易方达行业领先企业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:中国工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。

基金托管人中国工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	易方达行业领先混合
基金主代码	110015
交易代码	110015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月26日
报告期末基金份额总额	409,125,999.91份
投资目标	在优化行业资产配置的基础上,从行业领先企业中精选行业龙头与高成长企业进行投资,力求基金资产的长期增值。
投资策略	在行业配置的基础上,本基金将从各细分行业中选择行业领先企业,然后从行业领先企业中选择行业龙头企业和具有较高成长性的公司,构造股票组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合基金,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。
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

§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	-28,830,523.25
2.本期利润	-136,206,837.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3298
4.期末基金资产净值	707,429,414.85
5.期末基金份额净值	1.729

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。

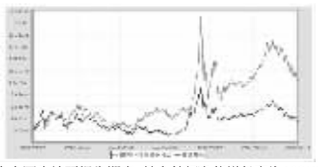
3.2 基金净值表现

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	-15.90%	1.77%	-9.38%	1.31%	-6.52%	0.46%

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

易方达行业领先企业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
(2009年3月26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109.70%,同期业绩比较基准收益率为21.25%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
冯波	本基金的基金经理、易方达中盘成长混合型证券投资基金的基金经理、研究部总经理	2010-01-01	-	17年	硕士研究生,曾任广东发展银行行员,易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总经理助理、研究部副总经理、易方达科汇灵活配置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 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,国内外经济环境不确定性加大。国内方面,地产销售下滑,居民消费支出疲弱,基建投资低位企稳,企业信心下降。国际方面,中美贸易摩擦各种事件不断,美国经济见顶信号明显。在此背景下,投资风险偏好继续降低。值得关注的是,12月中央经济工作会议提出"进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期",这对提升投资者对于经济增长的信心较为有利。

四季度,由于投资者对未来企业盈利的预期变得更加谨慎,市场整体下跌,且结构分化明显。至季度末,上证指数收于2493点,跌幅达11.6%,创业板指收于1251点,下跌11.4%。与经济后期周期相关行业,如食品饮料、金融、家电、上游周期等行业跌幅较大,而前期跌幅较深的中小市值公司本期跌幅相对较小。

基于内外部环境的变化,本基金四季度在资产配置上维持今年以来相对较低的仓位水平。行业配置上变化不大,仍以稳定增长的消费、金融、家电、电子、新能源等行业为主。个股方面,增加了部分跌幅较大、核心竞争力突出、估值水平合理的个股,减持了受外部环境影响较大、基本面恶化的股票。

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1.729元,本报告期份额净值增长率为-15.90%,同期业绩比较基准收益率为-9.38%。

§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	590,835,933.91	83.25
	其中:股票	590,835,933.91	83.25
2	固定收益投资	290,997.45	0.04
	其中:债券	290,997.45	0.04
	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	118,272,498.76	16.66
7	其他资产	312,142.70	0.04
8	合计	709,711,572.82	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	417,886,093.71	59.07
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	10,044,598.20	1.42
G	交通运输、仓储和邮政业	7,614,000.00	1.08
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	96,330,145.80	13.48
K	房地产业	25,449,856.20	3.60
L	租赁和商务服务业	24,626,624.00	3.48
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	5,570,000.00	0.79
R	文化、体育和娱乐业	4,314,616.00	0.61
S	综合	-	-
	合计	590,835,933.91	83.52

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	000651	格力电器	1,500,000	53,535,000.00	7.57
2	600036	招商银行	2,000,000	50,400,000.00	7.12
3	600519	贵州茅台	80,000	47,200,800.00	6.67
4	601318	中国平安	800,000	44,880,000.00	6.34
5	000858	五粮液	800,000	40,704,000.00	5.75
6	002202	金风科技	3,677,864	36,741,861.36	5.19
7	000568	泸州老窖	809,944	32,932,323.04	4.66
8	000333	美的集团	784,200	28,905,612.00	4.09
9	601012	隆基股份	1,457,752	25,423,194.88	3.59
10	000661	长春高新	140,000	24,500,000.00	3.46

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	290,997.45	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	290,997.45	0.04

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	110049	海尔转债	2,910	290,997.45	0.04

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)为易方达行业领先企业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	125,737.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,967.18
5	应收申购款	161,437.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	312,142.70

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	420,799,005.64
报告期基金总申购份额	9,875,967.69
减:报告期基金总赎回份额	21,548,973.42
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	409,125,999.91

§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行业领先企业股票型证券投资基金募集的文件;

2. 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名及修改基金合同、托管协议的公告

3.《易方达行业领先企业混合型证券投资基金基金合同》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《易方达行业领先企业混合型证券投资基金托管协议》;

6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

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

易方达增强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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达增强回报债券
基金主代码	110017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年3月19日
报告期末基金份额总额	2,723,112,699.88份
投资目标	通过主要投资于债券品种,力争为基金持有人创造较高的当期收益和总回报,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在非信用类固定收益品种(国债、央行票据等)、信用类固定收益品种(含可转换债券)、新股(含增发)中购及套利性股票投资之间的配置:1)基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析,预测固定收益品种的投资收益和风险;2)对宏观经济、行业前景以及公司财务进行严谨的分析,考察其对固定收益市场信用利差的影响;3)基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析,预测新股中购的收益率以及风险;4)套利性投资机会的投资期间及预期收益率;5)股票市场走势的预测;6)可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。
业绩比较基准	中债总指数(全价)
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低于混合型基金、股票型基金,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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达增强回报债券A / 易方达增强回报债券B
下属分级基金的交易代码	110017 / 110018
报告期末下属分级基金的份额总额	2,109,557,449.49份 / 613,555,250.39份

§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) 易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
1.本期已实现收益	34,558,442.12	11,510,771.61
2.本期利润	-2,663,389.97	-3,035,518.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0013	-0.0038
4.期末基金资产净值	2,541,087,606.27	732,873,703.78
5.期末基金份额净值	1.205	1.194

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

易方达增强回报债券A

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	-0.08%	0.28%	2.91%	0.09%	-2.99%	0.19%

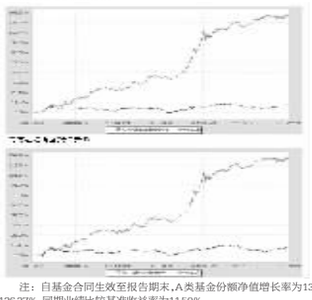
易方达增强回报债券B

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	-0.25%	0.28%	2.91%	0.09%	-3.16%	0.19%

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

易方达增强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
(2008年3月19日至2018年12月31日)

易方达增强回报债券A



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137.20%,B类基金份额净值增长率为126.37%,同期业绩比较基准收益率为11.50%。

§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
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、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达安和定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达双利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、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理、易方达安瑞短债债券型证券投资基金的基金经理、固定收益投资部副总经理、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	2011-08-15	-	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、固定收益基金投资部副总经理、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。
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、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达惠泽纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达盈利智利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转增利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、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回报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(自2015年02月17日至2018年12月31日)、易方达新权益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2015年06月11日至2018年12月31日)、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理助理(自2016年01月19日至2018年12月31日)、混合资产投资部总经理助理	2014-07-19	-	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固定收益基金投资部总经理助理、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、易方达裕祥回报混合型证券投资基金基金经理助理、易方达裕如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,A股大幅调整,上证综指下跌11.61%,代表大盘风格的上证50指数下跌12.02%,代表中小盘成长风格的创业板指数下跌11.39%。本季度中证内地消费指数跌14.93%,表现严重落后市场。在消费行业各细分子行业中,除养殖板块以外,所有子行业均录得负收益,不少板块深度下探。其中,传媒、零售跌幅较少,而食品饮料、医药商业跌幅较多。

四季度的下跌很大程度上来自于投资者对未来宏观经济的悲观预期,以及基于这种预期下的对市场底层共识的怀疑——这种怀疑又再次放大了股票周期属性带来的估值波动。在这样的市场中,我们必须冷静判断波动是来自市场悲观情绪的线性外推还是基于未预见到的底层逻辑破裂的客观反映。四季度我们减持了一些行业格局变差或者短期负面因素长期化的板块,增持了一些因市场过度悲观从而导致公司价值严重被低估的个股。

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1.784元,本报告期份额净值增长率为-15.85%,同期业绩比较基准收益率为-12.26%。

§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	379,288,737.46	8.63
	其中:股票	379,288,737.46	8.63
2	固定收益投资	3,894,034,199.13	88.60
	其中:债券	3,894,034,199.13	88.60
	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	53,063,390.79	1.21
7	其他资产	68,824,272.60	1.57
8	合计	4,395,210,599.98	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	122,351,975.51	3.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,340,000.00	0.53
E	建筑业	3,130,000.00	0.10
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	125,389,439.71	3.83
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	111,077,322.24	3.39
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	379,288,737.46	11.59

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	000568	泸州老窖	1,520,833	59,320,089.51	1.81
2	601336	新华保险	1,367,751	57,773,802.24	1.76
3	601318	中国平安	950,000	53,296,000.00	1.63
4	600004	白云机场	4,993,955	50,189,247.75	1.53
5	601111	中国国航	6,418,485	47,111,679.90	1.44
6	603338	浙江鼎力	826,228	44,393,225.26	1.36
7	000089	深圳机场	3,605,714	28,088,512.06	0.86
8	600674	川投能源	2,000,000	17,340,000.00	0.53
9	002572	索菲亚	753,470	12,620,622.50	0.39
10	601012	隆基股份	345,071	6,018,038.24	0.18

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	6,946,100.00	0.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	168,755,922.00	5.15
	其中:政策性金融债	160,384,000.00	4.90
4	企业债券	2,202,151,483.70	67.26
5	企业短期融资券	33,275,900.00	1.02
6	中期票据	966,789,000.00	29.53
7	可转债(可交换债)	516,115,793.43	15.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,894,034,199.13	118.94

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	180207	18国开07	1,600,000	160,384,000.00	4.90
2	110032	三一转债	1,163,830	138,751,812.60	4.24
3	112271	15中粮01	1,300,000	130,403,000.00	3.98
4	155087	18浦投14	1,200,000	119,676,000.00	3.66
5	143088	17南水01	1,100,000	112,651,000.00	3.44

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	136,790.19
2	应收证券清算款	4,260,638.64
3	应收股利	-
4	应收利息	63,543,365.20
5	应收申购款	883,478.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,824,272.60

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	110032	三一转债	138,751,812.60	4.24
2	132013	17宝武EB	56,612,400.00	1.73
3	132009	17中油EB	54,921,478.90	1.68
4	128024	宁行转债	50,870,400.00	1.55
5	123003	蓝思转债	37,370,401.20	1.14
6	132010	17桐昆EB	26,233,277.50	0.80
7	128016	雨虹转债	24,750,000.00	0.76
8	113015	隆基转债	23,878,158.90	0.73
9	128035	大族转债	15,102,142.40	0.46
10	123008	康泰转债	13,014,792.00	0.40
11	113508	新风转债	10,821,872.20	0.33
12	113011	光大转债	7,358,400.00	0.22

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601111	中国国航	47,111,679.90	1.44	非公开发行流通受限
2	000568	泸州老窖	28,401,574.95	0.87	非公开发行流通受限
3	603338	浙江鼎力	21,126,701.10	0.65	非公开发行流通受限

注: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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,088,879,743.63
报告期基金总申购份额	127,242,897.55
减:报告期基金总赎回份额	106,565,191.69
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,109,557,449.49

§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增强回报债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《易方达增强回报债券型证券投资基金托管协议》;

5.基金管理人业务资格批件和营业执照。

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

易方达消费行业股票型证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	易方达消费行业股票
基金主代码	110022
交易代码	110022