易方达策略成长证券投资基金

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	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月9日
报告期末基金份额总额	401,838,080.52份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票,积极把握股票市场波动所带来的获利机会,努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金为主动型股票基金,投资的总体原则是在价值区域内把握波动,在波动中实现研究的"溢价"。基金采取相对稳定的资产配置策略,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时,以雄厚的研究力量为依托,通过以价值成长比率(PEG)为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票,并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测,积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会,为基金份额持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金。
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

§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)
1.本期已实现收益	36,689,984.50
2.本期利润	251,576,803.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.6216
4.期末基金资产净值	1,216,195,510.63
5.期末基金份额净值	3.027

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	25.81%	1.53%	18.29%	1.07%	7.52%	0.46%

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

易方达策略成长证券投资基金
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
(2003年12月9日至2019年3月31日)

注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为463.19%,同期业绩比较基准收益率为105.31%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
梁裕宁	本基金的基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理	2017-02-17	-	9年	硕士研究生,曾任普华永道会计师事务所高级审计师,中山华通五金制品有限公司总裁助理,OO Distinction Pty Ltd董事、财务负责人,易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、投资经理兼行业研究员、易方达灵活配置混合型证券投资基金经理。

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

2019年一季度,国内流动性持续宽松,十年期国债收益率下降至接近3%,创出2017年以来最低位。春节前,北上资金持续流入,绩优白马股走出独立行情。春节后,1月社融数据超预期,经济跟随社融见底的预期增强,创业板企业年报商誉减值风险集中释放,估值领先基本面见底。A股市场在2019年一季度单边上行,出现普涨行情,上证综指上涨23.93%,创业板指数上涨35.43%。

基于流动性改善、估值修复、基本面尚处于下行周期的判断,本基金在一季度维持较高仓位,配置上较为倾向估值处于低分位的TMT行业和行业景气度持续维持高位的消费行业。同时,对于2019年景气度大概率出现拐点向上的光伏、风能等新能源行业也加大了配置。

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3.027元,本报告期份额净值增长率为25.81%,同期业绩比较基准收益率为18.29%。

§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	1,125,260,616.39	90.36
	其中:股票	1,125,260,616.39	90.36
2	固定收益投资	2,742,975.53	0.22
	其中:债券	2,742,975.53	0.22
	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	116,306,615.72	9.34
7	其他资产	997,092.44	0.08
8	合计	1,245,307,300.08	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	41,149,240.00	3.38
B	采矿业	12,135,934.50	1.00
C	制造业	724,868,768.23	59.60
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	61,150,545.95	5.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	202,402,610.91	16.64
J	金融业	26,857,809.14	2.21
K	房地产业	56,695,707.66	4.66
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	1,125,260,616.39	92.52

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	300033	同花顺	567,200	56,634,920.00	4.66
2	300443	金雷股份	3,071,707	55,812,916.19	4.59
3	000568	泸州老窖	663,910	43,217,712.71	3.55
4	600406	国电南瑞	1,953,013	41,228,104.43	3.39
5	300498	温氏股份	1,044,900	41,149,240.00	3.38
6	000963	华东医药	1,229,313	40,112,483.19	3.30
7	002146	荣盛发展	3,458,700	38,910,375.00	3.20
8	603019	中科曙光	611,000	36,831,080.00	3.03
9	601012	隆基股份	1,402,229	36,598,176.90	3.01
10	000661	长春高新	114,252	36,216,741.48	2.98

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)	2,742,975.53	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,742,975.53	0.23

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	110054	通威转债	25,250	2,524,972.33	0.21
2	123021	万信转2	1,840	218,003.20	0.02

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报告期末投资国债期货。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	534,154.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,649.44
5	应收申购款	439,288.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	997,092.44

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

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	300498	温氏股份	17,808,300.00	1.46	大宗交易流通受限
2	000568	泸州老窖	12,885,396.05	1.06	非公开发行流通受限

注:根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》,大股东减持或者特定股东减持,采取大宗交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%;前款交易的受让方在受让后6个月内,不得转让所受让的股份。

根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》,大股东以外的股东减持所持有的上市公司非公开发行股份,采取集中竞价交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%。持有上市公司非公开发行股份的股东,通过集中竞价交易减持该部分股份的,除遵守前款规定外,自股份解除限售之日起12个月内,减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	405,137,458.02
报告期基金总申购份额	11,544,485.85
减:报告期基金总赎回份额	14,843,863.35
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	401,838,080.52

§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.中国证监会批准易方达策略成长证券投资基金设立的文件;

2.《易方达策略成长证券投资基金基金合同》;

3.《易方达策略成长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和营业执照。

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

易方达稳健收益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	易方达稳健收益债券
基金主代码	110007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年1月29日
报告期末基金份额总额	7,897,045,104.74份
投资目标	通过主要投资于债券品种,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、股票主动投资以及新股(含增发)申购之间的配置:1、主要基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析,预测固定收益品种的投资收益和风险;2、基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等,预测新股申购的收益率以及风险;3、股票市场走势的预测;4、可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。
业绩比较基准	中债总指数(全价)
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	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达稳健收益债券A / 易方达稳健收益债券B
下属分级基金的交易代码	110007 / 110008
报告期末下属分级基金的份额总额	1,407,157,836.96份 / 6,489,887,267.78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) 易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
1.本期已实现收益	31,185,812.42	146,876,353.35
2.本期利润	127,357,747.35	579,974,238.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.1113	0.1110
4.期末基金资产净值	1,861,204,145.76	8,604,538,632.28
5.期末基金份额净值	1.3227	1.3258

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

易方达稳健收益债券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	9.39%	0.41%	0.15%	0.09%	9.24%	0.32%

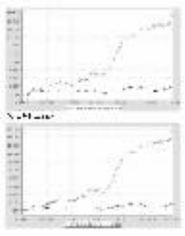
易方达稳健收益债券B

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	9.46%	0.41%	0.15%	0.09%	9.31%	0.32%

3.2.2 自基金转型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

易方达稳健收益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
(2008年1月29日至2019年3月31日)

易方达稳健收益债券A



注:1.本基金转型日期为2008年1月29日。

2.自基金转型至报告期末,A级基金份额净值增长率为148.36%,B级基金份额净值增长率为156.90%,同期业绩比较基准收益率为12.72%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
胡剑	本基金的基金经理、易方达纯债一年期债券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、易方达罗丰益利债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞兴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、易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达丰盛嘉合债证券投资基金的基金经理、易方达裕祺债券型证券投资基金的基金经理、易方达丰利债券型证券投资基金的基金经理、易方达瑞利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达永旭添益债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞丰债券型证券投资基金基金经理、易方达裕利债券型证券投资基金基金经理、易方达裕丰债券型证券投资基金基金经理、易方达裕利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2012-02-29	-	13年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)基金经理、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达永旭添益和定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理、易方达裕利债券型证券投资基金基金经理、易方达裕祺和裕利两个月定期开放债券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

2019年一季度经济数据表现平稳,并呈现出较多的积极信号。1-2月工业增加值同比增长5.3%,季度环比由4季度平均增速6.0%略降至1-2月份平均增速5.9%,整体相对平稳。社融、投资和零售方面改善较为明显。2019年以来总体融资企稳回升,在1月大幅超出预期后,2月出现较为明显的回落,反映了央行不"大水漫灌"的态度,但结合两个月的数据依然出现明显的回暖。投资方面,1-2月投资单月同比由5.9%升至6.1%,季调后小幅上升,总体维持了去年8月以来的上升态势。消费方面,1-2月限额以上零售数据延续了12月的反弹态势,汽车消费也连续3个月有所回升。不过整体而言经济改善的力度和持续性仍然存疑,2月份社融数据的回落也显示了总量宽松政策较为克制。未来房地产市场和海外市场的走势仍然存在一定的不确定性。

债券市场方面,跨年后随着货币政策持续宽松,流动性充裕,资金成本下行,同时伴随经济、金融数据的改善,债券收益率先下后上,并出现明显的陡峭化。信用级别利差有显著的压缩,尤其是长期限的城投品种,幅度上看1-2年信用品种下行20-30BP,5年期利率和高等级品种仅下行10BP左右,5年AA城投下行幅度最大,达到49BP。

一季度权益市场经历了小牛市,上证综指上涨23.9%,创业板指上涨35.4%,中证转债上涨17.5%。截至目前我们认为权益市场的反弹更多体现对之前过度悲观预期的修正,体现估值修复行情。未来走势将更多依赖基本面实际改善的情况。

操作上,组合自1月中旬开始逐步降低有效久期,从3年附近下降至1.7年附近,较好地规避了利率债收益率震荡上行带来的资本利得损失。同时组合积极调整个券结构,置换性价比更高的个券,提升组合整体收益。权益方面,股票和转债品种均维持了相对偏高的仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A级基金份额净值为1.3227元,本报告期份额净值增长率为9.39%;B级基金份额净值为1.3258元,本报告期份额净值增长率为9.46%;同期业绩比较基准收益率为0.15%。

§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	1,569,265,475.63	11.86
	其中:股票	1,569,265,475.63	11.86
2	固定收益投资	11,395,168,480.06	86.10
	其中:债券	11,354,909,480.06	85.80
	资产支持证券	40,259,000.00	0.30
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	79,738,719.38	0.60
7	其他资产	190,756,920.45	1.44
8	合计	13,234,929,595.52	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	254,730,615.38	6.86
C	制造业	18,660,000.00	0.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,670,000.00	0.10
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	179,552,343.72	4.83
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	146,700,891.19	3.95
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	8,075,578.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,569,265,475.63	14.99

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	600703	三安光电	12,463,880	182,845,119.60	1.75
2	002375	亚厦股份	14,486,054	96,766,840.72	0.92
3	000703	恒逸石化	5,983,588	91,728,404.04	0.88
4	000402	金融街	10,428,094	89,473,046.52	0.85
5	600028	中国石化	14,829,600	85,121,904.00	0.81
6	601318	中国平安	1,096,978	84,577,003.80	0.81
7	601398	工商银行	14,592,213	81,278,626.41	0.78
8	601012	隆基股份	3,057,271	79,794,773.10	0.76
9	600115	东方航空	10,152,900	70,461,126.00	0.67
10	600029	南方航空	7,623,967	65,184,832.35	0.62

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	593,357,000.00	5.67
	其中:政策性金融债	593,357,000.00	5.67
4	企业债券	2,359,500,558.68	22.54
5	企业短期融资券	1,562,991,000.00	14.93
6	中期票据	4,535,820,000.00	43.34
7	可转债(可交换债)	2,283,560,921.38	21.82
8	同业存单	-	-
9	其他	19,680,000.00	0.19
10	合计	11,354,909,480.06	108.50

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	041800308	18中石油CP002	2,500,000	251,150,000.00	2.40
2	101900416	19中核MTN002	2,400,000	240,024,000.00	2.29
3	190201	19国开01	2,100,000	210,000,000.00	2.01
4	132014	18中化EB	1,573,210	166,052,315.50	1.59
5	131800018	18三峡GN001	1,600,000	162,016,000.00	1.55

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	139318	万科31A1	300,000	30,219,000.00	0.29
2	156376	18信易3	100,000	10,040,000.00	0.10

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

5.11.119南航股2SCP004(代码:011900380)为易方达稳健收益债券型证券投资基金的前十大持仓证券。2019年1月2日,中国民用航空中南地区管理局针对中国南方航空股份有限公司违反《航班正常管理规定》作出警告,并处人民币10000元罚款。

本基金投资19南航股2SCP004的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除19南航股2SCP004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	286,765.77
2	应收证券清算款	10,442,761.93
3	应收股利	-
4	应收利息	151,363,796.41
5	应收申购款	28,690,612.14
6	其他应收款	2,384.20
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	190,756,920.45

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	123003	蓝思转债	96,137,163.76	0.91
2	128013	洪涛转债	86,710,489.15	0.83
3	110040	生益转债	84,315,240.90	0.81
4	128035	大族转债	79,321,668.30	0.76
5	113019	玖盛转债	61,835,260.20	0.59
6	128024	宁行转债	60,831,925.99	0.58
7	132013	17宝武EB	57,290,370.30	0.55
8	113008	电气转债	57,235,588.20	0.55
9	113014	林洋转债	56,248,154.20	0.53
10	113015	隆基转债	53,893,649.60	0.51
11	113618	永兴转债	50,284,146.40	0.48
12	128021	兄弟转债	47,701,391.53	0.46
13	110045	海澜转债	43,881,182.00	0.42
14	132012	17巨化EB	39,286,101.60	0.38
15	128026	众兴转债	37,736,202.24	0.36
16	127006	敖东转债	36,167,578.84	0.35
17	127004	模塑转债	33,792,539.62	0.32
18	113515	高能转债	32,817,170.40	0.31
19	128016	雨虹转债	32,746,005.00	0.31
20	110041	蒙电转债	31,765,087.00	0.30
21	128036	金农转债	30,962,040.06	0.30
22	128018	时达转债	29,667,224.36	0.28
23	128032	双环转债	26,724,136.80	0.26
24	128019	久立转2	25,016,939.22	0.24
25	128003	迪龙转债	24,657,268.90	0.24
26	113011	光大转债	23,983,707.30	0.23
27	132015	18中油EB	23,108,100.00	0.22
28	128020	水晶转债	22,964,527.40	0.22
29	128044	岭南转债	22,092,421.12	0.21
30	123015	蓝盾转债	21,917,013.30	0.21
31	128045	机电转债	21,425,744.82	0.20
32	132009	17中油EB	21,032,160.00	0.20
33	128042	凯中转债	20,764,570.42	0.20
34	123011	德尔转债	20,691,618.36	0.20
35	123010	博世转债	20,111,701.98	0.19
36	110043	无锡转债	19,362,132.00	0.19
37	113012	骆驼转债	18,725,403.50	0.18
38	128037	岩土转债	17,002,971.34	0.16
39	128023	亚太转债	16,475,691.10	0.16
40	132004	15国盛EB	16,469,590.40	0.16
41	113509	新泉转债	16,235,963.10	0.16
42	128029	太阳转债	14,195,233.50	0.14
43	110034	九州转债	13,251,504.20	0.13
44	128015	久其转债	13,001,016.69	0.12
45	113512	景旺转债	12,327,984.80	0.12
46	128028	赣锋转债	11,921,779.65	0.11
47	127007	湖广转债	10,682,889.75	0.10
48	128017	金禾转债	10,314,025.12	0.10
49	110031	航信转债	9,938,181.30	0.09
50	113504	艾华转债	7,094,115.20	0.07
51	120001	16以岭EB