易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科瑞混合
基金主代码	003293
交易代码	003293
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月3日
报告期末基金份额总额	869,895,657.62份
投资目标	本基金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	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。股票投资方面,本基金将根据对各行业的综合分析,确定并调整行业配置比例。在个股选择方面,本基金将精选具有持续竞争优势且估值具有吸引力的公司进行投资。在债券投资方面,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	沪深300指数收益率×80%+中债新综合财富指数收益率×20%
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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-56,410,347.47
2.本期利润	-38,551,852.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0440
4.期末基金资产净值	797,779,015.38
5.期末基金份额净值	0.9171

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

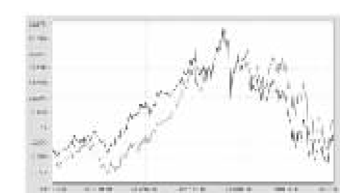
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.55%	1.24%	-1.35%	1.09%	-3.20%	0.15%

3.2.2自基金转型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

易方达科瑞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

(2017年1月3日至2018年9月30日)



注:自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为7.39%,同期业绩比较基准收益率为4.25%。

§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		
杨嘉文	本基金的基金经理	2017-12-27	-	7年	硕士研究生,曾任大成基金管理有限公司研究部研究员,易方达基金管理有限公司行业研究员、易方达科瑞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24次,其中23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年前三季度A股市场整体单边向下,且波动率加大,沪深300指数下跌2.05%,上证综指下跌0.92%,中小盘指数下跌8.86%,创业板指数下跌12.16%,仅上证50指数呈正收益,上涨5.11%。

分析原因:

(1)宏观经济层面看:全球经济均处于复苏之中,美国经济继续强劲,但是通胀压力增加。主要国家央行政策陆续从宽松转向紧缩,前三季度发达国家股市表现良好,但新兴市场上半年受到一定冲击。

(2)国内流动性层面看:前三季度人民币有所贬值,尤其是三季度加速贬值,不过资金外流基本稳定。货币政策维持稳健中性,社融增速回落较多,资管新规、理财新规等监管文件陆续出台,反映金融去杠杆整体基调不变,但执行层面略有调整松动。此外,叠加中美贸易摩擦等因素,整体市场的风险偏好下降。

(3)实体经济运行层面看:宏观经济运行稳健,工业生产持续保持较高景气度但是有走弱的态势,房地产库存去化理想但三季度销售投资比上半年要弱,基建增速回落较快,企业盈利情况仍然处于较高水平。

本基金在2018年前三季度股票仓位稳定在80%左右。年初对经济预期比较乐观,主要配置了银行、保险、食品饮料等板块。随着资管新规的逐步落地以及中美贸易摩擦的进一步加剧,本基金在二、三季度逐步减持银行、保险、电子板块,加大配置与国内需求更密切相关的板块,比如食品饮料、餐饮旅游、商贸零售等。同时,从估值角度看,成长板块的吸引力增加,因此也加大了计算机板块的配置。

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0.9171元,本报告期份额净值增长率为-4.55%,同期业绩比较基准收益率为-1.35%。

§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	668,837,780.90	82.94
	其中:股票	668,837,780.90	82.94
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	102,285,759.87	12.68
7	其他资产	35,276,491.70	4.37
8	合计	806,400,032.47	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	34,227,126.01	4.29
B	采矿业	28,528,088.16	3.58
C	制造业	349,077,838.33	43.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,100.00	0.30
E	建筑业	4,634,348.00	0.58
F	批发和零售业	82,909,837.52	10.39
G	交通运输、仓储和邮政业	4,034,346.00	0.51
H	住宿和餐饮业	13,663,848.00	1.71
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,703,048.82	4.73
J	金融业	97,857,129.98	12.27
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	13,827,070.08	1.73
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	668,837,780.90	83.84

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	104,485	76,274,050.00	9.56
2	601318	中国平安	787,711	53,958,203.50	6.76
3	603708	家家悦	1,589,403	35,364,216.75	4.43
4	002697	红旗连锁	7,019,549	33,904,421.67	4.25
5	600036	招商银行	1,028,672	31,569,943.68	3.96
6	002304	洋河股份	202,024	25,859,072.00	3.24
7	002891	中宠股份	848,823	24,972,372.66	3.13
8	000858	五粮液	342,559	23,276,884.05	2.92
9	600028	中国石化	3,238,743	23,059,850.16	2.89
10	002299	圣农发展	1,291,155	21,123,295.80	2.65

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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招商银行(代码:600036)为易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金的前十大重仓证券之一。2018年2月12日,中国银监会针对招商银行股份有限公司的如下事由罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。2018年7月5日,深圳保监局针对招商银行股份有限公司电话销售欺骗投保人罚款30万元。

本基金投资招商银行的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除招商银行外,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	289,708.93
2	应收证券清算款	34,981,019.31
3	应收股利	-
4	应收利息	1,222.76
5	应收申购款	4,540.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,276,491.70

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	881,124,703.13
报告期基金总申购份额	5,520,288.84
减:报告期基金总赎回份额	16,749,334.35
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	869,895,657.62

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	123,612,662.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	123,612,662.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	14.21

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.中国证监会准予科瑞证券投资基金变更注册的文件;

2.关于科瑞证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告;

3.《易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

4.《易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

6.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

二〇一八年十月二十四日

易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达恒益定开债券发起式
基金主代码	005124
交易代码	005124
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年10月25日
报告期末基金份额总额	7,947,982,527.13份
投资目标	本基金为纯债基金,管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素,对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置,力争为投资人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金在封闭运作期与开放运作期采取不同的投资策略。封闭运作期本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。在衍生品投资上,本基金将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易,以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。开放运作期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债新综合指数(全价)收益率
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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	135,942,242.84
2.本期利润	162,435,722.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0204
4.期末基金资产净值	8,212,210,448.93
5.期末基金份额净值	1.0332

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

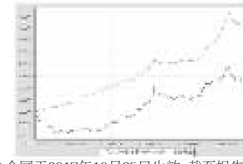
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.99%	0.06%	0.57%	0.07%	1.42%	-0.01%

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

易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金

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

(2017年10月25日至2018年9月30日)



注:1.本基金合同于2017年10月25日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为4.96%,同期业绩比较基准收益率为1.75%。

§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		
张雅君	本基金的基金经理、易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型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、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理、固定收益基金投资部总经理助理	2017-10-25	-	9年	硕士研究生,曾任海通证券股份有限公司项目经理,工银瑞信基金管理有限公司债券交易员,易方达基金管理有限公司债券交易员、固定收益研究员、易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理助理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金基金经理助理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理。
王晓晨	本基金的基金经理、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、易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达增强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、易方达投资级信用债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、易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理、固定收益基金投资部副总经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理、就证券提供意见负责人员(RO)、提供资产管理负责人员(RO)、易方达资产管理(香港)有限公司固定收益投资决策委员会委员	2017-10-25	-	15年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管、固定收益总部总经理助理、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理。

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24次,其中23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年三季度国内经济数据较为平稳,但受到前期融资环境收紧以及中美贸易摩擦升温的影响,市场对于未来经济下行的担忧加剧。三季度初,货币政策维持宽松,债券市场流动性较为充裕,无风险利率显著下行。在内、外部环境均对经济增长产生压力的情况下,财政政策也出现调整,同时表内信贷投放增多,社会融资总量增速也有所企稳。在稳增长政策的预期下,市场对于政策效果的期待较高。美国经济在三季度表现强劲,美债利率创出新高,人民币汇率贬值压力大幅上升。三季度,由于受到供给的影响,大宗商品价格走势较强,此外猪肉和蔬菜价格上涨使得市场对于通胀的担忧加剧。上述多重因素一起推动无风险利率在三季度后期出现明显上行。尽管银行表内信贷投放加速,但是在风险偏好下降的背景下,企业融资的压力仍较大。三季度债券违约事件频发,信用风险继续发酵。

组合在控制组合信用风险的基础上择机增持信用债,适度拉长久期并维持了较高的杠杆。信用债给本组合提供了最大业绩贡献。

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1.0332元,本报告期份额净值增长率为1.99%,同期业绩比较基准收益率为0.57%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	10,826,482,860.97	95.72
	其中:债券	10,821,512,860.97	95.67
	资产支持证券	4,970,000.00	0.04
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	173,504,424.74	1.53
7	其他资产	310,946,569.90	2.75
8	合计	11,310,933,855.61	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	128,246,000.00	1.56
	其中:政策性金融债	48,870,000.00	0.60
4	企业债券	6,676,197,860.97	81.30
5	企业短期融资券	140,313,000.00	1.71
6	中期票据	3,681,976,000.00	44.84
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	194,780,000.00	2.37
9	其他	-	-
10	合计	10,821,512,860.97	131.77

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	1082151	10中远MTN1	2,600,000	260,286,000.00	3.17
2	136380	16新湖01	2,000,000	198,120,000.00	2.41
3	111815498	18民生银行CD498	2,000,000	194,780,000.00	2.37
4	136577	16鲁能01	1,950,000	193,869,000.00	2.36
5	112376	16侨城01	1,900,000	189,164,000.00	2.30

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1889007	18建元飞驰1A	1,000,000	4,970,000.00	0.06

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

5.11.110中远MTN1(代码:1082151)为易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的前十大持仓证券。2018年5月14日,国家外汇管理局滨海新区中心支局针对中远海运控股股份有限公司违反外汇登记管理规定,依据《外汇管理条例》第四十八条第(五)项对中远海运控股股份有限公司处以警告及罚款。

本基金投资10中远MTN1的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除10中远MTN1外,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本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	540,053.76
2	应收证券清算款	149,751,778.61
3	应收股利	-
4	应收利息	160,654,737.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	310,946,569.90

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	8,009,999,000.00
报告期基金总申购份额	1,937,983,527.13
减:报告期基金总赎回份额	2,000,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,947,982,527.13

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.13

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.1258%	10,000,000.00	0.1258%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.1258%	10,000,000.00	0.1258%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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07月01日-2018年09月30日	7,999,999,000.00	1,937,983,527.13	2,000,000,000.00	7,937,982,527.13	99.87%
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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、定期开放运作的风险

(1)本基金以定期开放方式运作且不上市交易,投资者仅可在开放运作期申赎基金份额,在封闭运作期内无法申购赎回。若投资者在开放运作期未赎回基金份额,则需继续持有至下一封闭运作期结束才能赎回,投资者在封闭运作期内存在无法赎回基金份额的风险。

(2)基金合同生效后的首个运作期为封闭运作期,自基金合同生效日至基金管理人规定的时间,首个封闭运作期可能少于或者超过6个月,投资者应仔细阅读相关法律文件及公告,并及时行使相关权利。

(3)除首个运作期封闭运作外,本基金的运作期包含"封闭运作期"和"开放运作期",运作期期限6个月,基金管理人在每个封闭运作期结束前公布开放运作期和下一封闭运作期的具体时间安排,由于市场环境等因素的影响,本基金每次开放运作期和封闭运作期的时间及长度不完全一样,投资者应关注相关公告并及时行使权利,否则会面临无法申购/赎回基金份额的风险。

2、单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过50%的风险

(1)本基金单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过50%,单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者大额赎回时,可能会对本基金资产运作及净值表现产生较大影响。

(2)巨额赎回的风险

相对于其他基金,本基金更可能因开放期内单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者集中大额赎回发生巨额赎回。当发生巨额赎回时,基金管理人可能根据基金当时的资产组合状况决定延缓支付赎回款,投资者面临赎回款被延缓支付的风险。

3、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险

(1)本基金的销售对象主要为机构投资者,不向个人投资者公开发售,基金持续营销及募集规模可能受到影响,若基金合同生效之日起三年后的对应日基金资产净值低于2亿元,基金合同自动终止且不得通过召开基金份额持有人大会延续,投资者将面临基金合同终止的风险。

(2)本基金基金合同生效满三年后继续存续的,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于5000万元情形,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。投资者面临转换基金运作方式、与其他基金合并或终止基金合同的风险。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金注册的文件;

2.《易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》;

3.《易方达恒益定期开放债券型发起式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。

10.2 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。

10.3 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

二〇一八年十月二十四日

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科汇灵活配置混合
基金主代码	110012
交易代码	110012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月9日
报告期末基金份额总额	1,751,806,201.32份
投资目标	本基金通过投资于价值型股票和固定收益品种,追求基金资产的持续稳健增值。
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,进行战术性资产配置,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	沪深300价值指数收益率X60%+中债总指数收益率X40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,理论上其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	交通银行股份有限公司

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-233,835,826.97
2.本期利润	-82,216,112.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0328
4.期末基金资产净值	2,382,580,323.96
5.期末基金份额净值	1.360

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11月7日对原基金科汇退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.032996474。

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

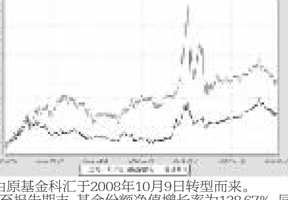
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.38%	0.93%	1.85%	0.83%	-3.23%	0.10%

3.2.2自基金转型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

易方达科汇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

(2008年10月9日至2018年9月30日)



注:1.本基金由原基金科汇于2008年10月9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138.67%,同期业绩比较基准收益率为68.72%。

§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		
林高榜	本基金的基金经理、易方达价值成长混合型证券投资基金的基金经理	2017-05-11	2018-08-04	6年	博士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部研究员、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。
祁禾	本基金的基金经理、易方达环保主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2017-12-30	-	8年	硕士研究生,曾任华泰联合证券有限责任公司研究所研究员,博时基金管理有限公司研究部研究员、易方达基金管理有限公司行业研究员、易方达环保主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。
付浩	本基金的基金经理、易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)的基金经理、公募基金投资部总经理	2018-08-04	-	21年	硕士研究生,曾任广东粤财信托投资有限公司国际金融部职员,深圳和君创业研究咨询有限公司管理咨询项目经理,湖南证券投资银行总部项目经理,融通基金管理有限公司研究策划部研究员,易方达基金管理有限公司权益投资总部副总经理、养老金与专户权益投资部副总经理、基金经理助理、投资经理、易方达策略成长证券投资基金基金经理、科瑞证券投资基金基金经理、易方达科翔股票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 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24次,其中23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年三季度沪深300指数下跌2.05%,同期创业板指数下跌12.16%。三季度市场先跌后涨,主要受去杠杆政策和贸易战影响。

整个三季度,宏观经济数据延续了二季度末开始出现的下行趋势,从社融、PMI、房地产和消费等各个层面的数据都有体现。市场二季度开始的下跌也提前反应了投资者对经济转差的悲观预期。

公司质地和行业景气度,依然是我们选股的首要标准。本基金由于在年初提前识别了今年大部分行业基本面下行的风险,进行了标的规避和仓位控制。

重仓板块方面,军工行业的收入和利润处在持续改善的通道,因此成为本基金年初以来的配置重点。此外,本基金在保险、生物医药等我们认为具有长期成长空间的领域都选择了优质标的进行配置。

随着技术的进步,风电和光伏在部分地区已经实现平价上网,预计两年内在全球范围内基本实现和煤电同价,将迎来极大的发展机遇。这两个子行业未来将孕育较多的投资机会,本基金会重点关注。

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1.360元,本报告期份额净值增长率为-1.38%,同期业绩比较基准收益率为1.85%。

§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	1,395,054,216.73	47.43
	其中:股票	1,395,054,216.73	47.43
2	固定收益投资	187,441,389.83	6.37
	其中:债券	187,441,389.83	6.37
	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	597,701,216.55	20.32
	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	745,531,079.06	25.34
7	其他资产	15,861,139.03	0.54
8	合计	2,941,589,041.20	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	82,102,856.00	3.45
C	制造业	865,293,846.34	36.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,719,884.00	0.74
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	70,864,177.90	2.97
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	342,631,618.89	14.38
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	16,441,833.60	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	1,395,054,216.73	58.55

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	601318	中国平安	2,546,564	174,439,634.00	7.32
2	002007	华兰生物	3,319,000	125,790,100.00	5.28
3	002179	中航光电	2,268,129	99,797,676.00	4.19
4	002202	金风科技	8,268,255	99,301,742.55	4.17
5	600028	中国石化	11,531,300	82,102,856.00	3.45
6	600030	中信证券	4,372,300	72,973,687.00	3.06
7	600004	白云机场	5,549,270	70,864,177.90	2.97
8	603338	浙江鼎力	1,281,560	69,460,552.00	2.92
9	600276	恒瑞医药	959,680	60,939,680.00	2.56
10	002376	新北洋	2,838,573	50,327,899.29	2.11

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	70,042,000.00	2.94
	其中:政策性金融债	70,042,000.00	2.94
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)	117,399,389.83	4.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	187,441,389.83	7.87

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	128024	宁行转债	829,856	94,246,745.92	3.96
2	150223	15国开23	700,000	70,042,000.00	2.94
3	123006	东财转债	150,601	17,362,789.29	0.73
4	128045	机电转债	50,562	5,789,854.62	0.24

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宁行转债(代码:128024)为易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金的前十大重仓证券之一。2017年10月10日,宁波银监局针对宁波银行以贷转存等违法违规事实,处以人民币50万元的行政处罚。2018年6月7日,宁波银监局针对宁波银行以不正当手段违规吸收存款的违法违规事实,处以人民币60万元的行政处罚。

本基金投资宁行转债的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除宁行转债外,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	1,635,267.60
2	应收证券清算款	11,849,050.87
3	应收股利	-
4	应收利息	2,303,069.47
5	应收申购款	73,751.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,861,139.03

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	128024	宁行转债	94,246,745.92	3.96
2	123006	东财转债	17,362,789.29	0.73

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	3,283,250,461.36
报告期基金总申购份额	7,102,409.97
减:报告期基金总赎回份额	1,538,546,670.01
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,751,806,201.32

§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07月01日-2018年09月30日	3,030,465,820.02	-	1,529,935,971.00	1,500,529,849.02	85.66%
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.科汇证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告;

2.中国证监会《关于核准科汇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》(证监许可[2008]1140号);

3.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

4.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

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

二〇一八年十月二十四日