易方达丰华债券型证券投资基金

(原易方达保本一号混合型证券投资基金转型)

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月十八日

§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4月16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。

自2019年2月19日起原易方达保本一号混合型证券投资基金转型为易方达丰华债券型证券投资基金。原易方达保本一号混合型证券投资基金本报告期自2019年1月1日至2019年2月18日止,易方达丰华债券型证券投资基金本报告期自2019年2月19日至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 易方达丰华债券型证券投资基金

基金简称	易方达丰华债券	
基金主代码	000189	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年2月19日	
报告期末基金份额总额	217,221,128.70份	
投资目标	本基金在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金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,在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例。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。本基金将适度参与股票资产投资,投资部分主要采取"自下而上"的投资策略,精选优质企业进行投资。本基金将结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断,对公司的盈利能力、偿债能力、营运能力、成长性、估值水平、公司战略、治理结构和商业模式等方面进行定量和定性的分析,追求股票投资组合的长期稳健增值。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×10%+中债总指数收益率×90%	
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	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	易方达丰华债券A	易方达丰华债券C
下属两级基金的交易代码	000189	006867
报告期末下属两级基金的份额总额	149,670,647.46份	67,550,481.24份

注:本基金A类份额由原易方达保本一号混合型证券投资基金转型而来,并增设C类份额类别,基金合同于2019年2月19日起生效,C类份额首次确认日为2019年2月20日。

2.2 易方达保本一号混合型证券投资基金

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	161,291,666.12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,以确保基金在保本期限到期时,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,结合对宏观经济状况、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型基金。
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(2019年2月19日-2019年3月31日)		报告期(2019年1月1日-2019年2月18日)
	易方达丰华债券A	易方达丰华债券C	
1.本期已实现收益	253,186.20	34,220.27	-289,612.24
2.本期利润	1,161,335.83	-33,288.37	2,268,133.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0080	-0.0029	0.0017
4.期末基金资产净值	150,889,307.67	68,076,915.62	161,291,666.96
5.期末基金份额净值	1.0081	1.0078	1.000

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. 原易方达保本一号混合型证券投资基金已于2019年2月18日进行了基金份额折算,折算比例为1.033927978,折算后基金份额净值为1.000人民币元。

4. 自2019年2月19日起原易方达保本一号混合型证券投资基金转型为易方达丰华债券型证券投资基金。

5.自2019年2月19日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2019年2月20日,增设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 易方达丰华债券型证券投资基金

(报告期:2019年2月19日-2019年3月31日)

3.2.1.1 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

易方达丰华债券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	0.81%	0.21%	1.12%	0.16%	-0.31%	0.05%

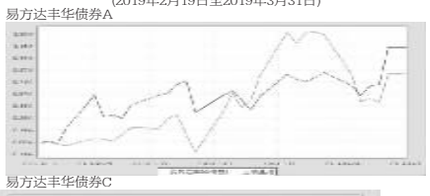
易方达丰华债券C:

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	0.77%	0.21%	1.15%	0.16%	-0.38%	0.05%

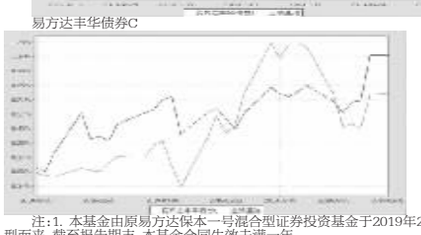
3.2.1.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达丰华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
(2019年2月19日至2019年3月31日)

易方达丰华债券A



易方达丰华债券C



注:1. 本基金由原易方达保本一号混合型证券投资基金于2019年2月19日转型而来,截至报告期末,本基金合同生效未满一年。

2.自2019年2月19日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2019年2月20日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.按基金合同和招募说明书的约定,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十一部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

4.自基金转型至报告期末,A类基金份额净值增长率为0.81%,同期业绩比较基准收益率为1.12%。C类基金份额净值增长率为0.77%,同期业绩比较基准收益率为1.15%。

3.2.2 易方达保本一号混合型证券投资基金

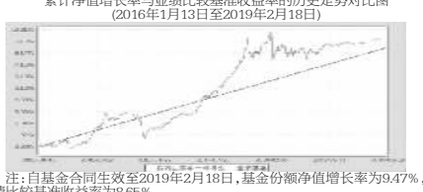
(报告期:2019年1月1日-2019年2月18日)

3.2.2.1 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	0.19%	0.03%	0.37%	0.01%	-0.18%	0.02%

3.2.2.2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

易方达保本一号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
(2016年1月13日至2019年2月18日)



注:自基金合同生效至2019年2月18日,基金份额净值增长率为9.47%,同期业绩比较基准收益率为8.65%。

§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,易方达沪深300非银行金融指数(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1-3年期国债指数证券投资基金的基金经理,易方达增强债券型证券投资基金的基金经理,易方达新趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达投资做出策略委员会委员,易方达稳健收益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,易方达稳定收益债券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,易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理,易方达安福纯债债券型证券投资基金的基金经理,易方达安瑞纯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,就证券提供适当合理人员(RO),提供资产管理费用人员(PO),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	2016-01-13	2019-02-19	16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,固定收益基金投资高级总经理,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。
张清华	本基金的基金经理,易方达鹏利利润定期开放债券型证券投资基金的基金经理,易方达鹏利增利混合型证券投资基金的基金经理,易方达鹏利即利混合型证券投资基金的基金经理,易方达稳健即利混合型证券投资基金的基金经理,易方达裕利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,易方达瑞裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞丰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达丰利债券型证券投资基金的基金经理,易方达安裕回报混合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,易方达安享回报混合型证券投资基金的基金经理,混合资产投资部总经理	2019-02-19	-	12年	硕士研究生,曾任摩根士丹利(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,易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达新利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,易方达瑞联灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达安裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞选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,易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达安心回报混合型证券投资基金的基金经理,易方达安享回报混合型证券投资基金的基金经理,混合资产投资部总经理

注:1.此处王晓晨的"任职日期"为原易方达保本一号混合型证券投资基金基金合同生效之日,张清华的"任职日期"为易方达丰华债券型证券投资基金基金合同生效之日,"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34次,均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。

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

2019年一季度,债券收益率先下后上,全季度来看收益率有所上行。年初在较差的经济增长预期和货币政策宽松影响下,债券收益率延续了18年的下行趋势并创出新低。此后虽然资金面仍处于宽松格局,但社融大幅增长和PMI数据超预期回升使得市场风险偏好提升,股票市场出现系统性上涨。中长端债券收益率震荡上行,收益率曲线陡峭化。受益于实体经济流动性改善以及化解地方政府债务措施出台,行业龙头企业发行的产业债和城投债信用利差出现明显压缩。

权益市场方面,一季度股票市场出现系统性上涨。在开年短暂调整之后,市场展开了以白马蓝筹为主的强劲估值修复行情。春节后,在成长股年报业绩预告结束之后,创业板在科创板推出预期下迎来了较为明显的上涨行情,并带动各类主题出现了板块轮动下的普涨。虽然此后受到监管传闻、海外市场等负面影响,市场出现阶段性回调,但季末上证指数收盘接近3100点,维持了相对强势的格局,体现出市场相对较高的风险偏好水平。

本基金于2019年2月19日由保本混合型基金转型为债券型基金。报告期内,截至转型前本基金无权益持仓,以短期逆回购为主要配置资产。转型初期,本基金以同业存单和短融为主要配置资产。其后债券部分卖出同业存单和短融,买入中短久期信用债,以获取票息收益为主。权益部分加仓股票和可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019年3月31日,易方达丰华债券型证券投资基金A类基金份额净值为1.0081元,本报告期(2019年2月19日-2019年3月31日)份额净值增长率为0.81%,同期业绩比较基准收益率为1.12%;C类基金份额净值为1.0078元,本报告期(2019年2月20日-2019年3月31日)份额净值增长率为0.77%,同期业绩比较基准收益率为1.15%。

2019年2月18日,原易方达保本一号混合型证券投资基金份额净值为1.000元,本报告期(2019年1月1日-2019年2月18日)份额净值增长率为0.19%,同期业绩比较基准收益率为0.37%。

§5 投资组合报告

5.1 易方达丰华债券型证券投资基金

(报告期:2019年2月19日-2019年3月31日)

5.1.1 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	28,777,158.85	11.33
	其中:股票	28,777,158.85	11.33
2	固定收益投资	203,562,540.21	80.15
	其中:债券	203,562,540.21	80.15
	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	5,390,997.49	2.12
7	其他资产	16,261,560.22	6.40
8	合计	253,992,256.77	100.00

5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.1.2.1 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	26,537,938.85	12.12
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	1,544,510.00	0.71
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	694,710.00	0.32
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	28,777,158.85	13.14

5.1.3 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	002202	金风科技	238,587	3,471,440.85	1.59
2	600332	白云山	86,552	3,375,528.00	1.54
3	600486	扬农化工	55,700	3,082,438.00	1.41
4	000895	双汇发展	109,100	2,820,235.00	1.29
5	300628	亿联网络	22,860	2,228,850.00	1.02
6	000860	顺鑫农业	35,400	2,146,302.00	0.98
7	600933	爱柯迪	206,000	1,940,520.00	0.89
8	002007	华兰生物	38,600	1,737,000.00	0.79
9	600004	白云机场	104,500	1,544,510.00	0.71
10	600703	三安光电	101,300	1,486,071.00	0.68

5.1.4 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	11,005,000.00	5.03
	其中:政策性金融债	11,005,000.00	5.03
4	企业债券	85,176,500.00	38.90
5	企业短期融资券	10,173,000.00	4.65
6	中期票据	72,050,000.00	32.90
7	可转债(可交换债)	25,158,040.21	11.49
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	203,562,540.21	92.97

5.1.5 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	101800651	18鲁宏桥MTN006	100,000	10,601,000.00	4.84
2	101754105	17河钢集MTN014	100,000	10,486,000.00	4.79
3	122464	15世茂01	100,000	10,337,000.00	4.72
4	101800270	18津城建MTN007	100,000	10,309,000.00	4.71
5	143366	17环能01	100,000	10,280,000.00	4.69

5.1.6 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。

5.1.7 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。

5.1.8 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。

5.1.9 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。

5.1.10 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。

5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 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。

5.1.11.2 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。

5.1.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	88,601.28
2	应收证券清算款	500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,704,086.53
5	应收申购款	11,968,872.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,261,560.22

5.1.11.4 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。

5.1.11.5 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	002202	金风科技	554,267.70	0.25	配股流通受限

5.2 易方达保本一号混合型证券投资基金

(报告期:2019年1月1日-2019年2月18日)

5.2.1 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	-	-
	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	169,151,988.00	99.67
7	其他资产	551,612.66	0.33
8	合计	169,703,600.66	100.00

5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.2.1 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。

5.2.3 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。

5.2.4 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。

5.2.5 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。

5.2.6 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。

5.2.7 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。

5.2.8 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。

5.2.9 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。

5.2.10 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。

5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1 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。

5.2.11.2 本基金本报告期末未持有股票,因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

5.2.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	71,908.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	479,704.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	551,612.66

5.2.11.4 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。

5.2.11.5 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

6.1 易方达丰华债券型证券投资基金

单位:份

项目	易方达丰华债券A	易方达丰华债券C
基金合同生效日基金份额总额	161,291,666.12	-
报告期基金总申购份额	17,061,254.20	67,806,060.66
减:报告期基金总赎回份额	28,682,272.86	255,579.42
报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	149,670,647.46	67,550,481.24

注:本基金A类份额由易方达保本一号混合型证券投资基金转型而来,并增设C类份额类别,基金合同于2019年2月19日起生效,本报告期的相关数据按实际存续期计算。

6.2 易方达保本一号混合型证券投资基金

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,361,275,371.77
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	3,205,276,433.36
报告期基金拆分变动份额	5,292,727.71
本报告期期末基金份额总额	161,291,666.12

注:自2019年2月19日起,"易方达保本一号混合型证券投资基金"更名为"易方达丰华债券型证券投资基金"。本基金拆分变动份额含因期间内折算导致的强制调增份额,本报告期的相关数据按实际存续期计算。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 易方达丰华债券型证券投资基金

7.1.1 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。

7.1.2 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。

7.2 易方达保本一号混合型证券投资基金

7.2.1 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。

7.2.2 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. 中国证监会准予易方达保本一号混合型证券投资基金变更注册为易方达丰华债券型证券投资基金的文件;

2. 易方达保本一号混合型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.《易方达丰华债券型证券投资基金基金合同》;

4.《易方达丰华债券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
二〇一九年四月十八日

易方达行业领先企业混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月十八日

§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4月16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2019年1月1日起至3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	388,636,349.24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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	-6,579,671.26
2.本期利润	236,210,144.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.5995
4.期末基金资产净值	905,537,673.61
5.期末基金份额净值	2.330

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	34.76%	1.50%	22.93%	1.24%	11.83%	0.26%

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2019年3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182.59%,同期业绩比较基准收益率为49.99%。

§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	-	18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34次,均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。

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

一季度以来,全球经济环境相比于去年发生了较为明显的改变,外围环境方面,受到美国经济数据并不如预期中强劲的影响,美联储态度开始转向鸽派,并在最新一期的FOMC会议纪要中公布了年内提前结束缩表的具体计划。中国方面,从流动性层面来看,通过社融数据可以看到整体流动性一直保持在较为宽松的水平;从宏观经济层面来看,无论是3月份制造业PMI数据重回荣枯线以上,还是房地产销售数据超预期,诸多信号都已预示经济开始逐渐企稳。

本基金在一季度增加了股票仓位,并对持仓结构进行了调整。行业方面,增加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34次,均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。

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

一季度,国内外政治、经济环境出现了较大变化。中美贸易谈判取得较好进展、政府经济刺激政策陆续出台,使投资者情绪从极度悲观开始向正常化转变,同时年初A股市场估值水平处于历史极低值,这为市场估值修复提供了较好基础。春节前,随着外资的持续流入,大盘蓝筹类公司大幅上涨;春节后,市场资金逐步多元化,中小市值公司表现更加突出。至季度末,上证综指收于3091点,上涨23.93%,创业板指数收于1694点,涨幅达35.43%。

基于国内外政治、经济环境的变化,本基金一季度在资产配置上,较快提升了股票仓位,降低了现金、债券等低收益资产的配置比例。行业配置上,在维持前期白酒、家电、金融等行业的基础上,进一步加大了新能源发电、消费电子、医药等行业配置。个股方面,继续坚持配置核心竞争力突出、估值水平合理的个股,取得了较好效果。

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2.330元,本报告期份额净值增长率为34.76%,同期业绩比较基准收益率为22.93%。

§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	835,607,268.63	91.89
	其中:股票	835,607,268.63	91.89
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