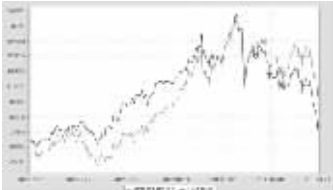


## 易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金

### 2018年第二季度报告

(2017年1月3日至2018年6月30日)



注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第二部分二.投资范围、三.投资策略和四.投资限制)的有关约定。  
2.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为12.51%,同期业绩比较基准收益率为6.68%。

#### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名 职务 在本基金的基金经理任职期间 任职日期 离任日期 证券从业资格 说明  
林蔚 本基金的基金经理 2017-1-29 - 7年 硕士研究生,曾任广发基金管理股份有限公司研究部副经理,易方达基金管理有限公司研究部副经理,易方达基金管理有限公司研究部副经理,易方达基金管理有限公司研究部副经理,易方达基金管理有限公司研究部副经理。

注:1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告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《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,以诚信于市场、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授权权限管理制度、投资选择管理制度和集中交易制度,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,同日反向交易成交少的单边交易量超过该证券当日成交量的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  
2018年一季度,上证指数整体单边向上,且波动率加大,沪深300指数下跌9.94%,上证综指下跌10.14%,上证50下跌6.90%,中小板综合指数下跌13.39%,创业板指数下跌15.46%。  
分析原因:

1.宏观经济层面看,两大因素对全球经济复苏进程构成影响,一方面美联储加息导致全球货币金融条件持续收紧;另一方面贸易争端加剧经济增长和全球金融市场带来不确定性,贸易战带来全球通胀压力上行,全球股票市场风险偏好受抑制,风险资产波动率上行。  
2.国内流动性层面看:去杠杆和防风险的基调仍未改变,货币政策继续保持中性偏紧,资管新规推进预期以及金融监管基调不变,社融数据二季度也有所走弱。  
3.实体经济运行层面看:二季度除了投资端没有太大起色,内需方面限额以上零售继续走弱。工业企业利润受季节性影响略有回落,但整体维持稳定,CPI价格基本符合预期。  
本基金在2018年上半年末相比一季度末仓位略有上升,二季度主要围绕内需,以食品饮料、商贸零售、餐饮旅游三个板块为主线进行配置。提高了持股集中度,继续配置有护城河、有竞争力的个股。而整体减少对金融地产板块的配置。  
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0.9608元,本报告期份额净值增长率为-3.43%,同期业绩比较基准收益率为-7.56%。

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	683,148,322.63	76.62
2	固定收益投资	683,148,322.63	76.62
3	货币资金	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	889,038,638.27	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	8,696,325.08	1.02
B	采矿业	29,041,127.11	3.41
C	制造业	348,396,244.90	41.35
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,041,126.79	0.24
E	建筑业	26,359,899.49	3.16
F	批发和零售业	62,160,134.51	7.36
G	交通运输、仓储和邮政业	9,382,002.63	1.10
H	住宿和餐饮业	24,212,062.48	2.89
I	信息技术、软件和信息技术服务业	39,717,077.20	4.69
J	金融业	123,246,003.18	14.69
K	房地产业	44,343,000.00	5.32
L	租赁和商务服务业	18,889,120.90	2.23
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,283.41	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,346,800.00	0.16
S	综合	-	-
合计		683,148,322.63	80.69

#### 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

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商银行	70,000	61,912,447.66	6.13
2	建设银行	6,700,701	44,321,891.56	4.34
3	工商银行	404,000	30,769,020.00	3.02
4	农业银行	722,700	29,366,004.04	2.94
5	中信银行	4,288,285	27,071,369.65	2.70
6	中国银行	1,561,183	25,703,102.31	2.54
7	民生银行	2,000,741	25,269,369.24	2.50
8	浦发银行	666,088	24,212,062.48	2.39
9	招商银行	816,342	23,581,436.40	2.36
10	招商银行	1,401,332	18,489,566.76	1.85

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	2,752,703,509.64	61.31
2	固定收益投资	2,752,703,509.64	61.31
3	货币资金	603,837,862.03	13.98
4	贵金属投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	603,837,862.03	13.98

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	26,075,703.23	0.61
B	采矿业	1,408,056,056.23	3.28
C	制造业	18,662,064.35	0.41
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	18,662,064.35	0.41
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	80,477,077.07	1.79
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	686,448,143.45	14.28
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,283.41	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	108,169,515.60	2.39
S	综合	-	-
合计		2,752,703,509.64	61.81

#### 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

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商银行	70,000	61,912,447.66	1.38
2	建设银行	6,700,701	44,321,891.56	2.52
3	工商银行	404,000	30,769,020.00	2.40
4	农业银行	722,700	29,366,004.04	2.48
5	中信银行	4,288,285	27,071,369.65	2.24
6	中国银行	1,561,183	25,703,102.31	2.24
7	民生银行	2,000,741	25,269,369.24	2.14
8	浦发银行	666,088	24,212,062.48	2.12
9	招商银行	816,342	23,581,436.40	2.10
10	招商银行	1,401,332	18,489,566.76	2.00

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	236,167,218.64	63.93
2	固定收益投资	236,167,218.64	63.93
3	货币资金	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	236,167,218.64	63.93

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	224,360,064.34	60.28
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,815,183.76	4.57
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,549,662.30	4.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,251,560.00	0.60
S	综合	-	-
合计		236,167,218.64	63.03

#### 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

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商银行	70,000	61,912,447.66	0.41
2	建设银行	6,700,701	44,321,891.56	0.27
3	工商银行	404,000	30,769,020.00	0.17
4	农业银行	722,700	29,366,004.04	0.16
5	中信银行	4,288,285	27,071,369.65	0.15
6	中国银行	1,561,183	25,703,102.31	0.14
7	民生银行	2,000,741	25,269,369.24	0.13
8	浦发银行	666,088	24,212,062.48	0.12
9	招商银行	816,342	23,581,436.40	0.11
10	招商银行	1,401,332	18,489,566.76	0.10

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	236,167,218.64	63.93
2	固定收益投资	236,167,218.64	63.93
3	货币资金	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	236,167,218.64	63.93

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	224,360,064.34	60.28
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,815,183.76	4.57
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,549,662.30	4.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,251,560.00	0.60
S	综合	-	-
合计		236,167,218.64	63.03

#### 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

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商银行	70,000	61,912,447.66	0.41
2	建设银行	6,700,701	44,321,891.56	0.27
3	工商银行	404,000	30,769,020.00	0.17
4	农业银行	722,700	29,366,004.04	0.16
5	中信银行	4,288,285	27,071,369.65	0.15
6	中国银行	1,561,183	25,703,102.31	0.14
7	民生银行	2,000,741	25,269,369.24	0.13
8	浦发银行	666,088	24,212,062.48	0.12
9	招商银行	816,342	23,581,436.40	0.11
10	招商银行	1,401,332	18,489,566.76	0.10

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	236,167,218.64	63.93
2	固定收益投资	236,167,218.64	63.93
3	货币资金	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	236,167,218.64	63.93

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	224,360,064.34	60.28
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,815,183.76	4.57
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,549,662.30	4.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,251,560.00	0.60
S	综合	-	-
合计		236,167,218.64	63.03

#### 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

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商银行	70,000	61,912,447.66	0.41
2	建设银行	6,700,701	44,321,891.56	0.27
3	工商银行	404,000	30,769,020.00	0.17
4	农业银行	722,700	29,366,004.04	0.16
5	中信银行	4,288,285	27,071,369.65	0.15
6	中国银行	1,561,183	25,703,102.31	0.14
7	民生银行	2,000,741	25,269,369.24	0.13
8	浦发银行	666,088	24,212,062.48	0.12
9	招商银行	816,342	23,581,436.40	0.11
10	招商银行	1,401,332	18,489,566.76	0.10

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	236,167,218.64	63.93
2	固定收益投资	236,167,218.64	63.93
3	货币资金	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	236,167,218.64	63.93

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	224,360,064.34	60.28
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,815,183.76	4.57