

# 易方达黄金主题证券投资基金 (LOF)

基金管理人:易方达基金管理有限公司  
基金托管人:中国农业银行股份有限公司  
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、基金托管人、基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金托管人中国农业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,应阅读半年度报告全文。  
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**

基金名称	易方达黄金主题(LOF-161707)
基金简称	易方达黄金
基金代码	161707
交易代码	161707
基金运作方式	契约型,上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年11月18日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	394,381,776.93份
基金合同存续期	不定期
基金上市证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年11月18日

**2.2 基金产品说明**

投资目标	本基金主要投资于国内黄金价格具有上涨潜力的标的,追求基金资产的长期增值,并力争在控制风险的前提下,实现基金资产的保值增值。本基金主要投资于国内黄金价格具有上涨潜力的标的,追求基金资产的长期增值,并力争在控制风险的前提下,实现基金资产的保值增值。
投资策略	本基金主要投资于国内黄金价格具有上涨潜力的标的,追求基金资产的长期增值,并力争在控制风险的前提下,实现基金资产的保值增值。
投资范围	本基金主要投资于国内黄金价格具有上涨潜力的标的,追求基金资产的长期增值,并力争在控制风险的前提下,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:中证黄金指数收益率×80%+人民币活期存款利率×20%
风险收益特征	本基金属于中高风险等级的基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

**2.3 基金管理人及基金托管人**

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	中国农业银行股份有限公司
法定代表人	张勇	田国立
总经理	张勇	田国立
注册地址	广东省广州市天河区珠江东路11号18楼1801-1802室	北京市西城区复兴门内大街26号
办公地址	广东省广州市天河区珠江东路11号18楼1801-1802室	北京市西城区复兴门内大街26号
电话	020-38456666	010-66071234

**2.4 境外投资顾问和境外资产托管人**

项目	境外投资顾问	境外资产托管人
名称	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
法定代表人	王祖光	王祖光
注册地址	香港皇后大道中1号	香港皇后大道中1号
办公地址	香港皇后大道中1号	香港皇后大道中1号
电话	852-28621000	852-28621000

**2.5 信息披露方式**

本基金半年度报告正文的披露方式和互联网网址: <http://www.efunds.com.cn>  
基金半年度报告的备置地点:广州市天河区珠江东路11号18楼1801-1802室

**3 主要会计数据和基金净值表现**

**3.1 主要会计数据和基金净值表现**

项目	本报告期	上年度可比期间
本期基金份额净值增长率	-0.02%	-0.02%
同期基金份额净值增长率	-0.02%	-0.02%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准的偏离度	-0.02%	-0.02%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准的偏离度	-0.02%	-0.02%

**3.2 基金业绩表现**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

项目	本报告期	上年度可比期间
基金份额净值增长率	-0.02%	-0.02%
同期基金份额净值增长率	-0.02%	-0.02%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准的偏离度	-0.02%	-0.02%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准的偏离度	-0.02%	-0.02%

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准的偏离度**

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可能低于所列数字。  
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。  
3.2.1 基金业绩表现

展望下半年,我们认为尽管贸易紧张等担忧持续打压风险偏好,但各国政府的政策有望发生一定程度的转变以对冲外溢压力。总体而言,全球经济增长依然保持稳健,尤其随着加息周期并未结束,利率仍然偏低,风险资产的估值仍具吸引力,黄金价格与流动性环境最佳的美国,在美联储加息周期结束之前,我们相信美元仍有上行风险,因此继续维持当前的资产配置思路有助于分散基金的投资风险和提升收益。

4.7 管理人对于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、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。本基金管理人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

4.8 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明  
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性能力,基金经理可与估值原则和方法的讨论,但不参与对估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

4.9 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明  
本基金管理人已与中诚信证券评估有限公司签订估值服务协议,由中诚信证券评估有限公司担任公司约定提供银行间同业市场的估值数据,由中诚信证券评估有限公司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。

5.1 报告期内本基金托管人遵守情况声明  
在本基金基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人一易方达基金管理有限公司2018年1月1日至2018年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守情况、净值计算、利润分配等情况的说明  
本托管人认为,易方达基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等项问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面均运作严格按照基金合同约定的规定执行。

5.3 托管人对报告期内基金投资信息内容的真实、准确和完整发表意见  
本托管人认为,易方达基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

6.1 资产负债表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
报告截止日:2018年6月30日

资产	本期末	上年度末
2018年6月30日	2017年12月31日	2017年12月31日
流动资产:		
货币资金	30,786,262.61	18,116,501.95
交易性金融资产	-	-
应收款项	-	-
预付款项	-	-
应收利息	268,320,889.49	289,264,321.94
应收股利	-	-
其他应收款	25,091,842.29	48,208,616.46
基金投资	233,227,097.11	243,918,796.28
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
其他资产	-	-
资产总计	289,430,449.57	311,178,811.97

负债:

项目	本期末	上年度末
2018年6月30日	2017年12月31日	2017年12月31日
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
应付利息	2,117,497.24	2,962,013.13
应付股利	-	-
其他应付款	631,165.41	822,116.27
其他负债	-	-
负债合计	2,754,662.69	3,784,129.40

所有者权益:

项目	本期末	上年度末
2018年6月30日	2017年12月31日	2017年12月31日
实收基金	394,381,776.93	430,064,000.00
未分配利润	-121,020,249.18	-122,520,697.94
所有者权益合计	273,361,527.75	307,544,000.00
负债和所有者权益总计	289,430,449.57	311,178,811.97

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.693元,基金份额总额394,261,776.97份。

6.2 利润表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、总收入	-8,900,979.67	20,138,014.62
1.利息收入	56,890.62	72,103.67
2.投资收益(含公允价值变动)	66,898.62	72,103.67
3.公允价值变动收益	-	-
4.其他业务收入	-	-
5.其他收入	-4,120,019.18	17,989,397.96
二、投资成本(损失)“-”号填列	-3,042,021.58	-
三、公允价值变动收益(损失)“-”号填列	-1,676,116.28	17,880,397.68
四、其他综合收益	-	-
五、其他	-	-
六、净利润	681,772.63	3,200,396.64
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	-8,218,209.04	3,200,396.64
九、每股收益	-	-
十、其他	-	-

6.3 所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、期初基金份额总额	430,064,000.00	430,064,000.00
二、本期基金份额变动	-36,682,223.07	-36,682,223.07
三、期末基金份额总额	393,381,776.93	393,381,776.93
四、期初基金净值	0.693	0.693
五、本期基金净值变动	-0.02	-0.02
六、期末基金净值	0.673	0.673

6.4 现金流量表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	1,342.30	-
二、投资活动产生的现金流量	-217,620.08	217,270.08
三、筹资活动产生的现金流量	-8,900,731.89	16,186,313.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,599,109.67	16,186,313.72

6.5 所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、期初基金份额总额	430,064,000.00	430,064,000.00
二、本期基金份额变动	-36,682,223.07	-36,682,223.07
三、期末基金份额总额	393,381,776.93	393,381,776.93
四、期初基金净值	0.693	0.693
五、本期基金净值变动	-0.02	-0.02
六、期末基金净值	0.673	0.673

6.6 现金流量表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	1,342.30	-
二、投资活动产生的现金流量	-217,620.08	217,270.08
三、筹资活动产生的现金流量	-8,900,731.89	16,186,313.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,599,109.67	16,186,313.72

6.7 所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、期初基金份额总额	430,064,000.00	430,064,000.00
二、本期基金份额变动	-36,682,223.07	-36,682,223.07
三、期末基金份额总额	393,381,776.93	393,381,776.93
四、期初基金净值	0.693	0.693
五、本期基金净值变动	-0.02	-0.02
六、期末基金净值	0.673	0.673

6.8 现金流量表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	1,342.30	-
二、投资活动产生的现金流量	-217,620.08	217,270.08
三、筹资活动产生的现金流量	-8,900,731.89	16,186,313.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,599,109.67	16,186,313.72

6.9 所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、期初基金份额总额	430,064,000.00	430,064,000.00
二、本期基金份额变动	-36,682,223.07	-36,682,223.07
三、期末基金份额总额	393,381,776.93	393,381,776.93
四、期初基金净值	0.693	0.693
五、本期基金净值变动	-0.02	-0.02
六、期末基金净值	0.673	0.673

6.10 现金流量表  
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)  
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告期	上年度可比期间
2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	1,342.30	-
二、投资活动产生的现金流量	-217,620.08	217,270.08
三、筹资活动产生的现金流量	-8,900,731.89	16,186,313.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,599,109.67	16,186,313.72