

易方达科融混合型证券投资基金

2019 年第 2 季度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年七月十九日

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 17 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 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 易方达科融混合 |
| 基金主代码 | 006533 |
| 交易代码 | 006533 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 3 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,679,321,145.98 份 |
| 投资目标 | 本基金在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 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。股票投资方面，本基金以地区配置策略（对内地和香港市场进行自上而下的研究，主要通过通过对财政金融政策、GDP 增长率、物价水平、 |

| | |
|--------|---|
| | <p>利率走势、汇率走势、证券市场相对估值水平等方面的分析，对内地和香港市场的投资价值进行综合评价）、行业配置策略（将通过分析行业景气度与竞争格局，对各行业的投资价值进行综合评估）及个股投资策略（选择经营稳健、财务状况运行良好、公司治理结构合理的公司），同时结合估值水平分析，进行股票组合的构建与调整。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 | $60\% \times \text{中证 500 指数收益率} + 20\% \times \text{中证港股通综合指数收益率} + 20\% \times \text{中债总指数收益率}$ |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。</p> <p>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。</p> |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

§ 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 |
|----------------|----------------------------------|
| | (2019 年 4 月 1 日-2019 年 6 月 30 日) |
| 1.本期已实现收益 | -8,975,895.88 |
| 2.本期利润 | -17,168,100.68 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0099 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,669,932,840.91 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9944 |

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。

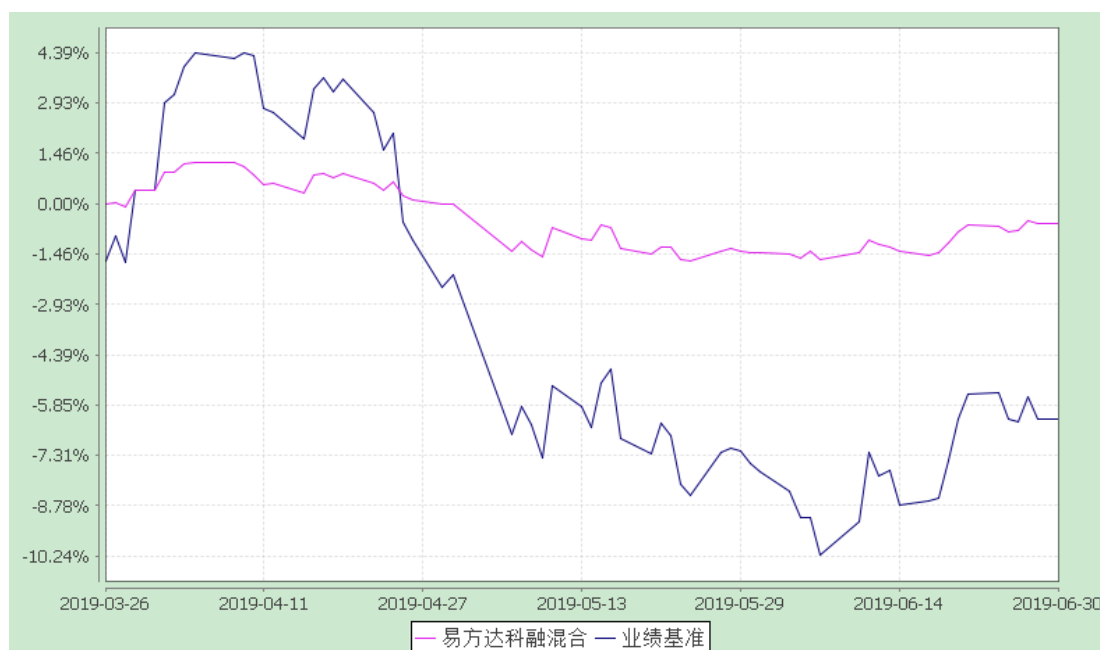
3.2 基金净值表现

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 | -0.95% | 0.31% | -6.67% | 1.19% | 5.72% | -0.88% |

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

易方达科融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
(2019 年 3 月 26 日至 2019 年 6 月 30 日)



注：1.本基金合同于 2019 年 3 月 26 日生效,截至报告期末本基金合同生效未
满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金
的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、
投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-0.56%，同期业绩比
较基准收益率为-6.26%。

§ 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 | | |
| 陈皓 | 本基金的基金经理、易方 达新经济灵活配置混合 型证券投资基金的基金 经理、易方达平稳增长证 券投资基金的基金经理、 易方达科讯混合型证券 | 2019- 03-26 | - | 12 年 | 硕士研究生,曾任易方达基 金管理有限公司研究部行 业研究员、基金经理助理兼 行业研究员、基金投资部基 金经理助理、投资一部总经 理助理、投资一部副总经 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | 投资基金的基金经理、易方达科翔混合型证券投资基金的基金经理、易方达国防军工混合型证券投资基金的基金经理、投资一部总经理、投资经理 | | | | 理、易方达价值精选混合型证券投资基金基金经理、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.此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

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 28 次，其中 27 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年二季度上证 50 指数上涨 3.24%，上证指数下跌 3.62%，创业板指数下跌 10.75%，代表大市值行业龙头的上证 50 指数和代表大盘蓝筹板块的上证指数表现整体强于代表新兴成长板块的创业板指数。二季度初市场经历了一轮较大幅度的调整，一方面源于市场对国内外经济环境以及中美贸易环境不确定性的担忧加剧；另一方面源于市场在经历了一季度大幅度上涨后整体估值和投资者情绪得到了较大幅度修复，市场风险收益比下降。板块和个股方面，以白酒、家电为代表的大消费板块和部分行业龙头个股表现较好，整体维持了上涨趋势；而一季度反弹幅度较大的高新电子、计算机、通信等新兴成长领域个股受中美贸易摩擦加剧担忧回调幅度较大。

由于处于建仓期，本基金采取了相对保守的投资策略，以绝对收益为目标，将组合仓位控制在了很低的水平，降低了组合净值的回撤，取得了较大超额收益。

4.4.2 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 0.9944 元，本报告期份额净值增长率为 -0.95%，同期业绩比较基准收益率为 -6.67%。

§ 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 | 376,167,881.73 | 22.39 |
| | 其中：股票 | 376,167,881.73 | 22.39 |
| 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 | 600,000,000.00 | 35.72 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 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 | 696,630,621.03 | 41.47 |
| 7 | 其他资产 | 7,051,825.66 | 0.42 |
| 8 | 合计 | 1,679,850,328.42 | 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 28,525,825.59 元,占净值比例 1.71%。

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 | 13,801,509.78 | 0.83 |
| B | 采矿业 | 363,431.25 | 0.02 |
| C | 制造业 | 189,493,371.41 | 11.35 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 26,850,000.00 | 1.61 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 3,907,917.00 | 0.23 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,609,420.00 | 0.46 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 66,357,326.76 | 3.97 |
| J | 金融业 | 38,435,619.94 | 2.30 |
| 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 | 823,460.00 | 0.05 |
| 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 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |

| | | |
|----|----------------|-------|
| 合计 | 347,642,056.14 | 20.82 |
|----|----------------|-------|

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 | 12,293,107.75 | 0.74 |
| 保健 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 信息技术 | 6,927,674.36 | 0.41 |
| 电信服务 | 9,305,043.48 | 0.56 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 28,525,825.59 | 1.71 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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 | 300383 | 光环新网 | 3,099,700 | 51,981,969.00 | 3.11 |
| 2 | 002384 | 东山精密 | 2,333,000 | 33,991,810.00 | 2.04 |
| 3 | 000651 | 格力电器 | 528,500 | 29,067,500.00 | 1.74 |
| 4 | 600900 | 长江电力 | 1,500,000 | 26,850,000.00 | 1.61 |
| 5 | 601398 | 工商银行 | 4,000,000 | 23,560,000.00 | 1.41 |
| 6 | 002036 | 联创电子 | 1,882,470 | 17,224,600.50 | 1.03 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 501,213 | 16,745,526.33 | 1.00 |
| 8 | 600036 | 招商银行 | 412,500 | 14,841,750.00 | 0.89 |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 14,944 | 14,704,896.00 | 0.88 |
| 10 | 00288 | 万洲国际 | 1,764,500 | 12,293,107.75 | 0.74 |

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 招商银行（代码：600036）为易方达科融混合型证券投资基金的前十大重仓证券之一。2018 年 7 月 5 日，深圳保监局针对招商银行股份有限公司电话销售欺骗投保人罚款 30 万元。

东山精密（代码：002384）为易方达科融混合型证券投资基金的前十大重仓证券之一。2018 年 8 月 27 日，苏州东山精密制造股份有限公司董事会发布《关于高新区分公司收到行政处罚决定书的公告》，公司下属的高新区分公司收到苏州市虎丘区环境保护局出具的苏虎环行罚字(2018)第 061 号《行政处罚决定书》，虎丘区环境监察大队执法人员对高新区分公司进行现场监察，检查发现高新区分公司部分建设项目未完成环保验收；废水处理设施不正常运行；生产现状和环评报告中的生产情况不符；产生的废包装桶等由厂商回收，未办理危废转移联单；部分废机油桶露天堆放，危废堆放场所无标识牌；未编制环境应急预案，无事故应急池；北侧雨水总排口、玻璃切割车间旁雨水井、北侧污水总排口 PH 和 COD 指标超过国家排放标准。根据相关规定，虎丘区环保局对高新区分公司作出如下行政处罚：（1）将案件移送公安机关；（2）责令停止违法行为；（3）合计罚款人民币 155.92 万元。

工商银行（代码：601398）为易方达科融混合型证券投资基金的前十大重仓证券之一。2018 年 11 月 19 日，中国保险监督管理委员会北京监管局针对中国工商银行股份有限公司存在电话销售保险过程中欺骗投保人的行为，对中国工商

银行股份有限公司处以人民币 30 万元行政罚款。

本基金投资招商银行、东山精密、工商银行的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除招商银行、东山精密、工商银行外，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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 223,504.87 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,326,588.25 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 386,816.70 |
| 5 | 应收申购款 | 114,915.84 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,051,825.66 |

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 | 1,750,687,523.82 |
| 报告期基金总申购份额 | 15,192,274.50 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 86,558,652.34 |

| | |
|-------------|------------------|
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,679,321,145.98 |

§ 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.中国证监会准予易方达科融混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达科融混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达科融混合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

二〇一九年七月十九日