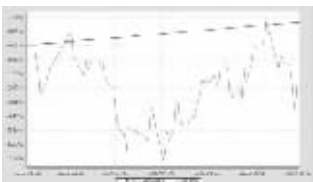


信息披露Disclosure

易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

(2018年2月2日至2018年6月30日)



注:1.本基金合同于2018年2月2日生效,截至报告期末本基金有效存续一年。
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6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分二、投资范围、三、投资策略和四、投资限制的约定。本报告期末本基金处于建仓期内。
3.自基金合同生效至报告期末,本基金份额净值增长率为-2.50%,同期业绩比较基准收益率为1.45%。

4.1 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理时间	证券从业年限	说明
魏欣	基金经理	2018-01-02	-	12年
张辉	基金经理	2018-01-02	-	11年

注:1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期,离聘的“任职日期”为基金合同生效之日,张清华的“任职日期”为公告确定的日期。
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
3.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、取信于社会投资者为宗旨,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的行为。

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,并规范

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,通过投资交易系统执行的公平交易模块,未出现异常公平对待各投资组合的情况。
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业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
二季度债券市场整体回暖,全季度来看收益率显著下行。4月份经济数据回落,之后央行降准操作和资管新规落地成为催化剂,加之贸易战中中东问题的外溢因素影响,风险资产持续承压,债券市场收益率下行显著。5月份在前期利好预期、信用违约事件频发、海外无风险收益率走高、国内经济数据反弹等多个因素共同影响下,国内债市市场出现超预期调整,收益率有所上行。但进入6月份之后,在贸易摩擦及股市下修带动避险情绪升级的大背景下,债市继续走强。央行半年末时点对资金面呵护有加,流动性整体平稳,无风险收益率大幅回落。

权益方面,二季度初在流动性相对宽松、中美贸易摩擦有缓解预期,以及国内经济数据短期良好的共同作用下,市场出现较为明显的反弹,以计算机和军工行业为代表的成长股板块仍维持活跃,而之前出现较大幅度调整的消费蓝筹股和周期价值股也逐步有所修复。进入6月份,受到中美贸易摩擦不断升级的影响,市场逐渐对国内经济预期重新转为悲观。降准后人民币快速贬值,市场对国内风险资产产生恐慌情绪,风险偏好骤降,股票市场出现较大幅度的调整并不断创出新低,各主要板块股票均出现较大幅度回调。

操作上,组合权益仓位提升不高,且主要以消费类价值蓝筹股为主,因此在市场结构性反复的过程中,有比较良好的表现。仓位上组合也逐步止盈兑现了部分权益资产的收益,并增加了部分长期高等级信用债的配置,维持了较高的静态收益水平,也控制了固定收益资产的久期风险暴露,以适配权益资产的操作思路为主。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
截至报告期末,本基金份额净值为0.976元,本报告期份额净值增长率为2.06%,同期业绩比较基准收益率为0.88%。

5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	248,217,882.06	42.93
2	其中:股票	248,217,882.06	42.93
3	其中:港股	316,369,589.69	54.65
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	6,038,344.22	1.05
8	合计	678,126,847.62	100.00

序号	债券品种	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债投资	-	-	-
2	央行票据	-	-	-
3	金融债券	40,120,000.00	7,600,000.00	7.60
4	企业债	40,120,000.00	7,600,000.00	7.60
5	企业短期融资券	100,720,000.00	19,344,000.00	19.34
6	中期票据	100,720,000.00	19,344,000.00	19.34
7	可转债(可交换债)	-	-	-
8	其他债	-	-	-
9	合计	281,560,000.00	53,888,000.00	53.89

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

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	000007	伊泰煤炭	989,300	27,087,230.00	4.07
2	000023	深天地顺	515,321	26,910,062.00	4.07
3	000418	小商品城	387,800	26,893,500.00	4.06
4	000000	浦发银行	1,278,000	24,631,610.00	3.69
5	000009	上海机场	402,400	22,380,426.00	3.39
6	000026	鲁商置业	1,144,620	20,124,006.00	3.02
7	000061	格力电器	372,000	17,538,000.00	2.66
8	000044	华银电力	3,726,456	16,367,768.28	2.46
9	000038	顺鑫农业	1,123,800	14,664,220.00	2.18
10	000060	顺鑫农业	383,300	14,373,790.00	2.15

L	租赁和商务服务业	--	--
M	科学研究和技术服务业	--	--
N	水利、环境和公共设施管理业	81,220.14	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	--	--
Q	房地产业		