

# 易方达瑞祥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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	易方达瑞祥混合
基金主代码	001835
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 19 日
报告期末基金份额总额	395,405,453.29 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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞祥混合 I	易方达瑞祥混合 E
下属分级基金的交易代码	001835	001836
报告期末下属分级基金的份额总额	332,537,955.55 份	62,867,497.74 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 (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)	
	易方达瑞祥混合 I	易方达瑞祥混合 E

1.本期已实现收益	5,372,477.95	1,164,181.17
2.本期利润	2,240,279.93	518,879.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0068	0.0069
4.期末基金资产净值	463,292,519.80	86,982,316.77
5.期末基金份额净值	1.393	1.384

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

##### 易方达瑞祥混合 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	0.51%	0.19%	-0.04%	0.20%	0.55%	-0.01%
过去六个月	2.28%	0.17%	1.86%	0.21%	0.42%	-0.04%
过去一年	1.38%	0.17%	-0.61%	0.24%	1.99%	-0.07%
过去三年	18.41%	0.19%	7.85%	0.30%	10.56%	-0.11%
过去五年	46.42%	0.27%	23.25%	0.31%	23.17%	-0.04%
自基金合同生效起至今	44.81%	0.27%	20.86%	0.31%	23.95%	-0.04%

##### 易方达瑞祥混合 E

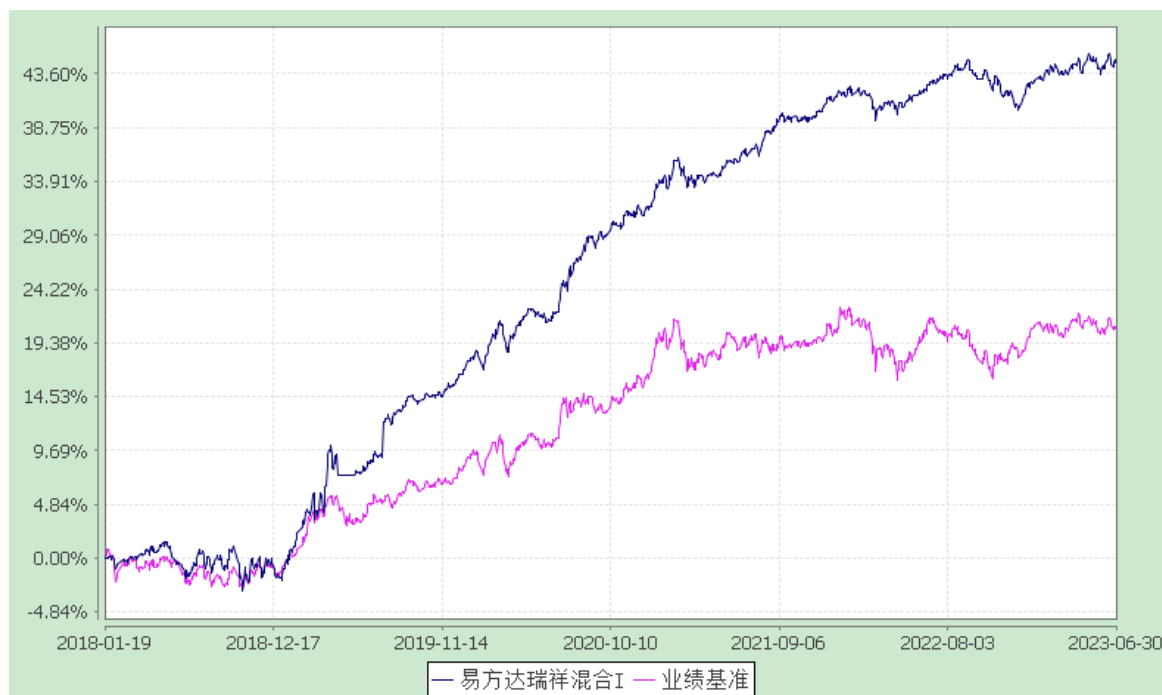
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.51%	0.18%	-0.04%	0.20%	0.55%	-0.02%
过去六个	2.22%	0.17%	1.86%	0.21%	0.36%	-0.04%

月						
过去一年	1.24%	0.17%	-0.61%	0.24%	1.85%	-0.07%
过去三年	17.76%	0.19%	7.85%	0.30%	9.91%	-0.11%
过去五年	45.65%	0.27%	23.25%	0.31%	22.40%	-0.04%
自基金合同生效起至今	43.90%	0.27%	20.86%	0.31%	23.04%	-0.04%

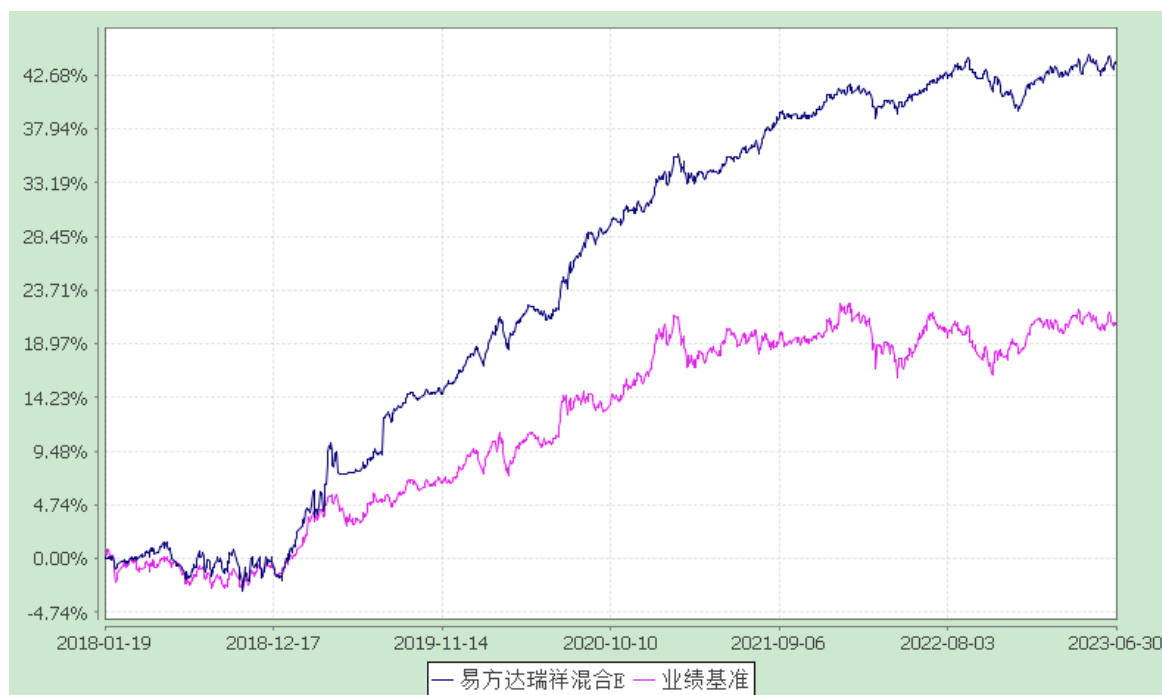
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞祥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 19 日至 2023 年 6 月 30 日)

易方达瑞祥混合 I



易方达瑞祥混合 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 44.81%，同期业绩比较基准收益率为 20.86%；E 类基金份额净值增长率为 43.90%，同期业绩比较基准收益率为 20.86%。

## § 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		
杨康	本基金的基金经理，易方达鑫转增利混合、易方达鑫转招利混合（自 2020 年 03 月 07 日至 2023 年 06 月 27 日）、易方达瑞安混合发起式（自 2021 年 01 月 08 日至 2023 年 06 月 27 日）、易方达瑞康混合（自 2021 年 02 月 02 日至 2023 年 06 月 27 日）、易方达裕富债券、易方达	2022-08-06	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华夏基金管理有限公司机构债券投资部研究员、投资经理助理，易方达基金管理有限公司投资经理，易方达瑞川混合发起式、易方达瑞锦混合发起式的基金经理。

<p>新利混合、易方达新鑫混合、易方达新益混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达瑞信混合、易方达瑞选混合、易方达瑞和混合、易方达瑞富混合、易方达瑞祺混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达丰惠混合、易方达裕鑫债券、易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达鑫转添利混合、易方达瑞川混合发起式、易方达瑞锦混合发起式的基金经理，易方达安盈回报混合、易方达安心回报债券、易方达磐恒九个月持有混合（自 2022 年 07 月 09 日至 2023 年 06 月 19 日）、易方达招易一年持有混合、易方达悦通一年持有混合、易方达悦安一年持有债券（自 2022 年 07 月 09 日至 2023 年 06 月 19 日）、易方达宁易一年持有混合、易方达稳泰一年持有混合、易方达悦浦一年持有混合的基金经理助理</p>				
--	--	--	--	--

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

权益市场方面，一季度市场对于经济复苏强度和节奏存在较高的预期，但二季度数据显示，实际信用周期还处于筑底阶段，传导至实体经济尚需时日，经济整体的修复进程不及市场预期，因此经济强相关的板块在一季度集体修复了一波之后，二季度受阻，成长股和题材股接力成为了市场的焦点。二季度主要宽基指数均有一定程度的下跌，但分化明显，小盘成长要显著优于大盘价值。分行业来看，需要当期基本面催化的板块表现均较为乏力，AIGC（生成式人工智能）催化的 TMT（数字新媒体）板块依然是市场主线，算力等板块在二季度迎来了基本面和产业维度的催化，股价随之共振。以银行、非银、石油石化、电力为代表的中特估板块上半季度持续冲高，低估、高分红、治理和盈利改善等催化下资金快速聚集，但下半季度有所回落。

债券市场方面，二季度整体表现较好，10 年期国债收益率整体下行约 20BP，结构上长短端利率均下行，短端利率的下行幅度更大，收益率曲线整体“牛陡”。具体来看，4 月基本面数据显现出修复结构分化，市场对经济预期出现分歧，债市以波动为



主，整体走强；4月下旬到5月上旬，PMI（采购经理指数）在经历三个月的扩张后重回荣枯线以下，通胀和固定资产投资累计同比回落，经济弱复苏现实进一步得到验证，利率大幅下行；5月中旬到6月降息落地前，利率已充分反映经济弱复苏，加上稳增长政策预期升温，长端利率以震荡为主；6月中旬降息落地以后，长短端利率快速下行，随后止盈情绪回升，叠加偏弱的经济数据使政策预期升温，长债利率略有回调。

报告期内，本基金股票仓位整体仍维持在相对较低水平，旨在控制组合波动、追求风险调整后的较好收益。行业配置相对均衡，持仓标的以长期看好的高分红、低波动行业龙头个股为主。债券方面，二季度经济环比走弱、市场对政策出台的预期开始强化，流动性宽松，组合保持略偏低久期和较高的杠杆水平，持仓仍以高等级信用债和银行资本补充工具为主，以获取持有期收益。此外，组合仍积极参与IPO（首次公开募股）报价，以求为组合提供边际上的增强收益。

#### 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1.393元，本报告期份额净值增长率为0.51%，同期业绩比较基准收益率为-0.04%；E类基金份额净值为1.384元，本报告期份额净值增长率为0.51%，同期业绩比较基准收益率为-0.04%。

#### 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	122,338,799.12	16.25
	其中：股票	122,338,799.12	16.25
2	固定收益投资	601,601,554.00	79.91
	其中：债券	564,279,952.35	74.95

	资产支持证券	37,321,601.65	4.96
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	28,892,748.40	3.84
7	其他资产	20,719.24	0.00
8	合计	752,853,820.76	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	2,634,375.00	0.48
B	采矿业	11,876,210.00	2.16
C	制造业	57,627,113.21	10.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,662,612.85	1.94
E	建筑业	3,434,426.15	0.62
F	批发和零售业	63,006.75	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	9,987,501.00	1.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,202,742.65	0.40
J	金融业	13,923,237.60	2.53
K	房地产业	3,425,587.00	0.62
L	租赁和商务服务业	4,414,923.00	0.80
M	科学研究和技术服务业	14,394.48	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	14,826.57	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	2,057,842.86	0.37
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	122,338,799.12	22.23

### 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	002318	久立特材	332,900	5,669,287.00	1.03
2	601225	陕西煤业	284,900	5,182,331.00	0.94
3	600900	长江电力	234,208	5,166,628.48	0.94
4	601816	京沪高铁	892,700	4,695,602.00	0.85
5	000858	五粮液	28,600	4,678,102.00	0.85
6	002027	分众传媒	648,300	4,414,923.00	0.80
7	000333	美的集团	69,800	4,112,616.00	0.75
8	000429	粤高速 A	497,200	3,898,048.00	0.71
9	600028	中国石化	601,400	3,824,904.00	0.70
10	600236	桂冠电力	644,670	3,590,811.90	0.65

### 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	114,269,340.22	20.77
	其中：政策性金融债	30,567,180.82	5.55
4	企业债券	121,923,130.97	22.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	327,896,816.99	59.59
7	可转债（可交换债）	190,664.17	0.03

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	564,279,952.35	102.55

#### 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	210202	21 国开 02	300,000	30,567,180.82	5.55
2	175721	21 华泰 C1	200,000	21,009,808.22	3.82
3	102100828	21 中煤能源 MTN001	200,000	20,681,409.84	3.76
4	102101830	21 诚通控股 MTN004	200,000	20,675,446.58	3.76
5	2128021	21 工商银行永续债 01	200,000	20,608,620.77	3.75

#### 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	183243	21 国电投	100,000	10,181,605.48	1.85
2	137842	21 中海 3A	100,000	10,093,026.48	1.83
3	183480	PR 铁置优	100,000	10,058,929.10	1.83
4	183774	西租 03A2	100,000	6,988,040.59	1.27

#### 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，中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚。中国铝业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到贵阳市应急管理局、娄烦县自然资源局的处罚。重庆高速公路集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到重庆市两江新区消防救援支队的处罚。

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	20,719.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,719.24

### 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	113063	赛轮转债	190,664.17	0.03

### 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	易方达瑞祥混合I	易方达瑞祥混合E
----	----------	----------

报告期期初基金份额总额	329,636,987.29	88,532,468.79
报告期期间基金总申购份额	14,325,931.23	8,086,333.12
减：报告期期间基金总赎回份额	11,424,962.97	33,751,304.17
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	332,537,955.55	62,867,497.74

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

二〇二三年七月二十日