

# 易方达裕鑫债券型证券投资基金

## 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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 .....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	9
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 .....	13
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 .....	14
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 .....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） .....	14
6.1 资产负债表 .....	14
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 .....	33
7.1 期末基金资产组合情况 .....	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	34
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 .....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	37
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 .....	38
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 .....	38
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 .....	38
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 .....	38
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	38
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	39
7.12 投资组合报告附注 .....	39

§8 基金份额持有人信息 .....	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	40
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	40
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 .....	40
§9 开放式基金份额变动 .....	41
§10 重大事件揭示 .....	41
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	41
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 .....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	41
10.4 基金投资策略的改变 .....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	41
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 .....	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	42
10.8 其他重大事件 .....	43
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	43
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 .....	43
§12 备查文件目录 .....	44
12.1 备查文件目录 .....	44
12.2 存放地点 .....	44
12.3 查阅方式 .....	44

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	易方达裕鑫债券型证券投资基金	
基金简称	易方达裕鑫债券	
基金主代码	003133	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 5 日	
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	
报告期末基金份额总额	405,920,993.01 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达裕鑫债券 A	易方达裕鑫债券 C
下属分级基金的交易代码	003133	003134
报告期末下属分级基金的份额总额	404,892,805.47 份	1,028,187.54 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，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	本基金将密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，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，在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合指数收益率（全价）×80%+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。

### 2.3 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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张南	张燕
	联系电话	020-85102688	0755-83199084
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95555
传真		020-85104666	0755-83195201

注册地址	广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-8室	深圳市福田区深南大道7088号 招商银行大厦
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	深圳市福田区深南大道7088号 招商银行大厦
邮政编码	510620	518040
法定代表人	刘晓艳	李建红

## 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	<a href="http://www.efunds.com.cn">http://www.efunds.com.cn</a>
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）	
	易方达裕鑫债券 A	易方达裕鑫债券 C
本期已实现收益	12,330,118.05	32,884.84
本期利润	18,336,160.19	44,323.58
加权平均基金份额本期利润	0.0485	0.0415
本期加权平均净值利润率	4.91%	4.21%
本期基金份额净值增长率	4.89%	4.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)	
	易方达裕鑫债券 A	易方达裕鑫债券 C
期末可供分配利润	7,647,096.86	17,714.69
期末可供分配基金份额利润	0.0189	0.0172
期末基金资产净值	412,539,902.33	1,045,902.23

期末基金份额净值	1.0189	1.0172
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)	
	易方达裕鑫债券 A	易方达裕鑫债券 C
基金份额累计净值增长率	1.89%	1.72%

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

#### 易方达裕鑫债券 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	3.37%	0.32%	1.46%	0.11%	1.91%	0.21%
过去三个月	3.16%	0.24%	0.20%	0.13%	2.96%	0.11%
过去六个月	4.89%	0.19%	-0.14%	0.12%	5.03%	0.07%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.89%	0.19%	-1.92%	0.14%	3.81%	0.05%

#### 易方达裕鑫债券 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	3.34%	0.33%	1.46%	0.11%	1.88%	0.22%
过去三个月	3.10%	0.24%	0.20%	0.13%	2.90%	0.11%
过去六个月	4.78%	0.19%	-0.14%	0.12%	4.92%	0.07%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.72%	0.19%	-1.92%	0.14%	3.64%	0.05%

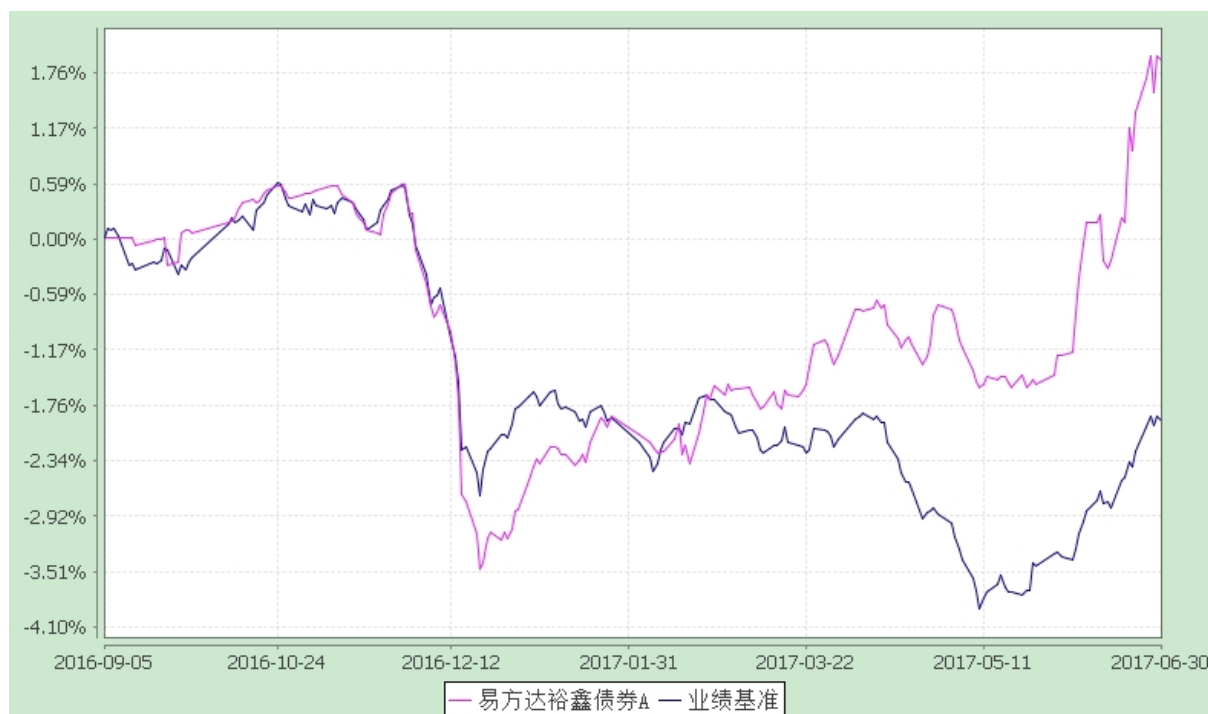
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达裕鑫债券型证券投资基金

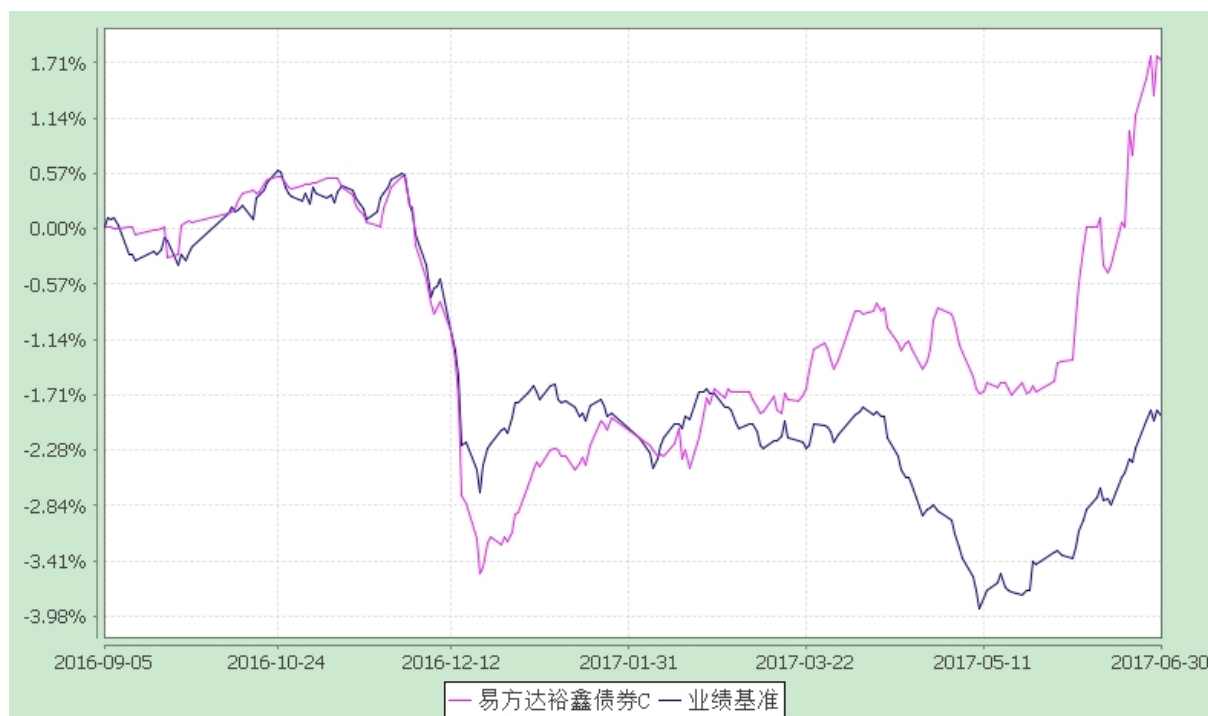
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016 年 9 月 5 日至 2017 年 6 月 30 日)

易方达裕鑫债券 A



易方达裕鑫债券 C



注：1.本基金合同于 2016 年 9 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 1.89%，C 类基金份额净值增长率为 1.72%，同期业绩比较基准收益率为-1.92%。

## §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		
张清华	本基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕如灵活配置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、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经	2016-09-05	-	10 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。

	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、易方达瑞景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、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回馈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、固定收益基金投资部总经理				
张磊	本基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理、易方达双债增强债券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、易方达恒久添利 1 年定期开放债券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、固定收益基金投资部总经理助理	2016-12-03	-	11 年	硕士研究生，曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理，新华资产管理公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。
张凯頔	本基金的基金经理助理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理	2016-09-09	-	6 年	硕士研究生，曾任工银瑞信基金管理有限公司中央交易室债券交易员，易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益交易室交易员。

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，张清华的“任职日期”为基金合同生效之日，张磊、张凯頔的“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。

3.为加强基金流动性管理，本基金安排了相关助理协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

#### 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

2017 年上半年债券市场波动较大。基本上，1、2 月经济数据开局良好，基建投资快速上行，房地产投资相对稳定，制造业投资有所下滑，但是仍然相对稳健。补库存需求带动大宗商品价格进一步回升。货币政策进一步收紧，一方面是为了应对美联储加息带来的汇率贬值压力；另一方面也是为了抑制金融资产泡沫进一步膨胀，一季度中国人民银行连续两次上调公开市场操作利率。4 月债券市场出现比较明显的调整。一方面，4 月公布的 3 月各项经济数据大幅超出市场预期，显示经济复苏态势仍然较为稳健。另一方面，金融去杠杆进程推进引发了担忧，市场流动性出现较快的萎缩。同一时间，货币政策保持中性态势，货币市场利率维持高位。银行在负债端的压力也逐步显现，反映银行融资成本的同业存单利率进一步攀升至高位。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。进入 6 月，监管协调不断加强，货币政策有所缓和，央行在公开市场通过逆回购方式投放流动性。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，银行同业存单的发行利率从高位开始快速回落。同时，5月的经济数据有所回落，市场对于经济复苏的前景出现分歧。在多重因素叠加作用下，无风险利率也跟随回落，信用债收益率的下行速度更快，信用利差有所缩窄。但是整体来看，二季度末的利率水平比一季度末仍然出现了比较明显的调整。

权益方面表现相对分化。一季度经济改善持续，企业补库存动力较为强劲，大宗商品价格依然维持高位，通胀预期有所回升，部分盈利改善较多的行业出现明显上涨。4月开始的流动性冲击对股票市场产生显著影响，6月流动性冲击缓解后，市场得到一定的修复，同时市场分化也进一步加剧。

本基金在报告期内的债券投资继续维持相对合理的久期和组合杠杆，减持部分资质相对较差的品种，以获取持有期收益为主要目标，维持组合流动性，时刻关注信用风险，积极根据市场情况进行利率债波段操作。权益方面，利用股票和转债的波段操作博取了部分超额收益。

#### 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 1.0189 元，本报告期份额净值增长率为 4.89%；C 类基金份额净值为 1.0172 元，本报告期份额净值增长率为 4.78%；同期业绩比较基准收益率为-0.14%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面方面，目前对宏观经济影响比较大的是基建和地产投资。随着上半年经济回升，基建投资托底的必要性正在下降。一季度是 PPP 落地高峰，未来落地速度会逐步放缓。财政部 87 号文明确堵住地方政府将原 BT 模式、基础建设委托代建工程、储备土地前期开发做成政府购买的形式，这可能会对基建产生一定的负面影响。不过，考虑到基建仍然是支撑经济的主要力量，十九大前后地方政府做基建的动力仍较强，预计基建投资退出的速度和幅度都会较为温和，不会造成经济的快速衰退。地产投资方面，各地升级限购措施以后，叠加上房贷收紧，利率抬升，地产销售已经开始大幅下滑。但是这一轮地产周期最大的不同在于供给迟迟没有跟上，这导致销售大幅回落下地产库存也在下滑。全国库存水平都处于偏低状态，地产商存在较强的补库存需求，这意味着地产投资的韧性仍然较强。综合来看，下半年宏观经济运行预计会相对平稳。另外一方面，随着监管协调的加强和央行货币政策有望转向偏中性，银行体系的资产增速下滑速度有望放缓，整体资金的供需有望达到均衡。市场利率总体处于震荡格局。下半年市场面临的主要风险是海外货币紧缩可能带来的全球利率上行压力。

下半年股票市场仍然难以摆脱存量博弈的特征，市场利率偏高背景下，风险偏好持续维持在低

位，股票市场趋势性行情仍需等待。市场对于确定性盈利的安全感寻找仍将持续，业绩仍然是最重要的因素，存在自下而上的个股机会。

我们将继续维持合理的久期和组合杠杆，根据市场情况调整债券持仓结构，选择有利配置时点，以获取持有期回报为主要目标并时刻关注信用风险。根据权益市场情况，灵活调整仓位，关注主题性行情，积极把握股票和转债的配置机会。

#### 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

易方达裕鑫债券 A：本报告期内未实施利润分配。

易方达裕鑫债券 C：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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

## 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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、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：易方达裕鑫债券型证券投资基金

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	5,696,162.36	41,734,460.74
结算备付金		1,960,009.43	126,054.74
存出保证金		160,676.22	22,707.06
交易性金融资产	6.4.7.2	532,793,135.67	348,193,928.00
其中：股票投资		54,697,738.27	27,764,537.10
基金投资		-	-
债券投资		478,095,397.40	320,429,390.90
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	20,000,000.00	-
应收证券清算款		13,287,506.08	-
应收利息	6.4.7.5	6,957,130.03	8,169,931.15
应收股利		-	-
应收申购款		3,000.00	-
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		580,857,619.79	398,247,081.69
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年6月30日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
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		152,989,450.51	16,489,855.26
应付证券清算款		13,437,262.92	40,001,055.57
应付赎回款		1,996.97	6,316.21
应付管理人报酬		200,507.98	175,647.91
应付托管费		50,126.97	43,911.98
应付销售服务费		155.04	179.22
应付交易费用	6.4.7.7	382,161.94	36,835.56
应交税费		-	-
应付利息		31,632.60	8,171.52
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	178,520.30	135,000.00
负债合计		167,271,815.23	56,896,973.23
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	405,920,993.01	351,392,691.29
未分配利润	6.4.7.10	7,664,811.55	-10,042,582.83
所有者权益合计		413,585,804.56	341,350,108.46
负债和所有者权益总计		580,857,619.79	398,247,081.69

注：1.本基金合同生效日为2016年9月5日，2016年度实际报告期间为2016年9月5日至2016年12月31日。

2.报告截止日2017年6月30日，A类基金份额净值1.0189元，C类基金份额净值1.0172元；基金份额总额405,920,993.01份，下属分级基金的份额总额分别为：A类基金份额总额404,892,805.47份，C类基金份额总额1,028,187.54份。

## 6.2 利润表

会计主体：易方达裕鑫债券型证券投资基金

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
一、收入		<b>21,469,798.80</b>

1.利息收入		9,007,312.69
其中：存款利息收入	6.4.7.11	35,998.52
债券利息收入		8,803,578.87
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		167,735.30
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,441,413.45
其中：股票投资收益	6.4.7.12	10,632,431.19
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-4,569,032.61
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	378,014.87
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	6,017,480.88
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	3,591.78
<b>减：二、费用</b>		<b>3,089,315.03</b>
1. 管理人报酬		1,110,145.99
2. 托管费		277,536.55
3. 销售服务费		1,045.06
4. 交易费用	6.4.7.18	1,000,036.35
5. 利息支出		496,361.42
其中：卖出回购金融资产支出		496,361.42
6. 其他费用	6.4.7.19	204,189.66
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>18,380,483.77</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>18,380,483.77</b>

注：本基金合同生效日为 2016 年 9 月 5 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。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达裕鑫债券型证券投资基金

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）	351,392,691.29	-10,042,582.83	341,350,108.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,380,483.77	18,380,483.77
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）	54,528,301.72	-673,089.39	53,855,212.33
其中：1.基金申购款	55,913,726.31	-689,577.48	55,224,148.83
2.基金赎回款	-1,385,424.59	16,488.09	-1,368,936.50
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）	405,920,993.01	7,664,811.55	413,585,804.56

注：本基金合同生效日为 2016 年 9 月 5 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 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

易方达裕鑫债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）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[2016] 1615 号《关于准予易方达裕鑫债券型证券投资基金注册的批复》进行募集，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《易方达裕鑫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，《易方达裕鑫债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 9 月 5 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 361,607,646.82 份基金份额，其中认购资金利息折合 9,017.19 份基金份额。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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《易方达裕鑫债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 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

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。对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，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司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，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 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	5,696,162.36
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	5,696,162.36

##### 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	48,943,263.47	54,697,738.27	5,754,474.80
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	99,074,397.40	-3,621,943.65
	银行间市场	379,021,000.00	-5,279,764.06
	合计	478,095,397.40	-8,901,707.71
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	535,940,368.58	532,793,135.67	-3,147,232.91

##### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	20,000,000.00	-
银行间市场	-	-

合计	20,000,000.00	-
----	---------------	---

**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	1,222.19
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	882.00
应收债券利息	6,954,953.54
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	72.30
合计	6,957,130.03

**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	372,458.48
银行间市场应付交易费用	9,703.46
合计	382,161.94

**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	178,520.30
合计	178,520.30

**6.4.7.9 实收基金****易方达裕鑫债券 A**

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	350,322,011.04	350,322,011.04
本期申购	55,552,581.07	55,552,581.07
本期赎回（以“-”号填列）	-981,786.64	-981,786.64
本期末	404,892,805.47	404,892,805.47

## 易方达裕鑫债券 C

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	1,070,680.25	1,070,680.25
本期申购	361,145.24	361,145.24
本期赎回（以“-”号填列）	-403,637.95	-403,637.95
本期末	1,028,187.54	1,028,187.54

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

## 易方达裕鑫债券 A

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	-912,395.48	-9,098,897.74	-10,011,293.22
本期利润	12,330,118.05	6,006,042.14	18,336,160.19
本期基金份额交易产生的变动数	688,367.32	-1,366,137.43	-677,770.11
其中：基金申购款	703,446.31	-1,391,154.12	-687,707.81
基金赎回款	-15,078.99	25,016.69	9,937.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	12,106,089.89	-4,458,993.03	7,647,096.86

## 易方达裕鑫债券 C

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	-3,494.61	-27,795.00	-31,289.61
本期利润	32,884.84	11,438.74	44,323.58
本期基金份额交易产生的变动数	-343.56	5,024.28	4,680.72

其中：基金申购款	4,022.52	-5,892.19	-1,869.67
基金赎回款	-4,366.08	10,916.47	6,550.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	29,046.67	-11,331.98	17,714.69

#### 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	23,172.55
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	12,080.79
其他	745.18
合计	35,998.52

#### 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	341,159,639.97
减：卖出股票成本总额	330,527,208.78
买卖股票差价收入	10,632,431.19

#### 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	266,283,335.67
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	261,849,670.19
减：应收利息总额	9,002,698.09
买卖债券差价收入	-4,569,032.61

#### 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	378,014.87
基金投资产生的股利收益	-

合计	378,014.87
----	------------

## 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	6,017,480.88
——股票投资	5,363,061.55
——债券投资	654,419.33
——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	6,017,480.88

## 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	3,591.78
其他	-
合计	3,591.78

## 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	996,436.35
银行间市场交易费用	3,600.00
合计	1,000,036.35

## 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	29,752.78
信息披露费	148,767.52
银行汇划费	7,069.36
银行间账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	204,189.66

## 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
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	基金托管人

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
当期发生的基金应支付的管理费	1,110,145.99
其中：支付销售机构的客户维护费	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.60% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

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，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 3 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
当期发生的基金应支付的托管费	277,536.55

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2017年1月1日至2017年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达裕鑫债券 A	易方达裕鑫债券 C	合计
易方达基金管理有限 公司	-	1,045.06	1,045.06
招商银行	-	-	-
广发证券	-	-	-
合计	-	1,045.06	1,045.06

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%，按前一日 C 类基金资产净值的 0.20% 年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

#### 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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 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

###### 易方达裕鑫债券 A

无。

###### 易方达裕鑫债券 C

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	
	期末余额	当期利息收入
招商银行-活期存款	5,696,162.36	23,172.55

注：本基金的上述银行存款由基金托管人招商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

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 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

##### 易方达裕鑫债券 A

本报告期内未发生利润分配。

##### 易方达裕鑫债券 C

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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票	股票	停牌	停牌	期末估	复牌	复牌	数量	期末	期末	备注
----	----	----	----	-----	----	----	----	----	----	----

代码	名称	日期	原因	值单价	日期	开 盘 单 价	(股)	成本总额	估值总额	
002567	唐人神	2017-06-05	重大事项停牌	9.70	2017-08-14	9.54	150	1,145.64	1,455.00	-

#### 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 152,989,450.51 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
011764037	17 云能投 SCP002	2017-07-06	100.03	85,000	8,502,550.00
111709221	17 浦发银行 CD221	2017-07-06	97.82	500,000	48,910,000.00
111711229	17 平安银行 CD229	2017-07-06	97.82	500,000	48,910,000.00
170210	17 国开 10	2017-07-07	98.75	530,000	52,337,500.00
合计				1,615,000	158,660,050.00

##### 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为 0，无抵押债券。

#### 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。

本基金主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，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。理论上其预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。

##### 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、对交易对手（包括存款银行）、证券发行人的信用评级进行跟踪，和分散化投资方式防范

信用风险。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 97.48% (2016 年 12 月 31 日：90.29%)。

#### 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	20,192,129.32	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	160,516,501.67	20,397,823.61
合计	180,708,630.99	20,397,823.61

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	99,770,837.26	5,102,537.90
AAA 以下	144,776,312.83	303,096,402.97
未评级	59,794,569.86	0.00
合计	304,341,719.95	308,198,940.87

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内依法发行上市的国债、央行票据、地方政府债、金融债、商业银行次级债、企业债、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)、可交换债券、证券公司短期公司债券、中小企业私募债、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单等固定收益类品种，股票(含中小板、创业板及其他依法上市的股票)，权证等权益类品种，国债期货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的相关规定。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	5,696,162.36	-	-	-	5,696,162.36
结算备付金	1,960,009.43	-	-	-	1,960,009.43
存出保证金	160,676.22	-	-	-	160,676.22
交易性金融资产	209,954,814.40	160,955,000.00	107,185,583.00	54,697,738.27	532,793,135.67
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	13,287,506.08	13,287,506.08
应收利息	-	-	-	6,957,130.03	6,957,130.03
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	3,000.00	3,000.00
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	237,771,662.41	160,955,000.00	107,185,583.00	74,945,374.38	580,857,619.79
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	152,989,450.51	-	-	-	152,989,450.51
应付证券清算款	-	-	-	13,437,262.92	13,437,262.92
应付赎回款	-	-	-	1,996.97	1,996.97
应付管理人报酬	-	-	-	200,507.98	200,507.98
应付托管费	-	-	-	50,126.97	50,126.97
应付销售服务费	-	-	-	155.04	155.04
应付交易费用	-	-	-	382,161.94	382,161.94
应交税费	-	-	-	-	-

应付利息	-	-	-	31,632.60	31,632.60
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	178,520.30	178,520.30
负债总计	152,989,450.51	-	-	14,282,364.72	167,271,815.23
利率敏感度缺口	84,782,211.90	160,955,000.00	107,185,583.00	60,663,009.66	413,585,804.56
<b>上年度末</b>					
<b>2016 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	41,734,460.74	-	-	-	41,734,460.74
结算备付金	126,054.74	-	-	-	126,054.74
存出保证金	22,707.06	-	-	-	22,707.06
交易性金融资产	51,485,000.00	193,151,995.20	75,792,395.70	27,764,537.10	348,193,928.00
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	-	-	-	8,169,931.15	8,169,931.15
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	93,368,222.54	193,151,995.20	75,792,395.70	35,934,468.25	398,247,081.69
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	16,489,855.26	-	-	-	16,489,855.26
应付证券清算款	-	-	-	40,001,055.57	40,001,055.57
应付赎回款	-	-	-	6,316.21	6,316.21
应付管理人报酬	-	-	-	175,647.91	175,647.91
应付托管费	-	-	-	43,911.98	43,911.98

应付销售服务费	-	-	-	179.22	179.22
应付交易费用	-	-	-	36,835.56	36,835.56
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	8,171.52	8,171.52
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	135,000.00	135,000.00
负债总计	16,489,855.26	-	-	40,407,117.97	56,896,973.23
利率敏感度缺口	76,878,367.28	193,151,995.20	75,792,395.70	-4,472,649.72	341,350,108.46

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	2,968,046.07	2,251,035.40
	2.市场利率上升 25 个基点	-2,921,148.72	-2,222,895.24

#### 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	54,697,738.27	13.23	27,764,537.10	8.13
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>54,697,738.27</b>	<b>13.23</b>	<b>27,764,537.10</b>	<b>8.13</b>

#### 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%	2,923,522.02	1,908,895.72
	2.业绩比较基准下降5%	-2,923,522.02	-1,908,895.72

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 55,335,866.27 元，属于第二层次的余额为 477,457,269.40 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 40,010,928.00 元，第二层次 308,183,000.00 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	54,697,738.27	9.42
	其中：股票	54,697,738.27	9.42
2	固定收益投资	478,095,397.40	82.31
	其中：债券	478,095,397.40	82.31
	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	20,000,000.00	3.44

	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	7,656,171.79	1.32
7	其他各项资产	20,408,312.33	3.51
8	合计	580,857,619.79	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	2,202.00	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	30,772,461.76	7.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,330,559.00	0.56
E	建筑业	2,248.39	0.00
F	批发和零售业	3,614.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	2,178,441.77	0.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,229,016.00	1.99
J	金融业	7,271,882.44	1.76
K	房地产业	5,855.00	0.00
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	81.63	0.00
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	3,901,376.28	0.94
S	综合	-	-
	合计	54,697,738.27	13.23

## 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	000651	格力电器	228,600	9,411,462.00	2.28
2	002415	海康威视	290,100	9,370,230.00	2.27
3	002174	游族网络	259,100	8,229,016.00	1.99
4	002236	大华股份	339,200	7,737,152.00	1.87
5	601318	中国平安	146,504	7,268,063.44	1.76
6	002179	中航光电	131,800	4,110,842.00	0.99
7	002343	慈文传媒	102,998	3,899,504.28	0.94
8	600116	三峡水利	207,900	2,330,559.00	0.56
9	600009	上海机场	35,700	1,331,967.00	0.32
10	600270	外运发展	44,489	842,176.77	0.20
11	000333	美的集团	1,954	84,100.16	0.02
12	000661	长春高新	100	12,911.00	0.00
13	000915	山大华特	130	4,793.10	0.00
14	600038	中直股份	100	4,577.00	0.00
15	002456	欧菲光	250	4,542.50	0.00
16	002008	大族激光	100	3,464.00	0.00
17	601021	春秋航空	100	3,363.00	0.00
18	600340	华夏幸福	100	3,358.00	0.00
19	600104	上汽集团	100	3,105.00	0.00
20	002737	葵花药业	100	3,080.00	0.00
21	603808	歌力思	100	2,952.00	0.00
22	600062	华润双鹤	100	2,743.00	0.00
23	601628	中国人寿	100	2,698.00	0.00
24	600660	福耀玻璃	100	2,604.00	0.00
25	000002	万科A	100	2,497.00	0.00
26	000063	中兴通讯	100	2,374.00	0.00
27	000998	隆平高科	100	2,202.00	0.00
28	600271	航天信息	100	2,064.00	0.00
29	600977	中国电影	100	1,872.00	0.00
30	000400	许继电气	100	1,796.00	0.00
31	002434	万里扬	100	1,592.00	0.00
32	002567	唐人神	150	1,455.00	0.00
33	600153	建发股份	100	1,293.00	0.00
34	000980	众泰汽车	100	1,206.00	0.00
35	600335	国机汽车	100	1,196.00	0.00
36	002024	苏宁云商	100	1,125.00	0.00
37	600068	葛洲坝	100	1,124.00	0.00

38	601009	南京银行	100	1,121.00	0.00
39	002126	银轮股份	100	1,006.00	0.00
40	601668	中国建筑	100	968.00	0.00
41	600737	中粮糖业	100	944.00	0.00
42	000089	深圳机场	100	935.00	0.00
43	600873	梅花生物	100	567.00	0.00
44	601636	旗滨集团	100	451.00	0.00
45	000157	中联重科	100	449.00	0.00
46	601186	中国铁建	13	156.39	0.00
47	603869	北部湾旅	3	81.63	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	300628	亿联网络	21,608,765.00	6.33
2	601318	中国平安	19,693,886.58	5.77
3	002236	大华股份	18,341,174.50	5.37
4	000333	美的集团	15,890,391.00	4.66
5	002343	慈文传媒	11,951,461.30	3.50
6	600004	白云机场	11,134,247.39	3.26
7	600335	国机汽车	10,524,423.57	3.08
8	002174	游族网络	10,166,811.52	2.98
9	002624	完美世界	8,874,023.72	2.60
10	000980	众泰汽车	8,798,598.50	2.58
11	600270	外运发展	8,063,557.24	2.36
12	601398	工商银行	8,006,600.00	2.35
13	002415	海康威视	7,985,272.87	2.34
14	601988	中国银行	7,966,569.00	2.33
15	000400	许继电气	7,751,858.19	2.27
16	600038	中直股份	7,715,942.87	2.26
17	600009	上海机场	7,696,402.00	2.25
18	000651	格力电器	7,677,014.00	2.25
19	002185	华天科技	7,192,627.00	2.11
20	000915	山大华特	7,151,798.19	2.10
21	600737	中粮糖业	7,032,285.00	2.06

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	300628	亿联网络	21,804,633.00	6.39
2	000333	美的集团	16,990,172.59	4.98
3	601318	中国平安	15,184,847.55	4.45
4	002236	大华股份	13,301,988.34	3.90
5	600004	白云机场	11,058,322.47	3.24
6	600335	国机汽车	10,623,697.88	3.11
7	000980	众泰汽车	9,880,858.36	2.89
8	002624	完美世界	9,400,619.19	2.75
9	002343	慈文传媒	8,601,022.83	2.52
10	600270	外运发展	8,250,716.59	2.42
11	601398	工商银行	8,170,000.00	2.39
12	000651	格力电器	8,095,836.34	2.37
13	601988	中国银行	8,033,142.00	2.35
14	600038	中直股份	7,774,468.53	2.28
15	000400	许继电气	7,664,824.20	2.25
16	000915	山大华特	7,486,584.00	2.19
17	002185	华天科技	7,352,139.97	2.15
18	600737	中粮糖业	7,347,395.35	2.15
19	600056	中国医药	7,174,077.08	2.10
20	600068	葛洲坝	6,751,822.54	1.98

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	352,097,348.40
卖出股票收入（成交）总额	341,159,639.97

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	284,962.30	0.07
2	央行票据	-	-

3	金融债券	80,769,852.10	19.53
	其中：政策性金融债	80,769,852.10	19.53
4	企业债券	208,251,000.00	50.35
5	企业短期融资券	60,084,000.00	14.53
6	中期票据	30,246,000.00	7.31
7	可转债（可交换债）	639,583.00	0.15
8	同业存单	97,820,000.00	23.65
9	其他	-	-
10	合计	478,095,397.40	115.60

#### 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	600,000	59,250,000.00	14.33
2	111709221	17 浦发银行 CD221	500,000	48,910,000.00	11.83
2	111711229	17 平安银行 CD229	500,000	48,910,000.00	11.83
4	1282309	12 中化工 MTN1	300,000	30,246,000.00	7.31
5	136101	15 合景 01	300,000	29,808,000.00	7.21

#### 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 平安银行 CD229（代码：111711229）为易方达裕鑫债券型证券投资基金的前十大持仓证券。2017 年 3 月 29 日，中国银监会针对平安银行内控管理严重违反审慎经营规则；非真实转让信贷资产；销售对公非保本理财产品出具回购承诺、承诺保本；为同业投资业务提供第三方信用担保；未严格审查贸易背景真实性办理票据承兑、贴现业务，处以人民币 1670 万元的行政处罚。

本基金投资 17 平安银行 CD229 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 17 平安银行 CD229 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。

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	160,676.22
2	应收证券清算款	13,287,506.08
3	应收股利	-
4	应收利息	6,957,130.03
5	应收申购款	3,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,408,312.33

**7.12.4 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。

**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

份额级别	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
易方达裕鑫债券 A	69	5,868,011.67	404,677,259.24	99.95%	215,546.23	0.05%
易方达裕鑫债券 C	219	4,694.92	0.00	0.00%	1,028,187.54	100.00%
合计	288	1,409,447.89	404,677,259.24	99.69%	1,243,733.77	0.31%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	易方达裕鑫债券 A	4,890.41	0.0012%
	易方达裕鑫债券 C	262,169.00	25.4982%
	合计	267,059.41	0.0658%

## 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	易方达裕鑫债券 A	0
	易方达裕鑫债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达裕鑫债券 A	0
	易方达裕鑫债券 C	0
	合计	0



## §9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达裕鑫债券 A	易方达裕鑫债券 C
基金合同生效日（2016 年 9 月 5 日）基金份额总额	360,477,133.57	1,130,513.25
本报告期期初基金份额总额	350,322,011.04	1,070,680.25
本报告期基金总申购份额	55,552,581.07	361,145.24
减：本报告期基金总赎回份额	981,786.64	403,637.95
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	404,892,805.47	1,028,187.54

## §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	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	6,509,616.76	0.94%	5,207.69	0.88%	-
高华证券	2	316,272,559.93	45.86%	294,545.07	49.65%	-
新时代证券	1	366,935,288.84	53.20%	293,547.99	49.48%	-
广发证券	4	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元,新增广发证券股份有限公司四个交易单元。

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、个股分析的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
东方证券	-	-	20,400,000.00	2.13%	-	-
高华证券	113,454,535.56	74.52%	774,600,000.00	80.69%	-	-
新时代证券	38,797,678.46	25.48%	165,000,000.00	17.19%	-	-

### 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
2	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
3	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
4	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	200,008,000.00	-	-	200,008,000.00	49.27%

### 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. 中国证监会准予易方达裕鑫债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达裕鑫债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达裕鑫债券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。

### 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