

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

2023 年第 2 季度报告

2023 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十日

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 7 月 18 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达科汇灵活配置混合
基金主代码	110012
交易代码	110012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 10 月 9 日
报告期末基金份额总额	840,615,395.96 份
投资目标	本基金通过投资于价值型股票和固定收益品种，追求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	资产配置方面，本基金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。股票投资方面，本基金主要投资价值型股票。债券投资方面，本基金主要通过平均久期配置、期限结构配置、类属配置和

	信用风险管理进行投资管理。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	沪深 300 价值指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金，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	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
	(2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-24,544,931.70
2.本期利润	-93,863,755.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1182
4.期末基金资产净值	2,050,618,176.53
5.期末基金份额净值	2.439

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

阶段	净值增	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	长率①	长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去三个月	-4.61%	0.59%	0.26%	0.65%	-4.87%	-0.06%
过去六个月	1.92%	0.62%	2.54%	0.59%	-0.62%	0.03%
过去一年	-2.98%	0.73%	-2.59%	0.64%	-0.39%	0.09%
过去三年	43.25%	0.97%	-0.30%	0.70%	43.55%	0.27%
过去五年	114.96%	0.99%	0.97%	0.72%	113.99%	0.27%
自基金合同生效起至今	420.22%	1.26%	63.89%	0.89%	356.33%	0.37%

3.2.2 自基金转型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

易方达科汇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
(2008 年 10 月 9 日至 2023 年 6 月 30 日)



注：1. 本基金由原基金科汇于 2008 年 10 月 9 日转型而来。

2. 自基金转型至报告期末，基金份额净值增长率为 420.22%，同期业绩比较基准收益率为 63.89%。

§ 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		
杨嘉文	本基金的基金经理，易方达科瑞混合、易方达科益混合、易方达逆向投资混合、易方达均衡优选一年持有混合的基金经理	2019-11-28	-	12 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任大成基金管理有限公司研究部研究员，易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。

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行业协会相关规定。

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、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，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 15 次，其中 14 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 年二季度 A 股主流的市场指数以震荡为主，上证 50 指数下跌 6.38%，沪深 300 指数下跌 5.15%，中证 1000 指数下跌 3.98%，创业板综指数下跌 2.93%，科创 50 指数下跌 7.06%，上证红利指数下跌 1.29%。行业方面，申万通信行业指数表现最突出，其次是传媒、家用电器和公用事业指数。而商贸零售、食品饮料、建筑材料等行业指数表现较差，跌幅均超过了 10%。

分析原因：

回顾 2023 年二季度，无论是消费、投资、出口等表现都乏善可陈。消费恢复不达预期，5 月出口增长乏力，而在投资端，地产投资不理想，基建和制造业投资表现平平。在上述背景下，二季度偏防御属性的板块，例如公用事业指数，表现比较平稳。而无论是短期股价位置和估值较高的人工智能概念板块还是整体数据一般的消费板块，表现较好的都是阶段性景气度较高的子板块，比如和国外算力相关度高的通信指数以及终端动销数据较好的家电指数。与此同时，人工智能概念板块热度依然很高，逐步外溢到相关概念的子领域，比如智能驾驶和机器人概念板块。

本基金在 2023 年二季度股票仓位较高，另外，本基金在本季度也加大了对可转债的投资。截止报告期末，大部分主流指数的估值分位较低，在这样的市场估值水平下，自下而上去寻找市场未充分定价的好公司的胜率提高，可选的好公司数量增加，所以本基金也会积极配置一些可转债标的。本基金二季度增持的行业主要有医药生物、家用电器、电子，而减持的行业主要有基础化工、食品饮料、计算机。在行业选择上，本基金会更关注和经济相关性不高且估值分位不高的板块。

4.5 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 2.439 元，本报告期份额净值增长率为 -4.61%，同期业绩比较基准收益率为 0.26%。

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	1,614,076,270.70	76.56
	其中：股票	1,614,076,270.70	76.56
2	固定收益投资	154,039,234.39	7.31
	其中：债券	154,039,234.39	7.31
	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	76,574,701.16	3.63
	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	256,509,649.60	12.17
7	其他资产	7,028,039.84	0.33
8	合计	2,108,227,895.69	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	58,251,458.60	2.84

B	采矿业	-	-
C	制造业	1,150,433,638.90	56.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,174,517.47	1.13
E	建筑业	14,420,822.15	0.70
F	批发和零售业	14,612,352.25	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	34,116,358.00	1.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	145,791,969.60	7.11
J	金融业	77,113,800.43	3.76
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	25,706,494.48	1.25
N	水利、环境和公共设施管理业	70,431,075.96	3.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,782.86	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,614,076,270.70	78.71

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	600845	宝信软件	1,768,972	89,881,467.32	4.38
2	688639	华恒生物	989,997	89,574,928.56	4.37
3	600519	贵州茅台	42,500	71,867,500.00	3.50
4	600323	瀚蓝环境	3,719,823	70,416,249.39	3.43
5	002831	裕同科技	2,361,983	57,608,765.37	2.81
6	000333	美的集团	954,700	56,250,924.00	2.74
7	603369	今世缘	1,013,800	53,528,640.00	2.61
8	300806	斯迪克	2,249,719	42,114,739.68	2.05

9	300761	立华股份	2,075,020	38,242,618.60	1.86
10	600276	恒瑞医药	777,000	37,218,300.00	1.81

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）	154,039,234.39	7.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	154,039,234.39	7.51

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	110053	苏银转债	593,970	74,671,630.16	3.64
2	128081	海亮转债	161,111	20,549,685.98	1.00
3	113626	伯特转债	79,550	19,247,471.21	0.94
4	127058	科伦转债	71,127	13,441,015.34	0.66
5	113044	大秦转债	106,760	12,332,505.71	0.60

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，江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

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	352,803.12
2	应收证券清算款	5,126,305.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,548,931.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,028,039.84

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	110053	苏银转债	74,671,630.16	3.64
2	128081	海亮转债	20,549,685.98	1.00

3	113626	伯特转债	19,247,471.21	0.94
4	127058	科伦转债	13,441,015.34	0.66
5	113044	大秦转债	12,332,505.71	0.60
6	127036	三花转债	10,036,276.80	0.49
7	123150	九强转债	2,135,188.95	0.10
8	123092	天壕转债	1,625,460.24	0.08

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	738,552,010.48
报告期期间基金总申购份额	186,992,683.57
减：报告期期间基金总赎回份额	84,929,298.09
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	840,615,395.96

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1.科汇证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告；
- 2.中国证监会《关于核准科汇证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》（证监许可[2008]1140号）；
- 3.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

4. 《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
5. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
6. 基金管理人业务资格批件和营业执照。

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

二〇二三年七月二十日