

易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券 投资基金

2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：二〇一七年八月二十九日

1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
7.6 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	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	40
7.8 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贵金属投资明细	40
7.9 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	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	40

7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	40
7.12	投资组合报告附注	40
8	基金份额持有人信息	42
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	42
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	42
8.4	发起式基金发起资金持有份额情况	42
9	开放式基金份额变动	43
10	重大事件揭示	43
10.1	基金份额持有人大会决议	43
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	43
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	43
10.4	基金投资策略的改变	44
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	44
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	44
10.8	其他重大事件	45
11	影响投资者决策的其他重要信息	47
11.1	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	47
12	备查文件目录	47
12.1	备查文件目录	47
12.2	存放地点	47
12.3	查阅方式	47

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金
基金简称	易方达裕惠定开混合发起式
基金主代码	000436
交易代码	000436
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 18 日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,988,583,447.88 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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整体收益水平，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，逐步提升组合杠杆比例，将更多资产配置与债券资产上，降低存款配置比例，组合还将在整体资产中保持适度比例流动性高的投资品种，以提升组合的流动性。
业绩比较基准	中国人民银行公布的三年期银行定期整存整取存款利率（税后）+1.75%
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金整体的长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。

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	兴业银行股份有限公司
信息披露	姓名	张南	吴荣

负责人	联系电话	020-85102688	021-52629999-213117
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	011693@cib.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95561
传真		020-85104666	021-62535823
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-8室	福州市湖东路154号
办公地址		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	上海江宁路168号兴业大厦20楼
邮政编码		510620	200041
法定代表人		刘晓艳	高建平

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	110,685,069.29
本期利润	93,067,230.71
加权平均基金份额本期利润	0.0467
本期加权平均净值利润率	2.78%
本期基金份额净值增长率	2.83%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	1,342,523,099.37
期末可供分配基金份额利润	0.6751
期末基金资产净值	3,396,314,254.00

期末基金份额净值	1.708
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	57.56%

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.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

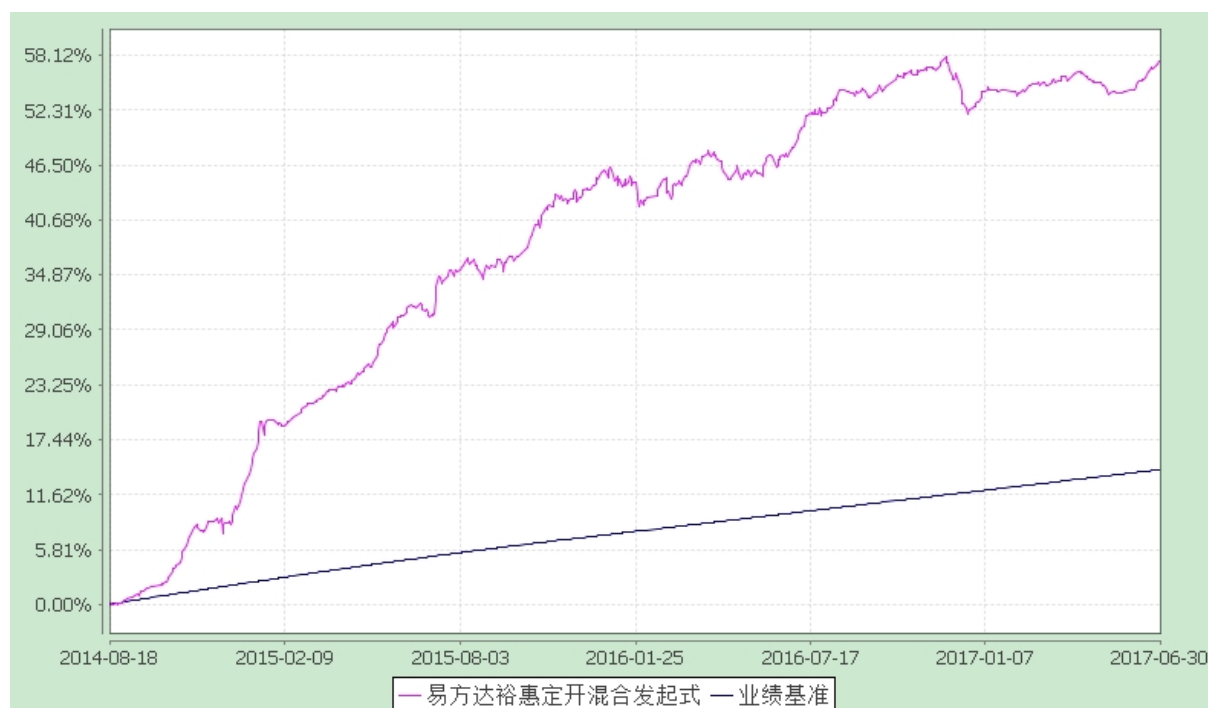
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	1.97%	0.13%	0.38%	0.01%	1.59%	0.12%
过去三个月	1.30%	0.13%	1.14%	0.01%	0.16%	0.12%
过去六个月	2.83%	0.12%	2.26%	0.01%	0.57%	0.11%
过去一年	6.15%	0.18%	4.56%	0.01%	1.59%	0.17%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	57.56%	0.27%	14.26%	0.02%	43.30%	0.25%

3.2.2 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

易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

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

（2014 年 8 月 18 日至 2017 年 6 月 30 日）



注：自基金转型至报告期末，基金份额净值增长率为 57.56%，同期业绩比较基准收益率为 14.26%。

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，旗下设有北京、广州、上海、成都、大连等分公司和易方达国际控股有限公司、易方达资产管理有限公司等子公司。易方达秉承“取信于市场，取信于社会”的宗旨，坚持在“诚信规范”的前提下，通过“专业化运作和团队合作实现持续稳健增长”的经营理念，以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩，赢得市场认可。2004 年 10 月，易方达取得全国社会保障基金投资管理人资格。2005 年 8 月，易方达获得企业年金基金投资管理人资格。2007 年 12 月，易方达获得合格境内机构投资者（QDII）资格。2008 年 2 月，易方达获得从事特定客户资产管理业务资格。2012 年 10 月，易方达获得管理保险委托资产业务资格。2016 年 12 月，易方达获得基本养老保险基金证券投资基金管理机构资格。截至 2017 年 6 月 30 日，易方达的总资产管理规模达到 11000 亿元，其中公募基金管理规模 4842 亿元。

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		
胡剑	本基金的基金经理、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达信用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、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、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞财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、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理、固定收益研究部总经理	2013-12-17	-	11 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、易方达永旭添利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。
张雅君	本基金的基金经理助理、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达中债 3-5 年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型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、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理	2015-02-17	-	8 年	硕士研究生，曾任海通证券股份有限公司项目经理，工银瑞信基金管理有限公司债券交易员，易方达基金管理有限公司债券交易员、固定收益研究员、易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理助理。
李	本基金的基金经理助理、易方达纯	2015-	-	9 年	硕士研究生，曾任瑞银证券有限公

一 硕	债 1 年定期开放债券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、易方达富惠纯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、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2016 年 9 月 9 日至 2017 年 3 月 6 日）、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理（自 2016 年 9 月 9 日至 2017 年 3 月 6 日）、易方达裕如灵活配置混合型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	02-17			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。
轩 璇	本基金的基金经理助理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理	2015-02-17	-	5 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司研究员。
苏 宁	本基金的基金经理助理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理	2015-02-17	-	6 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司交易员、研究员。

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，胡剑的“任职日期”为基金合同生效之日，李一硕、苏宁、轩璇、张雅君的“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合规守信情况的说明

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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% 的交易共有 16 次，其中 14 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；2 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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度经济数据开局良好，投资数据高于预期，房地产投资、新开工在去年 11、12 月短暂下滑后明显走强，基建投资在 12 月大幅下滑后更是大幅回升，制造业投资有所下滑，但是仍然相对稳健。在美联储加息落地、防止汇率大幅波动，以及抑制金融资产泡沫、去杠杆的政策基调影响下，货币政策环比收紧。春节后中国人民银行连续两次上调公开市场操作利率，货币政策“告别宽松”一再被市场确认，2 月债券市场收益率一度突破新高。3 月通胀数据大幅低于预期，市场对通胀的担忧迅速缓解，尽管季度末流动性紧张，短期利率维持在较高的水平，但长端债券收益率开始快速下行。

二季度债券市场出现了较为剧烈的波动。4 月公布的 3 月各项经济数据大幅超出市场预期。工业大幅走强。消费方面，汽车、家电销售数据有所回升，受房地产销售好转的影响家具和建材销售数据大幅增长。投资方面，房地产和基建投资连续三个月大幅回升；制造业投资则在 1-2 月明显回落的基础上有所回升。此外，金融去杠杆进程的推进超出市场预期，叠加货币政策保持中性态势，货币市场利率维持高位，市场收益率出现快速上行。5 月在无风险利率快速上行后，信用债收益率的调整相对滞后，信用利差逐步扩大。6 月公开市场投放流动性力度加大，资金面意外宽松。同时

经济数据有放缓迹象，前期对于季末资金面紧张和监管政策加强的担忧得以缓解。无风险利率跟随回落。由于机构债券仓位普遍偏低，补仓需求导致信用债收益率的下行速度更快，信用利差有所缩窄。

组合在一季度维持了中性的久期和杠杆水平，保持了仓位的灵活度。4、5 月维持中性偏短久期，持仓信用债以高票息为主，以获取较为确定的持有期回报。6 月初开始适度增加了久期和债券仓位。权益方面，组合保持灵活的仓位，并通过精选个股的方式投资于一些具备较好安全边际的品种。此外，组合积极参与新股申购。

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 1.708 元，本报告期份额净值增长率为 2.83%，同期业绩比较基准收益率为 2.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近一两个月以来市场机构对于经济复苏和通胀预期有所下调，但分歧仍然较大，尤其是对经济回落的时点看法不一。虽然中期悲观预期仍然存在，但正面声音也开始出现。市场对资金面紧张的预期有所缓解，但不确定性使得市场对流动性的疑虑仍然存在。考虑到融资数据的收缩以及制造业投资的持续疲弱，我们对经济前景展望有所下调，并认为目前债券市场估值中对经济的下滑预期可能并不充分；不过另一方面，资金面的阶段性紧张仍可能对市场造成扰动，我们将保持中性略偏长的组合久期，同时密切关注房地产、制造业产业链的变化以及财政债务调控力度的变化。

实际操作中，本组合将维持中性的久期和杠杆水平，保持良好的流动性，根据市场情况适度参与高票息品种，等待更加确定的经济下行信号。权益方面，关注市场中的波段操作机会，并积极申购新股，不断提高组合收益，力争以优异的业绩回报基金持有人。

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，公司常务副总裁担任估值委员会主席，主动权益板块、固定收益板块、投资风险管理部、监察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，具备行业研究、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央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，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 资产负债表

会计主体：易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,807,648.23	12,604,236.46
结算备付金		73,275,650.99	86,228,649.16
存出保证金		272,265.36	175,777.16
交易性金融资产	6.4.7.2	4,903,999,442.82	4,230,937,823.24
其中：股票投资		370,367,030.36	570,996,019.13
基金投资		-	-
债券投资		4,533,632,412.46	3,659,941,804.11
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		4,581,458.03	-
应收利息	6.4.7.5	85,420,118.46	89,221,695.04
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		5,069,356,583.89	4,419,168,181.06
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		1,671,076,233.43	1,084,149,268.77
应付证券清算款		-	10,564,285.93
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,103,949.52	1,132,943.68
应付托管费		275,987.40	283,235.93
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	251,147.78	443,808.74

应交税费		-	-
应付利息		131,696.27	301,482.70
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	203,315.49	410,000.00
负债合计		1,673,042,329.89	1,097,285,025.75
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,988,583,447.88	1,999,672,526.08
未分配利润	6.4.7.10	1,407,730,806.12	1,322,210,629.23
所有者权益合计		3,396,314,254.00	3,321,883,155.31
负债和所有者权益总计		5,069,356,583.89	4,419,168,181.06

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.708 元，基金份额总额 1,988,583,447.88 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		120,092,824.79	82,105,452.77
1.利息收入		108,929,011.79	134,221,184.87
其中：存款利息收入	6.4.7.11	705,159.51	1,103,016.77
债券利息收入		107,898,238.40	133,118,168.10
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		325,613.88	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		28,781,651.58	22,893,827.86
其中：股票投资收益	6.4.7.12	58,378,769.30	14,594,749.86
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-34,997,199.47	4,538,124.94
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	5,400,081.75	3,760,953.06
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-17,617,838.58	-75,010,025.27
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	465.31
减：二、费用		27,025,594.08	29,566,682.20

1. 管理人报酬		6,641,108.94	6,224,368.88
2. 托管费		1,660,277.22	1,556,092.17
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,026,539.59	681,554.62
5. 利息支出		17,459,882.29	20,864,371.86
其中：卖出回购金融资产支出		17,459,882.29	20,864,371.86
6. 其他费用	6.4.7.19	237,786.04	240,294.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		93,067,230.71	52,538,770.57
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		93,067,230.71	52,538,770.57

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	1,999,672,526.08	1,322,210,629.23	3,321,883,155.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	93,067,230.71	93,067,230.71
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）	-11,089,078.20	-7,547,053.82	-18,636,132.02
其中：1.基金申购款	2,409,691.21	1,641,365.09	4,051,056.30
2.基金赎回款	-13,498,769.41	-9,188,418.91	-22,687,188.32
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）	1,988,583,447.88	1,407,730,806.12	3,396,314,254.00
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	1,979,868,074.12	1,154,413,184.97	3,134,281,259.09

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	52,538,770.57	52,538,770.57
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）	4,857,111.03	2,704,792.52	7,561,903.55
其中：1.基金申购款	6,835,844.86	3,801,223.66	10,637,068.52
2.基金赎回款	-1,978,733.83	-1,096,431.14	-3,075,164.97
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）	1,984,725,185.15	1,209,656,748.06	3,194,381,933.21

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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：张优造，会计机构负责人：陈荣

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金由易方达裕惠回报债券型证券投资基金转换运作方式、变更基金类别及修改其他相关事项而来。《关于易方达裕惠回报债券型证券投资基金转换运作方式、变更基金类别及修改其他相关事项的议案》经 2014 年 8 月 18 日易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金份额持有人大会决议通过。自 2014 年 8 月 18 日起，由《易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金基金合同》生效。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管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

原易方达裕惠回报债券型证券投资基金经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]1375 号《关于核准易方达裕惠回报债券型证券投资基金募集的批复》注册，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金合同》于 2013 年 12 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,000,083,493.89 份基金份额，其中认购资金利息折合 40,006.81 份基金份额。根据《易方达裕惠回报债券型证券投资基金基金合同》的约定，原易方达裕惠回报债券型证券投资基金为契约型开放式基金，存续期限不定。原易方

达裕惠回报债券型证券投资基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

6.4.2 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《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 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。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

(1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2) 营业税、增值税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税。

自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基

金) 管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税; 国债、地方政府债利息收入免征增值税; 存款利息收入不征收增值税; 质押式买入返售金融商品及持有政策性金融债券的利息收入免征增值税; 买断式买入返售金融商品、同业存单以及持有金融债券的利息收入免征增值税。

证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入, 暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得, 持股期限在 1 个月以内 (含 1 个月) 的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年 (含 1 年) 的, 减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 减按 25% 计入应纳税所得额; 自 2015 年 9 月 8 日起, 证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限超过 1 年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入, 暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	1,807,648.23
定期存款	-
其中: 存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月-1 年	-
存款期限 1 个月以内	-
其他存款	-
合计	1,807,648.23

6.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		322,544,633.12	370,367,030.36	47,822,397.24
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	1,805,511,238.10	1,827,478,762.96	21,967,524.86
	银行间市场	2,726,859,621.51	2,706,153,649.50	-20,705,972.01
	合计	4,532,370,859.61	4,533,632,412.46	1,261,552.85
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		4,854,915,492.73	4,903,999,442.82	49,083,950.09

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,428.56
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	29,676.69
应收债券利息	85,388,902.87
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	110.34
合计	85,420,118.46

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	205,561.59
银行间市场应付交易费用	45,586.19

合计	251,147.78
----	------------

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	203,315.49
合计	203,315.49

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,999,672,526.08	1,999,672,526.08
本期申购	2,409,691.21	2,409,691.21
本期赎回（以“-”号填列）	-13,498,769.41	-13,498,769.41
本期末	1,988,583,447.88	1,988,583,447.88

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,238,861,247.15	83,349,382.08	1,322,210,629.23
本期利润	110,685,069.29	-17,617,838.58	93,067,230.71
本期基金份额交易产生的变动数	-7,023,217.07	-523,836.75	-7,547,053.82
其中：基金申购款	1,525,522.21	115,842.88	1,641,365.09
基金赎回款	-8,548,739.28	-639,679.63	-9,188,418.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,342,523,099.37	65,207,706.75	1,407,730,806.12

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	109,048.43
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	593,886.09
其他	2,224.99
合计	705,159.51

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	413,544,581.02
减：卖出股票成本总额	355,165,811.72
买卖股票差价收入	58,378,769.30

6.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	3,272,334,702.83
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	3,199,031,777.41
减：应收利息总额	108,300,124.89
买卖债券差价收入	-34,997,199.47

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	5,400,081.75
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,400,081.75

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	-17,617,838.58
——股票投资	7,349,827.95
——债券投资	-24,967,666.53
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-17,617,838.58

6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	979,495.73
银行间市场交易费用	47,043.86
合计	1,026,539.59

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	54,547.97
信息披露费	148,767.52
银行汇划费	15,670.55
银行间账户维护费	18,000.00
其他	800.00
合计	237,786.04

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构、基金发起人
兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,641,108.94	6,224,368.88
其中：支付销售机构的客户维护费	535.26	298.90

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.40% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,660,277.22	1,556,092.17

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2017年1月1日至2017年6月30日

银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
兴业银行	60,163,175.34	98,284,582.61	-	-	239,476,000.00	16,314.16
上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30 日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30 日
报告期初持有的基金份额	9,149,130.83	9,149,130.83
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	9,149,130.83	9,149,130.83
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.46%	0.46%

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行-活期存款	1,807,648.23	109,048.43	1,715,214.27	170,060.69

注：本基金的上述银行存款由基金托管人兴业银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券	002841	视源股份	新股网下发行	1,680	32,020.80
广发证券	002842	翔鹭钨业	新股网下发行	932	10,643.44
广发证券	002867	周大生	新股网下发行	3,444	68,604.48
广发证券	300599	雄塑科技	新股网下发行	3,155	22,211.20
广发证券	300625	三雄极光	新股网下发行	3,934	75,926.20
广发证券	300627	华测导航	新股网下发行	1,498	19,129.46
广发证券	300639	凯普生物	新股网下发行	1,046	19,235.94
广发证券	300647	超频三	新股网下发行	1,244	11,146.24
广发证券	300658	延江股份	新股网下发行	1,110	21,545.10
广发证券	300669	沪宁股份	新股网下发行	841	9,251.00
广发证券	603041	美思德	新股网下发行	1,034	13,359.28
广发证券	603042	华脉科技	新股网下发行	1,232	13,872.32
广发证券	603043	广州酒家	新股网下发行	1,810	23,855.80
广发证券	603089	正裕工业	新股网下发行	1,087	12,641.81
广发证券	603208	欧派股份	新股网下发行	1,221	30,317.43
广发证券	603630	拉芳家化	新股网下发行	1,985	36,504.15
广发证券	603639	海利尔	新股网下发行	1,206	30,089.70
上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单	总金额

				位：股/张)	
广发证券	002790	瑞尔特	新股网下发行	3,022	50,104.76
广发证券	603028	赛福天	新股网下发行	3,309	14,096.34
广发证券	603131	上海沪工	新股网下发行	1,263	12,743.67
广发证券	603339	四方冷链	新股网下发行	2,793	28,460.67
广发证券	1680038	16 普兰店债	分销	400,000	40,000,000.00

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002821	凯莱英	2016-11-11	2017-11-20	老股转让流通受限	30.53	72.97	42,818	653,616.77	3,124,429.46	-
002860	星帅尔	2017-03-31	2018-04-12	老股转让流通受限	19.81	48.90	7,980	158,083.80	390,222.00	-
002879	长缆科技	2017-06-05	2017-07-07	新股流通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017-06-15	2017-07-17	新股流通受限	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-
300670	大烨智能	2017-06-26	2017-07-03	新股流通受限	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-
300671	富满电子	2017-06-27	2017-07-05	新股流通	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-

				受限						
300672	国科微	2017-06-30	2017-07-12	新股流通受限	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
603305	旭升股份	2017-06-30	2017-07-10	新股流通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
603331	百达精工	2017-06-27	2017-07-05	新股流通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-07-03	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-
603660	苏州科达	2016-11-21	2017-12-01	老股转让流通受限	8.03	40.95	26,007	208,836.21	1,064,986.65	-
603933	睿能科技	2017-06-28	2017-07-06	新股流通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-

注：1) 凯莱英医药集团（天津）股份有限公司于 2017 年 6 月 14 日（流通受限期内），向全体股东每 10 股派 5 元人民币现金（含税），同时按每 10 股转增 10 股进行资本公积金转增股本；

2) 苏州科达科技股份有限公司于 2017 年 6 月 23 日（流通受限期内），向全体股东每 10 股派 0.72 元人民币现金（含税）；

3) 以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 681,076,233.43 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
170206	17 国开 06	2017-07-03	99.60	152,000	15,139,200.00
170210	17 国开 10	2017-07-03	98.75	2,020,000	199,475,000.00
011763006	17 首钢 SCP003	2017-07-05	100.14	400,000	40,056,000.00
011763009	17 首钢 SCP007	2017-07-05	100.23	300,000	30,069,000.00
101551085	15 五矿股 MTN004	2017-07-05	98.54	300,000	29,562,000.00

101553003	15 五矿股 MTN001	2017-07-05	100.02	400,000	40,008,000.00
101573009	15 马鞍钢铁 MTN001	2017-07-05	101.28	272,000	27,548,160.00
101756004	17 天业 MTN001	2017-07-05	100.15	400,000	40,060,000.00
111707141	17 招商银行 CD141	2017-07-06	98.90	330,000	32,637,000.00
111715178	17 民生银行 CD178	2017-07-06	98.90	2,000,000	197,800,000.00
170206	17 国开 06	2017-07-06	99.60	400,000	39,840,000.00
合计				6,974,000	692,194,360.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 990,000,000.00 元，于 2017 年 7 月 3 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察部、集中交易室、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金为混合型基金，基金整体的长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金管理人通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险，本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公

司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。

于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 124.51%(2016 年 12 月 31 日：110.73%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	71,948,197.26	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	769,907,886.70	228,654,173.87
合计	841,856,083.96	228,654,173.87

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的短期融资券、同业存单。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	986,168,591.28	310,731,431.75
AAA 以下	2,420,800,111.31	3,138,875,265.64
未评级	370,196,528.78	70,857,074.24
合计	3,777,165,231.37	3,520,463,771.63

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金的投资范围包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、次级债、企业债、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据、公司债、可转换债券（含可分离型可转换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款和银行存单等固定收益类资产，股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证等权益类品种以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。期末除 6.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,807,648.23	-	-	-	1,807,648.23
结算备付金	73,275,650.99	-	-	-	73,275,650.99
存出保证金	272,265.36	-	-	-	272,265.36
交易性金融资产	1,187,769,012.50	2,912,884,936.06	432,978,463.90	370,367,030.36	4,903,999,442.82
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	4,581,458.03	4,581,458.03
应收利息	-	-	-	85,420,118.46	85,420,118.46
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,263,124,577.08	2,912,884,936.06	432,978,463.90	460,368,606.85	5,069,356,583.89
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	1,671,076,233.43	-	-	-	1,671,076,233.43
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,103,949.52	1,103,949.52
应付托管费	-	-	-	275,987.40	275,987.40
应付销售服务费	-	-	-	-	-

应付交易费用	-	-	-	251,147.78	251,147.78
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	131,696.27	131,696.27
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	203,315.49	203,315.49
负债总计	1,671,076,233.43	-	-	1,966,096.46	1,673,042,329.89
利率敏感度缺口	-407,951,656.35	2,912,884,936.06	432,978,463.90	458,402,510.39	3,396,314,254.00
上年度末 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	12,604,236.46	-	-	-	12,604,236.46
结算备付金	86,228,649.16	-	-	-	86,228,649.16
存出保证金	175,777.16	-	-	-	175,777.16
交易性金融资产	456,587,406.80	2,778,387,941.31	424,966,456.00	570,996,019.13	4,230,937,823.24
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	-	-	-	89,221,695.04	89,221,695.04
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	555,596,069.58	2,778,387,941.31	424,966,456.00	660,217,714.17	4,419,168,181.06
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	1,084,149,268.77	-	-	-	1,084,149,268.77
应付证券清算款	-	-	-	10,564,285.93	10,564,285.93
应付赎回款	-	-	-	-	-

应付管理人报酬	-	-	-	1,132,943.68	1,132,943.68
应付托管费	-	-	-	283,235.93	283,235.93
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	443,808.74	443,808.74
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	301,482.70	301,482.70
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	410,000.00	410,000.00
负债总计	1,084,149,268.77	-	-	13,135,756.98	1,097,285,025.75
利率敏感度缺口	-528,553,199.19	2,778,387,941.31	424,966,456.00	647,081,957.19	3,321,883,155.31

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	24,843,250.67	19,296,393.23
	2.市场利率上升 25 个基点	-24,516,740.22	-19,103,070.22

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	370,367,030.36	10.90	570,996,019.13	17.19
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	370,367,030.36	10.90	570,996,019.13	17.19

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	21,692,850.75	30,456,879.25
	2.业绩比较基准下降 5%	-21,692,850.75	-30,456,879.25

注：股票投资业绩基准取上证 A 指。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 396,793,218.56 元，属于第二层次的余额为 4,507,206,224.26 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 574,724,293.44 元，第二层次 3,656,213,529.80 元，无属于第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及

限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 年 12 月 31 日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	370,367,030.36	7.31
	其中：股票	370,367,030.36	7.31
2	固定收益投资	4,533,632,412.46	89.43
	其中：债券	4,533,632,412.46	89.43
	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	75,083,299.22	1.48
7	其他各项资产	90,273,841.85	1.78
8	合计	5,069,356,583.89	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	-	-
C	制造业	206,538,439.29	6.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,157,186.66	0.39
E	建筑业	28,796,101.51	0.85
F	批发和零售业	2,853,500.31	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	48,653,997.73	1.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,503,224.92	0.10
J	金融业	62,803,775.74	1.85
K	房地产业	4,060,804.20	0.12
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	370,367,030.36	10.90

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000333	美的集团	802,498	34,539,513.92	1.02
2	600019	宝钢股份	4,969,352	33,344,351.92	0.98
3	601398	工商银行	4,821,753	25,314,203.25	0.75
4	300068	南都电源	1,381,862	23,270,556.08	0.69

5	601012	隆基股份	1,358,462	23,229,700.20	0.68
6	002375	亚厦股份	2,393,161	21,323,064.51	0.63
7	600104	上汽集团	672,743	20,888,670.15	0.62
8	601111	中国国航	1,880,626	18,336,103.50	0.54
9	601006	大秦铁路	2,033,401	17,060,234.39	0.50
10	600519	贵州茅台	25,842	12,193,547.70	0.36
11	600887	伊利股份	527,810	11,395,417.90	0.34
12	600900	长江电力	725,551	11,158,974.38	0.33
13	601818	光大银行	2,523,702	10,220,993.10	0.30
14	601318	中国平安	200,182	9,931,029.02	0.29
15	601009	南京银行	883,757	9,906,915.97	0.29
16	600115	东方航空	1,225,788	8,335,358.40	0.25
17	000401	冀东水泥	500,000	7,695,000.00	0.23
18	002250	联化科技	535,122	7,652,244.60	0.23
19	000651	格力电器	185,554	7,639,258.18	0.22
20	000498	山东路桥	1,045,180	7,473,037.00	0.22
21	601169	北京银行	810,320	7,430,634.40	0.22
22	603806	福斯特	220,623	7,062,142.23	0.21
23	600500	中化国际	525,898	5,027,584.88	0.15
24	600125	铁龙物流	549,364	4,922,301.44	0.14
25	000402	金融街	346,485	4,060,804.20	0.12
26	002821	凯莱英	42,818	3,124,429.46	0.09
27	600694	大商股份	73,223	2,853,500.31	0.08
28	002792	通宇通讯	81,462	2,821,029.06	0.08
29	000858	五粮液	50,124	2,789,901.84	0.08
30	002230	科大讯飞	69,549	2,775,005.10	0.08
31	600617	国新能源	209,676	1,998,212.28	0.06
32	300195	长荣股份	138,923	1,983,820.44	0.06
33	603660	苏州科达	26,007	1,064,986.65	0.03
34	300508	维宏股份	10,383	720,580.20	0.02
35	002860	星帅尔	7,980	390,222.00	0.01
36	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.00
37	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.00
38	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.00
39	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.00
40	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.00
41	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.00
42	002881	美格智能	989	22,608.54	0.00
43	603679	华体科技	809	21,438.50	0.00
44	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00
45	000530	大冷股份	2,766	19,915.20	0.00
46	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.00
47	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
48	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00

49	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.00
50	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	0.00
51	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.00
52	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.00
53	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
54	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
55	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600500	中化国际	23,150,075.46	0.70
2	600104	上汽集团	18,730,374.94	0.56
3	601111	中国国航	16,989,623.00	0.51
4	601006	大秦铁路	14,999,663.00	0.45
5	000498	山东路桥	12,563,137.54	0.38
6	300068	南都电源	11,877,287.29	0.36
7	000858	五粮液	9,988,242.39	0.30
8	002250	联化科技	9,588,462.27	0.29
9	600887	伊利股份	6,998,650.00	0.21
10	600125	铁龙物流	6,891,466.86	0.21
11	000402	金融街	5,592,603.86	0.17
12	600332	白云山	5,137,463.71	0.15
13	601881	中国银河	335,876.01	0.01
14	002860	星帅尔	158,083.80	0.00
15	603833	欧派家居	116,636.32	0.00
16	300616	尚品宅配	100,982.30	0.00
17	601952	苏垦农发	97,161.00	0.00
18	002850	科达利	96,059.60	0.00
19	601878	浙商证券	93,364.05	0.00
20	603225	新凤鸣	85,295.96	0.00

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000333	美的集团	42,559,651.25	1.28

2	600519	贵州茅台	33,926,988.20	1.02
3	601006	大秦铁路	29,564,859.15	0.89
4	002375	亚厦股份	29,223,478.40	0.88
5	000858	五 粮 液	27,863,420.11	0.84
6	600019	宝钢股份	25,131,493.40	0.76
7	600900	长江电力	18,512,922.36	0.56
8	603806	福斯特	18,190,137.81	0.55
9	601111	中国国航	17,894,520.83	0.54
10	600500	中化国际	16,570,826.75	0.50
11	601012	隆基股份	14,207,400.12	0.43
12	600115	东方航空	11,176,757.88	0.34
13	600104	上汽集团	10,772,564.36	0.32
14	600887	伊利股份	9,563,499.63	0.29
15	600221	海航控股	9,400,945.76	0.28
16	000059	华锦股份	8,882,194.43	0.27
17	601398	工商银行	8,369,984.10	0.25
18	002035	华帝股份	7,730,279.64	0.23
19	601211	国泰君安	6,361,371.61	0.19
20	600332	白云山	5,646,709.84	0.17

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	147,186,995.00
卖出股票收入（成交）总额	413,544,581.02

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	49,800,000.00	1.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	267,135,000.00	7.87
	其中：政策性金融债	267,135,000.00	7.87
4	企业债券	2,533,463,605.26	74.59
5	企业短期融资券	441,100,000.00	12.99

6	中期票据	739,616,000.00	21.78
7	可转债（可交换债）	36,242,807.20	1.07
8	同业存单	395,600,000.00	11.65
9	其他	70,675,000.00	2.08
10	合计	4,533,632,412.46	133.49

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	170210	17 国开 10	2,100,000	207,375,000.00	6.11
2	111707141	17 招商银行 CD141	2,000,000	197,800,000.00	5.82
2	111715178	17 民生银行 CD178	2,000,000	197,800,000.00	5.82
4	101353003	13 中煤 MTN001	900,000	92,322,000.00	2.72
5	120203	02 中移(15)	600,000	60,024,000.00	1.77

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.117 招商银行 CD141（代码：111707141）为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前十大持仓证券。2017 年 3 月 29 日，中国银监会针对招商银行批量转让个人贷款，处以人民币 50 万元的行政处罚。

17 民生银行 CD178（代码：111715178）为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前十大持仓证券。2016 年 10 月 8 日，中国人民银行营业管理部对民生银行违反《征信业管理条例》相关规定处以人民币 40 万元的行政处罚。2017 年 3 月 29 日，中国银监会针对民生银行批量转让个人贷款、安排回购条件以及未按规定进行信息披露；违规转让非不良贷款，处以人民币 70 万元的行政处罚。

本基金投资 17 招商银行 CD141、17 民生银行 CD178 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 17 招商银行 CD141、17 民生银行 CD178 外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现过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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	272,265.36
2	应收证券清算款	4,581,458.03
3	应收股利	-
4	应收利息	85,420,118.46
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	90,273,841.85

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	------	--------------

1	113009	广汽转债	4,946,000.00	0.15
2	132004	15 国盛 EB	4,709,086.00	0.14
3	110033	国贸转债	2,689,318.20	0.08
4	132005	15 国资 EB	1,928,044.00	0.06
5	110032	三一转债	1,663,200.00	0.05
6	132001	14 宝钢 EB	1,234,500.00	0.04
7	120001	16 以岭 EB	1,169,151.00	0.03
8	127003	海印转债	900,619.00	0.03
9	132003	15 清控 EB	775,838.00	0.02
10	113010	江南转债	695,170.80	0.02
11	128013	洪涛转债	101,300.00	0.00

7.12.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
455	4,370,513.07	1,968,418,046.92	98.99%	20,165,400.96	1.01%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	362,517.67	0.0182%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额 占基金总 份额比例	发起份额总数	发起份额 占基金总 份额比例	发起份额 承诺持有 期限
基金管理人固有资金	9,149,130.83	0.4601%	9,149,130.83	0.4601%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	9,149,130.83	0.4601%	9,149,130.83	0.4601%	-

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014 年 8 月 18 日）基金份额总额	1,000,083,493.89
本报告期期初基金份额总额	1,999,672,526.08
本报告期基金总申购份额	2,409,691.21
减：本报告期基金总赎回份额	13,498,769.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,988,583,447.88

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2017 年 3 月 10 日发布公告，自 2017 年 3 月 10 日起聘任关秀霞女士担任公司首席国际业务官（副总经理级）；于 2017 年 4 月 19 日发布公告，自 2017 年 4 月 19 日起聘任高松凡先生担任公司首席养老金业务官（副总经理级）。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申万宏源	2	556,051,631.34	100.00%	513,973.32	100.00%	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元,无新增交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易

单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
申万宏源	455,968,538.18	100.00%	84,127,100,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购海利尔药业集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-06
2	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广东翔鹭钨业股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-10
3	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广州视源电子科技有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-13
4	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购	中国证券报、上海证券	2017-01-14

	广东雄塑科技集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	报、证券时报及基金管理人网站	
5	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购浙江正裕工业股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-20
6	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购江山欧派门业股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-02-03
7	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-02-09
8	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-02-14
9	易方达基金管理有限公司关于易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金第六个运作期开放申购、赎回和转换的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-02-21
10	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购拉芳家化股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-03-04
11	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-03-10
12	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广东三雄极光照明股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-03-11
13	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购上海华测导航技术股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-03-16
14	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购江苏美思德化学股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-03-24
15	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广东凯普生物科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-07
16	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-19
17	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购周大生珠宝股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-22
18	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购深圳市超频三科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-26

19	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购厦门延江新材料股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-05-20
20	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购南京华脉科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-05-25
21	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广州酒家集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-06-21
22	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购杭州沪宁电梯部件股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-06-23
23	关于易方达基金管理有限公司上海直销中心办公地址变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-06-23

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017 年 01 月 01 日~2017 年 06 月 30 日	1,079,408,426.65	-	-	1,079,408,426.65	54.28%
	2	2017 年 01 月 01 日~2017 年 06 月 30 日	879,860,489.44	-	-	879,860,489.44	44.25%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会注册易方达裕惠回报债券型证券投资基金募集的文件；
- 2.《易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式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。

12.2 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。

12.3 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

二〇一七年八月二十九日