

# 易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金

## 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 易方达瑞享混合   |
| 基金主代码      | 001437  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2015 年 6 月 26 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 309,493,474.16 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       | 本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，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。股票投资策略方面，本基金将通过分析行业景气度和行业竞争格局，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。在行业配 |

|                 |  |                  |
|-----------------|--|------------------|
|                 | 置的基础上，本基金将重点投资于满足基金管理人以下分析标准的公司：公司经营稳健，盈利能力较强或具有较好的盈利预期；财务状况运行良好，资产负债结构相对合理，财务风险较小；公司治理结构合理、管理团队相对稳定、管理规范、具有清晰的长期愿景与企业文化、信息透明。债券投资策略方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。 |                  |
| 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           | 中国农业银行股份有限公司   |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 易方达瑞享混合 I  | 易方达瑞享混合 E        |
| 下属分级基金的交易代码     | 001437   | 001438           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 183,079,214.25 份   | 126,414,259.91 份 |

### § 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<br>(2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日) |           |
|        | 易方达瑞享混合 I                               | 易方达瑞享混合 E |

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| 1.本期已实现收益      | -29,863,463.60 | -16,861,289.90 |
| 2.本期利润         | -10,083,290.39 | -5,946,079.49  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0525        | -0.0449        |
| 4.期末基金资产净值     | 460,173,949.81 | 257,967,203.89 |
| 5.期末基金份额净值     | 2.514          | 2.041          |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

##### 易方达瑞享混合 I

| 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      | -2.37%  | 1.07%     | 0.88%      | 0.01%         | -3.25%  | 1.06% |
| 过去六个月      | -9.44%  | 1.34%     | 1.77%      | 0.01%         | -11.21% | 1.33% |
| 过去一年       | -22.60% | 1.24%     | 3.56%      | 0.01%         | -26.16% | 1.23% |
| 过去三年       | 4.06%   | 1.53%     | 10.66%     | 0.01%         | -6.60%  | 1.52% |
| 过去五年       | 104.72% | 1.58%     | 17.76%     | 0.01%         | 86.96%  | 1.57% |
| 自基金合同生效起至今 | 151.40% | 1.57%     | 32.14%     | 0.01%         | 119.26% | 1.56% |

##### 易方达瑞享混合 E

| 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 | -2.39% | 1.08%     | 0.88%      | 0.01%         | -3.27%  | 1.07% |
| 过去六个  | -9.53% | 1.35%     | 1.77%      | 0.01%         | -11.30% | 1.34% |

|            |         |       |        |       |         |       |
|------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 月          |         |       |        |       |         |       |
| 过去一年       | -22.75% | 1.25% | 3.56%  | 0.01% | -26.31% | 1.24% |
| 过去三年       | 3.45%   | 1.53% | 10.66% | 0.01% | -7.21%  | 1.52% |
| 过去五年       | 102.68% | 1.58% | 17.76% | 0.01% | 84.92%  | 1.57% |
| 自基金合同生效起至今 | 104.10% | 1.51% | 32.14% | 0.01% | 71.96%  | 1.50% |

### 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

易方达瑞享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 26 日至 2024 年 6 月 30 日)

易方达瑞享混合 I



易方达瑞享混合 E



注：自基金合同生效至报告期末，I 类基金份额净值增长率为 151.40%，同期业绩比较基准收益率为 32.14%；E 类基金份额净值增长率为 104.10%，同期业绩比较基准收益率为 32.14%。

## § 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 |        |  |
| 武阳 | 本基金的基金经理，易方达远见成长混合、易方达先锋成长混合的基金经理 | 2017-12-30  | -    | 13 年   | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理，易方达策略成长混合、易方达价值成长混合的基金经理。 |

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定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相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、决策流程和交易流程，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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 21 次，其中 18 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，3 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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，主要经济指标表现平稳，利率逐步下行。虽然国内地产政策出现较为明显的转向、新增万亿国债有望逐步缓解地方债务问题，但预计传导到销售、投资以及宏观经济仍需要一定时间；更重要的是，居民部门的长期收入预期需要稳定，新的长效央地事权财权分配机制需要重塑。出口相关产业表现较好，部分国内消费需求也表现出了一定的韧性。海外美债利率高位回落，资本市场表现相对较好。虽然经济恢复的方向是确定的，但市场主体的信心恢复、居民部门和政府部门资产负债表的修复都需要一定时间。纵观全球经济发展史，螺旋向上是长期规律；因此，对于资本市场的后续表现，我们并不悲观，充满耐心。

截至本报告期末，上证指数下跌 2.43%，深证成指下跌 5.87%，沪深 300 指数下跌 2.14%，创业板指和科创 50 指分别下跌 7.41%、6.64%。本季度市场整体下跌，小市值股票跌幅更为明显。盈利相对稳定、估值偏低的高股息板块表现较好，如石油石化、家电、银行、有色金属、煤炭、公用事业等。受益于海内外算力需求增长预期，通信行业表现相对较好，但应用端的软件、电子、传媒表现较差，房地产、建材、医药等行业下跌幅度较大。

考虑到较低的估值水平，内需相关行业仍是我们看好经济复苏配置的首选。以航空出行为首的部分消费行业，其供给格局变化显著、需求受益于疫后复苏，未来基本面有望迎来持续修复；随着年轻人新的消费习惯、消费观点应运而生的一些新消费品类和品牌，也有望成为新的长期成长方向。中游行业中的部分火电公司，短期受益于上游供需格局变化带来的成本下降，中长期有望理顺价格机制，盈利中枢更趋于稳定，也有较好的投资机会。汽车智能化和自动驾驶有望迎来行业的成长拐点，复制三年前电动车渗透率快速提升带来的投资机会，也是我们较为看好的成长性领域。科技领域前沿的人工智能技术，可能是一次从 0 到 1 的革命性变化，从底层改变过去 TMT 领域的很多商业模式和竞争格局，也带来全新的商业机会；但在当前阶段，对于很多具体标的而言，我们其实还难以评估对其长远的影响究竟是好是坏，是创造还是颠覆；但我们仍会不断跟踪和研究最前沿的技术变化和应用落地，以便在确定性投资机会出现时，加大对于这一领域的投资。对于长期成长性好的行业，如互联网、半导体、新能源、新材料、医疗器械与服务等，我们仍将持续跟踪个股基本面、理性判断后进行配置。未来本基金仍将以科技、高端制造、大消费和医疗健康等成长性行业作为主要配置方向，同时不断加强对个股的精选和资金的使用效率。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 I 类基金份额净值为 2.514 元，本报告期份额净值增长率为-2.37%，同期业绩比较基准收益率为 0.88%；E 类基金份额净值为 2.041 元，本报告期份额净值增长率为-2.39%，同期业绩比较基准收益率为 0.88%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。



## § 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              | 678,607,774.80 | 93.20        |
|    | 其中：股票             | 678,607,774.80 | 93.20        |
| 2  | 固定收益投资            | -              | -            |
|    | 其中：债券             | -              | -            |
|    | 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      | 42,137,274.70  | 5.79         |
| 7  | 其他资产              | 7,350,323.56   | 1.01         |
| 8  | 合计                | 728,095,373.06 | 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              | 273,276,679.34 | 38.05        |
| 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     | 368,745,440.32 | 51.35 |
| H | 住宿和餐饮业          | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 36,565,577.46  | 5.09  |
| 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   | 20,077.68      | 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         | -              | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业       | -              | -     |
| S | 综合              | -              | -     |
|   | 合计              | 678,607,774.80 | 94.50 |

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|------|------------|---------------|----------------------|
| 1  | 601111 | 中国国航 | 9,718,655  | 71,723,673.90 | 9.99                 |
| 2  | 600029 | 南方航空 | 12,149,500 | 71,560,555.00 | 9.96                 |
| 3  | 601021 | 春秋航空 | 1,265,600  | 71,291,248.00 | 9.93                 |
| 4  | 600115 | 中国东航 | 17,759,501 | 71,215,599.01 | 9.92                 |
| 5  | 603885 | 吉祥航空 | 6,014,827  | 66,102,948.73 | 9.20                 |
| 6  | 603596 | 伯特利  | 1,299,140  | 50,536,546.00 | 7.04                 |
| 7  | 000786 | 北新建材 | 1,658,000  | 49,176,280.00 | 6.85                 |
| 8  | 600845 | 宝信软件 | 1,143,708  | 36,518,596.44 | 5.09                 |
| 9  | 603786 | 科博达  | 564,200    | 36,193,430.00 | 5.04                 |
| 10 | 002271 | 东方雨虹 | 2,905,700  | 35,856,338.00 | 4.99                 |

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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中，中国东方航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空华东地区管理局的处罚。中国南方航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空中南地区管理局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 227,125.72   |
| 2  | 应收证券清算款 | 6,789,646.15 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 333,551.69   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 7,350,323.56 |

#### 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

| 项目                        | 易方达瑞享混合I       | 易方达瑞享混合E       |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 198,553,309.17 | 139,649,706.16 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 10,797,595.14  | 11,520,856.94  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 26,271,690.06  | 24,756,303.19  |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              | -              |
| 报告期期末基金份额总额               | 183,079,214.25 | 126,414,259.91 |

### § 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                       | 易方达瑞享混合 I    | 易方达瑞享混合 E |
|--------------------------|--------------|-----------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 5,345,384.75 | -         |
| 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         | 5,345,384.75 | -         |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 2.9197       | -         |

#### 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

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

### 8.2 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。

### 8.3 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

二〇二四年七月十八日