%	1.95%	64.94%	1.45%	25.69%	0.50%
过去五年	54.85%	1.72%	36.81%	1.31%	18.04%	0.41%
自基金合同生效起至今	48.50%	1.76%	-20.53%	1.44%	69.03%	0.32%

#### 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2021年12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 48.50%，同期业绩比较基准收益率为-20.53%。

## § 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、研究员	2018-12-26	-	8 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,易方达基金管理有限公司易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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《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合规守信情况的说明

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 9 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，1 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

2021 年四季度，A 股走出震荡上涨走势。期间上证综指上涨 2.01%，沪深 300 指数上涨 1.52%，创业板指上涨 2.40%。行业方面，传媒、军工、汽车、食品饮料以及农林牧渔等行业表现良好，而以煤炭、石油石化、有色为代表的上游周期行业股价表现低迷。周期性行业的表现，一方面受到下游需求疲弱的影响，另一方面受到市场对政策调控商品价格的预期的影响。但从中长期的角度看，上游周期性行业供给紧张的局势难以得到根本性缓解；一旦需求好转，资源品价格将会有充足的向上弹性。

四季度本基金继续对供需格局良好的资源品股票进行重点配置，同时对股票

估值的考虑权重有所增加。

#### 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 1.485 元，本报告期份额净值增长率为 -8.22%，同期业绩比较基准收益率为-5.16%。

### § 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	1,658,073,402.06	77.48
	其中：股票	1,658,073,402.06	77.48
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	472,707,547.13	22.09
7	其他资产	9,330,449.87	0.44
8	合计	2,140,111,399.06	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	673,562,021.23	31.73

C	制造业	912,649,411.30	42.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,713.80	0.00
F	批发和零售业	618,285.64	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	25,722.00	0.00
H	住宿和餐饮业	48,812.16	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	161,592.01	0.01
J	金融业	69,749.68	0.00
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	1,653,750.06	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	164,335.16	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	201,605.64	0.01
R	文化、体育和娱乐业	116,909.64	0.01
S	综合	68,796,493.74	3.24
	合计	1,658,073,402.06	78.11

### 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	600111	北方稀土	3,501,600	160,373,280.00	7.55
2	603799	华友钴业	1,374,154	151,582,927.74	7.14
3	002460	赣锋锂业	934,761	133,530,608.85	6.29
4	600516	方大炭素	12,222,124	132,243,381.68	6.23
5	600348	华阳股份	10,553,700	125,061,345.00	5.89
6	601899	紫金矿业	10,778,613	104,552,546.10	4.93
7	600028	中国石化	24,114,970	102,006,323.10	4.81
8	603979	金诚信	4,171,077	89,594,733.96	4.22
9	601225	陕西煤业	7,291,000	88,950,200.00	4.19
10	601088	中国神华	3,804,897	85,686,280.44	4.04



**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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，金诚信矿业管理股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到昌江黎族自治县综合行政执法局、莱州市应急管理局、临沂市应急管理局的处罚。山西华阳集团新能股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到山西煤矿安全监察局阳泉监察分局的处罚。

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	1,128,817.14
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	35,537.50
5	应收申购款	8,166,095.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,330,449.87

#### 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	1,547,633,450.67
报告期期间基金总申购份额	590,152,061.44
减：报告期期间基金总赎回份额	708,219,410.15
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	1,429,566,101.96

## § 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  
二〇二二年一月二十一日