易方达安心回报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	易方达安心回报债券
基金主代码	110027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
报告期末基金份额总额	5,367,312,533.96份
投资目标	本基金力争战胜通货膨胀和银行定期存款利率,主要面向以储蓄存款为主要投资工具的中小投资者,追求基金资产的长期,持续,稳定增值,努力为投资者实现有吸引力的回报,为投资者提供养老投资的工具。
投资策略	本基金采取稳健的资产配置策略,通过自上而下的方法进行固定收益类品种与权益类品种的战略及战术资产配置,在控制基金资产净值波动,追求收益稳定的基础上,提高基金的收益水平。 具体来看,本基金主要通过研究各类资产在较长时期的收益与风险水平特征,及各类资产收益与风险间的相关关系,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的战略资产配置计划。 固定收益品种投资方面,本基金将经济分为衰退、萧条、复苏、繁荣四个阶段,并在各个阶段通过投资不同的固定收益类属资产,以获得超越长期平均通胀水平的回报。 权益类品种投资方面,本基金采取自上而下的行业配置与自下而上的个股选择相结合的投资策略,严格管理权益类品种的投资比例以及净值的波动幅度。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)+1.0%
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
下属分级基金的基金简称	易方达安心回报债券A / 易方达安心回报债券B
下属分级基金的交易代码	110027 / 110028
报告期末下属分级基金的份额总额	3,318,162,704.36份 / 2,049,149,829.60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)	
	易方达安心回报债券A	易方达安心回报债券B
1.本期已实现收益	90,313,773.04	78,836,099.39
2.本期利润	-67,597,678.42	-64,286,107.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0198	-0.0241
4.期末基金资产净值	5,375,226,416.45	3,296,669,744.15
5.期末基金份额净值	1.620	1.604

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

易方达安心回报债券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	-1.06%	0.63%	0.93%	0.01%	-1.99%	0.62%

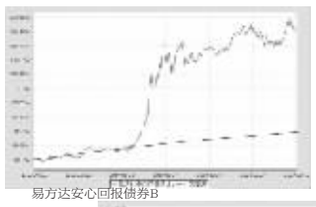
易方达安心回报债券B

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	-1.19%	0.63%	0.93%	0.01%	-2.12%	0.62%

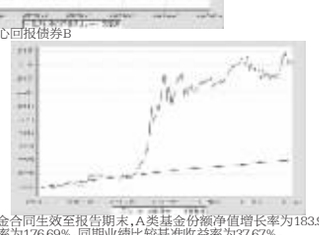
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安心回报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
(2011年6月21日至2019年6月30日)

易方达安心回报债券A



易方达安心回报债券B



注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为183.93%,B类基金份额净值增长率为176.69%,同期业绩比较基准收益率为37.67%。

§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、易方达鑫转招利混合型证券投资基金的基金经理、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、易方达裕利混合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、易方达新鑫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、易方达信诚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、混合资产投资部总经理	2013-12-23	-	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"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

2019年二季度,债市收益率先上后下,波动明显加大,全季来看收益率整体上行。经济方面,4月公布的一季度经济数据较好,3月份各项经济数据超预期好转,尤其是工业增加值和地产投资上行明显,叠加通胀预期升温,打破了前期市场对经济下半年才会见底的一致预期。政策方面,货币政策重新强调"把好货币总闸门"、4月中央政治局会议强调"结构性去杠杆"和"房住不炒",市场对货币收紧担忧上升,不仅是长端利率持续上行,连一季度并未明显上行的短端利率也出现了明显的抬升。进入5月后,中美贸易摩擦超预期恶化,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4月份主要经济指标开始回落,债券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流动性投放力度,但流动性分层现象显现,市场风险偏好快速下降,推动长端收益率进一步下行。

权益市场方面,二季度市场经历了过山车行情,市场波动加大但交易量整体缩水。4月初各项经济数据超预期好转,在经济见底的乐观预期下,股票市场开始出现明显上涨。但是随后的政治局会议定调和货币政策边际收紧的预期,市场开始弱势调整。5月份中美贸易谈判出现反复,市场出现进一步大幅下挫。5月底之后,内外部环境出现一些积极的因素,包括美联储降息预期提升、人民币汇率止跌、专项债可以做资本金、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。

报告期内,组合股票仓位变化不大,杠杆水平大幅提升主要是增加了债券仓位和久期,转债仓位也有所提升。二季度组合业绩主要是受转债拖累。

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1.620元,本报告期份额净值增长率为-1.06%;B类基金份额净值为1.604元,本报告期份额净值增长率为-1.19%;同期业绩比较基准收益率为0.93%。

§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	1,577,935,879.38	13.65
	其中:股票	1,577,935,879.38	13.65
2	固定收益投资	9,631,008,244.48	83.34
	其中:债券	9,620,996,244.48	83.25
	资产支持证券	10,012,000.00	0.09
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	227,838,386.88	1.97
7	其他资产	119,397,539.62	1.03
8	合计	11,556,180,050.36	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	10,650.00	0.00
C	制造业	1,326,822,730.98	15.32
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	142,844,648.66	1.65
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	108,257,849.74	1.25
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	1,577,935,879.38	18.22

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	2,732,759	149,481,917.30	1.73
2	000651	格力电器	2,617,314	143,962,270.00	1.66
3	600009	上海机场	1,704,997	142,844,648.66	1.65
4	002202	金风科技	11,038,061	137,203,098.23	1.58
5	000895	双汇发展	5,135,498	127,822,545.22	1.48
6	601318	中国平安	1,221,734	108,257,849.74	1.25
7	002007	华兰生物	3,447,055	105,100,706.95	1.21
8	600703	三安光电	8,476,300	95,612,664.00	1.10
9	002372	伟星新材	5,474,816	95,261,798.40	1.10
10	600332	白云山	2,272,868	93,119,401.96	1.08

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	986,137,250.00	11.38
	其中:政策性金融债	986,137,250.00	11.38
4	企业债券	2,117,776,502.70	24.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,869,478,000.00	21.58
7	可转债(可交换债)	4,647,604,491.78	53.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,620,996,244.48	111.07

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	110053	苏银转债	5,711,020	609,080,283.00	7.03
2	132018	G三峡EB1	6,003,710	600,371,000.00	6.93
3	113011	光大转债	4,216,530	457,071,852.00	5.28
4	190205	19国开05	4,500,000	440,775,000.00	5.09
5	113008	电气转债	3,154,120	356,794,054.40	4.12

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	156636	19铁路03	100,000	10,012,000.00	0.12

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)为易方达安心回报债券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。

光大转债(代码:113011)为易方达安心回报债券型证券投资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。

苏银转债(代码:110053)为易方达安心回报债券型证券投资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。

本基金投资中信转债、光大转债、苏银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、光大转债、苏银转债外,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	1,132,531.24
2	应收证券清算款	16,576,980.23
3	应收股利	-
4	应收利息	97,570,118.92
5	应收申购款	4,117,909.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	119,397,539.62

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	113011	光大转债	457,071,852.00	5.28
2	113008	电气转债	356,794,054.40	4.12
3	132009	17中油EB	354,751,063.70	4.10
4	127005	长证转债	293,145,480.96	3.38
5	132013	17宝武EB	231,459,041.20	2.67
6	110033	国贸转债	146,215,713.00	1.69
7	132008	17山高EB	133,291,050.00	1.54
8	110034	九州转债	120,410,925.60	1.39
9	113019	玲珑转债	115,487,390.80	1.33
10	113013	国君转债	101,916,000.00	1.18
11	110046	圣通转债	93,164,964.60	1.08
12	113014	林洋转债	83,502,189.50	0.96
13	123004	铁汉转债	75,607,312.76	0.87
14	110038	济川转债	58,724,776.40	0.68
15	123002	国祯转债	58,357,887.25	0.67
16	128022	众信转债	53,749,648.96	0.62
17	132007	16凤凰EB	52,575,240.00	0.61
18	128024	宁行转债	40,170,000.00	0.46
19	128010	顺昌转债	35,396,493.36	0.41
20	128016	雨虹转债	32,783,916.90	0.38
21	110048	福能转债	28,640,253.20	0.33
22	113020	桐昆转债	24,184,622.80	0.28
23	113009	广汽转债	22,564,248.00	0.26
24	132015	18中油EB	19,578,000.00	0.23
25	128014	永东转债	18,319,800.00	0.21
26	123003	蓝思转债	17,603,527.47	0.20
27	128015	久其转债	14,813,923.50	0.17
28	132005	15国资EB	14,174,443.00	0.16
29	123007	道氏转债	9,662,428.44	0.11

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

报告期期初基金份额总额	3,695,568,731.00
报告期基金总申购份额	994,445,898.59
减:报告期基金总赎回份额	1,371,841,925.23
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,318,162,704.36

§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安心回报债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达安心回报债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《易方达安心回报债券型证券投资基金托管协议》;

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

易方达亚洲精选股票型证券投资基金

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	易方达亚洲精选股票(QDII)
基金主代码	118001
交易代码	118001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年1月21日
报告期末基金份额总额	598,438,141.59份
投资目标	本基金主要投资于亚洲企业,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	本基金将基于对全球及亚洲宏观经济,各类资产的风险与收益水平的综合分析与判断在不同区域和行业间进行积极的资产配置。在构建投资组合方面,本基金坚持价值投资的理念,以自下而上的基本面分析,深入的公司研究,对股票价值的评估作为投资投资的根本依据,辅以自上而下的宏观经济分析、国别/地区因素分析、行业分析、争取获得超越比较基准的回报。固定收益品种与货币市场工具的投资将主要用于回避投资风险、取得稳定回报,同时,保持必要的灵活性,及时把握重大的投资机会。
业绩比较基准	MSCI AC 亚洲除日本指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,理论上其风险和收益高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。一方面,本基金投资于境外市场,承担了汇率风险,国家风险,新兴市场风险等境外投资面临的特殊风险;另一方面,本基金对亚洲主要国家/地区进行分散投资,基金整体风险低于对单一国家/地区投资的风险。
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
境外投资顾问	英文名称:无 中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited 中文名称:渣打银行(香港)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	-5,760,664.44
2.本期利润	-21,160,842.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0354
4.期末基金资产净值	549,369,241.33
5.期末基金份额净值	0.918

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。

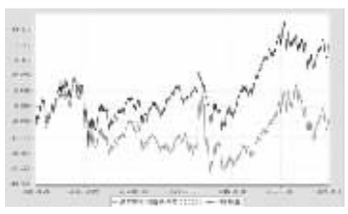
3.2 基金净值表现

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	-3.67%	1.30%	0.63%	0.70%	-4.30%	0.60%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达亚洲精选股票型证券投资基金
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
(2010年1月21日至2019年6月30日)



注:1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-8.20%,同期业绩比较基准收益率为34.36%。

§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		
张坤	本基金的基金经理、易方达中小盘混合型证券投资基金的基金经理、易方达新经路灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理	2014-04-08	-	11年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、研究部总经理助理。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程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相应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,通过投资交易系统中的公平交易模块,同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式,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。

4.4.2异常交易行为的专项说明

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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

二季度以来,美国经济出现了一定放缓的迹象,美联储在6月份也没有加息,其表态也使市场产生后续降息的预期。中国方面,流动性方面,整体流动性水平继续放松。宏观经济方面,在去年下半年开始持续宽松流动性的支持下,经济逐步止住了去年三、四季度下滑的趋势,呈现初步企稳的态势。

本基金在二季度的股票仓位基本稳定,并对结构进行了调整。市场配置方面,保持了港股和中概股较高的配置比例。行业方面,增加了消费、医药等行业的配置,降低了交运等行业的配置。个股方面,增加了业务模式有特色、估值水平合理的个股的投资比例。

截至报告期末,本基金份额净值为0.918元,本报告期份额净值增长率为-3.67%,同期业绩比较基准收益率为0.63%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	509,717,731.87	92.21
	其中:普通股	275,622,372.38	49.86
	存托凭证	234,095,359.49	42.35
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	37,596,389.93	6.80
8	其他资产	5,470,010.22	0.99
9	合计	552,784,132.02	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	275,622,372.38	50.17
美国	234,095,359.49	42.61
合计	509,717,731.87	92.78

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	181,603,093.36	33.06
必需消费品	-	-
保健	140,620,424.38	25.60
金融	53,374,250.16	9.72
信息技术	-	-
电信服务	133,333,547.93	24.27
公用事业	786,416.04	0.14
房地产	-	-
合计	509,717,731.87	92.78

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Sino Biopharmaceutical Limited	中国生物制药有限公司	1177 HK	香港证券交易所	香港	8,300,000	58,336,412.22	10.62
2	Ctrip.com International Ltd	携程国际有限公司	CTRP US	纳斯达克证券交易所	美国	224,000	56,838,919.65	10.35
3	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	香港	181,000	56,140,429.00	10.22
4	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	BABA US	纽约证券交易所	美国	46,000	53,586,224.09	9.75
5	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	香港交易及结算所有限公司	388 HK	香港证券交易所	香港	220,000	53,374,250.16	9.72
6	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Company Limited	北京同仁堂国药有限公司	3613 HK	香港证券交易所	香港	3,785,000	46,679,773.66	8.50
7	NEW Oriental Education & Technology Group Inc	新东方教育科技集团有限公司	EDU US	纽约证券交易所	美国	70,000	46,477,096.82	8.46
8	Baidu Inc	百度股份有限公司	BIDU US	纳斯达克证券交易所	美国	48,000	38,727,110.02	7.05
9	58.com Inc	58同城	WUBA US	纽约证券交易所	美国	90,000	38,466,008.91	7.00
10	Tong Ren Tang Technologies Co. Limited	北京同仁堂科技发展股份有限公司	1666 HK	香港证券交易所	香港	4,300,000	35,215,428.78	6.41

注:1.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2.本报告期末本基金投资携程、腾讯、中国生物制药占基金资产净值比例超过10%,属于被动超标。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	4,308,209.50
3	应收股利	989,404.53
4	应收利息	3,114.63
5	应收申购款	169,281.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,470,010.22

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金可以将不高于20%的股票资产投资于除在亚洲地区(日本除外)证券市场交易的企业以及在其他证券市场交易的亚洲企业(日本除外)之外的其他企业,本报告期末该部分股票的投资比例为0。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	588,115,132.84
报告期基金总申购份额	35,491,376.67
减:报告期基金总赎回份额	25,168,367.92
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	598,438,141.59

§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 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