易方达安源中短债债券型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

(原易方达双月利理财债券型证券投资基金转型)

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
送出日期:二〇一九年八月二十四日

1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人根据本基金合同规定,于2019年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

自2019年5月28日起原易方达双月利理财债券型证券投资基金转型为易方达安源中短债债券型证券投资基金。原易方达双月利理财债券型证券投资基金本报告期自2019年1月1日至2019年5月27日止,易方达安源中短债债券型证券投资基金本报告期自2019年5月28日至2019年6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.1.1 易方达安源中短债债券型证券投资基金

基金简称	易方达安源中短债债券	
基金主代码	110052	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年5月28日	
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	
报告期末基金份额总额	141,152,669.65份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达安源中短债债券A	易方达安源中短债债券C
下属分级基金的交易代码	110053	110052
报告期末下属分级基金的份额总额	50,862,656.94份	90,290,012.71份

注:本基金A类基金份额由原易方达双月利理财债券型证券投资基金B类基金份额转型而来,C类基金份额由原易方达双月利理财债券型证券投资基金A类基金份额转型而来。

2.1.2 易方达双月利理财债券型证券投资基金

基金简称	易方达双月利理财债券
基金主代码	110052
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月15日
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
报告期末基金份额总额	141,979,654.63份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	易方达双月利理财债券A 易方达双月利理财债券B
下属分级基金的交易代码	110052 110053
报告期末下属分级基金的份额总额	96,787,364.06份 45,192,290.57份

2.2 基金产品说明

2.2.1 易方达安源中短债债券型证券投资基金

投资目标	本基金主要投资中短期债券,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	本基金主要投资中短期债券,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。久期策略方面,基金管理人将在深入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。期限结构配置方面,本基金对债券市场收益率期限结构进行分析,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,以达到预期投资收益最大化的目的。类属配置方面,本基金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,研究同期限的国债、金融债、短期融资券、中期票据等投资品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。个券策略方面,本基金对于信用类固定收益品种的投资,将根据发行人的公司背景、行业特性、盈利能力、偿债能力、流动性等因素,对信用债进行信用风险评估,积极发掘信用利差具有相对投资机会的个券进行投资,并采取分散化投资策略,严格控制组合整体的违约风险水平。
业绩比较基准	中债综合财富(1-3年)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。

2.2.2 易方达双月利理财债券型证券投资基金

投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金通过分析影响债券市场和货币市场的各类要素,对固定收益产品的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置,具体来看,本基金将对资金面进行综合分析的基础上,判断是否存在利差套利空间,以确定是否进行杠杆操作。在充分考虑组合流动性管理需要的前提下,配置协议存款。对国内、国外经济趋势进行分析和预测基础上,运用数量方法对利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化进行分析和预测,深入分析利率品种的收益和风险,并据此调整债券组合的平均久期。
业绩比较基准	基金托管人公布的七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	田青
	联系电话	020-85102688	010-67595096
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400 881 8088	010-67595096
传真		020-85104666	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦43楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 易方达安源中短债债券型证券投资基金

3.1.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1.1期间数据和指标	报告期(2019年5月28日(基金合同生效日)至2019年6月30日)	
	易方达安源中短债债券A	易方达安源中短债债券C
本期已实现收益	166,027.38	292,984.99
本期利润	153,021.83	237,888.37
加权平均基金份额本期利润	0.0032	0.0026
本期基金份额净值增长率	0.30%	0.27%
3.1.1.2期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	
	易方达安源中短债债券A	易方达安源中短债债券C
期末可供分配基金份额利润	0.0030	0.0027
期末基金资产净值	51,016,820.18	90,538,289.71
期末基金份额净值	1.0030	1.0027

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.自2019年5月28日起原易方达双月利理财债券型证券投资基金转型为易方达安源中短债债券型证券投资基金,易方达安源中短债债券型证券投资基金合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.1.2 基金净值表现

3.1.2.1 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

易方达安源中短债债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.50%	0.03%	0.38%	0.02%	0.12%	0.01%
过去三个月	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	0.30%	0.05%	0.44%	0.02%	-0.14%	0.03%

易方达安源中短债债券C

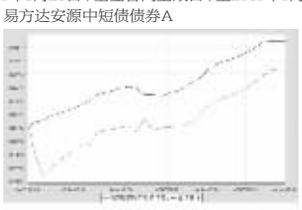
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.48%	0.03%	0.38%	0.02%	0.10%	0.01%
过去三个月	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	0.27%	0.05%	0.44%	0.02%	-0.17%	0.03%

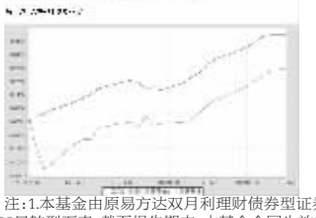
3.1.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安源中短债债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图(2019年5月28日(基金合同生效日)至2019年6月30日)

易方达安源中短债债券A





注:1.本基金由原易方达双月利理财债券型证券投资基金于2019年5月28日转型而来,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(第十一部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3. 自基金转型至报告期末,A类基金份额净值增长率为0.30%,C类基金份额净值增长率为0.27%,同期业绩比较基准收益率为0.44%。

3.2 易方达双月利理财债券型证券投资基金

3.2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.2.1.1期间数据和指标	报告期(2019年1月1日至2019年5月27日)	
	易方达双月利理财债券A	易方达双月利理财债券B
本期已实现收益	1,768,301.72	2,568,103.40
本期利润	1,768,301.72	2,568,103.40
本期净值收益率	1.1426%	1.2609%
3.2.1.2期末数据和指标	报告期末(2019年5月27日)	
	易方达双月利理财债券A	易方达双月利理财债券B
期末基金资产净值	96,787,364.06	45,192,290.57
期末基金份额净值	1.0000	1.0000

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配是按运作期结转份额。

3.2.2 基金净值表现

3.2.2.1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

易方达双月利理财债券A

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
2019年5月1日-2019年5月27日	0.2183%	0.0120%	0.1013%	0.0000%	0.1170%	0.0120%
2019年4月1日-2019年5月27日	0.3995%	0.0083%	0.2138%	0.0000%	0.1857%	0.0083%
2019年1月1日-2019年5月27日	1.1426%	0.0052%	0.5513%	0.0000%	0.5913%	0.0052%
2018年7月1日-2019年5月27日	2.7289%	0.0037%	1.2413%	0.0000%	1.4876%	0.0037%
2016年7月1日-2019年5月27日	10.6125%	0.0028%	3.9788%	0.0000%	6.6337%	0.0028%
2013年1月15日-2019年5月27日	28.9713%	0.0097%	8.7150%	0.0000%	20.2563%	0.0097%

易方达双月利理财债券B

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
2019年5月1日-2019年5月27日	0.2398%	0.0120%	0.1013%	0.0000%	0.1385%	0.0120%
2019年4月1日-2019年5月27日	0.4451%	0.0083%	0.2138%	0.0000%	0.2313%	0.0083%
2019年1月1日-2019年5月27日	1.2609%	0.0052%	0.5513%	0.0000%	0.7096%	0.0052%
2018年7月1日-2019年5月27日	2.9984%	0.0037%	1.2413%	0.0000%	1.7571%	0.0037%
2016年7月1日-2019年5月27日	11.5441%	0.0028%	3.9788%	0.0000%	7.5653%	0.0028%
2013年1月15日-2019年5月27日	31.3273%	0.0097%	8.7150%	0.0000%	22.6123%	0.0097%

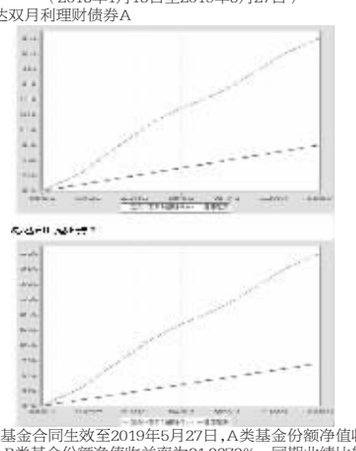
3.2.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达双月利理财债券型证券投资基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年1月15日至2019年5月27日)

易方达双月利理财债券A



注:自基金合同生效至2019年5月27日,A类基金份额净值收益率为28.9713%,B类基金份额净值收益率为31.3273%,同期业绩比较基准收益率为8.7150%。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准,易方达基金管理有限公司(简称"易方达")成立于2001年4月17日,总部设在广州,在北京、上海、广州、成都、大连等地设有分公司,并全资拥有易方达资产管理有限公司与易方达国际控股有限公司两家子公司。易方达始终专注于资产管理业务,通过市场化、专业化的运作,为境内外投资者提供专业的资产管理解决方案,成为国内领先的综合性资产管理机构。易方达拥有公募、社保、年金、特定客户资产管理、QDII、基本养老保险基金投资等业务资格,是国内基金行业为数不多的"全牌照"公司之一,在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、混合资产投资、海外投资、多资产投资等领域全面布局。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
石大铎	易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达月月利理财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、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、易方达天天发货币市场基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达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)	2013-01-15	2019-05-28	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。
梁堂	易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、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助理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理助理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理助理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理助理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理助理、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、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理助理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理助理、易方达月月利理财债券型证券投资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	2014-09-24	2019-05-28	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。
李一硕	易方达安源中短债债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券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、易方达瑞景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、易方达恒信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、易方达富惠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、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理助理、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(自2018年03月01日至2019年06月27日)、易方达瑞智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)	2019-05-28	-	11年	硕士研究生,曾任瑞银证券有限公司研究员,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、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。
易璎	易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安悦超短债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达天天发货币市场基金的基金经理助理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理助理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理助理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理助理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理助理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理助理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理助理、易方达月月利理财债券型证券投资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	2018-06-20	2019-05-28	9年	硕士研究生,曾任汇添富基金管理有限公司债券交易员,易方达基金管理有限公司高级债券交易员。

注:1.此处石大铎的"任职日期"为原易方达双月利理财债券型证券投资基金合同生效之日,梁堂、易璎的"任职日期"为原易方达双月利理财债券型证券投资基金基金经理/基金经理助理变更公告确定的聘任之日,李一硕的"任职日期"为易方达安源中短债债券型证券投资基金合同生效之日;"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期。

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管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。本基金管理人规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62次,其中61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 管理人对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。信贷和社融数据不断改善,季度环比增速明显反弹。此外,固定资产投资同比增速也有所提高,其中尤其是房地产投资增速受施工分项带动而大幅增长。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保持平稳。

二季度宏观经济的下行压力则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。其中制造业投资在今年以来连续4个月持续回落后略有反弹,但尚未扭转弱势。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。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。6月份宏观数据较4-5月份有所改善,主要体现在工业增加值及社会消费品零售总额增速上,但市场仍对其可持续性存疑。

在上述经济增速仍然乏力的背景下,上半年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收益率在4月一度走高,但随后呈现下行态势。

二季度,本基金由短期理财基金转型为中短债基金。转型之前,作为类货币产品,产品的资产配置以同业存单、同业存款、短期逆回购为主,组合保持了较好的流动性和稳定的收益。转型为中短债基金之后,组合配置结构发生了变化。考虑到目前中短端收益率曲线形态较为陡峭,我们主要增加了1-3年期高评级信用债品种的配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2019年6月30日,易方达安源中短债债券型证券投资基金A类基金份额净值为1.0030元,本报告期(2019年5月28日-2019年6月30日)份额净值增长率为0.30%;C类基金份额净值为1.0027元,本报告期(2019年5月28日-2019年6月30日)份额净值增长率为0.27%;同期业绩比较基准收益率为0.44%。

原易方达双月利理财债券型证券投资基金本报告期内(2019年1月1日-2019年5月27日) A类基金份额净值收益率为1.1426%;B类基金份额净值收益率为1.2609%;同期业绩比较基准收益率为0.5513%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度我国经济超预期主要受增值税调整和房地产投资高企的影响,二季度已经相对有所回落。在工业企业利润维持低位以及中美贸易争端仍未完全解决的背景下,作为经济核心内生性变量的制造业投资难以大幅回升。受到地方政府债务水平的限制,基建投资的扩张可能将保持克制。由于房屋施工面积处于高位,房地产投资预计仍将是未来一段时间内宏观经济的重要支撑因素,但需要关注融资环境边际收紧带来的不利影响。海外方面,主要经济体增长前景仍不明朗,长端美债及欧债均位于下行趋势当中,有利于扩大国内央行的货币政策灵活度。考虑到经济继续面临一定的下行压力,预计稳健的货币政策将保持松紧适度,市场流动性继续维持充裕水平,债券市场收益率上行的风险较为有限。虽然上半年通胀水平一度走高,但主要是由于食品分项的拉动,非食品分项则维持低位。预计三季度通胀压力将在边际上有所缓解,不会对债券市场形成制约。但从估值角度看,目前债券市场各主要期限品种的收益率处于历史相对偏低水平,收益率大幅下降的空间也受到限制。目前收益率曲线形态比较陡峭,中端期限的配置价值相对较高。

操作上,下半年我们将保持目前中性的债券配置比例和久期水平。杠杆策略的有效性仍然存在,组合将维持一定幅度的杠杆。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司首席运营官担任估值委员会主席,主动权益板块、固定收益板块、指数量化板块、投资风险管理部、监察与合规管理总部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议,由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据,由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

4.7.1易方达安源中短债债券型证券投资基金

易方达安源中短债债券A:本报告期内未实施利润分配。

易方达安源中短债债券C:本报告期内未实施利润分配。

4.7.2易方达双月利理财债券型证券投资基金

根据相关法律法规及《易方达双月利理财债券型证券投资基金基金合同》,本基金每日将各类基金份额的已实现收益全额分配给基金份额持有人。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额:

转型前:易方达双月利理财债券A为1,768,301.72元,易方达双月利理财债券B为2,568,103.40元;转型后:易方达安源中短债债券本期未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 易方达安源中短债债券型证券投资基金

6.1.1 资产负债表

会计主体:易方达安源中短债债券型证券投资基金

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2019年6月30日
资产:	
银行存款	5,761,721.82
结算备付金	472,607.98
存出保证金	6,256.70
交易性金融资产	132,704,200.00
其中:股票投资	-
基金投资	-
债券投资	132,704,200.00
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	1,968,436.05
应收股利	-
应收申购款	964,218.01
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	141,877,440.56
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日
负债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	20,227.18
应付管理人报酬	34,365.49
应付托管费	11,455.18
应付销售服务费	22,396.71
应付交易费用	10,476.90
应交税费	14,180.61
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	209,228.60
负债合计	322,330.67
所有者权益:	
实收基金	141,152,669.65
未分配利润	402,440.24
所有者权益合计	141,555,109.89
负债和所有者权益总计	141,877,440.56

注:1.本基金由原易方达双月利理财债券型证券投资基金于2019年5月28日转型而来,2019年半年度实际报告期间为2019年5月28日至2019年6月30日。截至报告期末本基金合同生效未满一年,本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

2. 报告截止日2019年6月30日,A类基金份额净值1.0030元,C类基金份额净值1.0027元;基金份额总额141,152,669.65份,下属分级基金的份额总额分别为:A类基金份额总额50,862,656.94份,C类基金份额总额90,290,012.71份。

6.1.2 利润表

会计主体:易方达安源中短债债券型证券投资基金

本报告期:2019年5月28日(基金合同生效日)至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年5月28日(基金合同生效日)至2019年6月30日
一、收入	496,156.28
1.利息收入	559,304.06
其中:存款利息收入	11,989.09
债券利息收入	545,354.42
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	1,960.55
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	2,965.27
其中:股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	2,965.27
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-68,102.17
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,989.12
减:二、费用	105,246.08
1. 管理人报酬	39,023.42
2. 托管费	13,007.82
3. 销售服务费	25,560.07
4. 交易费用	1,197.32
5. 利息支出	3,611.57
其中:卖出回购金融资产支出	3,611.57
6. 税金及附加	1,567.31
7. 其他费用	21,278.57
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	390,910.20
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	390,910.20

注:本基金由原易方达双月利理财债券型证券投资基金于2019年5月28日转型而来,2019年半年度实际报告期间为2019年5月28日至2019年6月30日。截至报告期末本基金合同生效未满一年,本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

6.1.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达安源中短债债券型证券投资基金

本报告期:2019年5月28日(基金合同生效日)至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年5月28日(基金合同生效日)至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	141,979,654.63	-	141,979,654.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	390,910.20	390,910.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-826,984.98	11,530.04	-815,454.94
其中:1.基金申购款	13,183,828.73	4,012.59	13,187,841.32
2.基金赎回款	-14,010,813.71	7,517.45	-14,003,296.26
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	141,152,669.65	402,440.24	141,555,109.89

注:本基金由原易方达双月利理财债券型证券投资基金于2019年5月28日转型而来,2019年半年度实际报告期间为2019年5月28日至2019年6月30日。截至报告期末本基金合同生效未满一年,本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1.1至6.1.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:刘晓艳,主管会计工作负责人:陈荣,会计机构负责人:邱毅华

6.1.4 报表附注

6.1.4.1 基金基本情况

易方达安源中短债债券型证券投资基金(以下简称"本基金")由易方达双月利理财债券型证券投资基金转型而来。根据中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2019]163号《关于准予易方达双月利理财债券型证券投资基金变更注册的批复》和基金管理人于2019年4月25日发布的《易方达双月利理财债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》,易方达双月利理财债券型证券投资基金转型为易方达安源中短债债券型证券投资基金,并相应调整基金合同中基金运作方式、份额分类方式、申购赎回、投资范围、投资策略、风险收益特征、基金费率、基金资产估值、收益分配政策等条款,基金名称相应变更为"易方达安源中短债债券型证券投资基金"。依据基金份额持有人大会决议,2019年5月28日起,原《易方达双月利理财债券型证券投资基金基金合同》失效,《易方达安源中短债债券型证券投资基金基金合同》生效。易方达双月利理财债券型证券投资基金的A类基金份额、B类基金份额分别转为易方达安源中短债债券型证券投资基金的C类基金份额、A类基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

6.1.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的相关规定和指引。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.1.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.1.4.4