

易方达积极成长证券投资基金

2018年第二季度报告

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。

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。

4.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2018年第二季度A股市场持续下跌,其中上证综指下跌了10.1%,深证成指下跌了13.7%,中小板指下跌了13.0%,创业板指下跌了15.5%,是2016年年初“熔断”以来表现最差的一个季度。这主要由内外两个原因造成——内因上来看不金融去杠杆的宏观政策正在深入贯彻,信用传导机制处于收缩调整阶段,对实体经济和金融市场都形成一定的负面影响;外因上来着主要是中美贸易战争带来的冲击,市场对于未来的确定性担忧大幅增强。

本基金在二季度的行情中大幅降低了组合仓位,回避了一定程度的下跌。由于市场普遍调整,个股的超额收益并不显著。组合将持续调整,回避受经济周期和贸易政策影响较大的标的,以具备持续成长潜力的优质企业为择股标准,依靠企业的成长性来获取投资收益。

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0.6560元,本报告期份额净值增长率为-4.34%,同期业绩比较基准收益率为-10.15%。

§ 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	1,872,781,694.30	83.01
其中:股票		1,872,781,694.30	83.01
2	固定收益投资	110,018,000.00	4.88
其中:债券		110,018,000.00	4.88
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	267,919,129.99	11.88
7	其他资产	5,329,726.31	0.24
8	合计	2,256,047,469.60	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

易方达科翔混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年第二季度,上证综指整体下跌约10.14%,同期创业板综指下跌了14.83%,市场在宏观经济的不确定性和信用压力的负面影响下表现出了显著的下调。

本基金仍坚持以成长股作为核心持仓,综合考虑标的的成长性和估值。本基金新开辟了在快速扩张的国内ICF行业的高成长公司,显著受益于无人零售领域的硬件提供商以及受益于自主可控的国防军工、计算机等板块。在市场总体风险偏好下降和悲观的宏观背景下,本基金持续加强对于重点布局领域的研究,在核心仓位上更加集中。

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2.487元,本报告期份额净值增长率为-10.51%,同期业绩比较基准收益率为-6.96%。

§ 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	2,173,498,386.01	73.67
其中:股票		2,173,498,386.01	73.67
2	固定收益投资	111,766,824.29	3.79
其中:债券		111,766,824.29	3.79
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
其中: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	667,389,673.50	22.28
7	其他资产	7,462,966.53	0.26
8	合计	2,960,136,850.33	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	59,198,727.70	2.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,812,103,709.72	62.58
E	建筑业	71,569,805	0.00
F	批发和零售业	40,566,187.50	1.40
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	150,480,807.88	5.20
J	金融业	24,727,284.00	0.86
K	房地产业	68,543,880.00	2.27
L	租赁和商务服务业	17,673,978.25	0.61
M	科学研究和技术服务业	17,673,978.25	0.61
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226,114	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	30,936,000	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		2,173,498,386.01	73.66

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

易方达科讯混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年第二季度,上证综指下跌13.28%,沪深300指数下跌9.94%,创业板指下跌15.46%。板块方面,二季度中信一级行业中,除去餐饮旅游、食品饮料行业保持上落;其他行业表现均不理想,通信、电气设备、传媒等行业跌幅较大。本基金保持了对消费升级、新兴产业等领域的重点投资。虽然宏观层面存在较大的担忧,经济增速放缓,但经济结构调整取得了重要进展——消费升级显著提升以及产业升级取得实质性进步。我们认为这些变化一方面来自国家的制度红利释放,如户籍制度、土地制度的改革,另一方面则来自中观产业的着步实施,因此我们围绕这两大主线进行布局,并从中筛选具有核心竞争力的公司配置,同时公司发展落后于预期的相关个股进行了减持。

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1.0612元,本报告期份额净值增长率为-12.93%,同期业绩比较基准收益率为-7.60%。

§ 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	4,039,442,769.68	87.99
其中:股票		4,039,442,769.68	87.99
2	固定收益投资	236,611,300.58	5.13
其中:债券		236,611,300.58	5.13
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	302,986,462.01	6.59
7	其他资产	18,096,513.03	0.39
8	合计	4,595,137,031.47	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	-	-
C	制造业	2,674,480,132.79	68.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559,805	0.00
E	建筑业	2,794,650.00	0.06
F	批发和零售业	6,120,612.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和商务服务业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	741,479,347.33	16.18
J	金融业	8,813,245.62	0.19
K	房地产业	66,076,428.28	1.28
L	租赁和商务服务业	16,526,061.56	0.28
M	科学研究和技术服务业	450,157.06	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	29,348,048.46	0.64
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	663,062,836.09	10.98
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		4,039,442,769.68	88.14

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国银行银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国银行银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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。

本报告自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达积极成长混合
基金主代码	100006
交易代码	100006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月29日
报告期末基金份额总额	2,186,144,416.60份
投资目标	本基金主要投资成长型上市公司,以实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理策略,一方面主动地进行资产配置,以控制或规避市场系统性风险;另一方面采取自上而下的选股策略,主要投资于利用“易方达成长公司评价体系”严格筛选,具有良好成长性且价格合理的上市公司,其中较重点的重点是“超高速增长”公司的股票,以争取尽可能高的投资回报率。
业绩比较基准	上证指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-44,262,024.91
2.本期利润	-94,062,024.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0206
4.期末基金资产净值	2,089,336,014.58
5.期末基金份额净值	0.9588

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.本基金于2007年2月7日进行份额拆分,份额折算比例为252.2148538,折算后基金份额净值为1.0000人民币元。

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

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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。

本报告自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔成长混合
基金主代码	100006
交易代码	100006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月29日
报告期末基金份额总额	2,186,144,416.60份
投资目标	本基金主要投资成长型上市公司,以实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理策略,一方面主动地进行资产配置,以控制或规避市场系统性风险;另一方面采取自上而下的选股策略,主要投资于利用“易方达成长公司评价体系”严格筛选,具有良好成长性且价格合理的上市公司,其中较重点的重点是“超高速增长”公司的股票,以争取尽可能高的投资回报率。
业绩比较基准	上证指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-44,262,024.91
2.本期利润	-94,062,024.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0206
4.期末基金资产净值	2,089,336,014.58
5.期末基金份额净值	0.9588

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.本基金于2007年2月7日进行份额拆分,份额折算比例为252.2148538,折算后基金份额净值为1.0000人民币元。

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

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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。

本报告自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔混合
基金主代码	100013
交易代码	100013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月29日
报告期末基金份额总额	1,194,094,523.47份
投资目标	本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,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分析方法和市场分析,确定投资组合权重,债券资产中投资于利率债及其他金融工具的比例,追求更高收益,同时注重风险控制。
业绩比较基准	80%×中证红利指数收益率+20%×中债综合指数收益率+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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,611,903.48
2.本期利润	-323,542,360.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2667
4.期末基金资产净值	2,886,623,038.96
5.期末基金份额净值	2.407

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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.本基金已于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.340278796。

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

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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。

本报告自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔混合
基金主代码	100013
交易代码	100013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月29日
报告期末基金份额总额	1,194,094,523.47份
投资目标	本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,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分析方法和市场分析,确定投资组合权重,债券资产中投资于利率债及其他金融工具的比例,追求更高收益,同时注重风险控制。
业绩比较基准	80%×中证红利指数收益率+20%×中债综合指数收益率+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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,611,903.48
2.本期利润	-323,542,360.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2667
4.期末基金资产净值	2,886,623,038.96
5.期末基金份额净值	2.407

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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.本基金已于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.340278796。

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

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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。

本报告自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔混合
基金主代码	100009
交易代码	100009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月18日
报告期末基金份额总额	4,358,930,040.60份
投资目标	本基金综合运用多种投资策略,综合运用多种投资策略,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金综合运用多种投资策略,综合运用多种投资策略,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证800指数收益率×90%+中债综合指数收益率×10%
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。
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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-122,646,524.64
2.本期利润	-669,091,693.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1546
4.期末基金资产净值	4,582,047,538.00
5.期末基金份额净值	1.0612

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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.本基金已于2008年1月4日对原基金科讯退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:2.825206742。

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

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:二〇一八年七月十九日