

# 易方达创新成长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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	易方达创新成长混合
基金主代码	009808
交易代码	009808
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 24 日
报告期末基金份额总额	3,323,842,653.68 份
投资目标	本基金主要投资创新成长主题相关公司，在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	资产配置方面，本基金将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等因素，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，本基金主要投资创新成长主题相关公司；本基金将在地区配置和行业配置基础上，通过对公司经

	营、公司治理和管理团队等因素的综合分析，进行个股精选。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。债券投资方面，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。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×65%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×15%
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。本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

### § 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	41,461,743.91
2.本期利润	-26,959,813.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0080

4.期末基金资产净值	3,117,414,360.61
5.期末基金份额净值	0.9379

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。

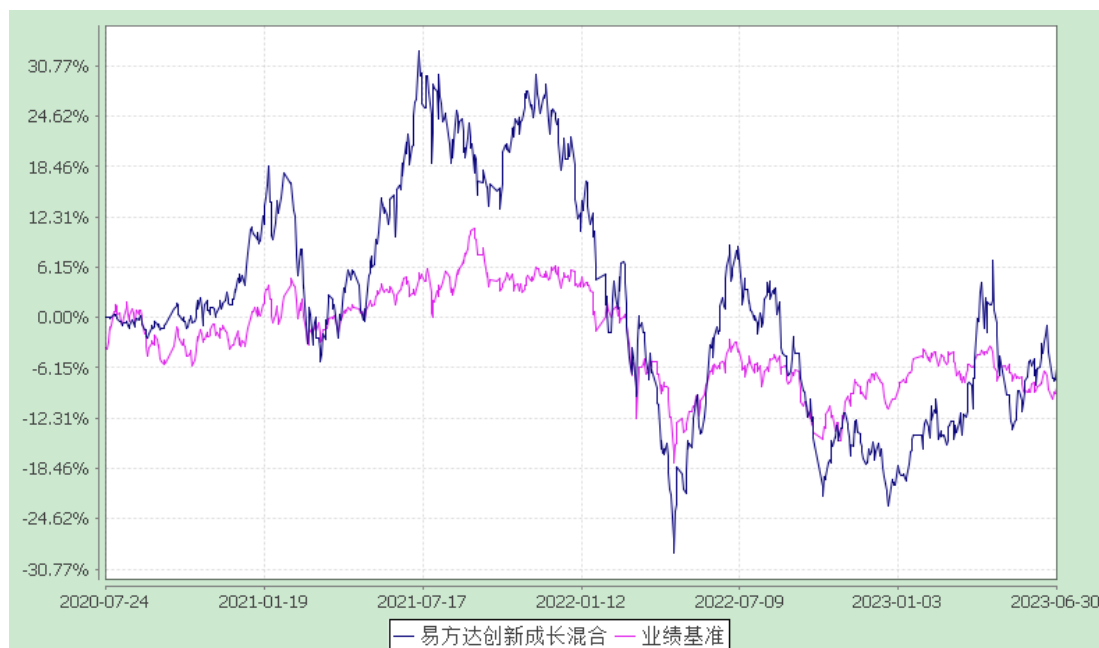
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-0.99%	2.27%	-3.57%	0.69%	2.58%	1.58%
过去六个月	17.96%	1.98%	1.46%	0.66%	16.50%	1.32%
过去一年	-10.76%	1.81%	-5.34%	0.81%	-5.42%	1.00%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-6.21%	1.80%	-8.69%	0.93%	2.48%	0.87%

#### 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

易方达创新成长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  
(2020 年 7 月 24 日至 2023 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-6.21%，同期业绩比较基准收益率为-8.69%。

## § 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		
刘武	本基金的基金经理，易方达新兴成长混合、易方达战略新兴产业股票的基金经理	2020-07-24	-	9 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投资研究部研究员，易方达基金管理有限公司行业研究员、投资经理，易方达科技创新混合的基金经理。
张琦	本基金的基金经理，易方达策略成长混合、易方达策略成长二号混合的基金经理，行业研究员	2023-05-06	-	6 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司投资经理。

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。

3. 根据 2023 年 7 月 1 日《易方达创新成长混合型证券投资基金基金经理变更公告》，自 2023 年 7 月 1 日起，刘武不再担任本基金的基金经理，张琦仍担任本基金的基金经理。

#### 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，全球宏观形势复杂，对市场有较大的影响。从国内来看，4-6 月制造业 PMI（采购经理指数）均在 50 以下，疫情放开常态化之后的经济修

复仍然需要更多耐心，出口方面经历了前几年的迅猛增长，随着海外供应链的逐步修复和需求的下滑，有正常回调的压力；从国外来看，美国通胀的韧性超预期，短期内降息的概率降低，人民币汇率承压。在这样的宏观背景下，国内市场在二季度整体表现疲软，期间上证综指下跌 2.16%，深证成指下跌 5.97%，创业板指下跌 7.69%，科创 50 下跌 7.06%。板块上分化较大，通信、传媒、家电等行业涨幅居前，零售、食品饮料、化工行业等表现相对落后。

本基金二季度的股票仓位维持基本稳定，配置方向整体延续了一季度的思路，保持了较高的半导体和人工智能标的的仓位，在结构上有一定的调整，经过对基本面的梳理，剔除了部分将在较长时间内承受经营压力的标的；与此同时，本基金在二季度新增了部分生物技术、新材料和制造业专精特新的标的。

从 2022 年 11 月 ChatGPT-3.5 发布以来，人工智能技术取得了里程碑式的进展，相关企业积极布局，并且已经有部分产品落地，产业端的变化日新月异。人工智能技术的大跨越将给社会带来潜在的新的增量和生产力的提升；通过和其他行业的深度结合，也有很大可能深刻地改变人类的生活方式。纵观过去 20 年人类的跨越式创新，多数都出自信息技术和生物技术领域，我们判断未来这两个方向依然是创新的高地，我们也将对这些跨越式创新的领域保持长期的跟踪和研究。从选股方向上，我们将相对淡化对短期景气度的关注，更多地把精力聚焦在寻找能够容纳持续创新的行业，以及真正有意愿、有能力完成自我蜕变升级的公司上，通过深度研究不断加深对关键行业的认知，希望能够进行更多左侧的前瞻布局。中国经历了几十年的飞速发展，传统产业对经济的拉动力减弱，产业进入高质量发展的阶段，未来要实现持续的增长，突破海外的技术封锁，实现产业升级，同时在新兴技术领域和发达国家展开直接竞争是必由之路。依靠巨大的市场，完善的产业链基础、庞大的技术人员群体、渴望实现成长的企业，我们有理由相信国家技术进步的脚步不会停止，而作为投资者，我们也会在国家发展的历程中分享到时代的红利。在这个过程中，我们将保持勤勉，不辜负持有人的信任。

#### 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 0.9379 元，本报告期份额净值增长率为 -0.99%，同期业绩比较基准收益率为 -3.57%。

#### 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	2,854,348,569.28	91.22
	其中：股票	2,854,348,569.28	91.22
2	固定收益投资	3,261,280.67	0.10
	其中：债券	3,261,280.67	0.10
	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	253,188,528.50	8.09
7	其他资产	18,197,359.18	0.58
8	合计	3,128,995,737.63	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	2,278,755,160.22	73.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	35,447.47	0.00



	业		
E	建筑业	10,516.15	0.00
F	批发和零售业	173,324.65	0.01
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	558,705,666.33	17.92
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	16,488,961.33	0.53
N	水利、环境和公共设施管理业	155,710.27	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	23,782.86	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,854,348,569.28	91.56

### 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	688639	华恒生物	2,250,258	203,603,343.84	6.53
2	300806	斯迪克	7,867,532	147,280,199.04	4.72
3	002517	恺英网络	8,419,490	132,522,772.60	4.25
4	688111	金山办公	266,561	125,875,435.42	4.04
5	300604	长川科技	2,452,200	116,454,978.00	3.74
6	300394	天孚通信	1,059,371	113,172,603.93	3.63
7	002230	科大讯飞	1,655,400	112,500,984.00	3.61
8	301165	锐捷网络	1,735,901	107,139,809.72	3.44
9	688072	拓荆科技	247,723	105,522,566.31	3.38
10	002371	北方华创	307,875	97,796,493.75	3.14

#### 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）	3,261,280.67	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,261,280.67	0.10

#### 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	118033	华特转债	23,580	3,261,280.67	0.10

#### 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，杭州长川科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中华人民共和国钱江海关的处罚。

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	632,119.51
2	应收证券清算款	17,565,239.67
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	18,197,359.18

### 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

报告期期初基金份额总额	3,467,027,170.33
报告期期间基金总申购份额	42,327,394.17
减：报告期期间基金总赎回份额	185,511,910.82

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	3,323,842,653.68

## § 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创新成长混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达创新成长混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达创新成长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