# 易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

## 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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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

2.1基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达中证500ETF联接发起式 |
| 基金主代码 | 007028 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年3月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,020,496,218.33份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金为易方达中证500ETF(以下简称“目标ETF”)的联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用申购、赎回的方式或二级市场方式进行目标ETF的投资。本基金可以投资股指期货、股票期权和其他经中国证监会允许的衍生金融产品,如权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具,本基金将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的衍生品进行交易。 |
| 业绩比较基准 | 中证500指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为ETF联接基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要通过投资于易方达中证500ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与中证500指数的表现密切相关。 |
| 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 |

| 下属分级基金的基金简称 | 易方达中证500ETF联接发起式A | 易方达中证500ETF联接发起式C |
|---|---|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 007028 | 007029 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 394,036,956.47份 | 626,458,261.86份 |

2.1.1目标基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 510580 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式(ETF) |
| 基金合同生效日 | 2015年8月27日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 上市日期 | 2015年9月14日 |
| 基金管理人名称 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国工商银行股份有限公司 |

2.1.2目标基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时,基金管理人将采取其他指数投资技术适当调整基金投资组合,以达到紧密跟踪标的指数的目的。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。在正常市场情况下,本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。 |
| 业绩比较基准 | 中证500指数 |
| 风险收益特征 | 本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。 |

§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) | |
|---|---|---|
| | 易方达中证500ETF联接发起式A | 易方达中证500ETF联接发起式C |
| 1.本期已实现收益 | -1,402,299.88 | -2,320,914.78 |
| 2.本期利润 | -12,209,813.70 | -21,922,758.12 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0311 | -0.0301 |
| 4.期末基金资产净值 | 381,450,086.23 | 606,131,389.92 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9681 | 0.9676 |

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.本期已实现收益指期末基金本期利息收入、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

易方达中证500ETF联接发起式A:

| 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 | -3.28% | 0.59% | -10.21% | 1.72% | 6.93% | -1.13% |

易方达中证500ETF联接发起式C:

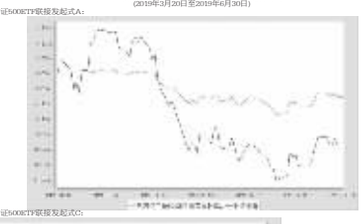
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -3.32% | 0.59% | -10.21% | 1.72% | 6.89% | -1.13% |

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

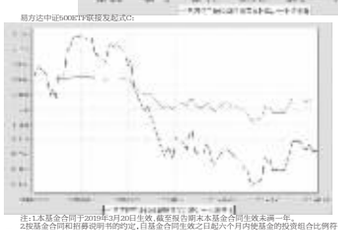
易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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

(2019年3月20日至2019年6月30日)



易方达中证500ETF联接发起式A:



注:1.本基金合同于2019年3月20日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期末基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为-3.19%,C类基金份额净值增长率为-3.24%,同期业绩比较基准收益率为-9.81%。

§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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 余海燕 | 本基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证50指数分级证券投资基金的基金经理、易方达上证180指数分级证券投资基金的基金经理、易方达证券公司指数分级证券投资基金的基金经理、易方达证券公司指数证券投资基金的基金经理、易方达创业板指数证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达军工指数分级证券投资基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理、易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达沪深300银行金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达港股通高股息主题指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300医疗保健指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达港股通高股息主题指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300医疗保健指数证券投资基金的基金经理、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理 | 2019-03-20 | - | 14年 | 硕士研究生,曾任汇丰银行Consumer Credit Risk信用风险分析师,华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理、基金经理,易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。 |
| 杨俊 | 本基金的基金经理、易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理 | 2019-03-20 | - | 10年 | 硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司北京分公司渠道经理、指数与量化投资部高级客户经理。 |

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,国内外经济环境不确定性持续。3月社融数据超预期及PMI重回50以上,市场对于经济将于下半年企稳的信心增强,A股进一步活跃,成交量持续放大。转折点发生在五一假期后,中美贸易谈判暂停,其后披露的4月社融、工业增加值及PMI指数等数据均低于预期,有所恶化。另一方面,由于猪肉价格逐步走强,国内CPI重回接近3%的高位,货币政策加码预期受到制约。A股企业盈利企稳一致预期有所推后,市场迅速降温,成交量萎缩,风险偏好下降,资金重新向确定性较高的白马股集中。6月下旬,中美首脑电话会谈后,市场进入弱反弹阶段。截至本报告期末,上证指数收于2978.88点,单季度下跌-3.62%,创业板指数收于1511.51点,单季度下跌10.75%。

二季度资产配置上,出于A股整体估值仍处于低位及企业盈利企稳越来越近的考虑,本基金维持高仓位。行业配置上,主要分布于基本面景气维持高位的白酒、医药、风电、云计算等子行业,同时也增加了部分估值处于底部、基本面尚未好转的汽车、化工等子行业。

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2.940元,本报告期份额净值增长率为-1.62%,同期业绩比较基准收益率为-2.53%。

§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 | 1,084,209,456.78 | 91.08 |
| | 其中:股票 | 1,084,209,456.78 | 91.08 |
| 2 | 固定收益投资 | 296,381.40 | 0.02 |
| | 其中:债券 | 296,381.40 | 0.02 |
| | 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 | 80,763,124.82 | 6.78 |
| 7 | 其他资产 | 25,184,037.74 | 2.12 |
| 8 | 合计 | 1,190,452,000.74 | 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 | 40,024,454.00 | 3.42 |
| B | 采矿业 | 363,431.25 | 0.03 |
| C | 制造业 | 782,416,900.56 | 66.79 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 58,212,926.03 | 0.58 |
| E | 建筑业 | 108,327,297.16 | 1.08 |
| F | 批发和零售业 | 5,388,549.55 | 0.05 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 96,997,538.09 | 0.97 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7,562,476.40 | 0.08 |
| J | 金融业 | 431,819,739.77 | 4.32 |
| K | 房地产业 | 66,908,875.45 | 0.67 |
| 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 | 13,427,415.14 | 0.13 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,582,831,921.74 | 15.85 |

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 | 601318 | 中国平安 | 1,536,278 | 136,129,593.58 | 1.36 |
| 2 | 000401 | 冀东水泥 | 7,230,920 | 127,336,501.20 | 1.27 |
| 3 | 601398 | 工商银行 | 20,910,431 | 123,162,438.59 | 1.23 |
| 4 | 000703 | 恒逸石化 | 8,208,536 | 112,128,601.76 | 1.12 |
| 5 | 600703 | 三安光电 | 9,583,897 | 108,106,358.16 | 1.08 |
| 6 | 601328 | 交通银行 | 12,851,800 | 78,653,016.00 | 0.79 |
| 7 | 002375 | 亚厦股份 | 12,764,804 | 75,439,991.64 | 0.76 |
| 8 | 600028 | 中国石化 | 12,746,600 | 69,723,902.00 | 0.70 |
| 9 | 000402 | 金融街 | 7,705,795 | 60,413,432.80 | 0.60 |
| 10 | 601012 | 隆基股份 | 2,567,892 | 59,343,984.12 | 0.59 |

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 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) | 296,381.40 | 0.03 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 296,381.40 | 0.03 |

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 | 190401 | 19农发01 | 5,700,000 | 565,953,000.00 | 5.67 |
| 2 | 190201 | 19国开01 | 2,900,000 | 289,884,000.00 | 2.90 |
| 3 | 180205 | 18国开05 | 1,700,000 | 182,767,000.00 | 1.83 |
| 4 | 101551055 | 15大连万达MTN001 | 1,700,000 | 171,564,000.00 | 1.72 |
| 5 | 131800018 | 18三峡GN001 | 1,600,000 | 162,112,000.00 | 1.62 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 139318 | 万科31A1 | 300,000 | 30,234,000.00 | 0.30 |

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 | 4,745,443.52 |
| 2 | 应收证券清算款 | 28,408.90 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 82,282.70 |
| 5 | 应收申购款 | 2,360,577.95 |
| 6 | 其他应收款 | 7,677,236.38 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 14,893,948.45 |

5.12.4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。

5.12.5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。

5.11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。

5.12投资组合报告附注

5.12.1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。

5.12.2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。

5.12.3其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 4,745,443.52 |
| 2 | 应收证券清算款 | 28,408.90 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 82,282.70 |
| 5 | 应收申购款 | 2,360,577.95 |
| 6 | 其他应收款 | 7,677,236.38 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 14,893,948.45 |

5.12.4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。

5.12.5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

| 项目 | 易方达中证500ETF联接发起式A | 易方达中证500ETF联接发起式C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 449,197,322.09 | 1,536,567,154.40 |
| 本报告期基金总申购份额 | 73,095,742.26 | 66,624,825.79 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 128,256,107.88 | 976,733,718.33 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 394,036,956.47 | 626,458,261.86 |

§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

单位:份

| 项目 | 易方达中证500ETF联接发起式A | 易方达中证500ETF联接发起式C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 10,000,500.00 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,500.00 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 2.54 | - |

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,500.00 | 0.9800% | 10,000,500.00 | 0.9800% | 不少于3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,500.00 | 0.9800% | 10,000,500.00 | 0.9800% | - |

§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中证500交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金注册的文件;

2.《易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金合同》;

3.《易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》;

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

# 易方达策略成长证券投资基金

## 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 | 易方达策略成长混合 |
| 基金主代码 | 110002 |
| 交易代码 | 110002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003年12月9日 |
| 报告期末基金份额总额 | 398,459,860.10份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票,积极把握股票市场波动所带来的获利机会,努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。 |
| 投资策略 | 本基金为主动型股票基金,投资的总体原则是在价值区域内把握波动,在波动中实现研究的“溢价”。基金采取相对稳定的资产配置策略,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时,以雄厚的研究力量为依托,通过以价值成长比率(PEG)为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票,并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测,积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会,为基金份额持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。 |
| 业绩比较基准 | 上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25% |
| 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,高于债券型基金及货币市场基金。 |
| 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 | 31,419,526.56 |
| 2.本期利润 | -18,857,524.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0471 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,171,422,883.70 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.940 |

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 | -1.62% | 1.83% | -2.53% | 1.03% | 0.91% | 0.85% |

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

易方达策略成长证券投资基金

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

(2003年12月9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454.08%,同期业绩比较基准收益率为99.79%。

§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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 梁裕宁 | 本基金的基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理 | 2017-02-17 | - | 9年 | 硕士研究生,曾任汇丰银行Consumer Credit Risk信用风险分析师,华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理,基金经理,易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。 |

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,国内外经济环境不确定性持续。3月社融数据超预期及PMI重回50以上,市场对于经济将于下半年企稳的信心增强,A股进一步活跃,成交量持续放大。转折点发生在五一假期后,中美贸易谈判暂停,其后披露的4月社融、工业增加值及PMI指数等数据均低于预期,有所恶化。另一方面,由于猪肉价格逐步走强,国内CPI重回接近3%的高位,货币政策加码预期受到制约。A股企业盈利企稳一致预期有所推后,市场迅速降温,成交量萎缩,风险偏好下降,资金重新向确定性较高的白马股集中。6月下旬,中美首脑电话会谈后,市场进入弱反弹阶段。截至本报告期末,上证指数收于2978.88点,单季度下跌-3.62%,创业板指数收于1511.51点,单季度下跌10.75%。

二季度资产配置上,出于A股整体估值仍处于低位及企业盈利企稳越来越近的考虑,本基金维持高仓位。行业配置上,主要分布于基本面景气维持高位的白酒、医药、风电、云计算等子行业,同时也增加了部分估值处于底部、基本面尚未好转的汽车、化工等子行业。

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2.940元,本报告期份额净值增长率为-1.62%,同期业绩比较基准收益率为-2.53%。

§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 | 1,084,209,456.78 | 91.08 |
| | 其中:股票 | 1,084,209,456.78 | 91.08 |
| 2 | 固定收益投资 | 296,381.40 | 0.02 |
| | 其中:债券 | 296,381.40 | 0.02 |
| | 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 | 80,763,124.82 | 6.78 |
| 7 | 其他资产 | 25,184,037.74 | 2.12 |
| 8 | 合计 | 1,190,452,000.74 | 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 | 40,024,454.00 | 3.42 |
| B | 采矿业 | 363,431.25 | 0.03 |
| C | 制造业 | 782,416,900.56 | 66.79 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 58,212,926.03 | 0.58 |
| E | 建筑业 | 108,327,297.16 | 1.08 |
| F | 批发和零售业 | 5,388,549.55 | 0.05 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 96,997,538.09 | 0.97 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7,562,476.40 | 0.08 |
| J | 金融业 | 431,819,739.77 | 4.32 |
| K | 房地产业 | 66,908,875.45 | 0.67 |
| 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 | 13,427,415.14 | 0.13 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,582,831,921.74 | 15.85 |

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 | 300033 | 同花顺 | 682,251 | 67,106,208.36 | 5.73 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 796,310 | 63,440,738.79 | 5.42 |
| 3 | 300443 | 金雷股份 | 4,000,602 | 57,928,716.96 | 4.95 |
| 4 | 002463 | 沪电股份 | 3,866,800 | 52,665,816.00 | 4.50 |
| 5 | 601012 | 隆基股份 | 2,263,898 | 52,318,682.78 | 4.47 |
| 6 | 600009 | 上海机场 | 610,273 | 51,128,671.94 | 4.36 |
| 7 | 600845 | 宝信软件 | 1,718,460 | 48,941,740.80 | 4.18 |
| 8 | 600066 | 宇通客车 | 3,604,188 | 46,926,527.76 | 4.01 |
| 9 | 600276 | 恒瑞医药 | 681,719 | 44,993,454.00 | 3.84 |
| 10 | 002007 | 华兰生物 | 1,473,082 | 44,914,270.18 | 3.83 |

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 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) | 296,381.40 | 0.03 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 296,381.40 | 0.03 |

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 | 127013 | 创维转债 | 3,028 | 296,381.40 | 0.03 |

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 | 335,646.75 |
| 2 | 应收证券清算款 | 24,633,950.30 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 14,407.09 |
| 5 | 应收申购款 | 200,033.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 25,184,037.74 |

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

| 序号 | 股