易方达裕丰回报债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十二日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达裕丰回报债券
基金主代码	000171
交易代码	000171
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月23日
报告期末基金份额总额	1,906,165,372.40份
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,在债券、股票和银行存款等资产类别之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例。债券投资方面,本基金主要通过久期配置、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;股票投资部分,主要采取“自下而上”的投资策略,精选高成长性的优势企业进行投资。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期整存整取存款利率(税后)+1.5%
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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	31,595,770.85
2.本期利润	4,224,927.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023
4.期末基金资产净值	3,128,388,097.72
5.期末基金份额净值	1.641

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。

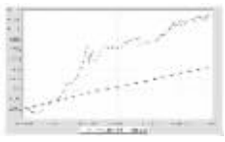
3.2 基金净值表现

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	0.12%	0.22%	1.09%	0.01%	-0.97%	0.21%

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

易方达裕丰回报债券型证券投资基金
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
(2013年8月23日至2018年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为64.10%,同期业绩比较基准收益率为29.39%。

§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 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,易方达鑫转增利混合型证券投资基金的基金经理,易方达鑫转添利混合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,易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达新优享灵活配置混合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,易方达安心回报混合型证券投资基金的基金经理,易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞兴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,易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞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,易方达瑞盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞裕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,易方达瑞风灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2014-01-09	-	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,固定收益基金投资部总经理,易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达瑞盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达瑞裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达瑞风灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
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(LOF)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,易方达稳健收益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,易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理,易方达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,易方达短债债券型证券投资基金的基金经理,易方达安心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,易方达稳健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,易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理,易方达裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2017-07-28	-	9年	硕士研究生,曾任海通证券股份有限公司项目经理,上海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固定收益基金投资部总经理,易方达基金管理有限公司债券交易员,固定收益部总经理,易方达裕丰回报债券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41次,其中40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年四季度债券市场收益率再次出现大幅下行,尤其是长端利率债收益率下行明显,收益率曲线呈现牛平走势。四季度伊始,受经济数据快速下行,大宗商品价格下跌通胀预期下行,股票市场下挫带动风险偏好回落等利多因素影响,从10月开始,债券收益率开始快速下行,长端收益率明显回落。随后,随着贸易战的缓和以及放松地产、基建等刺激政策预期开始发酵,市场对于稳增长、宽信用开始担忧,加之收益率快速下行后获利盘止盈压力较大,12月中上旬,收益率出现快速调整。中下旬后,虽然年末资金面趋于紧张,但受经济高频数据下行和股票市场悲观情绪共同影响,市场风险偏好进一步下降,债券市场重新走强,收益率在年末创出新低。

权益市场方面,经济快速下行趋势中市场对企业盈利下滑意发担心,而海外市场下跌导致整体风险偏好降低,叠加年末机构调仓行为致使部分交易结构较差个股出现大幅回调,各个板块悉数大幅下挫。虽然12月初G20会谈结果相对乐观,但市场仍未摆脱弱势格局,短暂反弹后很快重新转入下跌趋势,年终上证综指以接近全年新低的水平收官。

操作上,四季度本基金债券部分保持偏积极的操作,在债券收益率快速下行中积累了较好的收益,但权益部分受市场下跌影响,对组合业绩有所拖累。

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1.641元,本报告期份额净值增长率为0.12%,同期业绩比较基准收益率为1.09%。

§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	282,672,995.00	6.65
	其中:股票	282,672,995.00	6.65
2	固定收益投资	3,831,338,040.04	90.10
	其中:债券	3,799,371,040.04	89.35
	资产支持证券	31,967,000.00	0.75
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	69,832,103.96	1.64
7	其他资产	68,292,359.68	1.61
8	合计	4,252,135,498.68	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	-	-
C	制造业	229,588,352.34	7.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	27,869,321.16	0.89
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	25,215,321.50	0.81
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	-	-
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	282,672,995.00	9.04

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	600741	华域汽车	1,709,201	31,449,236.49	1.01
2	002202	金风科技	2,927,808	29,248,801.92	0.93
3	002179	中航光电	867,060	29,202,580.80	0.93
4	600009	上海机场	549,041	27,869,321.16	0.89
5	000651	格力电器	729,066	26,020,365.54	0.83
6	601318	中国平安	449,415	25,212,181.50	0.81
7	000860	顺鑫农业	781,120	24,909,916.80	0.80
8	600426	华鲁恒升	1,628,098	19,651,142.86	0.63
9	002008	大族激光	587,772	17,844,757.92	0.57
10	002064	华峰氨纶	3,761,940	15,762,528.60	0.50

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	579,346,000.00	18.52
	其中:政策性金融债	579,346,000.00	18.52
4	企业债券	1,696,147,487.50	54.22
5	企业短期融资券	50,180,000.00	1.60
6	中期票据	1,385,423,000.00	44.29
7	可转债(可交换债)	88,274,552.54	2.82
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,799,371,040.04	121.45

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	170215	17国开15	2,000,000	206,420,000.00	6.60
2	170210	17国开10	2,000,000	203,120,000.00	6.49
3	180216	18国开16	1,500,000	149,760,000.00	4.79
4	112644	18GLPR1	900,000	93,177,000.00	2.98
5	101800270	18津城建MTN007	700,000	72,289,000.00	2.31

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	139318	万科31A1	100,000	10,000,000.00	0.32
2	156445	18皖源02	100,000	9,984,000.00	0.32
3	156391	金地06A	100,000	9,983,000.00	0.32
4	156388	链科01优	20,000	2,000,000.00	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

5.11.1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	304,576.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	67,709,290.37
5	应收申购款	277,893.28
6	其他应收款	600.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,292,359.68

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	12,612,297.60	0.40
2	128035	大族转债	2,149,105.96	0.07
3	110031	航信转债	1,123,378.40	0.04
4	120001	16以岭EB	1,003,401.20	0.03
5	113013	国君转债	476,012.40	0.02
6	132012	17巨化EB	366,395.40	0.01
7	127004	模塑转债	221,289.00	0.01
8	128013	洪涛转债	156,989.80	0.00
9	110033	国贸转债	9,296.10	0.00
10	128016	雨虹转债	990.00	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	1,771,053,871.64
报告期基金总申购份额	305,931,446.25
减:报告期基金总赎回份额	170,819,945.49
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,906,165,372.40

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达裕丰回报债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达裕丰回报债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达裕丰回报债券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。

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
二〇一九年一月二十二日

易方达保本一号混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达保本一号混合
基金主代码	000189
交易代码	000189
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月13日
报告期末基金份额总额	3,361,275,371.77份
投资目标	本基金通过运用投资组合保险技术控制本金损失的风险,并力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金采用投资组合保险策略,借鉴恒定比例组合保险(CPPI)策略的原理在安全资产与风险资产之间进行动态配置,以确保基金在保本周期到期时,力争实现基金资产在保本基础上增值的目的。债券投资方面,通过分析宏观经济运行趋势及货币财政政策变化,预测未来市场利率趋势及市场信用环境变化,综合考虑各类风险因素,构造债券投资组合;股票投资方面,主要采取“自下而上”的投资策略,结合宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断,精选高成长、低估值、盈利稳定提升的上市公司,构建股票投资组合,并持续优化调整、控制风险,保证股票组合的稳定性和收益性。
业绩比较基准	中国人民银行公布的三年期银行整存整取定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,理论上其风险收益水平低于股票基金。
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
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

§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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	31,396,534.70
2.本期利润	5,161,595.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0015
4.期末基金资产净值	3,470,154,560.64
5.期末基金份额净值	1.032

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达现金增利货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8287%	0.0002%	0.3456%	0.0000%	0.4831%	0.0002%

易方达现金增利货币B

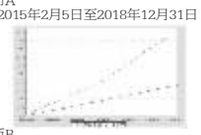
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8887%	0.0002%	0.3456%	0.0000%	0.5441%	0.0002%

易方达现金增利货币C

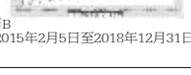
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8925%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.5469%	0.0006%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

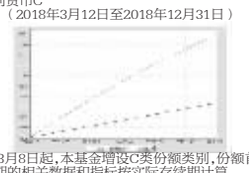
易方达现金增利货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
易方达现金增利货币A
(2015年2月5日至2018年12月31日)



易方达现金增利货币B
(2015年2月5日至2018年12月31日)



易方达现金增利货币C
(2018年3月12日至2018年12月31日)



注:1.自2018年3月8日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2018年3月12日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为15.0986%,B类基金份额净值收益率为16.1783%,同期业绩比较基准收益率为5.4930%。C类基金份额净值收益率为3.3244%,同期业绩比较基准收益率为1.1124%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
石大铎	本基金的基金经理,易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达易理财货币市场基金的基金经理,易方达天天增利货币市场基金的基金经理,易方达天天发货币市场基金的基金经理,易方达天天利理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达龙宝货币市场基金的基金经理,易方达货币市场基金的基金经理,易方达财富钱钱货币市场基金的基金经理,易方达保证金收益货币市场基金的基金经理,易方达宏瑞收益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,易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理	2015-02-05	-	9年	硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员,易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员,固定收益部基金经理助理。
梁雪	本基金的基金经理,易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达理财金宝货币市场基金的基金经理,易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达天天增利货币市场基金的基金经理,易方达天天发货币市场基金的基金经理,易方达龙宝货币市场基金的基金经理,易方达货币市场基金的基金经理,易方达财富钱钱货币市场基金的基金经理,易方达保证金收益货币市场基金的基金经理,易方达宏瑞收益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,易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理	2015-06-19	-	8年	硕士研究生,曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员,易方达基金管理有限公司固定收益交易部、固定收益基金经理助理,易方达保证金收益货币市场基金基金经理助理。

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

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41次,其中40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

四季度全球股票市场普遍表现不佳,国内市场同样出现较大程度的回调。期间随着纾困基金、民企救助、G20习特会等政策利好,出现过较为明显的反弹,但随后继续震荡走低,上证综指再次跌破2500点。时至年末,市场做多情绪相对较弱,一方面投资者持股跨节意愿不足,另一方面经济和盈利的下滑尚未结束,因此市场向上的动力非常弱。

本基金已进入保本周期的最后一个季度,组合以短久期、AAA评级的稳健资产为主要配置,增加了组合资产的流动性和变现能力。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1.032元,本报告期份额净值增长率为0.10%,同期业绩比较基准收益率为0.70%。

§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	1,935,071,000.00	55.68
	其中:债券	1,935,071,000.00	55.68
	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	844,000,000.00	24.29
	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	629,810,568.77	18.12
7	其他资产	66,260,763.88	1.91
8	合计	3,475,142,332.65	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境内股票。

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	19,904,000.00	0.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	160,040,000.00	4.61
	其中:政策性金融债	160,040,000.00	4.61
4	企业债券	50,020,000.00	1.44
5	企业短期融资券	443,038,000.00	12.77
6	中期票据	10,089,000.00	0.29
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	1,251,980,000.00	36.08
9	其他	-	-
10	合计	1,935,071,000.00	55.76

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	111812089	18北京银行CD089	3,000,000	290,160,000.00	8.36
2	111814053	18江苏银行CD053	3,000,000	290,100,000.00	8.36
3	111894921	18南京银行CD057	3,000,000	290,040,000.00	8.36
4	111810021	18兴业银行CD021	3,000,000	286,260,000.00	8.25
5	011800676	18华侨城SCP002	1,800,000	181,224,000.00	5.22

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

5.11.118浦发银行CD014(代码:111809014)为易方达保本一号混合型证券投资基金的前十大持仓证券。根据上海浦东发展银行股份有限公司董事会2018年1月19日发布的《关于成都分行处罚事项的公告》,银监会四川监管局对成都分行内控管理严重失效,授信管理违规,违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处,并执行罚款46.175万元人民币。2018年2月12日,中国银监会针对浦发银行的如下事由罚款5845万元,没收违法所得10.927万元,罚没合计5855.927万元:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)通过资管计划投资分行协议存款,虚增一般存款;(三)通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节;(四)理财资金投资非标准化债权资产比例超监管要求;(五)提供不实说明材料、不配合调查取证;(六)以转存存款,虚增存贷款;(七)票据承兑、贴现业务贸易背景审查不严;(八)国内信用证业务贸易背景审查不严;(九)贷款管理严重缺失,导致大额不良贷款;(十)违规通过同业投资转存款方式,虚增存款;(十一)票据资管业务在总行审批驳回后仍继续办理;(十二)对代理收付资金的信托计划提供保本承诺;(十三)以存放同业业务名义开办委托定向投资业务,并少计风险资产;(十四)投资多款同业理财产品未尽职审查,涉及金额较大;(十五)修改总行理财合同标准文本,导致理财资金实际投向与合同约定不符;(十六)为非保本理财产品出具保本承诺函;(十七)向关系人发放信用贷款;(十八)向客户收取服务费,但未提供实质性服务,明显质价不符;(十九)收费超过服务价格目录,向客户转嫁成本。2018年3月19日,上海银监局针对上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心2016年至2017年部分信用卡现金分期资金被用于证券交易,2015年至2017年部分信用卡分期资金被用于非消费领域,严重违反审慎经营规则的违法违规事实,责令改正,罚没合计人民币17516517.6元。2018年7月26日,中国人民银行针对上海浦东发展银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易的违法违规事实,罚款人民币170万元。

18南京银行CD057(代码:111894921)为易方达保本一号混合型证券投资基金的前十大持仓证券。2018年1月9日,江苏银监局针对南京银行股份有限公司镇江分行违法违规办理票据业务,严重违反审慎经营规则的违法违规事实处以人民币3230万元的行政处罚。

18兴业银行CD021(代码:111810021)为易方达保本一号混合型证券投资基金的前十大持仓证券。2018年3月26日,中国人民银行福州中心支行针对兴业银行股份有限公司违反国库管理规定的违法行为,给予警告并处罚款5万元人民币。2018年4月19日,中国银保监会针对兴业银行的如下事由罚款5870万元:(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规;(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;(六)债券卖出回购业务违规出表;(七)个人理财资金违规投资;(八)提供日期倒签的材料;(九)部分非现场监管统计数据与事实不符;(十)个别董事未经任职资格核准即履职;(十一)变相批量转让个人贷款;(十二)向四证不全的房地产项目提供融资。2018年10月16日,上海保监局针对兴业银行股份有限公司信用卡中心电话销售欺骗投保人、电话销售向投保人隐瞒与合同有关的重要情况的违法违规行为,责令改正并处35万元罚款。

18光大银行CD142(代码:111817242)为易方达现金增利货币市