易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月17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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达新经济混合
基金主代码	001018
交易代码	001018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月12日
报告期末基金份额总额	930,476,445.81份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,力争实现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分析,确定组合中股票、债券等资产类别的配置比例。本基金将重点考察并持续关注经济发展方向、产业政策及制度改革导向、科学技术、行业景气度及商业模式等因素,精选具有较高成长性和合理估值水平的个股,构建股票投资组合。
业绩比较基准	中证800指数收益率×65%+一年期人民币定期存款利率（税后）×35%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期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	中国工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(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	7,088,906.53
2.本期利润	-162,223,439.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1728
4.期末基金资产净值	1,396,996,507.82
5.期末基金份额净值	1.501

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。

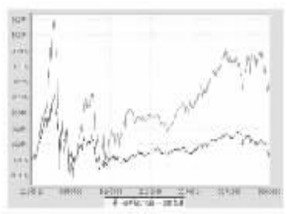
3.2 基金净值表现

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

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	-10.33%	1.42%	-7.21%	0.75%	-3.12%	0.67%

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

易方达新经济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2月12日至2018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50.10%,同期业绩比较基准收益率为4.35%。

§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		
陈皓	本基金的基金经理、易方达平稳增长证券投资基金的基金经理、易方达科翔混合型证券投资基金的基金经理、易方达国防军工混合型证券投资基金的基金经理、易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、投资一部总经理	2015-02-12	-	11年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理兼行业研究员、基金投资部基金经理助理、投资一部总经理助理、投资一部副总经理、易方达价值精选混合型证券投资基金基金经理。

注:1.此处的“任职日期”为基金合同生效之日,“离任日期”为公告确定的解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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27次,其中26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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度,A股市场出现较大幅度的调整，上证综指整体下跌约10.14%,同期创业板综指下跌了14.83%。市场普遍对在金融去杠杆大背景下的资本市场预期较为悲观,同时受到外部国际贸易摩擦的风险影响,宏观经济与资产价格的不确定性也在显著增加。

在此期间,本基金虽然部分持仓股票出现了一定幅度的调整,但仍始终专注于投资新经济领域中的优质成长股。二季度本基金合理控制股票仓位，增加了信息产业（如云计算、半导体等）和国防军工板块中业绩有显著改善的个股配置,并取得了相对较好的投资收益。

4.4.2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1.501元，本报告期份额净值增长率为-10.33%,同期业绩比较基准收益率为-7.21%。

§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	1,073,366,989.65	75.51
	其中:股票	1,073,366,989.65	75.51
2	固定收益投资	41,919,815.91	2.95
	其中:债券	41,919,815.91	2.95
	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	304,724,261.70	21.44
7	其他资产	1,539,389.05	0.11
8	合计	1,421,550,456.31	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	29,328,283.10	2.10
C	制造业	900,188,154.08	64.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,156,437.50	1.44
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	71,818,740.70	5.14
J	金融业	12,299,888.00	0.88
K	房地产业	30,387,320.00	2.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,035,380.28	0.65
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
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	1,073,366,989.65	76.83

5.3 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	002384	东山精密	4,400,000	105,600,000.00	7.56
2	300476	胜宏科技	5,746,867	88,501,751.80	6.34
3	002376	新北洋	5,151,900	85,212,426.00	6.10
4	600703	三安光电	3,171,106	60,948,657.32	4.36
5	300316	晶盛机电	3,601,490	47,863,802.10	3.43
6	300199	翰宇药业	3,326,801	47,506,718.28	3.40
7	002013	中航机电	5,047,876	38,212,421.32	2.74
8	002009	天奇股份	2,649,102	31,709,750.94	2.27
9	300450	先导智能	898,632	27,174,631.68	1.95
10	002025	航天电器	1,079,800	24,943,380.00	1.79

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	39,972,000.00	2.86
	其中:政策性金融债	39,972,000.00	2.86
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）	1,947,815.91	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	41,919,815.91	3.00

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	180207	18国开07	400,000	39,972,000.00	2.86
2	128020	水晶转债	11,141	1,023,300.85	0.07
3	123003	蓝思转债	9,998	924,515.06	0.07

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。

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	551,275.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	348,189.82
5	应收申购款	639,923.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,539,389.05

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	128020	水晶转债	1,023,300.85	0.07
2	123003	蓝思转债	924,515.06	0.07

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	935,618,868.10
报告期基金总申购份额	83,833,044.22
减:报告期基金总赎回份额	88,975,466.51
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	930,476,445.81

§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 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	2018年04月01日-2018年04月23日,2018年05月10日-2018年06月14日,2018年06月24日-2018年06月27日,2018年06月27日-2018年06月30日	187,248,127.51	-	-		187,248,127.51	20.12%
产品特有风险								
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。							

§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新经济灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新经济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
二〇一八年七月十九日

易方达新利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月17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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达新利混合
基金主代码	001249
交易代码	001249
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月30日
报告期末基金份额总额	462,768,022.52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	本基金在控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值。通过定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券等资产类别的配置比例。严格遵守低估值的股票投资逻辑,以绝对收益为目标,力争获得稳健、持续的投资收益。
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	5,900,398.00
2.本期利润	-3,744,726.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0081
4.期末基金资产净值	543,781,608.84
5.期末基金份额净值	1.175

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。

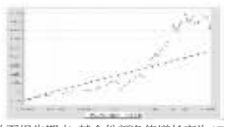
3.2 基金净值表现

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

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	-0.68%	0.31%	0.88%	0.01%	-1.56%	0.30%

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

易方达新利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4月30日至2018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17.50% ,同期业绩比较基准收益率为11.51%。

§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		
李一硕	本基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券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、易方达恒信定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒惠定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理助理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞棋灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕健收益债券型证券投资基金的基金经理助理	2017-03-07	-	10年	硕士研究生，曾任瑞银证券有限公司研究员，中国国际金融有限公司研究员，易方达基金管理有限公司研究员、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

注:1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告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《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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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27次,其中26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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度,沪深两市以较为温和的方式修复了2017年年末以来的收缩态势,除表内信贷总体平稳之外,委托贷款和信托贷款下降速度均有所加快。根据测算,扣除贷款以外的社融增速在3-5月连续3个月维持在5-6%的较低水平。与此同时,M1、M2同比增速分别下降至6%和8.3%的历史低点。不过在投资及融资数据回落的背景下,宏观经济仍然显示出一定韧性。企业盈利状况保持在较好水平,且房地产行业销售及投资增速也依然高于预期。

随着经济增速下行的预期开始有所增加，以及央行货币政策在边际上出现了一定宽松迹象，二季度债券市场收益率整体下行，但利率债与信用债走势出现明显分化。由于今年以来融资政策普遍收紧,信用市场违约事件出现的频率有所增加,导致信用利差整体呈现扩大趋势，尤其是中低等级及民营企业发行人的信用利差上行更为明显。

在不确定性上升的背景下,二季度权益市场出现明显调整,上证综指在一季度回落的基础上进一步下行10.14%。

操作上,二季度组合债券久期处于中性水平,权益部分持仓以盈利基本面较好的价值型股票为主。组合整体表现受到了大盘下跌带来的估值回调影响。

4.4.2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1.175元,本报告期份额净值增长率为-0.68%,同期业绩比较基准收益率为0.88%。

§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	134,698,213.30	24.72
	其中:股票	134,698,213.30	24.72
2	固定收益投资	297,918,341.00	54.68
	其中:债券	297,918,341.00	54.68
	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	77,820,316.73	14.28
	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	7,306,106.85	1.34
7	其他资产	27,129,354.30	4.98
8	合计	544,872,332.18	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	2,207,898.00	0.41
C	制造业	81,159,346.36	14.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.01
E	建筑业	6,086,297.00	1.12
F	批发和零售业	1,381,030.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	13,637,890.00	2.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	26,914,777.62	4.95
K	房地产业	2,187,990.00	0.40
L	租赁和商务服务业	970,198.33	0.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
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	134,698,213.30	24.77

5.3 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	600519	贵州茅台	18,000	13,166,280.00	2.42
2	000858	五粮液	162,927	12,382,452.00	2.28
3	002376	新北洋	456,900	7,557,126.00	1.39
4	601398	工商银行	1,192,300	6,343,036.00	1.17
5	601818	光大银行	1,719,789	6,294,427.74	1.16
6	600029	南方航空	727,200	6,144,840.00	1.13
7	601318	中国平安	92,503	5,418,825.74	1.00
8	000860	顺鑫农业	132,100	4,963,750.00	0.91
9	601117	中国化学	675,700	4,547,461.00	0.84
10	600741	华域汽车	179,800	4,264,856.00	0.78

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	40,110,000.00	7.38
	其中:政策性金融债	40,110,000.00	7.38
4	企业债券	66,254,600.00	12.18
5	企业短期融资券	10,024,000.00	1.84
6	中期票据	162,022,200.00	29.80
7	可转债（可交换债）	19,507,541.00	3.59
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	297,918,341.00	54.79

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	101356006	13马城投MTN001	300,000	30,447,000.00	5.60
2	160415	16农发15	300,000	29,859,000.00	5.49
3	101800340	18华润置地MTN002B	200,000	20,380,000.00	3.75
4	1182339	11万正MTN3	200,000	20,208,000.00	3.72
5	101578006	15京首钢MTN002	200,000	20,082,000.00	3.69

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	30,020.79
2	应收证券清算款	20,301,888.77
3	应收股利	-
4	应收利息	6,795,748.89
5	应收申购款	1,695.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,129,354.30

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	4,724,908.80	0.87
2	120001	16以岭EB	1,918,484.40	0.35
3	110040	生益转债	679,994.80	0.13
4	113010	江南转债	670,981.10	0.12
5	113013	国君转债	418,410.30	0.08
6	127004	模塑转债	221,569.50	0.04
7	113015	隆基转债	168,368.00	0.03
8	110038	济川转债	1,222.50	0.00
9	128016	雨虹转债	1,038.20	0.00
10	128023	亚太转债	870.50	0.00

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	465,281,304.09
报告期基金总申购份额	443,433.06
减:报告期基金总赎回份额	2,956,714.63
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	462,768,022.52

§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 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	2018年04月01日-2018年06月30日	427,324,065.20	-	-		427,324,065.20	92.34%
产品特有风险								
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。							

§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新经济灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新经济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
二〇一八年七月十九日

易方达天天发货币市场基金

2018年第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达天天发货币
基金主代码	000829
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年2月16日
报告期末基金份额总额	27,159,954,609.60份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将对基金资产组合进行积极管理，在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。银行存款及同业存单是本基金重要的投资对象。对于银行存款及同业存单的投资，本基金根据宏观经济指标分析债券类资产和银行存款的预期收益率水平，制定和调整银行存款及同业存单投资比例,存款期限等。本基金对利率品种的投资,是在对国内、国外经济趋势进行分析和预测基础上,结合利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化,据此确定组合的平均久期。在确定组合平均久期后,本基金对债券的期限结构进行分析,选择合适的期限结构配置策略,在合理控制风险的前提下,综合考虑组合的流动性,决定投资品种。
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预