易方达现金增利货币市场基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十九日

§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7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达现金增利货币		
基金主代码	000620		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年2月5日		
报告期末基金份额总额	29,902,009,280.43份		
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	本基金根据市场情况和可投资品种的容量,在严谨深入的研究分析基础上,综合考虑市场资金面走向,存款银行的信用资质,信用债券的信用评级以及各类资产的收益率水平、流动性特征等,确定各类资产的配置比例,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。		
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金,预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。		
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	易方达现金增利货币A	易方达现金增利货币B	易方达现金增利货币C
下属分级基金的交易代码	000620	000621	005097
报告期末下属分级基金的份额总额	458,419,627.91份	29,443,589,352.72份	299.80份

注:自2018年3月8日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2018年3月12日。

§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4月1日-2019年6月30日)		
	易方达现金增利货币A	易方达现金增利货币B	易方达现金增利货币C
1.本期已实现收益	3,339,672.51	210,454,114.94	2.21
2.本期利润	3,339,672.51	210,454,114.94	2.21
3.期末基金资产净值	458,419,627.91	29,443,589,352.72	299.80

注:1.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。

2.本基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达现金增利货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6881%	0.0006%	0.3418%	0.0000%	0.3463%	0.0006%

易方达现金增利货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7485%	0.0006%	0.3418%	0.0000%	0.4067%	0.0006%

易方达现金增利货币C

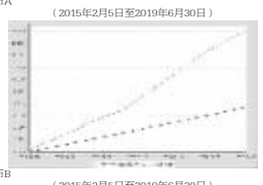
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7337%	0.0016%	0.3418%	0.0000%	0.3919%	0.0016%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达现金增利货币市场基金

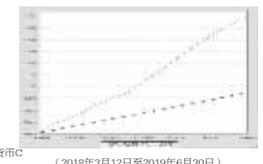
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

易方达现金增利货币A



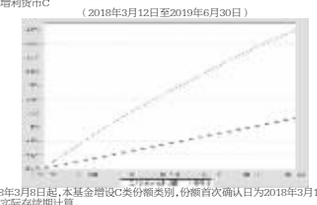
(2015年2月5日至2019年6月30日)

易方达现金增利货币B



(2015年2月5日至2019年6月30日)

易方达现金增利货币C



(2018年3月12日至2019年6月30日)

注:1.自2018年3月8日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2018年3月12日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为16.7861%,B类基金份额净值收益率为18.0222%,同期业绩比较基准收益率为62.1114%。C类基金份额净值收益率为4.9638%,同期业绩比较基准收益率为1.8010%。

§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		
石大怪	本基金的基金经理、易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达短期理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达天天利多债券型证券投资基金的基金经理(自2013年01月15日至2019年06月27日)、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达安瑞短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2016年06月02日至2019年06月27日)	2015-02-05	-	10年	硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员、易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经理助理。
梁莹	本基金的基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理(自2014年09月24日至2019年06月27日)、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达安悦超短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理、易方达货币市场基金的基金经理助理	2015-06-19	-	9年	硕士研究生,曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员、易方达基金管理有限公司固定收益交易员、易方达保证金收益货币市场基金基金经理助理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,石大怪的"任职日期"为基金合同生效之日,梁莹的"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 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28次,其中27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

二季度宏观经济的下行压力相对一季度有所加大。5月工业增加值同比增长5.0%,较4月份的5.4%进一步走低。固定资产投资方面,5月增速单月同比也由此前的5.7%降至4.4%,季调后连续两个月下滑,其回落速度有所加快。具体分项来看,制造业投资在今年以来连续4个月持续回落后虽略有反弹,但尚未扭转弱势。在目前中美贸易纠纷尚未完全解决以及工业企业利润疲弱的背景下,制造业投资仍承受压力。二季度基建投资同样维持在相对偏低水平,对冲经济回落的效果并不显著,主要是由于地方政府债务水平仍然面临较为严格的约束。虽然保持基建投资增速稳定的政策导向仍然延续,例如明确"允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金",但对基建投资的实际拉动效果或许比较有限。房地产投资是今年经济增速平稳的重要支撑,但5月份同比增速数据降低至9.5%,在经历了1-4月的高速增长阶段后有所回落。此外,5月商品房销售面积单月同比增速明显放缓至-5.5%,较此前数据也出现了明显的下滑。融资方面,二季度表内信贷和社融数据低于预期,其中企业中长期贷款相对偏弱,反映实体融资需求可能仍然不足。

在上述经济增速回落的情况下,央行保持了相对较为宽松的货币政策,同时强调降低风险溢价,债券市场整体面临较好的投资环境。虽然3月份较为正面的经济数据带动债市收益率在4月一度走高,但随后呈现下行态势。值得注意的是,受质押回购难度增大的影响,6月份以来中低评级信用债收益率走高,评级利差开始出现扩大。

操作上,考虑到债券市场的配置价值较高,我们维持了偏高的杠杆水平。未来我们在维持久期匹配的整体策略下,将根据市场情况灵活调整组合的配置结构。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	259,629,958.51	0.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,251,739,175.43	4.19
	其中:政策性金融债	1,251,739,175.43	4.19
4	企业债券	117,594,177.17	0.39
5	企业短期融资券	1,478,890,245.92	4.95
6	中期票据	1,130,283,066.82	3.78
7	同业存单	8,724,982,736.18	29.18
8	其他	-	-
9	合计	12,963,119,360.03	43.35
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111906172	19交通银行CD172	5,500,000	546,620,483.33	1.83
2	111909015	19浦发银行CD015	5,500,000	540,979,145.43	1.81
3	111918140	19华夏银行CD140	5,000,000	498,450,775.61	1.67
4	111904039	19中国银行CD039	4,400,000	437,264,270.65	1.46
5	111814233	18江苏银行CD233	4,000,000	398,170,585.81	1.33
6	111813158	18浙商银行CD158	4,000,000	395,469,662.29	1.32
7	111917005	19光大银行CD005	4,000,000	393,088,523.39	1.31
8	111993996	19徽商银行CD023	4,000,000	388,724,874.31	1.30
9	111917028	19光大银行CD028	4,000,000	387,858,163.60	1.30
10	111818217	18东夏银行CD217	3,300,000	328,796,879.37	1.10

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1410%
报告期内偏离度的最低值	0.0629%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0897%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	139466	联易融10	790,000	79,000,000.00	0.26
2	139760	联易融13	520,000	52,000,000.00	0.17
3	139369	万科33A1	390,000	39,150,346.55	0.13
4	156599	19信易01	350,000	35,222,584.33	0.12
5	139416	链融06A1	300,000	30,000,000.00	0.10
5	139732	永熙优06	300,000	30,000,000.00	0.10
7	1989215	19农盈3优先	200,000	20,000,000.00	0.07
8	139744	链融12A3	130,000	13,000,000.00	0.04
9	139412	万科36A1	120,000	12,000,000.00	0.04
10	139318	万科31A1	110,000	11,088,401.91	0.04

5.9 投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下:

(1)基金持有的债券(包括票据)购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入,每日计提收益;

(2)基金持有的回购以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入;

(3)基金持有的银行存款以本金列示,按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项,按国家最新规定估值。

5.9.219交通银行CD172(代码:111906172)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。

2018年7月26日,中国人民银行针对交通银行未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户,罚款人民币130万元。2018年10月18日,上海保监局针对交通银行欺骗投保人、向投保人隐瞒与合同有关的重要情况的违法违规事实,责令改正,并处34万元罚款。2018年11月9日,中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司关于以下违规事实:(一)不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资本行不良信贷资产收益权;(二)未尽职调查并使用自有资金垫付承接风险资产;(三)档案管理不到位、内控管理存在严重漏洞;(四)理财资金借助保险资管渠道虚增本行存款规模;(五)违规向土地储备机构提供融资;(六)信贷资金违规承接本行表外理财资产;(七)理财资金违规投资项目资本金;(八)部分理财产品信息披露不合规;(九)现场检查配合不力,处以罚款690万元人民币。2018年11月9日,中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司并购贷款占并购交易价款比例不合规;并购贷款尽职调查和风险评估不到位的违规事实,处以罚款50万元人民币。

19浦发银行CD015(代码:111909015)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2018年7月26日,中国人民银行针对上海浦东发展银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易的违法违规事实,罚款人民币170万元。

19光大银行CD005(代码:111917005)、19光大银行CD028(代码:111917028)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2018年11月9日,中国银行保险监督管理委员会对中国光大银行股份有限公司关于以下违规事实:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)以误导方式违规销售理财产品;(三)以修改理财合同文本或误导方式违规销售理财产品;(四)违规以类信贷业务收费或提供质价不符的服务;(五)同业投资违规接受担保;(六)通过同业投资或贷款虚增存款规模,处以没收违法所得100万元,罚款1020万元,合计1120万元。

19徽商银行CD023(代码:111993996)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2018年7月6日,中国人民银行合肥中心支行针对徽商银行股份有限公司违反收单银行结算账户管理相关法律制度规定的违法违规事实责令限期改正,给予警告,并处10万元罚款。2018年9月10日,安徽银监局针对徽商银行股份有限公司违规批量转让不良资产的违法违规事实罚款45万元。2018年12月26日,中国人民银行合肥中心支行针对徽商银行股份有限公司违反《非金融机构支付服务管理办法》相关规定的违法违规事实,给予警告并处1万元罚款。

18江苏银行CD233(代码:111814233)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2019年1月25日,中国银行保险监督管理委员会江苏监管局针对江苏银行股份有限公司未按业务实质准确计量风险资产;理财产品之间未能实现相分离;理财投资非标资产未严格比照自营贷款管理,对授信资金未按约定用途使用监督不力的违法违规事实,对江苏银行股份有限公司处以人民币90万元行政罚款。

18浙商银行CD158(代码:111813158)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。根据2018年8月28日沈阳市城乡建设局披露,浙商银行股份有限公司沈河区浙商银行大厦工程8-21层,存在开工前未办理监督手续的违法行为,在2018年8月被行政执法部门处罚。2018年11月9日,中国银保监会针对浙商银行股份有限公司如下违法违规事由罚款5550万元:(一)投资同业理财产品未尽职审查;(二)为客户缴交土地出让金提供理财资金融资;(三)投资非保本理财产品违规接受回购承诺;(四)理财产品销售文本使用误导性语言;(五)个人理财资金违规投资;(六)理财产品相互交易,业务风险隔离不到位;(七)为非保本理财产品提供保本承诺。

本基金投资19交通银行CD172、19浦发银行CD015、19光大银行CD005、19光大银行CD028、19徽商银行CD023、18江苏银行CD233、18浙商银行CD158的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除19交通银行CD172、19浦发银行CD015、19光大银行CD005、19光大银行CD028、19徽商银行CD023、18江苏银行CD233、18浙商银行CD158的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除19交通银行CD172、19浦发银行CD015、19光大银行CD005、19光大银行CD028、19徽商银行CD023、18江苏银行CD233、18浙商银行CD158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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	618,711.64
3	应收利息	166,334,264.20
4	应收申购款	580,425,743.95
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	747,378,719.79

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达现金增利货币A	易方达现金增利货币B	易方达现金增利货币C
报告期期初基金份额总额	513,578,217.36	27,261,266,432.07	302.52
报告期基金总申购份额	331,238,803.47	15,914,242,661.04	2.21
报告期基金总赎回份额	386,397,392.92	13,731,919,740.39	4.93
报告期期末基金份额总额	458,419,627.91	29,443,589,352.72	299.80

§7 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现金增利货币市场基金募集的文件;

2.《易方达现金增利货币市场基金基金合同》;

3.《易方达现金增利货币市场基金托管协议》;

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
二〇一九年七月十九日

易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十九日

§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7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达永旭定期开放债券
场内简称	易基永旭
基金主代码	161117
交易代码	161117
基金运作方式	契约型开放式,本基金合同生效后,每封闭运作两年,集中开放一次申购和赎回
基金合同生效日	2012年6月19日
报告期末基金份额总额	1,249,121,371.59份
投资目标	本基金力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期将采取不同的投资策略,力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期增值。 封闭期内,在遵循债券组合久期与封闭期适当匹配的基础上,本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策的分析,预测未来的市场利率、信用利差水平、利率期限结构的变化,并据此对债券组合进行调整,力争提高债券组合的总投资收益。 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率(税前)+0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,理论上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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	16,869,734.80
2.本期利润	10,896,295.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087
4.期末基金资产净值	1,346,345,337.35
5.期末基金份额净值	1.078

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

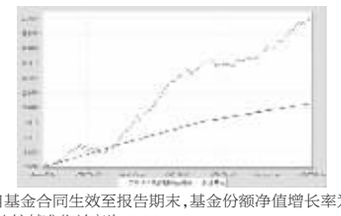
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.84%	0.06%	0.65%	0.01%	0.19%	0.05%

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

易方达永旭添利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

(2012年6月19日至2019年6月30日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为59.96%,同期业绩比较基准收益率为25.86%。

§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		
李一硕	本基金的基金经理、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、易方达瑞银灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达聚盈分级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、易方达恒鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达安顺中短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、易方达丰盛混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞意灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞帆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助理、易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2018年03月01日至2019年06月27日)、易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理(自2018年03月01日至2019年06月27日)、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(自2018年03月01日至2019年06月27日)	2014-07-12	-	11年	硕士研究生,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。

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《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28次,其中27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

二季度宏观经济的下行压力相对一季度有所加大。5月工业增加值同比增长5.0%,较4月份的5.4%进一步走低。固定资产投资方面,5月增速单月同比也由此前的5.7%降至4.4%,季调后连续两个月下滑,其回落速度有所加快。具体分项来看,制造业投资在今年以来连续4个月持续回落后虽略有反弹,但尚未扭转弱势。在目前中美贸易纠纷尚未完全解决以及工业企业利润疲弱的背景下,制造业投资仍承受压力。二季度基建投资同样维持在相对偏低水平,对冲经济回落的效果并不显著,主要是由于地方政府债务水平仍然面临较为严格的约束。虽然保持基建投资增速稳定的政策导向仍然延续,例如明确"允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金",但对基建投资的实际拉动效果或许比较有限。房地产投资是今年经济增速平稳的重要支撑,但5月份同比增速数据降低至9.5%,在经历了1-4月的高速增长阶段后有所回落。此外,5月商品房销售面积单月同比增速明显放缓至-5.5%,较此前数据也出现了明显的下滑。融资方面,二季度表内信贷和社融数据低于预期,其中企业中长期贷款相对偏弱,反映实体融资需求可能仍然不足。

在上述经济增速回落的情况下,央行保持了相对较为宽松的货币政策,同时强调降低风险溢价,债券市场整体面临较好的投资环境。虽然3月份较为正面的经济数据带动债市收益率在4月一度走高,但随后呈现下行态势。值得注意的是,受质押回购难度增大的影响,6月份以来中低评级信用债收益率走高,评级利差开始出现扩大。

操作上,考虑到债券市场的配置价值较高,我们维持了偏高的杠杆水平。未来我们在维持久期匹配的整体策略下,将根据市场情况灵活调整组合的配置结构。

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1.078元,本报告期份额净值增长率为0.84%,同期业绩比较基准收益率为0.65%。

§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	2,217,573,545.70	94.95
	其中:债券	2,217,573,545.70	94.95
	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	63,950,114.76	2.74
7	其他资产	53,966,987.96	2.31
8	合计	2,335,490,648.41	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,302,745,545.70	96.76
5	企业短期融资券	201,278,000.00	14.95
6	中期票据	713,550,000.00	53.00
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,217,573,545.70	164.71

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	155252	19中铁04	600,000	60,294,000.00	4.48
2	101800966	18晋焦煤MTN006	500,000	52,205,000.00	3.88
3	101801079	18揭高速MTN001	500,000	51,850,000.00	3.85
4	101801187	18陕煤化MTN004	500,000	51,305,000.00	3.81
5	041800335	18辽成大CP001	500,000	50,480,000.00	3.75

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	25,874.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	53,893,613.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	37,500.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,966,987.96

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	1,249,121,371.59
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	1,249,121,371.59

§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永旭添利定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

4.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