易方达瑞智灵活配置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:平安银行股份有限公司
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。

基金托管人平安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。

本报告利自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	
报告期末基金份额总额	10,008,010.13份	
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。	
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	
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	10,002,830.05份	5,180.08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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	易方达瑞智混合I	易方达瑞智混合E
1.本期已实现收益	-51,940.27	-29.62
2.本期利润	277,131.29	140.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0276	0.0268
4.期末基金资产净值	10,210,779.28	5,223.34
5.期末基金份额净值	1.021	1.008

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

易方达瑞智混合I

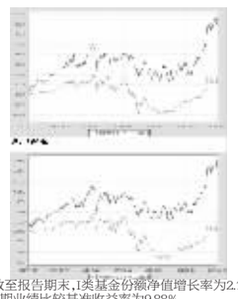
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.82%	0.23%	8.03%	0.38%	-5.21%	-0.15%

易方达瑞智混合E

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	2.65%	0.22%	8.03%	0.38%	-5.38%	-0.16%

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

易方达瑞智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6月21日至2019年3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2.10%,E类基金份额净值增长率为0.80%,同期业绩比较基准收益率为9.88%。

§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
胡剑	本基金的基金经理、易方达裕祥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、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易方达罗丰添利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、易方达瑞祥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、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达丰惠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、固定收益投资部总经理	2017-06-21	-	13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助理、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、易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

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年一季度我国宏观经济中出现了一些积极信号。具体来看,1月份信贷和社融数据超出市场预期,季度环比增速明显反弹;其中表内实体经济贷款同比多增主要是由于票据及企业短期贷款显著增长,而委托和信托贷款合计同比少增的幅度也有所缩窄。虽然此后2月份的融资数据略有偏低,但结合1-2月整体来看社融改善的趋势仍比较明显。此外,1-2月固定资产投资同比增速提高至6.1%,维持了去年四季度以来的上升态势。其中基建投资温和复苏,房地产投资增速则受施工分项带动而大幅增长,同比达到11.6%。最后,市场此前略有担忧的消费与进出口增速数据在今年一季度也总体平稳。

1月份债券收益率延续2018年四季度以来的下行趋势。随后在融资数据表现强劲的带动下,此前过于悲观的经济预期得到修正,收益率自2月份以来有所回升。全季度来看,1年及10年国开债一季度分别回落20bp及6bp,曲线形态陡峭化。虽然一季度资金面的扰动因素较多,但市场流动性整体充裕,杠杆策略仍保持一定的有效性。经过2018年的调整后,A股估值已经处于较低水平,一季度权益市场风险偏好开始明显改善,沪深300指数大幅走高30.40%。

操作上,组合债券久期处于中性偏低水平,权益部分持仓以盈利基本面较好的价值型股票为主。权益市场的回暖对组合整体表现有所贡献。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金I类基金份额净值为1.021元,本报告期份额净值增长率为2.82%;E类基金份额净值为1.008元,本报告期份额净值增长率为2.65%;同期业绩比较基准收益率为8.03%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,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。

本报告期,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 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	1,163,069.70	11.37
	其中:股票	1,163,069.70	11.37
2	固定收益投资	7,047,958.23	68.87
	其中:债券	7,047,958.23	68.87
	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	1,300,000.00	12.70
	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	508,944.57	4.97
7	其他资产	213,655.28	2.09
8	合计	10,233,627.78	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	450,638.82	4.41
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	508,293.00	4.98
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	204,137.88	2.00
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	1,163,069.70	11.38

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	601138	工业富联	29,294	410,994.82	4.02
2	601111	中国国航	25,200	273,168.00	2.67
3	600029	南方航空	27,500	235,125.00	2.30
4	601601	中国太保	5,997	204,137.88	2.00
5	601222	林洋能源	6,800	39,644.00	0.39

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	4,563,578.80	44.67
	其中:政策性金融债	4,563,578.80	44.67
4	企业债券	2,471,880.00	24.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	12,499.43	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,047,958.23	68.99

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	018006	国开1702	34,820	3,563,478.80	34.88
2	018005	国开1701	10,000	1,000,100.00	9.79
3	112457	16魏桥05	9,000	873,000.00	8.55
4	136510	16华电01	8,000	799,440.00	7.83
4	136544	16联通03	8,000	799,440.00	7.83

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本基金本报告期没有投资股票,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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	233.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	213,421.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	213,655.28

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

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	601138	工业富联	410,994.82	4.02	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达瑞智混合I	易方达瑞智混合E
报告期期初基金份额总额	10,057,870.37	5,290.08
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	55,040.32	110.00
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	10,002,830.05	5,180.08

§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

项目	易方达瑞智混合I	易方达瑞智混合E
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(%)	99.97	-

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
	1	2019年01月01日-2019年03月31日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	99.92%
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.中国证监会准予易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达瑞智灵活配置混合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。

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
二〇一九年四月十八日

易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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。

本报告利自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达裕景添利6个月定期开放债券
基金主代码	002600
交易代码	002600
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月12日
报告期末基金份额总额	566,838,910.58份
投资目标	本基金投资目标是力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益,努力实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在封闭运作期将主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行债券投资管理。在对资金面进行综合分析的基础上,本基金将比较债券收益率、存款利率和融资成本,判断利差空间,力争通过杠杆操作提高组合收益。在开放运作期,本基金将保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资。
业绩比较基准	中国人民银行公布的六个月银行定期整存整取存款利率(税后)×1.1
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	中国光大银行股份有限公司

§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	10,491,766.74
2.本期利润	34,377,886.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0606
4.期末基金资产净值	673,933,787.54
5.期末基金份额净值	1.189

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。

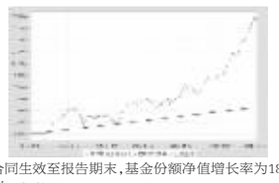
3.2 基金净值表现

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	5.41%	0.18%	0.36%	0.01%	5.05%	0.17%

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

易方达裕景添利6个月定期开放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
(2016年4月12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18.90%,同期业绩比较基准收益率为4.31%。

§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
林森	本基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达新益灵活配置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、易方达裕祥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、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达丰华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、混合资产投资部总经理	2018-02-10	-	9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、易方达新鑫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、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞弘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。

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

新年伊始,美联储货币政策紧缩暂停,全球流动性回升,提振了权益市场的风险偏好,海外市场、特别是新兴市场权益资产出现了较大的上升幅度,境内权益市场也跟随产生了较大幅度的反弹。春节之后,随着信贷数据超出市场预期,市场对于经济的悲观预期有所修正,股债行情呈跷跷板,A股反弹幅度领先于境外市场,而债券市场出现了较为明显的震荡。3月份全球经济边际放缓,美欧央行整体释放强烈鸽派信号,长端利率有所反复;月末随着PMI数据的向好,债市重回下跌通道。而1季度货币政策宽松方向相对明确,债券收益率呈陡峭化变动。信用债方面,高收益类品种需求旺盛,利差有所收窄。

操作上,持仓主要为信用债,采用票息加杠杆策略。在货币政策宽松的环境下,即便市场风险偏好提升,短久期信用债的票息收益也会比较确定。同时本组合维持了较高的转债仓位,对组合收益有显著提升。

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1.189元,本报告期份额净值增长率为5.41%,同期业绩比较基准收益率为0.36%。

§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	1,036,667,497.81	90.99
	其中:债券	1,036,667,497.81	90.99
	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	29,973,134.99	2.63
	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	37,891,878.22	3.33
7	其他资产	34,809,711.00	3.06
8	合计	1,139,342,222.02	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	811,787,872.80	120.46
4	企业债券	10,002,000.00	1.48
5	企业短期融资券	89,289,000.00	13.25
6	中期票据	125,588,625.01	18.64
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,036,667,497.81	153.82

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	122328	12开深02	599,000	61,936,600.00	9.19
2	1480473	14郴州百福债	800,000	49,320,000.00	7.32
3	1680140	16靖江城投债	500,000	39,470,000.00	5.86
4	112457	16魏桥05	404,680	39,253,960.00	5.82
5	143366	17环能01	350,000	35,980,000.00	5.34

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本基金本报告期没有投资股票,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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,769.85
2	应收证券清算款	14,376,333.57
3	应收股利	-
4	应收利息	20,383,607.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,809,711.00

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	123003	蓝思转债	20,692,923.90	3.07
2	128015	久其转债	15,571,171.89	2.31
3	123011	德尔转债	12,242,334.44	1.82
4	113014	林洋转债	10,353,081.60	1.54
5	128026	众兴转债	9,784,926.36	1.45
6	128022	众信转债	7,892,745.27	1.17
7	113015	隆基转债	7,383,094.40	1.10
8	128023	亚太转债	5,528,524.78	0.82
9	128013	洪涛转债	4,749,701.55	0.70
10	123014	凯发转债	3,875,197.50	0.58
11	110040	生益转债	3,677,424.30	0.55
12	128020	水晶转债	2,411,626.90	0.36
13	113515	高能转债	2,325,930.00	0.35
14	110041	蒙电转债	2,233,526.00	0.33
15	128010	顺昌转债	1,911,477.64	0.28
16	123010	博世转债	1,203,730.00	0.18
17	113509	新泉转债	1,088,004.70	0.16
18	128018	时达转债	914,657.24	0.14
19	113513	宏井转债	821,590.00	0.12
20	127004	模塑转债	484,667.40	0.07
21	110045	海澜转债	406,844.00	0.06
22	128042	凯中转债	293,562.94	0.04
23	128032	双环转债	69,420.00	0.01
24	113518	顾家转债	14,739.60	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	566,838,910.58
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	566,838,910.58

§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	2019年01月01日-2019年03月31日	566,563,233.01	-	-	566,563,233.01	99.95%
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.中国证监会准予易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达裕景添利6个月定期开放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。

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
二〇一九年四月十八日

易方达丰和债券型证券投资基金

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。

本报告利自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达丰和债券
基金主代码	002969
交易代码	002969
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月23日
报告期末