易方达鑫转招利混合型证券投资基金

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:招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。

基金托管人招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	434,203,195.30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和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	312,798,938.62份	121,404,256.68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4月1日-2019年6月30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	1,840,090.17	577,692.30
2.本期利润	-588,336.38	-510,607.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0018	-0.0037
4.期末基金资产净值	316,525,161.98	122,619,177.58
5.期末基金份额净值	1.0119	1.0100

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	-0.21%	0.53%	-0.41%	0.36%	0.20%	0.17%

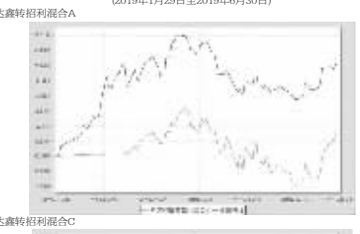
易方达鑫转招利混合C

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	-0.34%	0.53%	-0.41%	0.36%	0.07%	0.17%

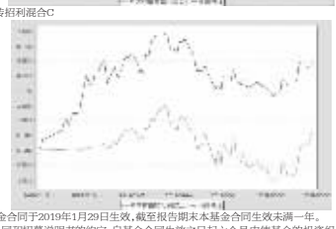
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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6月30日)

易方达鑫转招利混合A



易方达鑫转招利混合C



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。本报告期末基金处于建仓期内。

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1.19%,C类基金份额净值增长率为1.00%,同期业绩比较基准收益率为5.29%。

§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,易方达裕鑫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,易方达鑫收益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,易方达鑫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,易方达新享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,易方达瑞誉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,易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	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,易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达鑫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,易方达瑞银灵活配置混合型证券投资基金基金经理,易方达瑞誉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《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

2019年二季度,债市长端收益率先上后下,波动明显加大,全季来看收益率整体上行。4月公布的一季度经济数据较好,GDP走平、工业增加值明显跳升,地产投资连续上升,叠加通胀预期升温,导致长端收益率持续震荡上行,一季度货币委员会例会重新强调"把好货币总闸门",4月中央政治局强调"结构性去杠杆",对货币收紧担忧上升,长端收益率进一步上行。进入5月后,中美贸易摩擦超预期变化,推动避险情绪上升,央行加大货币投放,宣布定向降准稳定市场预期,加上主要经济指标等开始回落,长端收益率重回下行通道。5月下旬以来,包商事件打破同业刚兑信仰,持续发酵下央行加大了呵护力度,但流动性分层现象显现,市场风险偏好进一步下降,推动长端收益率进一步下行。6月以来,经济基本面继续有利于债市,尽管专项债做资本金的政策、G20中美元首会见等,对债市产生一定干扰,但并未改变收益率下行趋势。全季来看,经济表现是驱动债市的核心因素,海外因素干扰加大债市波动,长端收益率整体上行。

权益和转债市场方面,二季度市场经历了过山车行情,市场波动较大但交易量整体缩水。4月初,由于3月的PMI重回荣枯线之上,出现对经济见底的乐观预期,周期类和以汽车家电为主的大消费板块开始出现明显上涨。但是,一季度较好的宏观数据让政策变得谨慎,月中的政治局会议重提"房住不炒",货币政策也出现了边际转向从紧的预期,引发市场出现大幅调整,5月初中美贸易谈判进展不顺,互相加征关税,市场出现进一步大幅下挫。之后贸易摩擦的整体影响有所钝化,上证综指在2800-2900之间小幅震荡,但电子和通信等行业受到美国芯片断供等影响大,继续下跌较多。5月底之后,内外部环境有一些积极的因素,包括美联储降息预期提升、人民币汇率止跌、专项债相关政策、中美元首互通电话以及资本市场改革等,带动市场情绪和风险偏好有所提升,市场出现小幅反弹,最终上证综指回到接近3000点,接近一季度末的位置。但是结构上差别较大,以食品饮料行业为代表的优质消费板块大幅上涨,而在经济见底乐观预期打破和受到贸易摩擦影响下,周期类和TMT领域则大幅下跌。转债市场震荡幅度较大,5月开始出现显著调整,一季度的乐观预期有所反转且转债估值有所压缩,转债市场二季度经历了正股和估值的双杀,并在季末有所企稳小幅反弹。

操作上,二季度随着市场的调整转债逐步建仓,5月转债调整相对充分之后转债仓位显著提升,结构方面也逐步提升弹性,以正股质地较优的个券和低价券为主。权益方面仓位基本不变,集中持仓优质白马。纯债仓位逐步降低,为转债腾出仓位。

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1.0119元,本报告期份额净值增长率为-0.21%;C类基金份额净值为1.0100元,本报告期份额净值增长率为-0.34%;同期业绩比较基准收益率为-0.41%。

§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	94,666,120.69	15.24
	其中:股票	94,666,120.69	15.24
2	固定收益投资	485,304,661.38	78.14
	其中:债券	485,304,661.38	78.14
	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	23,236,625.67	3.74
7	其他资产	17,902,734.28	2.88
8	合计	621,110,142.02	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

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	363,431.25	0.08
C	制造业	87,542,535.74	19.93
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	6,686,680.00	1.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.01
J	金融业	33,869.94	0.01
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	94,666,120.69	21.56

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	600486	扬农化工	287,026	15,700,322.20	3.58
2	000895	双汇发展	495,964	12,344,543.96	2.81
3	600332	白云山	259,611	10,636,262.67	2.42
4	002202	金风科技	687,633	8,547,278.19	1.95
5	603806	福斯特	213,930	7,857,648.90	1.79
6	000860	顺鑫农业	160,710	7,497,121.50	1.71
7	600004	白云机场	367,400	6,686,680.00	1.52
8	300628	亿联网络	59,000	6,317,130.00	1.44
9	600104	上汽集团	245,600	6,262,800.00	1.43
10	600703	三安光电	458,000	5,166,240.00	1.18

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	63,621,250.00	14.49
	其中:政策性金融债	63,621,250.00	14.49
4	企业债券	166,778,856.20	37.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	92,397,000.00	21.04
7	可转债(可交换债)	162,507,555.18	37.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	485,304,661.38	110.51

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	170215	17国开15	400,000	41,104,000.00	9.36
2	101801271	18中粮地产MTN003	300,000	30,486,000.00	6.94
3	101754105	17河钢集MTN014	200,000	21,018,000.00	4.79
4	143366	17环能01	200,000	20,606,000.00	4.69
5	1780185	17御陵建投01	200,000	20,532,000.00	4.68

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	98,444.18
2	应收证券清算款	10,084,291.37
3	应收股利	-
4	应收利息	7,719,678.73
5	应收申购款	320.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,902,734.28

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	110046	圣通转债	8,732,985.80	1.99
2	127005	长证转债	6,966,454.68	1.59
3	123016	洲明转债	5,537,700.00	1.26
4	128047	光电转债	3,565,489.56	0.81
5	113515	高能转债	2,302,800.00	0.52
6	113519	长久转债	2,165,902.90	0.49
7	128015	久其转债	1,854,000.00	0.42
8	128016	雨虹转债	1,705,500.00	0.39
9	113517	曙光转债	1,083,500.00	0.25

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	易方达鑫转招利混合A	易方达鑫转招利混合C
报告期期初基金份额总额	371,880,417.58	189,055,167.24
报告期基金总申购份额	9,776,853.39	10,599,274.31
减:报告期基金总赎回份额	68,858,332.35	78,250,184.87
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	312,798,938.62	121,404,256.68

§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
二〇一九年七月十九日

易方达安悦超短债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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	易方达安悦超短债债券	
基金主代码	006662	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年12月5日	
报告期末基金份额总额	1,564,484,055.57份	
投资目标	本基金主要投资超短期债券,在严格控制风险和保持较高流动性的基础上,力求获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金采取积极管理的投资策略,主要投资超短期债券,控制基金净值的波动。本基金在研究国内外的宏观经济走势,货币政策变化趋势,市场资金供求状况的基础上,预测未来收益率曲线变动趋势,积极调整本基金的组合久期;运用统计和数量分析技术,预测收益率期限结构的变化方式,确定期限结构配置策略以及各期限固定收益品种的配置比例;对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限固定收益投资品种的利差和变化趋势,制定类属配置策略。	
业绩比较基准	中债综合财富(1年以下)指数收益率	
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达安悦超短债债券A	易方达安悦超短债债券C	易方达安悦超短债债券F
下属分级基金的交易代码	006662	006663	006664
报告期末下属分级基金的份额总额	516,617,060.98份	1,037,642,198.74份	10,224,795.85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4月1日-2019年6月30日)		
	易方达安悦超短债债券A	易方达安悦超短债债券C	易方达安悦超短债债券F
1.本期已实现收益	6,417,872.43	10,742,940.21	154,468.89
2.本期利润	5,449,309.65	9,228,786.78	121,900.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070	0.0069	0.0065
4.期末基金资产净值	528,306,451.21	1,060,819,714.21	10,456,220.46
5.期末基金份额净值	1.0226	1.0223	1.0226

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

易方达安悦超短债债券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	0.75%	0.02%	0.76%	0.01%	-0.01%	0.01%

易方达安悦超短债债券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	0.73%	0.02%	0.76%	0.01%	-0.03%	0.01%

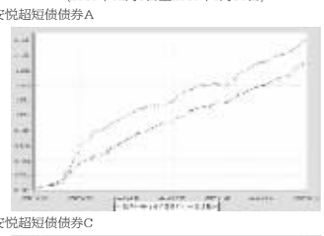
易方达安悦超短债债券F

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	0.74%	0.02%	0.76%	0.01%	-0.02%	0.01%

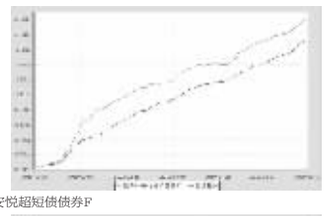
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安悦超短债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
(2018年12月5日至2019年6月30日)

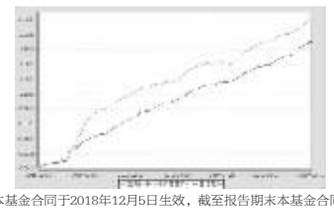
易方达安悦超短债债券A



易方达安悦超短债债券C



易方达安悦超短债债券F



注:1. 本基金合同于2018年12月5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,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。

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2.26%,C类基金份额净值增长率为2.23%,F类基金份额净值增长率为2.26%, 同期业绩比较基准收益率为1.91%。

§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		
刘明阳	本基金的基金经理、易方达易理财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、易方达月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、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05月27日)、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达财富快钱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	2018-12-05	-	12年	硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司固定收益研究员、交易员、高级策略分析师、基金经理。
樊莹	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、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、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05月27日)、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达财富快钱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	2018-12-05	-	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岗交易员、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"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《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

2019年二季度,市场资金面维持平稳,货币市场利率稳中下行;债券市场长端收益率波动加大,先上后下。整体看来,债券收益率曲线在二季度呈短端小幅下行、长端小幅上行的陡峭化走势。4月公布的国内一季度经济数据表现较好,工业增加值上行显著,地产投资连续上升,通胀预期升温,上述因素导致债券市场长端收益率持续震荡上行。一季度中国人民银行货币政策委员会例会重新强调"把好货币总闸门",加之4月份中央政治局强调"结构性去杠杆",这使得市场机构担忧货币政策可能收紧,债券长端收益率上行。5月,中美贸易摩擦发生了超预期的变化,市场避险情绪上升,央行在加大货币投放的同时宣布定向降准稳定市场预期,货币市场利率下行显著。与此同时5月公布的一些主要经济指标开始回落,债券市场长端收益率开始下行。5月下旬,银行同业市场出现了较为严重的信用风险事件,央行果断加大了对资金面的呵护力度,但市场的流动性出现了分层现象,风险偏好进一步下降,这推动债券市场长端收益率进一步下行。6月以来,经济基本面的变化继续有利于债券市场,尽管有国内政策和国际事件对债券市场产生一定干扰,但收益率下行的趋势并未改变。

总体来看,经济表现是驱动国内债券市场变化的核心因素,但是受到二季度风险事件的影响,货币市场利率下行显著,已接近近几年来的低点。受此影响,短债类基金在二季度有较好的净值增长表现。

操作方面,报告期内基金以超短期、高等级的信用债券为主要配置资产,在二季度组合保持了适中的久期和杠杆率,产品表现出较好的流动性和稳定的收益率。

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1.0226元,本报告期份额净值增长率为0.75%;C类基金份额净值为1.0223元, 本报告期份额净值增长率为0.73%;F类基金份额净值为1.0226元,本报告期份额净值增长率为0.74%;同期业绩比较基准收益率为0.76%。

§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	2,055,762,440.10	96.29
	其中:债券	2,025,633,440.10	94.88
	资产支持证券	30,129,000.00	1.41
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	2,184,094.98	0.10
7	其他资产	76,978,369.85	3.61
8	合计	2,134,924,904.93	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	90,077,000.00	5.63
	其中:政策性金融债	90,077,000.00	5.63
4	企业债券	134,758,940.10	8.42
5	企业短期融资券	1,004,855,500.00	62.82
6	中期票据	796,942,000.00	49.76
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,025,633,440.10	126.64

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	101453024	14中联MTN001	1,000,000	101,470,000.00	6.34
2	011802165	18联合水泥SCP011	1,000,000	100,580,000.00	6.29
3	011900217	19国汽SCP001	1,000,000	100,400,000.00	6.28
4	011900344	19日照港SCP001	1,000,000	100,180,000.00	6.26
5	011900287	19吉利SCP001	740,000	74,251,600.00	4.64

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

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	300,000	30,129,000.00	1.88

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	-
2	应收证券清算款	1,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	988.81
5	应收申购款	5,004.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,005,992.81

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

| 序号 | 基金代码 | 基金名称 |