易方达科翔混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

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
送出日期:二〇一八年八月二十八日

1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达科翔混合
基金主代码	110013
交易代码	110013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月13日
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
报告期末基金份额总额	1,164,094,523.47份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳健增值。
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、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	80%×中证红利指数收益率+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合基金,理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	郭明
	联系电话	020-85102688	010-66105798
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95588
传真		020-85104666	010-66105799

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦43楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日至2018年6月30日)
本期已实现收益	58,991,860.43
本期利润	-250,545,337.20
加权平均基金份额本期利润	-0.2371
本期基金份额净值增长率	-8.22%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	1.1038
期末基金资产净值	2,895,623,338.90
期末基金份额净值	2.487

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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. 本基金已于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.340278796。

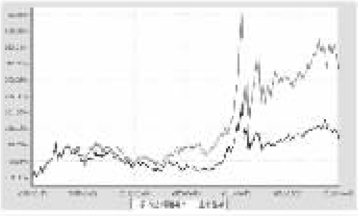
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-6.47%	1.77%	-6.36%	0.95%	-0.11%	0.82%
过去三个月	-10.51%	1.41%	-6.86%	0.83%	-3.65%	0.58%
过去六个月	-8.22%	1.44%	-8.89%	0.86%	0.67%	0.58%
过去一年	3.05%	1.23%	-5.79%	0.68%	8.84%	0.55%
过去三年	1.38%	1.87%	-14.47%	1.25%	15.85%	0.62%
自基金合同生效起至今	315.92%	1.60%	113.75%	1.30%	202.17%	0.30%

3.2.2 自基金转型以来基金份额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

易方达科翔混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2008年11月13日至2018年6月30日)



注:1.本基金由原基金科翔于2008年11月13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315.92%,同期业绩比较基准收益率为113.75%。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准,易方达基金管理有限公司(简称"易方达")成立于2001年4月17日,总部设在广州,在北京、上海、成都、大连等地设有分公司,并全资拥有易方达资产管理有限公司与易方达国际控股有限公司两家子公司。易方达始终坚持在诚信规范的前提下,通过市场化、专业化的运作,为投资人的资产实现持续稳定的保值增值,成为国内领先的综合性资产管理机构,具有较强的综合实力。易方达是国内为数不多的具有基金公司全部业务牌照的公司之一,拥有公募、社保、年金、特定客户资产管理、QDII、QFII、RQFII、QDIE、QFLP、基本养老保险基金投资等业务资格,投资业务包括主动权益、固定收益、指数量化、海外投资、多资产投资、另类投资等六大板块,为境内外投资者提供个性化、多样化的投资管理服务。截至2018年6月30日,易方达旗下管理的各类资产规模总计1.3万亿元,服务各类客户总数7580万户,公募基金累计分红超过1000亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈皓	本基金的基金经理、易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、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	2014-05-10	-	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"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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。本基金管理人规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66次,其中64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;2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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年国内经济保持平稳较快增长,GDP增速为6.8%,工业企业利润持续显著回升,为A股市场企业盈利的上行提供了健康的宏观环境。但同时在金融去杠杆的趋势下,社会融资总额增速下降为9.8%,社融增量约为9.10万亿,对比2017年同期的11.17万亿有所下降;上半年基建投资增速降为7.3%,而2017年同期则高达21.1%。宏观层面的资金趋紧状态开始显现,也投射到了A股市场的表现上。

2018年上半年A股市场在金融去杠杆的内部影响及中美贸易战等外部风险的干扰下出现了较大幅度的下跌。上证综指上半年下跌约13.90%,创业板综指下跌约11.92%。在企业盈利同比改善的情况下,股指的大幅下跌更多体现了投资者对于经济前景和企业盈利持续性的悲观预期。

2018年上半年本基金坚持一贯的理念,主要投资在业绩增速持续性和确定性较高并具有较强安全边际的子行业龙头公司。一方面布局在部分景气度较高的电子材料和元器件、计算机和无人零售等领域;另一面增加了军工、医药等可对冲宏观经济波动风险且行业自身出现增速提升逻辑的行业,减少了金融、地产以及家电等地产后周期行业的配置。

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2.487元,本报告期份额净值增长率为-8.22%,同期业绩比较基准收益率为-8.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,虽然金融去杠杆和经济转型升级的大背景没有改变,中美贸易摩擦远未结束,各种宏观和国内外部的不确定仍然存在,但是货币与财政政策的边际调整对于市场信心的稳定和国内实体对于贸易摩擦的适应力的提升必将使得市场表现更加趋于理性和符合基本面。本基金将坚持以基本面研究为投资的核心依据,继续寻找符合产业发展规律、处于高速成长阶段的具有比较竞争优势的龙头企业,并在合适的估值水平下积极布局。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司首席运营官担任估值委员会主席,主动权益板块、固定收益板块、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议,由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据,由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内实施的利润分配金额为128,177,412.41元。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对易方达科翔混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,易方达科翔混合型证券投资基金的管理人——易方达基金管理有限公司在易方达科翔混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,易方达科翔混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了2次利润分配,分配金额为128,177,412.41元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对易方达基金管理有限公司编制和披露的易方达科翔混合型证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:易方达科翔混合型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产:		
银行存款	650,125,284.89	237,023,460.63
结算备付金	7,263,388.61	6,823,513.39
存出保证金	977,167.88	839,799.32
交易性金融资产	2,285,265,210.30	2,392,964,967.65
其中:股票投资	2,173,498,386.01	2,278,499,612.65
基金投资	-	-
债券投资	111,766,824.29	114,465,355.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	299,920,649.88
应收证券清算款	-	554,608.40
应收利息	3,885,389.05	2,334,118.04
应收股利	-	-
应收申购款	2,620,409.60	5,308,263.38
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,950,136,850.33	2,945,769,380.69
负债和所有者权益	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	39,832,029.49	20,806,840.72
应付赎回款	4,856,352.33	24,521,972.32
应付管理人报酬	3,535,419.27	3,735,466.18
应付托管费	589,236.53	622,577.68
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,484,090.76	2,685,485.93
应交税费	813,081.78	813,062.36
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,403,301.27	1,409,191.40
负债合计	54,513,511.43	54,594,596.59
所有者权益:		
实收基金	868,628,998.62	760,811,122.22
未分配利润	2,026,994,340.28	2,130,363,661.88
所有者权益合计	2,895,623,338.90	2,891,174,784.10
负债和所有者权益总计	2,950,136,850.33	2,945,769,380.69

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值2.487元,基金份额总额1,164,094,523.47份。

6.2 利润表

会计主体:易方达科翔混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入	-215,062,891.51	323,306,401.50
1.利息收入	3,281,499.61	3,200,852.73
其中:存款利息收入	1,057,620.57	926,213.16
债券利息收入	1,930,536.86	1,488,682.85
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	293,342.18	785,956.72
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	90,748,084.74	122,393,714.07
其中:股票投资收益	74,589,783.97	113,739,072.77
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-16,160.60	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	16,174,461.37	8,654,641.30
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-309,537,197.63	197,153,706.11
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	444,721.77	558,128.59
减:二、费用	35,482,445.69	38,890,295.87
1. 管理人报酬	20,987,840.20	19,640,907.54
2. 托管费	3,497,973.45	3,273,484.57
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	10,773,626.07	15,746,696.84
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	18.05	-
7. 其他费用	222,987.92	229,206.92
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-250,545,337.20	284,416,105.63
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-250,545,337.20	284,416,105.63

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达科翔混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	760,811,122.22	2,130,363,661.88	2,891,174,784.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-250,545,337.20	-250,545,337.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	107,817,876.40	275,353,428.01	383,171,304.41
其中:1.基金申购款	269,560,968.59	699,246,601.22	968,807,569.81
2.基金赎回款	-161,743,092.19	-423,893,173.21	-585,636,265.40
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-128,177,412.41	-128,177,412.41
五、期末所有者权益(基金净值)	868,628,998.62	2,026,994,340.28	2,895,623,338.90
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	888,371,719.10	1,807,665,037.71	2,696,036,756.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	284,416,105.63	284,416,105.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-115,713,156.24	-249,483,499.22	-365,196,655.46
其中:1.基金申购款	83,252,840.69	180,887,291.93	264,140,132.62
2.基金赎回款	-198,965,996.93	-430,370,791.15	-629,336,788.08
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	772,658,562.86	1,842,597,644.12	2,615,256,206.98

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:刘晓艳,主管会计工作负责人:陈荣,会计机构负责人:邱毅华

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

本基金由科翔证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1221号文《关于核准科翔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》,科翔证券投资基金由封闭式基金转型为开放式基金,调整存续期限,终止上市交易,调整投资目标、范围和策略,修订基金合同,并更名为"易方达科翔股票型证券投资基金"。自2008年11月13日科翔证券投资基金在深圳证券交易所终止上市之日起,由《科翔证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科翔股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,注册登记机构为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")。

根据《易方达科翔股票型证券投资基金集中申购期基金份额发售公告》的有关规定,易方达基金管理有限公司于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了份额拆分,拆分比例为1:1.340278796,并由注册登记机构进行了持有人份额的登记确认。

2015年7月25日,根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定,本基金变更基金类别并由"易方达科翔股票型证券投资基金"更名为"易方达科翔混合型证券投资基金"。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的相关规定和指引。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

(1)印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

(2)增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让,按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称"资管产品运营业务"),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的7%、3%和2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

(3)企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(4)个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,减按25%计入应纳税所得额;自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	20,987,840.20	19,640,907.54
其中:支付销售机构的客户维护费	3,140,516.34	3,051,060.30

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,497,973.45	3,273,484.57

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
报告期初持有的基金份额	57,976,567.48	64,976,567.48
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	57,976,567.48	64,976,567.48
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.98%	6.28%

注:基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 期末余额	当期利息收入
中国工商银行-活期存款	650,125,284.89	995,790.86	103,433,670.87	849,902.80

注:本基金的上述银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管,按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

6.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.9.1.1受限证券类别:股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603105	芯能科技	2018-06-29	2018-07-09	新股流通受限	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-
603693	江苏新能	2018-06-25	2018-07-03	新股流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018-06-29	2018-07-09	新股流通受限	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-
601138	工业富联	2018-05-28	2019-06-10	新股流通受限	13.77	16.40	187,484	2,581,654.68	3,074,737.60	-
002635	安洁科技	2017-09-11	2018-09-12	非公开发行流通受限	32.22	16.08	94,575	3,047,206.50	1,520,766.00	-
002635	安洁科技	2017-09-11	2019-09-12	非公开发行流通受限	32.22	15.03	94,576	3,047,238.72	1,421,477.28	-

注:1)苏州安洁科技股份有限公司于2018年6月15日(流通受限期内),向全体股东每10股派1元人民币现金(含税);

2)根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》,大股东以外的股东减持所持有的上市公司非公开发行股份,采取集中竞价交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%。持有上市公司非公开发行股份的股东,通过集中竞价交易减持该部分股份的,除遵守前款规定外,自股份解除限售之日起12个月内,减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600745	闻泰科技	2018-04-17	重大事项停牌	25.55	-	-	98,700	2,728,886.00	2,521,785.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2018年6月30日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为2,166,726,444.42元,属于第二层次的余额为118,538,765.88元,无属于第三层次的余额(2017年12月31日:第一层次2,246,405,009.11元,第二层次146,559,958.54元,无属于第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年6月30日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017年12月31日:同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,173,498,386.01	73.67
	其中:股票	2,173,498,386.01	73.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	111,766,824.29	3.79
	其中:债券	111,766,824.29	3.79
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	657,388,673.50	22.28
8	其他各项资产	7,482,966.53	0.25
9	合计	2,950,136,850.33	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合7.2.1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	59,198,737.70	2.04
C	制造业	1,812,103,709.72	62.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	40,566,187.50	1.40
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	150,490,807.85	5.20
J	金融业	24,737,264.00	0.85
K	房地产业	68,543,980.00	2.37
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	17,673,978.25	0.61
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	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	30,935.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,173,498,386.01	75.06

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002384	东山精密	9,500,000	228,000,000.00	7.87
2	002376	新北洋	10,406,012	172,115,438.48	5.94
3	300476	胜宏科技	11,102,763	170,982,550.20	5.90
4	600703	三安光电	6,419,521	123,383,193.62	4.26
5	300316	晶盛机电	6,893,394	91,613,206.26	3.16
6	300199	翰宇药业	5,863,748	83,734,321.44	2.89
7	002013	中航机电	9,885,284	74,831,599.88	2.58
8	300450	先导智能	2,002,327	60,550,368.48	2.09
9	002009	天奇股份	5,051,611	60,467,783.67	2.09
10	002025	航天电器	2,134,962	49,317,622.20	1.70

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于www.efunds.com.cn网站的半年度报告正文。

7.4报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002376	新北洋	163,179,266.72	5.64
2	300450	先导智能	107,450,225.65	3.72
3	000858	五粮液	104,255,416.39	3.61
4	601012	隆基股份	103,796,615.68	3.59
5	603993	洛阳钼业	99,315,129.89	3.44
6	600703	三安光电	98,919,067.13	3.42
7	002460	赣锋锂业	84,982,844.06	2.94
8	600438	通威股份	78,165,116.23	2.70
9	600196	复星医药	73,783,935.78	2.55
10	300377	赢时胜	66,248,098.26	2.29
11	600887	伊利股份	62,977,117.08	2.18
12	002466	天齐锂业	62,527,408.89	2.16
13	002456	欧菲科技	61,924,719.93	2.14
14	600271	航天信息	60,208,811.13	2.08
15	000651	格力电器	56,996,228.01	1.97
16	002153	石基信息	55,925,039.41	1.93
17	600036	招商银行	53,562,259.79	1.85
18	002007	华兰生物	52,618,794.79	1.82
19	002815	崇达技术	52,374,442.76	1.81
20	603799	华友钴业	50,464,541.44	1.75

注:买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	170,531,084.22	5.90
2	601318	中国平安	118,859,832.63	4.11
3	603993	洛阳钼业	107,074,477.15	3.70
4	600196	复星医药	82,483,832.24	2.85
5	000858	五粮液	81,628,457.50	2.82
6	300377	赢时胜	72,156,781.00	2.50
7	002460	赣锋锂业	69,318,500.90	2.40
8	000002	万科A	67,459,801.03	2.33
9	600271	航天信息	67,014,553.95	2.32
10	600887	伊利股份	65,103,015.04	2.25
11	601336	新华保险	63,721,219.11	2.20
12	600036	招商银行	60,248,898.64	2.08
13	600438	通威股份	58,257,843.13	2.02
14	300450	先导智能	56,645,704.02	1.96
15	600048	保利地产	52,728,507.65	1.82
16	600519	贵州茅台	46,642,438.26	1.61
17	002343	慈文传媒	46,321,205.72	1.60
18	300433	蓝思科技	46,054,895.44	1.59
19	600340	华夏幸福	45,870,799.98	1.59
20	000028	国药一致	40,208,735.66	1.39

注:卖出金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	3,767,462,338.93
卖出股票收入(成交)总额	3,637,074,762.77

注:"买入股票成本"或"卖出股票收入"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,000,000.00	3.80
	其中:政策性金融债	110,000,000.00	3.80
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)	1,766,824.29	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	111,766,824.29	3.86

7.6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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	170207	17国开07	1,100,000	110,000,000.00	3.80
2	123003	蓝思转债	19,107	1,766,824.29	0.06

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11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。

7.12投资组合报告附注

7.12.1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。

7.12.2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。

7.12.3期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	977,167.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,885,389.05
5	应收申购款	2,620,409.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,482,966.53

7.12.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	123003	蓝思转债	1,766,824.29	0.06

7.12.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构 机构投资者 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
98,168	11,858.19	278,851,390.98	23.95%	885,243,132.49	76.05%

注:持有人户数含未确权的原持有人户数。

8.2期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	2,032,978.86	0.1746%

8.3期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

9开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2008年11月13日)基金份额总额	800,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	1,019,594,120.24
本报告期基金总申购份额	361,259,050.40
减:本报告期基金总赎回份额	216,758,647.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,164,094,523.47

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于2018年6月8日发布公告,自2018年6月8日起聘任陈荣女士担任公司首席运营官(副总经理级),聘任汪兰英女士担任公司首席大类资产配置官(副总经理级)。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
中金公司	1	254,041,325.34	3.43%	203,233.17	3.14%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	1,219,628,651.16	16.49%	1,135,832.34	17.53%	-
长江证券	2	1,617,001,543.58	21.86%	1,505,918.91	23.24%	-
华泰证券	2	380,356,832.17	5.14%	354,226.49	5.47%	-
申万宏源	1	363,477,267.55	4.91%	338,505.12	5.22%	-
东北证券	1	2,305,668,660.33	31.16%	1,844,534.53	28.46%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	562,108,829.32	7.60%	449,686.32	6.94%	-
长城证券	1	696,018,547.68	9.41%	648,203.01	10.00%	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-

注:a) 本报告期内本基金无减少交易单元,新增国盛证券有限责任公司一个交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构,租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下:

1) 经营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;

2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要;

3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力,能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务;能根据公司所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资组合模型的能力;能积极为公司投资业务的开展,投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下:

1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	752,735.00	24.10%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	2,370,931.12	75.90%	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-

易方达基金管理有限公司

二〇一八年八月二十八日