易方达裕鑫债券型证券投资基金 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：招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。

基金托管人招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	易方达裕鑫债券	
基金主代码	003133	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月5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	
报告期末基金份额总额	74,790,346.72份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达裕鑫债券A	易方达裕鑫债券C
下属分级基金的交易代码	003133	003134
报告期末下属分级基金的份额总额	74,381,318.48份	409,028.24份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+中债新综合指数收益率（全价）×80%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	张燕
	联系电话	020-85102688	0755-83199084
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95555
传真		020-85104666	0755-83195201

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）	
	易方达裕鑫债券A	易方达裕鑫债券C
本期已实现收益	-10,378,814.98	-36,775.52
本期利润	-4,740,068.55	-14,253.27
加权平均基金份额本期利润	-0.0376	-0.0366
本期基金份额净值增长率	-5.42%	-5.60%
3.1.2期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
	易方达裕鑫债券A	易方达裕鑫债券C
期末可供分配基金份额利润	-0.0478	-0.0528
期末基金资产净值	71,839,398.59	392,978.07
期末基金份额净值	0.9658	0.9608

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 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

易方达裕鑫债券A

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	-1.95%	0.43%	-0.89%	0.19%	-1.06%	0.24%
过去三个月	-4.34%	0.47%	-0.71%	0.18%	-3.63%	0.29%
过去六个月	-5.42%	0.43%	-0.25%	0.18%	-5.17%	0.25%
过去一年	-5.21%	0.35%	0.17%	0.14%	-5.38%	0.21%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-3.42%	0.29%	-1.75%	0.14%	-1.67%	0.15%

易方达裕鑫债券C

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	-1.96%	0.43%	-0.89%	0.19%	-1.07%	0.24%
过去三个月	-4.44%	0.47%	-0.71%	0.18%	-3.73%	0.29%
过去六个月	-5.60%	0.42%	-0.25%	0.18%	-5.35%	0.24%
过去一年	-5.54%	0.35%	0.17%	0.14%	-5.71%	0.21%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-3.92%	0.29%	-1.75%	0.14%	-2.17%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效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

易方达裕鑫债券型证券投资基金
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
（2016年9月5日至2018年6月30日）

易方达裕鑫债券A

易方达裕鑫债券C

注：自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为-3.42%，C类基金份额净值增长率为-3.92%，同期业绩比较基准收益率为-1.75%。

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
张清华	本基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2015年04月02日至2018年02月01日）、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2016年03月15日至2018年02月01日）、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2016年03月29日至2018年02月01日）、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2015年04月17日至2018年02月01日）、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2016年03月15日至2018年02月01日）、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2015年12月09日至2018年02月01日）、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2016年12月07日至2018年02月01日）、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2016年08月06日至2018年02月01日）、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2017年01月11日至2018年02月01日）、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自2016年12月15日至2018年02月01日）、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、固定收益基金投资部总经理	2016-09-05	-	11年	硕士研究生，曾任晨星资讯（深圳）有限公司数量分析师，中信证券股份有限公司研究员、易方达基金管理有限公司投资经理。
张磊	本基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理（自2013年08月23日至2018年03月23日）、固定收益基金投资部总经理助理	2016-12-03	-	12年	硕士研究生，曾任泰康人寿保险股份有限公司投资管理中心固定收益部研究员、投资经理，新华资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。
张凯頔	本基金的基金经理助理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理	2016-09-09	-	7年	硕士研究生，曾任工银瑞信基金管理有限公司中央交易室债券交易员，易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益交易室交易员。

注：1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期，张清华的"任职日期"为基金合同生效之日，张磊、张凯頔的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

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。

3.为加强基金流动性管理，本基金安排了相关助理协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

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 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年上半年债券市场利率在年初短暂上行后，各期限收益率大幅下行。1月份由于经济数据表现良好，微观的产品价格不断上升，市场对于经济的乐观预期逐步升温，加上市场对于金融监管的担忧以及权益市场的持续火爆，债券利率继续上升到达高点。2月初开始海外资本市场的大幅波动造成国内股票市场的大幅回撤，市场风险偏好有所下行，另外一方面中国人民银行维护春节前资金面保持稳定，流动性持续处于宽松状态，债券市场收益率有所下行。3月开始多重因素刺激下，市场对于未来经济预期转向悲观。一方面是大宗商品由于库存积累，下游开工较晚，价格出现明显下跌，也带动权益市场的相关板块出现回撤。同时在3月下旬中美贸易摩擦进一步升温，考虑到出口是2017年支撑经济的重要因素，这也加剧了市场对于未来经济下行的担忧。此外融资条件的收紧，地方政府债务管理的进一步深入都增加了市场对于未来经济的悲观预期。这带动债券收益率快速大幅下行，在宽松的流动性支持下，信用债收益率也出现回落，信用利差收窄。4月份经济数据回落、央行降准操作、资管新规即将落地等内部利好因素持续发酵，加之中美贸易摩擦、叙利亚问题等外部因素令风险资产持续承压，债券市场收益率当月下行显著。5月份债券市场多空因素交织，一方面信用债违约事件频发、海外债市收益率一度走高、部分经济数据反弹使得国内债券市场利率出现短期调整；另一方面中美贸易摩擦风波不断，对于经济下行的预期使得风险偏好持续被抑制，海外债市收益率的回落令国内债券市场情绪好转，5月内国内市场收益率整体短升长降。6月份流动性整体平稳，经济下行压力得到确认，贸易摩擦及股市下挫带动避险情绪使得债市继续走强，月内无风险收益率大幅回落。

权益市场上半年表现不佳。1月份大盘蓝筹股持续上涨，创业板则出现大幅下跌。2月初海外市场波动后，市场风险出现切换，由于对未来经济下行的担心加剧，大盘蓝筹股持续回调，创业板则表现强势，出现明显反弹。二季度受到中美贸易摩擦的影响，以及对国内经济悲观的预期，股票市场出现了较大幅度的调整，各主要板块股票均出现较大幅度回调。

本基金在报告期内的债券投资继续维持相对合理的久期和组合杠杆，减持部分资质相对较差的品种，以获取持有期收益为主要目标，维持组合流动性，时刻关注信用风险，积极根据市场情况进行利率债波段操作。权益方面，利用股票和转债的波段操作博取了部分超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类基金份额净值为0.9658元，本报告期份额净值增长率为-5.42%；C类基金份额净值为0.9608元，本报告期份额净值增长率为-5.60%；同期业绩比较基准收益率为-0.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面方面，目前对宏观经济影响比较大的是地产和基建投资。地产投资方面，各地升级限购措施以后，地产销售已经开始下滑，如果房贷政策不放松，房地产投资的增速预计也将回落。基建方面，由于担心经济的下行压力，国内政策的边际调整已经开始，更加积极的财政政策会刺激基建投资的回升，不过在控制地方政府债务和去杠杆的长期背景下，对基建投资拉动经济的预期不宜过高。总体来看，下半年经济面临的下行压力较大，宏观基本面对债券资产仍然较为有利，主要风险点在于房地产政策的不确定性，由于这一轮地产周期最大的不同在于供给迟迟没有跟上，这导致销售大幅回落下地产库存也在下滑。全国库存水平都处于偏低状态，地产商存在较强的补库存需求，这意味着地产投资的弹性仍然较大。此外，海外货币紧缩可能带来全球利率上行压力。

下半年股票市场仍然受制于去杠杆和贸易战的不确定性，股票市场趋势性行情仍需等待。市场对于确定性盈利的安全感寻找仍将持续，业绩仍然是最重要的因素，存在自下而上的个股机会。

我们将继续维持合理的久期和组合杠杆，根据市场情况调整债券持仓结构，选择有利配置时点，以获取持有期回报为主要目标并时刻关注信用风险。根据权益市场情况，灵活调整仓位，关注主题性行情，积极把握股票和转债的配置机会。

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

易方达裕鑫债券A：本报告期内未实施利润分配。

易方达裕鑫债券C：本报告期内未实施利润分配。

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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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：易方达裕鑫债券型证券投资基金

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	2,941,686.42	2,140,963.17
结算备付金	3,078,819.70	1,199,742.97
存出保证金	103,773.64	151,675.26
交易性金融资产	79,096,349.98	215,574,971.08
其中：股票投资	-	17,574,120.83
基金投资	-	-
债券投资	79,096,349.98	198,000,850.25
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	-	-
应收证券清算款	2,580.19	-
应收利息	1,112,307.31	4,829,824.61
应收股利	-	-
应收申购款	1.02	500.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	86,335,518.26	223,897,677.09
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	11,500,000.00	32,859,710.71
应付证券清算款	2,079,807.88	-
应付赎回款	3,822.21	-
应付管理人报酬	35,714.77	136,811.26
应付托管费	8,928.69	34,202.81
应付销售服务费	51.32	117.05
应付交易费用	94,134.76	157,008.91
应交税费	4,397.28	-
应付利息	-2,235.61	38,258.37
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	378,520.30	360,000.00
负债合计	14,103,141.60	33,586,109.11
所有者权益：		
实收基金	74,790,346.72	186,362,208.25
未分配利润	-2,557,970.06	3,949,359.73
所有者权益合计	72,232,376.66	190,311,567.98
负债和所有者权益总计	86,335,518.26	223,897,677.09

注：报告截止日2018年6月30日，A类基金份额净值0.9658元，C类基金份额净值0.9608元；基金份额总额74,790,346.72份，下属分级基金的份额总额分别为：A类基金份额总额74,381,318.48份，C类基金份额总额409,028.24份。

6.2 利润表

会计主体：易方达裕鑫债券型证券投资基金

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	-3,239,065.52	21,469,798.80
1.利息收入	2,371,846.41	9,007,312.69
其中：存款利息收入	33,594.71	35,998.52
债券利息收入	2,256,703.43	8,803,578.87
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	81,548.27	167,735.30
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	-11,370,828.81	6,441,413.45
其中：股票投资收益	-2,867,012.89	10,632,431.19
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-8,614,601.36	-4,569,032.61
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	110,785.44	378,014.87
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	5,661,268.68	6,017,480.88
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	98,648.20	3,591.78
减：二、费用	1,515,256.30	3,089,315.03
1．管理人报酬	380,277.74	1,110,145.99
2．托管费	95,069.40	277,536.55
3．销售服务费	383.58	1,045.06
4．交易费用	486,416.31	1,000,036.35
5．利息支出	344,797.38	496,361.42
其中：卖出回购金融资产支出	344,797.38	496,361.42
6．税金及附加	6,858.04	-
7．其他费用	201,453.85	204,189.66
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	-4,754,321.82	18,380,483.77
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	-4,754,321.82	18,380,483.77

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达裕鑫债券型证券投资基金

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）	186,362,208.25	3,949,359.73	190,311,567.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-4,754,321.82	-4,754,321.82
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）	-111,571,861.53	-1,753,007.97	-113,324,869.50
其中：1.基金申购款	8,974,901.09	250,589.65	9,225,490.74
2.基金赎回款	-120,546,762.62	-2,003,597.62	-122,550,360.24
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）	74,790,346.72	-2,557,970.06	72,232,376.66
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）	351,392,691.29	-10,042,582.83	341,350,108.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,380,483.77	18,380,483.77
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）	54,528,301.72	-673,089.39	53,855,212.33
其中：1.基金申购款	55,913,726.31	-689,577.48	55,224,148.83
2.基金赎回款	-1,385,424.59	16,488.09	-1,368,936.50
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）	405,920,993.01	7,664,811.55	413,585,804.56

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

易方达裕鑫债券型证券投资基金(以下简称"本基金")根据中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2016] 1615号《关于准予易方达裕鑫债券型证券投资基金注册的批复》进行募集，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达裕鑫债券型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达裕鑫债券型证券投资基金基金合同》于2016年9月5日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为361,607,646.82份基金份额，其中认购资金利息折合9,017.19份基金份额。本基金为契约型开放式基金，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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《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〉》、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《易方达裕鑫债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》、国发[1985]19号发布和国务院令[2011]第588号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第448号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）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。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，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。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。

资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。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。对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。存款利息收入不征收增值税。

（2）对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，股票的股息、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。

（3）对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司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，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

（4）基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

（5）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。

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
招商银行股份有限公司（以下简称"招商银行"）	基金托管人
广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")	基金管理人股东

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	336,782,035.01	100.00%	-	-

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	269,425.42	100.00%	92,659.76	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
-	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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	380,277.74	1,110,145.99
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×0.60%÷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，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

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	95,069.40	277,536.55

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.15%÷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，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费 易方达裕鑫债券A	易方达裕鑫债券C	合计
易方达基金管理有限公司	-	383.58	383.58
招商银行	-	-	-
广发证券	-	-	-
合计	-	383.58	383.58
获得销售服务费的各关联方名称	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销售服务费 易方达裕鑫债券A	易方达裕鑫债券C	合计
易方达基金管理有限公司	-	1,045.06	1,045.06
招商银行	-	-	-
广发证券	-	-	-
合计	-	1,045.06	1,045.06

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.20%，按前一日C类基金资产净值的0.20%年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

H＝E×0.20%÷当年天数

H 为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

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

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

易方达裕鑫债券A

无。

易方达裕鑫债券C

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
招商银行-活期存款	2,941,686.42	14,427.06	5,696,162.36	23,172.55

注：本基金的上述银行存款由基金托管人招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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有股票。

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11,500,000.00元，于2018年7月2日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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5,133,324.18元，属于第二层次的余额为73,963,025.80元，无属于第三层次的余额(2017年12月31日：第一层次32,668,180.28元，第二层次182,906,790.80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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	79,096,349.98	91.62
	其中：债券	79,096,349.98	91.62
	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	6,020,506.12	6.97
8	其他各项资产	1,218,662.16	1.41
9	合计	86,335,518.26	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	600115	东方航空	6,593,697.00	3.46
2	600048	保利地产	6,135,526.00	3.22
3	600029	南方航空	5,769,642.00	3.03
4	002126	银轮股份	5,268,365.30	2.77
5	000002	万 科A	5,077,449.00	2.67
6	600703	三安光电	5,011,943.00	2.63
7	601117	中国化学	4,975,678.69	2.61
8	002139	拓邦股份	4,970,409.78	2.61
9	300628	亿联网络	4,791,639.00	2.52
10	601398	工商银行	4,710,657.00	2.48
11	601012	隆基股份	4,630,669.00	2.43
12	002236	大华股份	3,901,387.65	2.05
13	000932	华菱钢铁	3,836,317.00	2.02
14	601111	中国国航	3,150,573.00	1.66
15	601225	陕西煤业	2,829,427.00	1.49
16	000661	长春高新	2,770,995.00	1.46
17	600031	三一重工	2,615,095.00	1.37
18	001979	招商蛇口	2,544,351.00	1.34
19	601088	中国神华	2,537,530.00	1.33
20	603900	莱绅通灵	2,533,312.00	1.33

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	002236	大华股份	12,372,832.74	6.50
2	002013	中航机电	8,081,761.04	4.25
3	600115	东方航空	6,426,076.63	3.38
4	002139	拓邦股份	5,868,269.00	3.08
5	600048	保利地产	5,858,358.74	3.08
6	002126	银轮股份	5,557,244.00	2.92
7	600029	南方航空	5,546,180.67	2.91
8	601117	中国化学	5,201,736.60	2.73
9	601012	隆基股份	4,955,112.00	2.60
10	600703	三安光电	4,925,706.53	2.59
11	601398	工商银行	4,855,822.87	2.55
12	000002	万 科A	4,783,093.00	2.51
13	300628	亿联网络	4,638,857.00	2.44
14	600196	复星医药	4,610,945.00	2.42
15	000932	华菱钢铁	3,395,454.14	1.78
16	601111	中国国航	3,146,590.00	1.65
17	000661	长春高新	3,110,480.00	1.63
18	600566	济川药业	2,786,137.00	1.46
19	603806	福斯特	2,748,297.00	1.44
20	601600	中国铝业	2,644,862.00	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	161,079,881.35
卖出股票收入（成交）总额	175,726,073.66

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	4,982,498.20	6.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,029,038.00	6.96
	其中：政策性金融债	5,029,038.00	6.96
4	企业债券	51,724,082.10	71.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	17,360,731.68	24.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	79,096,349.98	109.50

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	120001	16以岭EB	70,970	7,014,674.80	9.71
2	136228	16国电02	65,000	6,438,250.00	8.91
3	136529	16中车G3	60,000	5,901,600.00	8.17
4	018005	国开1701	50,100	5,029,038.00	6.96
5	124153	13国网01	50,000	5,023,000.00	6.95

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	103,773.64
2	应收证券清算款	2,580.19
3	应收股利	-
4	应收利息	1,112,307.31
5	应收申购款	1.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,218,662.16

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	120001	16以岭EB	7,014,674.80	9.71
2	132004	15国盛EB	4,252,432.70	5.89
3	128013	洪涛转债	2,885,103.48	3.99
4	123003	蓝思转债	2,072,252.70	2.87
5	132002	15天集EB	960,300.00	1.33
6	128015	久其转债	175,968.00	0.24

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

份额级别	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
易方达裕鑫债券A	64	1,162,208.10	74,075,785.22	99.59%	305,533.26	0.41%
易方达裕鑫债券C	170	2,406.05	0.00	0.00%	409,028.24	100.00%
合计	234	319,616.87	74,075,785.22	99.04%	714,561.50	0.96%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	易方达裕鑫债券A	4,351.21	0.0058%
	易方达裕鑫债券C	59,840.00	14.6298%
	合计	64,191.21	0.0858%

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	份额级别	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	易方达裕鑫债券A	0
	易方达裕鑫债券C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达裕鑫债券A	0
	易方达裕鑫债券C	0
	合计	0

9开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达裕鑫债券A	易方达裕鑫债券C
基金合同生效日（2016年9月5日）基金份额总额	360,477,133.57	1,130,513.25
本报告期期初基金份额总额	185,680,552.41	681,655.84
本报告期基金总申购份额	8,787,414.73	187,486.36
减：本报告期基金总赎回份额	120,086,648.66	460,113.96
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	74,381,318.48	409,028.24

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
新时代证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
广发证券	4	336,782,035.01	100.00%	269,425.42	100.00%	-

注：a）本报告期内本基金无减少交易单元，无新增交易单元。

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
新时代证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	54,464,800.00	10.15%	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
广发证券	481,989,429.89	89.85%	2,054,500,000.00	100.00%	-	-

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
	1	2018年01月31日~2018年04月16日	29,999,000.00	-	29,999,000.00	-	-
	2	2018年01月31日~2018年05月24日	29,999,000.00	-	29,999,000.00	-	-
	3	2018年01月01日~2018年06月30日	39,999,000.00	-	-	39,999,000.00	53.48%
	4	2018年01月31日~2018年06月30日	29,333,100.80	-	-	29,333,100.80	39.22%

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。

易方达基金管理有限公司

二〇一八年八月二十八日