

易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 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：二〇二一年七月二十日

§ 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 2021 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达瑞祺混合
基金主代码	001747
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 29 日
报告期末基金份额总额	588,502,493.39 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	中债新综合指数（财富）收益率*75%+沪深 300 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	易方达瑞祺混合 I	易方达瑞祺混合 E
下属分级基金的交易代码	001747	001748
报告期末下属分级基金的份额总额	529,630,333.07 份	58,872,160.32 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 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)
--------	---

	易方达瑞祺混合 I	易方达瑞祺混合 E
1.本期已实现收益	16,744,629.67	1,788,362.49
2.本期利润	36,769,969.72	3,897,534.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0705	0.0686
4.期末基金资产净值	849,595,932.89	93,793,178.57
5.期末基金份额净值	1.604	1.593

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

易方达瑞祺混合 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	4.56%	0.24%	1.79%	0.25%	2.77%	-0.01%
过去六个月	4.63%	0.55%	1.66%	0.33%	2.97%	0.22%
过去一年	21.98%	0.56%	8.44%	0.33%	13.54%	0.23%
过去三年	62.84%	0.48%	23.14%	0.33%	39.70%	0.15%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	60.40%	0.46%	18.86%	0.33%	41.54%	0.13%

易方达瑞祺混合 E

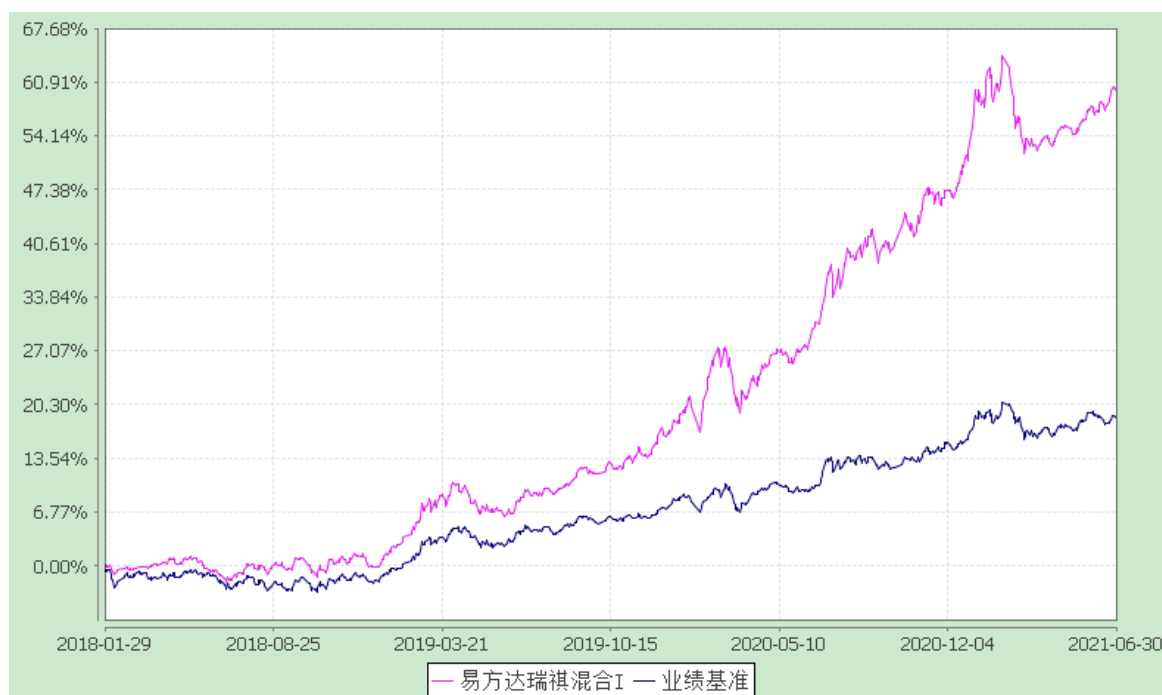
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个	4.53%	0.24%	1.79%	0.25%	2.74%	-0.01%

月						
过去六个月	4.46%	0.55%	1.66%	0.33%	2.80%	0.22%
过去一年	21.70%	0.56%	8.44%	0.33%	13.26%	0.23%
过去三年	61.89%	0.48%	23.14%	0.33%	38.75%	0.15%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	59.30%	0.46%	18.86%	0.33%	40.44%	0.13%

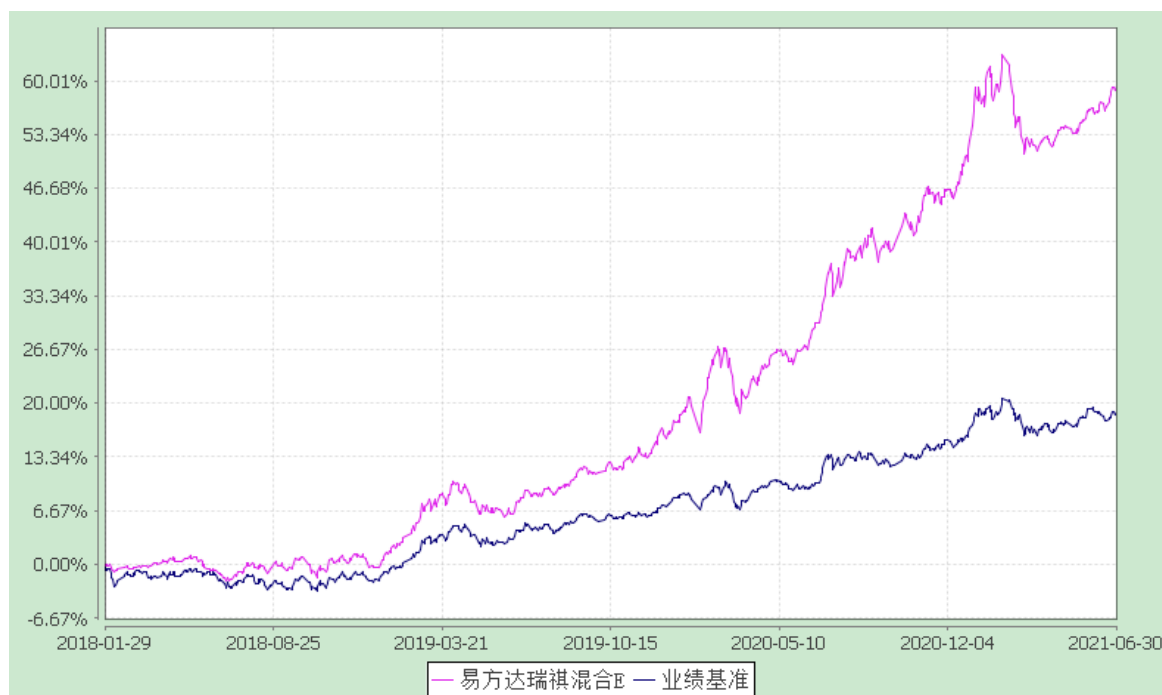
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞祺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
 (2018 年 1 月 29 日至 2021 年 6 月 30 日)

易方达瑞祺混合 I



易方达瑞祺混合 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 60.40%，E 类基金份额净值增长率为 59.30%，同期业绩比较基准收益率为 18.86%。

§ 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		
韩阅川	本基金的基金经理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞锦灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞川灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞和	2019-10-17	-	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任嘉实基金管理有限公司固定收益部研究员、投资经理。

	灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金的基金经理、易方达鑫转招利混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕鑫债券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、易方达瑞选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、易方达瑞景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、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自 2018 年 12 月 25 日至 2021 年 04 月 14 日)、多资产公募投资部总经理助理				
--	---	--	--	--	--

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《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 12 次，均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。

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

债券市场方面，二季度行情可分为两个阶段。4、5 两个月，流动性环境相对宽松，债市也延续了 2 月下旬开始的慢牛行情。虽然市场普遍担忧二季度地方债供给加速以弥补一季度的空白，以及大宗商品价格涨幅过快带来核心通胀高企的加息问题，但央行的货币政策始终未如大家所预期的那般开始收紧。由于机构普遍杠杆也相对较低，“资产荒”使得机构的配置需求一直较为旺盛。而 6 月初开始，一方面半年末流动性问题即将到来，另一方面经历了一段时间的慢牛行情后，利率的进一步下行遇到了一定挑战，引发了一波调整。但在美债强势下行和央行继续释放出较为明确的流动性维稳信号的情况下，上述调整行情并未能持续多久，债市收益率再次下行，并一直持续到季末。整个季度来看，收益率处于下行趋势。信用债走势基本处于跟随无风险利率的态势，信用利差有一定程度压缩。

权益市场方面，在宏观流动性持续宽裕、国内经济稳中趋缓的背景下，市场整体

表现良好，指数持续上行。在节后白马股调整引发的系统性回调后，市场于二季度初开始反弹，在流动性的超预期宽松下，核心资产整体迎来了较为显著的估值修复。随后从 5 月初开始，在市场情绪和基本面预期的共同推动下，以新能源、半导体、军工、医美等为代表的基本面高增长板块，取得了显著的超额收益。市场风格出现了从周期转向成长的切换，并把这一趋势一直持续到了半年末。

操作上，组合权益坚持自下而上选择行业和个股的长期配置价值。在一季度系统性减仓操作之后，组合在二季度随市场上涨，权益仓位有一定程度增加。但在绝对收益的操作思路下，为求降低组合波动率，权益敞口总体来看仍处于中性偏低水平。债券方面，组合继续维持较高的杠杆和中性的久期水平，整体仍按照票息策略的偏绝对收益操作思路为主。此外，组合仍积极参与主板、科创板和创业板注册制下的网下询价打新。

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 1.604 元，本报告期份额净值增长率为 4.56%，同期业绩比较基准收益率为 1.79%；E 类基金份额净值为 1.593 元，本报告期份额净值增长率为 4.53%，同期业绩比较基准收益率为 1.79%。

§ 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	227,378,562.25	17.27
	其中：股票	227,378,562.25	17.27
2	固定收益投资	987,692,029.78	75.03
	其中：债券	947,469,029.78	71.97
	资产支持证券	40,223,000.00	3.06
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	18,311,161.03	1.39
7	其他资产	83,100,709.95	6.31
8	合计	1,316,482,463.01	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	5,439.50	0.00
B	采矿业	5,475,858.00	0.58
C	制造业	205,946,610.78	21.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,151,678.21	0.55
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	3,854,390.34	0.41
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	69,051.62	0.01
J	金融业	6,813,890.10	0.72
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	36,272.33	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	227,378,562.25	24.10

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 净值比例 （%）
1	002415	海康威视	313,830	20,242,035.00	2.15
2	601799	星宇股份	71,500	16,138,980.00	1.71
3	603179	新泉股份	427,580	14,058,830.40	1.49
4	601012	隆基股份	121,520	10,795,836.80	1.14
5	603806	福斯特	102,102	10,733,983.26	1.14
6	600519	贵州茅台	4,800	9,872,160.00	1.05
7	000858	五粮液	33,100	9,860,159.00	1.05
8	000333	美的集团	137,008	9,778,260.96	1.04
9	300115	长盈精密	418,760	8,626,456.00	0.91
10	002648	卫星石化	203,560	7,977,516.40	0.85

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	1,500,450.00	0.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	106,910,200.00	11.33
	其中：政策性金融债	106,910,200.00	11.33
4	企业债券	406,126,000.00	43.05
5	企业短期融资券	80,283,000.00	8.51
6	中期票据	342,584,000.00	36.31
7	可转债（可交换债）	10,065,379.78	1.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	947,469,029.78	100.43

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	210201	21 国开 01	370,000	37,022,200.00	3.92
2	210206	21 国开 06	350,000	35,003,500.00	3.71
3	200302	20 进出 02	350,000	34,884,500.00	3.70
4	112678	18 蛇口 01	300,000	30,924,000.00	3.28
5	101801320	18 六合国资 MTN001	300,000	30,333,000.00	3.22

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	169889	蚁借 03A	100,000	10,106,000.00	1.07
2	169736	玺悦 01 优	100,000	10,046,000.00	1.06
3	169909	弘德 04A	100,000	10,037,000.00	1.06
4	169667	长治 03A	100,000	10,034,000.00	1.06

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	105,077.02
2	应收证券清算款	69,562,142.18

3	应收股利	-
4	应收利息	13,429,431.75
5	应收申购款	4,059.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,100,709.95

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	113011	光大转债	3,113,725.20	0.33
2	113611	福 20 转债	808,823.00	0.09
3	127005	长证转债	726,268.00	0.08
4	113040	星宇转债	708,350.00	0.08
5	128108	蓝帆转债	681,456.75	0.07
6	113044	大秦转债	506,317.20	0.05
7	127011	中鼎转 2	286,150.00	0.03
8	113605	大参转债	159,445.20	0.02
9	110045	海澜转债	54,698.70	0.01

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	易方达瑞祺混合I	易方达瑞祺混合E
报告期期初基金份额总额	534,575,749.30	79,429,713.44
报告期期间基金总申购份额	33,889,624.34	7,640,830.93
减：报告期期间基金总赎回份额	38,835,040.57	28,198,384.05
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	529,630,333.07	58,872,160.32

§ 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	易方达瑞祺混合 I	易方达瑞祺混合 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.8881	-

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					报告期末持有基金情况	
	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	2021年04月01日~2021年06月30日	249,999,000.00	-	-	249,999,000.00	42.48%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

§ 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祺灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达瑞祺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

二〇二一年七月二十日