易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
送出日期:二〇一九年三月二十八日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达瑞智混合	
基金主代码	001806	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年6月21日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	10,063,160.45份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞智混合I	易方达瑞智混合E
下属分级基金的交易代码	001806	001807
报告期末下属分级基金的份额总额	10,057,870.37份	5,290.08份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。本基金在债券投资方面,主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。本基金在行业分析、公司基本面分析及估值水平分析的基础上,进行股票组合的构建。当行业、公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时,本基金将对股票组合适时进行动态调整。
业绩比较基准	中债新综合指数(财富)收益率*75%+沪深300指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期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。

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	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	李帅帅
	联系电话	020-85102688	0755-25878287
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	LISHUAISHUAI1130@pingan.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95511-3
传真		020-85104666	0755-82080387

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

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	2018年		2017年6月21日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	易方达瑞智混合I	易方达瑞智混合E	易方达瑞智混合I	易方达瑞智混合E
本期已实现收益	-436,158.67	-5,555,495.11	175,129.16	7,108,896.28
本期利润	-221,415.31	-5,108,077.22	154,148.32	6,209,772.04
加权平均基金份额本期利润	-0.0220	-0.0328	0.0152	0.0142
本期基金份额净值增长率	-2.17%	-3.16%	1.50%	1.40%
3.1.2期末数据和指标	2018年末		2017年末	
	易方达瑞智混合I	易方达瑞智混合E	易方达瑞智混合I	易方达瑞智混合E
期末可供分配基金份额利润	-0.0261	-0.0375	0.0152	0.0141
期末基金资产净值	9,989,504.23	5,192.76	10,243,575.92	408,817,220.28
期末基金份额净值	0.993	0.982	1.015	1.014

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.本基金合同于2017年6月21日生效,合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

易方达瑞智混合I

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
过去三个月	1.33%	0.16%	-1.12%	0.40%	2.45%	-0.24%
过去六个月	0.91%	0.21%	-0.43%	0.37%	1.34%	-0.16%
过去一年	-2.17%	0.26%	-0.17%	0.33%	-2.00%	-0.07%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-0.70%	0.21%	2.85%	0.29%	-3.55%	-0.08%

易方达瑞智混合E

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
过去三个月	1.34%	0.15%	-1.12%	0.40%	2.46%	-0.25%
过去六个月	0.00%	0.22%	-0.43%	0.37%	0.43%	-0.15%
过去一年	-3.16%	0.26%	-0.17%	0.33%	-2.99%	-0.07%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.80%	0.22%	2.85%	0.29%	-4.65%	-0.07%

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

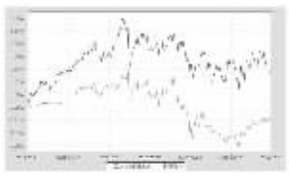
易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金

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

(2017年6月21日至2018年12月31日)

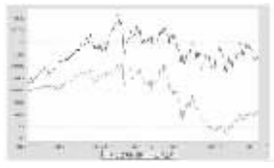
易方达瑞智混合I

(2017年6月21日至2018年12月31日)



易方达瑞智混合E

(2017年6月21日至2018年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,I类基金份额净值增长率为-0.70%,E类基金份额净值增长率为-1.80%,同期业绩比较基准收益率为2.85%。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

易方达瑞智混合I

易方达瑞智混合E

注:本基金合同生效日为2017年6月21日,合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日(2017年6月21日)至本报告期末未发生利润分配。

§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、香港、深圳等地设有分公司或子公司,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,为境内外投资者提供专业的资产管理解决方案,成为国内领先的综合性资产管理机构。易方达拥有公募、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,是国内基金行业为数不多的"全牌照"公司之一,在主动权益、固定收益、指数量化、海外投资、多资产投资等领域全面布局。截至2018年12月31日,易方达总资产管理规模超过1.2万亿元,服务近8000万客户,自成立以来仅公募基金累计分红达1150亿元。

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
胡剑	本基金的基金经理、易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理(自2016年04月12日至2018年02月09日)、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、易方达信用债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、易方达瑞祺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、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞等级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达丰盛混合型证券投资基金的基金经理、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、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理	2017-06-21	-	12年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)基金经理、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理。
李一硕	本基金的基金经理助理、易方达纯债1年定期开放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、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新利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、易方达短信定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒惠定期开放债券型发起式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、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、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	2018-03-01	-	10年	硕士研究生,曾任瑞银证券有限公司研究员,中国国际金融有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究员、易方达新利灵活配置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。
胡文伯	本基金的基金经理助理、易方达稳健收益债券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、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新利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	2018-07-31	-	4年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究部高级研究员。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,胡剑的"任职日期"为基金合同生效之日,胡文伯、李一硕的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

2.证券从业的含义遵从《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《公平交易制度》,内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的实现措施和交易执行程序、反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合,围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易(含银行间市场)等投资管理活动,贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括:集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

公平交易的实现措施和执行程序主要包括:通过建立规范的投资决策机制、其享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会;投资人员应公平对待其管理的不同投资组合,控制其所管理不同组合对同一证券的同日同向交易价差;建立集中交易制度,交易系统具备公平交易功能,对于满足公平交易执行条件的同向指令,系统将自动启用公平交易功能,按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行;根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序和分配机制,通过系统与人工控制相结合的方式,力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待;建立事中和事后的同向交易、异常交易监控分析机制,对于发现的异常问题进行提示,并要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间(纯被动指数组合和量化投资组合除外)确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易,投资人员须提供充分的投资决策依据,并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制,并借助相关技术系统,使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况,持续督促公平交易制度的落实执行,并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好。

公司利用统计分析的方法和工具,按照不同的时间窗口(包括当日内、3日内、5日内),对我司旗下所有投资组合2018年度的同向交易价差情况进行了分析,包括旗下各大类资产组合之间(固公募、社保、年金、专户四大类业务之间)的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差、以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为0的T检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析,未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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。

本报告期内,本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%的交易共有131次,其中127次为旗下指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易,4次为不同基金经理管理的组合间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。

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

总体而言,2018年上半年我国宏观经济走势比较平稳,反映产出增速的重要指标工业增加值数据上半年波动并不大,整体尚保持在较高水平。此外,虽然基建投资有所回落,但从投资数据的其他分项上看,制造业投资及房地产投资的表现仍然良好,尤其是房地产开发投资同比增速达到9.7%。

下半年以来,宏观经济面临的不确定性有所加大。工业增加值增速由2018年4-5月7%左右的水平下降至6-6.1%,四季度则进一步回落至6%以下。随着基建投资的不断下滑,固定资产投资增速整体进一步下行。外部环境同样面临诸多挑战,自2018年一季度末开始的中美贸易争端逐步开始升级,欧洲经济复苏节奏持续放缓。全年来看,社会融资总量同比增速的下滑可能更值得关注。资管新规等一系列金融监管政策的影响开始在2018年不断体现,当年委托贷款和信托贷款数据下降速度均有所加快,显示出较为明显的信用收缩趋势。

在宏观经济面临一定压力的背景下,央行货币政策较2017年边际上有所放松,存款准备金率数次下调。全年看银行间市场资金面整体保持充裕,市场回购利率呈现逐步下行态势。在流动性宽松的环境下,叠加经济增速回落的预期持续反映,2018年债券市场收益率中枢明显下行,短端的回落幅度相对更大,收益率曲线形态陡峭化。但由于信用事件频发,中低评级企业发行人的信用利差有所扩大。

随着上市公司盈利增速预期回落,2018年权益市场出现了较大波动,全年沪深300指数下跌25.31%。

操作上,组合整体保持平稳的配置结构,久期维持在中性或略偏低水平。权益部分持仓以盈利基本面较好的价值型股票为主。权益市场的波动对组合整体表现产生了一定不利影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金I类基金份额净值为0.993元,本报告期份额净值增长率为-2.17%;E类基金份额净值为0.982元,本报告期份额净值增长率为-3.16%;同期业绩比较基准收益率为-0.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体而言,前期宏观宽松政策的效果仍然未充分发挥,目前我国经济面临的不确定性犹存。首先,基建投资的增长仍然受到一定限制。控制地方政府债务、防止违法违规举债的要求抑制了地方政府的融资能力,而在去杠杆大背景下表外融资增速持续下滑,这两个因素共同导致基建投资难以明显回升。其次,地产调控政策整体上仍然延续,房地产行业的销售及投资均面临压力。历史上看,房地产行业的周期性特征较为明显。从2015年一季度开始,本轮行业景气周期持续时间已经较长。随着终端需求被逐渐满足,行业面临一定的下滑风险。2019年商品房销售增速将可能在不同类别城市之间出现分化,尤其是随着棚改货币化政策的逐渐退出,三四线城市面临的销售压力较大。此外,消费扩张也同样受限于融资约束,且2018年汽车销售数据的滑坡仍未见到复苏迹象。最后,全球经济环境复杂程度的下行也将带来较大的外部压力。

考虑到2019年上半年我国经济基本面仍难言乐观,且货币政策宽松延续,债券市场整体风险应该不大,但对经济偏弱的预期已经在2018年有所反映,收益率进一步下行的幅度有限。由于目前宏观经济的健康程度实际上好于2016年,本轮收益率下行的低点预计不会达到2016年的底部水平。信用扩张是债券市场的首要风险指标,社会融资总量同比增速可能在上半年逐渐企稳甚至回升,尤其需关注房地产融资及地方政府债务的重新实质性扩张。总之,债券资产的相对价值较2018年有所下降,需提前防范收益率拐点的出现。信用债目前配置价值仍然较好。历史上看,货币政策宽松时间越长,信用利差压缩的水平越低。权益市场目前估值水平普遍较低,考虑到我们对中国经济的中长期观点并不悲观,未来一段时间内权益类资产具备结构性行情的机会。

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、指数量化板块、投资风险管理部、监察与合规管理总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,具备投资、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债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议,由中债金融估值中心有限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

易方达瑞智混合I:本报告期内未实施利润分配。

易方达瑞智混合E:本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

自2018年9月4日至本报告期末,本基金均存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

自2018年11月7日至本报告期末,本基金均存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境影响,本基金将继续运作。

§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

本报告期,平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全履职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期,本托管人复核的财务报标、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真实、准确、完整。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计了2018年12月31日的资产负债表、2018年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注,并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	778,426.82	1,375,205.95
结算备付金	76,818.11	946,868.36
存出保证金	47,352.55	35,219.83
交易性金融资产	5,133,401.39	554,506,697.00
其中:股票投资	669,841.89	53,769,048.00
基金投资	-	-
债券投资	4,463,559.50	500,737,649.00
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	3,900,000.00	-
应收证券清算款	999.80	-
应收利息	83,692.10	10,438,884.79
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	10,020,690.77	567,302,875.93
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31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	-	142,283,284.57
应付证券清算款	-	4,877.01
应付赎回款	9.80	5,184,627.49
应付管理人报酬	5,078.99	225,633.90
应付托管费	846.49	37,605.65
应付销售服务费	0.93	73,475.22
应付交易费用	-	36,255.41
应交税费	57.57	-
应付利息	-	206,320.48
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	20,000.00	190,000.00
负债合计	25,993.78	148,242,079.73
所有者权益:		
实收基金	10,063,160.45	413,217,987.68
未分配利润	-68,463.46	5,842,808.52
所有者权益合计	9,994,696.99	419,060,796.20
负债和所有者权益总计	10,020,690.77	567,302,875.93

注:1.本基金合同生效日为2017年6月21日,2017年度实际报告期间为2017年6月21日至2017年12月31日。

2.报告截止日2018年12月31日,I类基金份额净值0.993元,E类基金份额净值0.982元;基金份额总额10,063,160.45份,下属分级基金的份额总额分别为:I类基金份额总额10,057,870.37份,E类基金份额总额5,290.08份。

7.2 利润表

会计主体:易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年6月21日(基金合同生效日)至2017年12月31日
一、收入	-2,450,724.61	10,774,079.08
1.利息收入	7,413,111.50	11,868,010.96
其中:存款利息收入	45,773.05	960,863.52
债券利息收入	7,283,297.95	10,452,496.33
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	84,040.50	454,651.11
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-10,525,997.39	-174,002.41
其中:股票投资收益	-9,781,607.48	-24,877.01
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-2,128,688.31	-149,125.40
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	1,384,298.40	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	662,161.25	-920,105.08
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	0.03	175.61
减:二、费用	2,878,767.92	4,410,158.72
1. 管理人报酬	1,012,720.44	1,432,175.37
2. 托管费	168,786.74	238,695.93
3. 销售服务费	317,483.91	466,601.46
4. 交易费用	211,404.24	58,616.50
5. 利息支出	1,088,135.82	2,016,869.46
其中:卖出回购金融资产支出	1,088,135.82	2,016,869.46
6. 税金及附加	23,036.77	-
7. 其他费用	57,200.00	197,200.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-5,329,492.53	6,363,920.36
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-5,329,492.53	6,363,920.36

注:本基金合同生效日为2017年6月21日,2017年度实际报告期间为2017年6月21日至2017年12月31日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31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)	413,217,987.68	5,842,808.52	419,060,796.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,329,492.53	-5,329,492.53
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)	-403,154,827.23	-581,779.45	-403,736,606.68
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-403,154,827.23	-581,779.45	-403,736,606.68
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)	10,063,160.45	-68,463.46	9,994,696.99
项目	上年度可比期间 2017年6月21日(基金合同生效日)至2017年12月31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)	450,332,296.56	-	450,332,296.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,363,920.36	6,363,920.36
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)	-37,114,308.88	-521,111.84	-37,635,420.72
其中:1.基金申购款	84,038,353.50	886,167.70	84,924,521.20
2.基金赎回款	-121,152,662.38	-1,407,279.54	-122,559,941.92
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)	413,217,987.68	5,842,808.52	419,060,796.20

注:本基金合同生效日为2017年6月21日,2017年度实际报告期间为2017年6月21日至2017年12月31日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金(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[2015]1873号《关于准予易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》和证券基金机构监管部函[2017]1022号《关于同意易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的回函》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《易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2017年6月21日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为450,332,296.56份基金份额,其中认购资金利息折合8,805.70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,基金托管人为平安银行股份有限公司。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号(年度报告的内容与格式)、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号(会计报表附注的编制及披露)、《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)》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的相关规定和指引。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 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。

7.4.4 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。

7.4.5差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6 税项

(1)印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

(2)增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让,按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《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》的规定,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;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,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(以下简称"资管产品运营业务"),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,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;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。

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。

(3)企业所得税

证券投资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,股权的股息、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。

(4)个人所得税

个人所得税税