易方达易百智能量化策略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: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	易方达易百智能量化策略混合
基金主代码	005437
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年1月24日
报告期末基金份额总额	480,464,365.96份
投资目标	本基金主要依托于百度提供的特色数据及其数据处理能力,通过大数据挖掘和分析技术,结合基金管理人自主研发的量化策略进行投资组合管理,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要借助百度在人工智能技术和算法方面的优势,同时结合其特有的互联网大数据,对证券市场相关数据进行深度分析,在海外成熟的多因子量化选股框架下扩充因子维度,对股票超额收益进行预测,并据此筛选具有投资价值的股票构建投资组合。同时,本基金也可应用定向增发套利与大宗交易套利等多种量化套利策略,根据各策略的预期收益、风险及其所使用的市场环境,发现和捕捉因市场波动及无效定价带来的价差机会,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中债新综合指数(财富)收益率×35%
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	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	易方达易百智能量化策略混合A	易方达易百智能量化策略混合C
下属分级基金的交易代码	005437	005438
报告期末下属分级基金的份额总额	473,678,634.29份	6,785,731.67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)	
	易方达易百智能量化策略混合A	易方达易百智能量化策略混合C
1.本期已实现收益	6,627,396.78	96,314.83
2.本期利润	89,189,040.31	1,239,264.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.1736	0.1717
4.期末基金资产净值	437,209,791.34	6,240,116.52
5.期末基金份额净值	0.9230	0.9196

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

易方达易百智能量化策略混合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	23.25%	1.33%	19.01%	1.01%	4.24%	0.32%

易方达易百智能量化策略混合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	23.17%	1.33%	19.01%	1.01%	4.16%	0.32%

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

易方达易百智能量化策略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

(2018年1月24日至2019年3月31日)

易方达易百智能量化策略混合A

注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为-7.70%,C类基金份额净值增长率为-8.04%,同期业绩比较基准收益率为-4.32%。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
官泽帆	本基金的基金经理、易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达沪深300量化增强证券投资基金的基金经理	2018-01-24	-	9年	硕士研究生,曾任招商基金管理有限公司投资开发工程师,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司数量化研究员、基金经理助理,易方达基金管理有限公司易方达沪深300量化增强证券投资基金基金经理助理。

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,在着诚实信用、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

回顾本报告期,国内宏观经济方面,1月金融经济数据企稳,信用环境有所改善。1月进出口增速大幅反弹,贸易顺差同比增多,PMI小幅回升,生产边际回暖、新出口订单改善;信贷增长加快、企业中长贷融资需求小幅恢复,印证宽信用传导机制正在逐步疏通,信用环境整体企稳回暖。海外方面,美国近期经济数据总体走弱,消费、生产、通胀等数据均有所下滑,市场对2019年加息预期已低于降息预期;欧元区经济下行趋势恶化,市场预期较为悲观。此外,中美第七轮经贸高级别磋商取得实质性进展,推迟提高关税对市场情绪短期内起到正面作用。资金面上,报告期内海外资金流入量处于历史较高水平,与此同时国内两融杠杆资金也逐步加速流入。

在众多因素的作用下,本报告期内A股经历了一波小牛市,上证综指上涨23.93%,深证成指上涨36.84%,创业板指上涨35.43%,各主流市场宽基指数全面上涨,市场整体流动性显著改善,多次出现当日成交金额突破一万亿,超跌反弹叠加主题轮动强化市场赚钱效应,市场风险偏好显著修复。从因子角度观察,以低波、低估值为代表的防御类因子出现较为明显的回撤;与量价相关的技术类因子,特别是反转因子,表现尤为抢眼,市值因子、预期类因子也表现出一定选股能力。

受益于市场系统性反弹,本基金在报告期内整体收益表现较好,借助量化选股模型,精选估值合理且具备一定成长属性的优秀个股,把握市场反弹时的投资机会。本基金将继续坚持采用多因子量化模型进行选股,配置长期稳健的策略模型以顺应市场风格变换,为投资人创造优良的投资回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为0.9230元,本报告期份额净值增长率为23.25%;C类基金份额净值为0.9196元,本报告期份额净值增长率为23.17%;同期业绩比较基准收益率为19.01%,各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

§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	408,345,246.03	91.62
	其中:股票	408,345,246.03	91.62
2	固定收益投资	262,100.00	0.06
	其中:债券	262,100.00	0.06
	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	37,019,425.92	8.31
7	其他资产	78,128.45	0.02
8	合计	445,704,900.40	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	848,749.00	0.19
B	采矿业	15,233,613.00	3.44
C	制造业	210,187,251.64	47.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,333,423.00	5.49
E	建筑业	13,922,994.20	3.14
F	批发和零售业	23,569,206.00	5.31
G	交通运输、仓储和邮政业	16,403,871.00	3.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,371,478.94	0.76
J	金融业	24,872,501.00	5.61
K	房地产业	42,567,783.25	9.60
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	5,934,640.00	1.34
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	15,160,930.00	3.42
S	综合	11,938,805.00	2.69
	合计	408,345,246.03	92.08

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	000656	金科股份	966,300	7,053,990.00	1.59
2	000600	建投能源	870,000	6,977,400.00	1.57
3	600801	华新水泥	295,000	6,755,500.00	1.52
4	600466	蓝光发展	906,100	6,687,018.00	1.51
5	600657	信达地产	1,185,800	6,628,622.00	1.49
6	000401	冀东水泥	372,600	6,554,034.00	1.48
7	601872	招商轮船	1,288,700	6,288,856.00	1.42
8	600062	华润双鹤	446,359	6,155,290.61	1.39
9	600143	金发科技	1,116,200	6,150,262.00	1.39
10	603355	莱克电气	231,800	6,107,930.00	1.38

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)	262,100.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	262,100.00	0.06

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	123022	长信转债	2,621	262,100.00	0.06

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	57,411.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,121.84
5	应收申购款	11,595.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	78,128.45

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

项目	易方达易百智能量化策略混合A	易方达易百智能量化策略混合C
报告期期初基金份额总额	533,824,255.84	7,499,028.59
报告期基金总申购份额	1,611,762.66	812,497.91
减:报告期基金总赎回份额	61,757,384.21	1,525,794.83
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	473,678,634.29	6,785,731.67

§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. 中国证监会准予易方达易百智能量化策略灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达易百智能量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达易百智能量化策略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。

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

易方达鑫转招利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: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。

本报告期自2019年1月29日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达鑫转招利混合
基金主代码	006013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年1月29日
报告期末基金份额总额	560,935,584.82份
投资目标	本基金通过积极主动的投资管理,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,在债券(含可转债)、股票、货币市场工具等类别资产间进行优化配置,确定各类资产的中长期配置比例,并结合市场环境动态调整各类资产的配置比例。在战略资产配置方面,本基金长期资产配置以债券(含可转债)、货币市场工具为主,股票等权益类资产为辅,且在一般情况下保持上述各类资产配置比例相对稳定。在战术资产配置方面,本基金将基于对市场的判断积极主动调整战略资产配置方案。总体而言,战术性组合调整不会改变本基金产品本身的风险收益特征,其目的在于尽可能规避或控制本基金所面临的各类风险并提高收益率。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+中证可转换债券指数收益率×20%+中债新综合指数收益率×60%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%
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	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	易方达鑫转招利混合A	易方达鑫转招利混合C
下属分级基金的交易代码	006013	006014
报告期末下属分级基金的份额总额	371,880,417.58份	189,055,167.24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29日(基金合同生效日)-2019年3月31日)	
	易方达鑫转招利混合A	易方达鑫转招利混合C
1.本期已实现收益	1,126,107.92	668,037.31
2.本期利润	5,272,040.30	3,431,379.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140	0.0121
4.期末基金资产净值	377,073,915.73	191,585,395.14
5.期末基金份额净值	1.0140	1.0134

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2019年1月29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

易方达鑫转招利混合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	1.40%	0.19%	5.72%	0.48%	-4.32%	-0.29%

易方达鑫转招利混合C

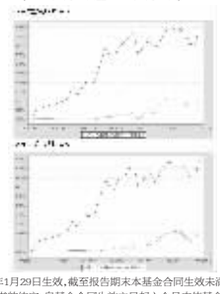
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.34%	0.19%	5.72%	0.48%	-4.38%	-0.29%

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

易方达鑫转招利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

(2019年1月29日至2019年3月31日)



注:1.本基金合同于2019年1月29日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.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(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为1.40%,C类基金份额净值增长率为1.34%,同期业绩比较基准收益率为5.72%。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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、易方达裕祥回报债券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、易方达丰和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	2019-01-29	-	12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、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞赋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

债券市场一季度,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年的下行趋势开创出新低。此后虽然资金面仍处于宽松格局,但社融大幅增长和PM1数据超预期回升使得市场风险偏好提升,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。

权益和转债市场方面,一季度经历了股市的小牛市,上证综指上涨23.9%,创业板指上涨35.4%,中证转债上涨17.5%,对上证综指的弹性高达0.73,转债跟涨情绪很好。这波小牛市的行情,有两个较突出的影响因素:一是贸易战加征关税持续延期,对情绪的压制大幅缓解,二是政策面持续超预期,无论是大幅增长的信贷投放,还是政策层对股市的关注度和呵护,都带来风险偏好的大幅回升,反映在创业板指的涨幅更高。股市从单边下跌的市场,经历小牛市慢慢进入震荡后,整体波动率提升,对应转债的期权价值大幅提升,期权价值已经明显替代信用风险来主导债底的抬升,转债在股市变盘时候性价比持续提升。

本组合2019年1月成立,建仓期债券部分以信用债票息策略为主,并逐步增加权益和转债仓位,择券方面除了老券中的白马、成长标的外,也增配了新上市重点个券。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.0140元,本报告期份额净值增长率为1.40%;C类基金份额净值为1.0134元,本报告期份额净值增长率为1.34%;同期业绩比较基准收益率为5.72%。

§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	113,841,701.39	15.57
	其中:股票	113,841,701.39	15.57
2	固定收益投资	590,450,912.78	80.77
	其中:债券	590,450,912.78	80.77
	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	15,855,535.49	2.17
7	其他资产	10,863,608.71	1.49
8	合计	731,011,758.37	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	108,411,529.39	19.06
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	5,430,172.00	0.95
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	-	-
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	113,841,701.39	20.02

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	600332	白云山	587,714	22,920,846.00	4.03
2	600486	扬农化工	338,026	18,706,358.84	3.29
3	002202	金风科技	1,074,833	15,638,820.15	2.75
4	000895	双汇发展	495,964	12,820,669.40	2.25
5	000860	顺鑫农业	165,500	10,034,265.00	1.76
6	600703	三安光电	458,000	6,718,860.00	1.18
7	600104	上汽集团	245,600	6,402,792.00	1.13
8	600933	爱柯迪	675,900	6,366,978.00	1.12
9	300628	亿联网络	59,000	5,752,500.00	1.01
10	600004	白云机场	367,400	5,430,172.00	0.95

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)	590,450,912.78	103.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	590,450,912.78	103.83

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	190201	19国开01	400,000	40,000,000.00	7.03
2	101801271	18中粮地产MTN003	300,000	30,417,000.00	5.35
3	113021	中信转债	261,280	28,147,694.40	4.95
4	101754105	17河钢集MTN014	200,000	20,972,000.00	3.69
5	101761006	17首钢MTN002	200,000	20,816,000.00	3.66

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中信转债(代码:113021)为易方达鑫转招利混合型证券投资基金的前十大持仓证券。2018年11月19日,中国银保监会针对中信银行股份有限公司的如下违法违规事实处以罚款2280万元:(一)理财资金违规缴纳土地款;(二)自有资金融资违规缴纳土地款;(三)为非保本理财产品提供保本承诺;(四)本行信贷资金为理财产品提供融资;(五)收益权转让业务违规提供信用担保;(六)项目投资审核严重缺位。

本基金投资中信转债的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除中信转债外,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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,159.54
2	应收证券清算款	2,836,340.28
3	应收股利	-
4	应收利息	7,834,903.37
5	应收申购款	182,205.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,863,608.71

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	128035	大族转债	4,398,000.00	0.77
2	110040	生益转债	910,002.60	0.16

5.11.5报告期末前十名股票中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	2,496,954.60	0.44	配股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达鑫转招利混合A	易方达鑫转招利混合C
基金合同生效日基金份额总额	381,493,996.72	326,633,962.54
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	6,606,502.96	4,071,428.97
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	16,220,082.10	141,650,224.27
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	371,880,417.58	189,055,167.24

注:本基金合同生效日为2019年01月29日。

§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.中国证监会准予易方达鑫转招利混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达鑫转招利混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达鑫转招利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。

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

易方达安悦超短债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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	易方达安悦超短债债券
基金主代码