易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	易方达瑞景混合
基金主代码	001433
交易代码	001433
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月30日
报告期末基金份额总额	242,242,709.82份
投资目标	本基金在控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金通过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、货币市场工具等资产类别的配置比例,严格遵守低估值的股票投资逻辑,以绝对收益为目标,力争获得稳健、持续的投资收益。
业绩比较基准	一年期人民币定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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	3,599,249.52
2.本期利润	-1,569,780.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0183
4.期末基金资产净值	309,322,826.99
5.期末基金份额净值	1.277

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。

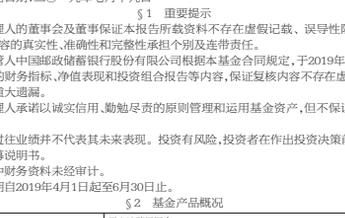
3.2 基金净值表现

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	-2.44%	0.37%	0.88%	0.01%	-3.32%	0.36%

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

易方达瑞景灵活配置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
(2015年6月30日至2019年6月30日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为27.70%,同期业绩比较基准收益率为14.33%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李一硕	本基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒信定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达惠晨纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易方达惠利定期开放式证券投资基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达沪港深精选股票型证券投资基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2018年03月01日至2019年06月27日)、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2018年03月01日至2019年06月27日)	2016-08-06	-	11年	硕士研究生,曾任瑞银证券有限公司研究员,中国国际金融有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究员、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。
韩阔川	本基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕鑫债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达新嘉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2019年06月27日至2019年06月28日)、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2019年05月27日至2019年06月26日)、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2019年06月27日至2019年06月25日)、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2019年06月27日至2019年06月25日)、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2019年06月27日至2019年06月25日)、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2019年06月27日至2019年06月25日)、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2019年06月27日至2019年06月28日)	2019-06-26	-	8年	硕士研究生,曾任嘉实基金管理有限公司固定收益部研究员、投资经理。

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投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,债市长端收益率先上后下,波动明显加大,全季来看收益率整体上行。4月公布的一季度经济数据较好,GDP走平、工业增加值明显跳升,地产投资连续上升,叠加通胀预期升温,导致长端收益率持续震荡上行,一季度货币委员会例会重新强调"把好货币总闸门"、4月中央政治局强调"结构性去杠杆",对货币收紧担忧上升,长端收益率进一步上行。进入5月后,中美贸易摩擦超预期变化,推动避险情绪上升,央行加大货币投放、宣布定向降准稳定市场预期,加上主要经济指标等开始回落,长端收益率重回下行通道。5月下旬以来,包商事件打破同业刚兑信仰,持续发酵下央行加大了呵护力度,但流动性分层现象显现,市场风险偏好进一步下降,推动长端收益率进一步下行。6月以来,经济基本面继续有利于债市,尽管专项债做资本金的政策、G20中美元首会见等,对债市产生一定干扰,但并未改变收益率下行趋势。全季来看,经济表现是驱动债市的核心因素,海外因素干扰加大债市波动,长端收益率整体上行。

权益市场方面,二季度市场经历了过山车行情,市场波动较大但交易量整体缩水。4月初,由于3月的PMI重回荣枯线之上,出现对经济见底的乐观预期,周期类和以汽车家电为主的大消费板块开始出现明显上涨。但是,一季度较好的宏观数据让政策变得谨慎,月中的政治局会议重提"房住不炒",货币政策也出现了边际转向从紧的预期,引发市场出现大幅调整。5月初中美贸易谈判进展不顺,互相加征关税,市场出现进一步大幅下挫。之后贸易摩擦的整体影响有所钝化,上证综指在2800-2900之间小幅震荡,但电子和通信等行业受到美国芯片断供等影响大,继续下跌较多。5月底之后,内外部环境有一些积极的因素,包括美联储降息预期提升、人民币汇率止跌、专项债相关政策、中美元首互通电话以及资本市场改革等,带动市场情绪和风险偏好有所提升,市场出现小幅反弹,最终上证综指回到接近3000点,接近一季度末的位置。但是结构上差别较大,以食品饮料行业为代表的优质消费板块大幅上涨,而在经济见底乐观预期打破和受到贸易摩擦影响下,周期类和TMT领域则大幅下跌。

操作上,二季度组合股票主要选择高分红、低估值、较高ROE的优质个股。债券方面,持仓主要为信用债,采用票息以及杠杆策略。组合辅以打新策略作为收益增强。

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1.277元,本报告期份额净值增长率为-2.44%,同期业绩比较基准收益率为0.88%。

§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	60,315,089.50	19.38
	其中:股票	60,315,089.50	19.38
2	固定收益投资	228,320,778.60	73.36
	其中:债券	228,320,778.60	73.36
	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	18,000,147.00	5.78
	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	1,689,463.79	0.54
7	其他资产	2,913,903.35	0.94
8	合计	311,239,382.24	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	9,110,958.00	2.95
C	制造业	15,166,205.00	4.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,989,135.90	1.94
E	建筑业	2,920,425.00	0.94
F	批发和零售业	2,948,100.60	0.95
G	交通运输、仓储和邮政业	5,968,223.00	1.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,920.00	0.00
J	金融业	12,232,925.00	3.95
K	房地产业	5,975,197.00	1.93
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	-	-
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	60,315,089.50	19.50

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	600585	海螺水泥	75,200	3,120,800.00	1.01
2	601398	工商银行	526,900	3,103,441.00	1.00
3	601939	建设银行	416,100	3,095,784.00	1.00
4	600900	长江电力	171,341	3,067,003.90	0.99
5	600688	上海石化	592,700	3,058,332.00	0.99
6	600377	宁沪高速	284,000	3,050,160.00	0.99
7	600104	上汽集团	119,600	3,049,800.00	0.99
8	600028	中国石化	557,200	3,047,884.00	0.99
9	601225	陕西煤业	328,200	3,032,568.00	0.98
10	601088	中国神华	148,700	3,030,506.00	0.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	23,769,762.40	7.68
	其中:政策性金融债	23,769,762.40	7.68
4	企业债券	53,623,900.00	17.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	150,697,000.00	48.72
7	可转债(可交换债)	230,116.20	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	228,320,778.60	73.81

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101801189	18兖州煤业MTN002	200,000	20,346,000.00	6.58
2	101801479	18天津港MTN001	200,000	20,210,000.00	6.53
3	101900456	19首开MTN001	200,000	20,112,000.00	6.50
4	101900819	19津城建MTN004B	200,000	20,060,000.00	6.49
5	101900833	19河钢集MTN004	200,000	20,032,000.00	6.48

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东山精密(代码:002384)为易方达信息产业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。

本基金投资东山精密的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除东山精密外, 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	34,729.54
2	应收证券清算款	374,751.35
3	应收股利	-
4	应收利息	2,490,707.75
5	应收申购款	13,715.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,913,903.35

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	42,793,733.57
报告期基金总申购份额	206,068,207.12
减:报告期基金总赎回份额	6,619,230.87
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	242,242,709.82

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况 序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019年06月14日-2019年06月30日	-	70,698,350.35	-	70,698,350.35	29.18%
	2	2019年06月18日	-	39,312,808.60	-	39,312,808.60	16.23%
	3	2019年04月19日-2019年06月13日	-	22,743,745.26	-	22,743,745.26	9.39%
产品特有风险							

报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况。由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请,可能带来流动性风险;如个别投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请,可能影响投资者赎回业务办理;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形;持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1.中国证监会准予易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;
2.《易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达瑞景灵活配置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。

9.2 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。

9.3 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

易方达信息产业混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达信息产业混合
基金主代码	001513
交易代码	001513
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月27日
报告期末基金份额总额	437,588,530.53份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将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。在股票投资方面,本基金综合考虑行业景气度及可持续性、行业竞争格局、技术水平及其发展趋势、国家政策等因素,进行股票资产在各细分子行业之间的配置。在个股选择方面,本基金对信息产业上市公司的投资价值进行综合评价,精选具备较强竞争优势的上市公司。在债券投资方面,本基金将通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率×70%+一年期人民币定期存款利率(税后)×30%
风险收益特征	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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	-3,896,471.41
2.本期利润	-53,653,216.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1067
4.期末基金资产净值	526,202,117.02
5.期末基金份额净值	1.203

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	-6.24%	1.90%	-9.44%	1.49%	3.20%	0.41%

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

易方达信息产业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
(2016年9月27日至2019年6月30日)

注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为20.30%,同期业绩比较基准收益率为-17.44%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
郑希	本基金的基金经理、投资一部副总经理、研究部副总经理、投资经理、投资经理助理	2016-09-27	-	13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、科瑞证券投资基金基金经理、易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达价值精选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 管理人对投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,债市长端收益率先上后下,波动明显加大,全季来看收益率整体上行。4月公布的一季度经济数据较好,GDP走平、工业增加值明显跳升,地产投资连续上升,叠加通胀预期升温,导致长端收益率持续震荡上行,一季度货币委员会例会重新强调"把好货币总闸门"、4月中央政治局强调"结构性去杠杆",对货币收紧担忧上升,长端收益率进一步上行。进入5月后,中美贸易摩擦超预期变化,推动避险情绪上升,央行加大货币投放、宣布定向降准稳定市场预期,加上主要经济指标等开始回落,长端收益率重回下行通道。5月下旬以来,包商事件打破同业刚兑信仰,持续发酵下央行加大了呵护力度,但流动性分层现象显现,市场风险偏好进一步下降,推动长端收益率进一步下行。6月以来,经济基本面继续有利于债市,尽管专项债做资本金的政策、G20中美元首会见等,对债市产生一定干扰,但并未改变收益率下行趋势。全季来看,经济表现是驱动债市的核心因素,海外因素干扰加大债市波动,长端收益率整体上行。

权益市场方面,二季度市场经历了过山车行情,市场波动较大但交易量整体缩水。4月初,由于3月的PMI重回荣枯线之上,出现对经济见底的乐观预期,周期类和以汽车家电为主的大消费板块开始出现明显上涨。但是,一季度较好的宏观数据让政策变得谨慎,月中的政治局会议重提"房住不炒",货币政策也出现了边际转向从紧的预期,引发市场出现大幅调整。5月初中美贸易谈判进展不顺,互相加征关税,市场出现进一步大幅下挫。之后贸易摩擦的整体影响有所钝化,上证综指在2800-2900之间小幅震荡,但电子和通信等行业受到美国芯片断供等影响大,继续下跌较多。5月底之后,内外部环境有一些积极的因素,包括美联储降息预期提升、人民币汇率止跌、专项债相关政策、中美元首互通电话以及资本市场改革等,带动市场情绪和风险偏好有所提升,市场出现小幅反弹,最终上证综指回到接近3000点,接近一季度末的位置。但是结构上差别较大,以食品饮料行业为代表的优质消费板块大幅上涨,而在经济见底乐观预期打破和受到贸易摩擦影响下,周期类和TMT领域则大幅下跌。

操作上,二季度组合股票主要选择高分红、低估值、较高ROE的优质个股。债券方面,持仓主要为信用债,采用票息以及杠杆策略。组合辅以打新策略作为收益增强。

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1.203元,本报告期份额净值增长率为 -6.24%,同期业绩比较基准收益率为-9.44%。

§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	435,042,276.65	82.19
	其中:股票	435,042,276.65	82.19
2	固定收益投资	23,273,227.60	4.40
	其中:债券	23,273,227.60	4.40
	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	-	-
	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	67,336,202.00	12.72
7	其他资产	3,680,263.15	0.70
8	合计	529,331,969.40	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	3,127,628.00	0.59
B	采矿业	363,431.25	0.07
C	制造业	243,895,276.50	46.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	837,800.00	0.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	165,891,148.26	31.53
J	金融业	33,869.94	0.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,240,000.00	2.14
M	科学研究和技术服务业	4,320,000.00	0.82
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	1,638,622.70	0.31
R	文化、体育和娱乐业	3,694,500.00	0.70
S	综合	-	-
	合计	435,042,276.65	82.68

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	300253	卫宁健康	1,664,885	23,608,069.30	4.49
2	002475	立讯精密	900,000	22,311,000.00	4.24
3	002463	沪电股份	1,621,700	22,087,554.00	4.20
4	300383	光环新网	1,200,000	20,124,000.00	3.82
5	300365	恒华科技	1,160,000	18,803,600.00	3.57
6	002796	世嘉科技	409,950	16,430,796.00	3.12
7	002384	东山精密	1,100,750	16,037,927.50	3.05
8	300661	圣邦股份	154,200	15,692,934.00	2.98
9	002410	广联达	450,000	14,800,500.00	2.81
10	300033	同花顺	125,400	12,334,344.00	2.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,982,000.00	3.80
	其中:政策性金融债	19,982,000.00	3.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,291,227.60	0.63
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,273,227.60	4.42

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	190302	19进出02	200,000	19,982,000.00	3.80
2	128047	光电转债	5,730	662,502.60	0.13
3	128035	大族转债	4,774	493,440.64	0.09
4	113517	曙光转债	4,000	433,400.00	0.08
5	127010	平银转债	3,320	395,445.20	0.08

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东山精密(代码:002384)为易方达信息产业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。

本基金投资东山精密的投资决策程序符合公