

## 易方达策略成长二 号混合型证券投资基金

### 2018年第二季度报告

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5%的交易共27次,其中26次为指数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运作分析

2018年二季度,国内外经济环境复杂,国内方面,资管新逐步落地与去杠杆的大环境下,国内流动性偏紧,引发了部分企业债违约及股权质押和信托强平平仓的风险,6月社融数据大幅低于预期,加剧了市场对2018年下半年经济增速的忧虑,外围方面,从3月底特朗普签署备忘录计划对中国500亿美元进口商品征收25%关税开始,中美贸易矛盾持续升级,多次谈判后,增加贸易壁垒问题始终未有得到有效缓解。与此同时,受美债利率攀升,美元指数走强,及油价上行等影响,全球新兴市场股债汇普遍承压,本国货币贬值和资本外流压力陡升。6月下旬,人民币出现加速贬值趋势,上证指数迅速跌破3000点重要关口,市场一片悲观恐慌。

截至季末上证指数收于2947点,单季度下跌10.14%,创业板指数收于1607点,单季度下跌15.46%。整体来看,二季度市场情绪进一步下降,上证指数日均成交额萎缩到1700亿元水平。市场普遍下跌,避险情绪导致消费行业相对收益明显。中信行业指数大部分收敛,仅食品饮料和餐饮旅游行业录得微正收益。中信行业指数20个行业中,超过70%跌幅在10%以上,近半数跌幅超过15%,金融地产、周期行业及科技股全线下跌。

二季度在资产配置上,本基金维持正常仓位,整体来讲趋于均衡配置。出于行业经验周期及估值优势的考虑,并未高配消费股,同时由于配置了较多的金融地产及航空组合,组合在6月下旬人民币加速贬值过程中受到较大冲击,总体效果未如理想,后续组合复盘。

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0.934元,本报告期份额净值增长率为-8.97%,同期业绩比较基准收益率为-7.23%。

#### 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	989,961,339.04	89.23
2	其中:股票	989,961,339.04	89.23
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	104,847,933.85	9.46
11	其他资产	14,566,172.45	1.31
12	合计	1,109,375,443.94	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

序号	行业名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.2 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业名称	金额(美元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.3 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.4 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业名称	金额(美元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.5 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业名称	金额(美元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.6 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业名称	金额(美元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.7 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业名称	金额(美元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.8 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业名称	金额(美元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.9 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业名称	金额(美元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.10 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业名称	金额(美元)	占基金总资产的比例(%)
1	农林牧渔	9,492,210.00	0.85
2	采矿业	69,723,136.00	6.34
3	制造业	456,313,728.41	41.42
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,762,607.86	0.53
5	建筑业	32,466,686.00	2.97
6	批发和零售业	12,106,468.52	1.10
7	交通运输、仓储和邮政业	81,632,167.23	7.43
8	住宿和餐饮业	11,284,772.40	1.04
9	信息传输、软件和信息技术服务业	127,731,681.14	11.62
10	金融业	138,456,547.07	12.60
11	房地产业	29,263,372.80	2.68
12	租赁和商务服务业	6,831,056.08	0.62
13	科学研究和技术服务业	5,114,362.60	0.47
14	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
15	居民服务、修理和其他服务业	-	-
16	教育	-	-
17	卫生和社公工作	-	-
18	文化、体育和娱乐业	3,389,882.20	0.31
19	其他	-	-
20	合计	989,961,339.04	89.97

5.2.11 报告期末按行业分类的境外股票投资组合
