

易方达黄金主题证券投资基金（LOF）

2018 年半年度报告摘要

2018 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：二〇一八年八月二十八日

1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）
场内简称	易基黄金
基金主代码	161116
交易代码	161116
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）
基金合同生效日	2011 年 5 月 6 日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	394,261,775.97 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011 年 11 月 8 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要通过对国际黄金价格中长期趋势的判断，深入研究黄金价格趋势、黄金采掘企业盈利和估值水平变化，以及考察其他品种的风险收益特征的基础上，进行黄金 ETF、黄金股票类资产以及其他资产的比例配置。
业绩比较基准	以伦敦黄金市场下午定盘价计价的国际现货黄金（经汇率折算）
风险收益特征	基金管理人根据对黄金价格走势的判断，在黄金基金、黄金采掘公司股票及其他资产之间进行主动配置。本基金的表现与黄金价格相关性较高，本基金是预期收益与预期风险较高的基金品种。此外，本基金主要投资海外，存在汇率风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张南	贺倩
	联系电话	020-85102688	010-66060069
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95599
传真		020-85104666	010-68121816

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited

	中文	无	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		无	香港皇后大道中一号
办公地址		无	香港九龙深旺道1号汇丰中心1座6楼
邮政编码		无	无

2.5 信息披露方式

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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 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（2018年1月1日至2018年6月30日）
本期已实现收益	-6,928,526.94
本期利润	-8,996,731.89
加权平均基金份额本期利润	-0.0221
本期基金份额净值增长率	-3.08%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3071
期末基金资产净值	273,169,526.79
期末基金份额净值	0.693

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 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	0.43%	0.39%	-1.02%	0.40%	1.45%	-0.01%
过去三个月	1.17%	0.43%	-0.74%	0.46%	1.91%	-0.03%
过去六个月	-3.08%	0.56%	-1.80%	0.48%	-1.28%	0.08%
过去一年	-3.75%	0.47%	-1.44%	0.49%	-2.31%	-0.02%
过去三年	9.48%	0.72%	14.11%	0.84%	-4.63%	-0.12%
自基金合同生效起	-30.70%	0.84%	-15.58%	1.04%	-15.12%	-0.20%

至今

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

易方达黄金主题证券投资基金（LOF）
 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
 （2011 年 5 月 6 日至 2018 年 6 月 30 日）



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-30.70%，同期业绩比较基准收益率为-15.58%。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准，易方达基金管理有限公司（简称“易方达”）成立于 2001 年 4 月 17 日，总部设在广州，在北京、上海、成都、大连等地设有分公司，并全资拥有易方达资产管理有限公司与易方达国际控股有限公司两家子公司。易方达始终坚持在诚信规范的前提下，通过市场化、专业化的运作，为投资人的资产实现持续稳定的保值增值，成为国内领先的综合性资产管理机构，具有较强的综合实力。易方达是国内为数不多的具有基金公司全部业务牌照的公司之

一，拥有公募、社保、年金、特定客户资产管理、QDII、QFII、RQFII、QDIE、QFLP、基本养老保险基金投资等业务资格，投资业务包括主动权益、固定收益、指数量化、海外投资、多资产投资、另类投资等六大板块，为境内外投资者提供个性化、多样化的投资管理服务。截至2018年6月30日，易方达旗下管理的各类资产规模总计1.3万亿元，服务各类客户总数7580万户，公募基金累计分红超过1000亿元。

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		
周宇	本基金的基金经理	2017-04-21	-	7年	硕士研究生，曾任古根海姆投资管理公司全球宏观策略师，中国平安人寿保险总部投资管理中心策略经理，上海国泰君安证券资产管理有限公司研究发展部大类资产配置高级研究员。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集

中交易制度等，通过投资交易系统中的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年，全球经济同步复苏的趋势出现了分化。在历史罕见的顺周期财政刺激下，美国经济继续保持强劲增长势头，但欧洲、日本、中国与主要新兴市场均出现不同程度的放缓。全球经济增长的分化导致货币政策预期的分化，并推动美元重新走强。而美国税改之后美国跨国公司海外利润的回流与美联储的缩表计划加剧了离岸美元流动性的紧缩。在此背景下，美元与美元资产一枝独秀，非美市场表现不佳。对全球增长与流动性环境最为敏感的新兴市场遭受大幅抛售。而黄金则受美元走强所累继续走低。

本基金上半年黄金基金持仓总体稳定，二季度起对所持有的非黄金仓位进行了调整，提高了美股的配置比重，在美元升值的背景下起到了良好的对冲黄金价格下跌的作用。

4.5.2 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 0.693 元，本报告期份额净值增长率为-3.08%，同期业绩比较基准收益率为-1.80%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为尽管贸易战等担忧持续打压风险偏好，但各国政府的政策有望发生一定程度的转变以对冲外贸压力。总体而言，全球经济增长依然保持稳定，而美联储的加息周期并未结束，利率仍然偏低。风险资产的表现仍可期待，尤其是经济动能与流动性环境最佳的美股。在美联储加息周期结束之前，我们相信美元仍有上行风险，因此继续维持当前的资产配置思路有助于分散基金的投资风险并提升收益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人设有估值委员会，公司首席运营官担任估值委员会主席，主动权益板块、固定收益板块、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，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.8 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—易方达基金管理有限公司 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害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

本托管人认为，易方达基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；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的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，易方达基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

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：易方达黄金主题证券投资基金（LOF）

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：		
银行存款	30,786,292.51	18,115,501.75
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	258,328,899.40	292,854,321.74
其中：股票投资	25,091,842.29	48,938,615.46
基金投资	233,237,057.11	243,915,706.28
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	1,169.33	1,075.18
应收股利	144,846.83	52,359.98
应收申购款	159,241.30	155,553.32
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	289,420,449.37	311,178,811.97
负债和所有者权益	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	13,319,907.90	-
应付赎回款	2,115,820.31	2,804,221.18
应付管理人报酬	337,561.41	390,376.17
应付托管费	67,512.28	78,075.23
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	410,120.68	362,108.73
负债合计	16,250,922.58	3,634,781.31
所有者权益：		
实收基金	394,261,775.97	430,064,088.00
未分配利润	-121,092,249.18	-122,520,057.34
所有者权益合计	273,169,526.79	307,544,030.66
负债和所有者权益总计	289,420,449.37	311,178,811.97

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.693 元，基金份额总额 394,261,775.97 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达黄金主题证券投资基金（LOF）

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入	-5,990,976.67	20,183,014.82
1.利息收入	56,809.02	72,151.57
其中：存款利息收入	56,809.02	72,151.57
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-4,129,019.28	17,849,347.66
其中：股票投资收益	-3,042,621.55	-
基金投资收益	-1,678,110.36	17,849,347.66
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	591,712.63	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,068,204.95	3,230,952.44
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	108,345.05	-1,075,380.58
5.其他收入（损失以“-”号填列）	41,093.49	105,943.73
减：二、费用	3,005,755.22	3,997,701.10
1. 管理人报酬	2,117,497.24	2,982,011.13
2. 托管费	423,499.46	596,402.28
3. 销售服务费	-	-

4. 交易费用	245,783.05	202,014.61
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	1,342.39	-
7. 其他费用	217,633.08	217,273.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-8,996,731.89	16,185,313.72
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,996,731.89	16,185,313.72

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达黄金主题证券投资基金（LOF）

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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）	430,064,088.00	-122,520,057.34	307,544,030.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-8,996,731.89	-8,996,731.89
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）	-35,802,312.03	10,424,540.05	-25,377,771.98
其中：1.基金申购款	29,619,190.02	-8,900,676.71	20,718,513.31
2.基金赎回款	-65,421,502.05	19,325,216.76	-46,096,285.29
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）	394,261,775.97	-121,092,249.18	273,169,526.79
项目	上年度可比期间 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）	624,412,431.52	-188,358,612.74	436,053,818.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,185,313.72	16,185,313.72
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）	-141,170,154.17	36,728,227.10	-104,441,927.07
其中：1.基金申购款	79,693,865.51	-21,638,500.36	58,055,365.15
2.基金赎回款	-220,864,019.68	58,366,727.46	-162,497,292.22
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）	483,242,277.35	-135,445,071.92	347,797,205.43

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：陈荣，会计机构负责人：邱毅华

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达黄金主题证券投资基金（LOF）（简称“本基金”）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[2011]181 号《关于核准易方达黄金主题证券投资基金（LOF）募集的批复》核准，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《易方达黄金主题证券投资基金（LOF）基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，本基金基金合同于 2011 年 5 月 6 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,657,035,909.18 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,549,690.94 份基金份额。本基金为契约型、上市开放式基金，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，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司，境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

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（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《易方达黄金主题证券投资基金（LOF）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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》、国发[1985]19 号发布和国务院令[2011]第 588 号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第 448 号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)	基金托管人、基金销售机构
香港上海汇丰银行有限公司(以下简称“汇丰银行”)	境外资产托管人

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 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。

6.4.8.1.2 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。

6.4.8.1.3 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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 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	2,117,497.24	2,982,011.13
其中：支付销售机构的客户维护费	631,925.41	823,158.72

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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

基金的管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 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	423,499.46	596,402.28

注：本基金的托管费（包括境外托管费）按前一日基金资产净值的 0.3% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.3\% \div \text{当年天数}$$

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，由基金托管人于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付托管费给基金托管人。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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
中国农业银行-活期存款	2,697,079.94	30,620.55	7,974,788.79	65,940.63
汇丰银行-活期存款	28,089,212.57	26,077.54	121,747,040.46	6,000.87

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司和香港上海汇丰银行有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

6.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2018 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为 0，无抵押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 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。

6.4.10 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 2018 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 258,328,899.40 元，无属于第二层次的余额，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 292,854,321.74 元，无属于第二层次的余额，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 2018 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(2017 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	25,091,842.29	8.67
	其中：普通股	25,091,842.29	8.67
	存托凭证	-	-
2	基金投资	233,237,057.11	80.59
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	30,786,292.51	10.64
8	其他各项资产	305,257.46	0.11
9	合计	289,420,449.37	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
美国	25,091,842.29	9.19
合计	25,091,842.29	9.19

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
能源	15,704,271.16	5.75
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	9,387,571.13	3.44
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	25,091,842.29	9.19

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量（股）	公允价值	占基金资 产净值比 例（%）
1	Exxon Mobil Corp	-	XOM US	纽约证 券交易 所	美国	8,800	4,817,043.60	1.76
2	Chevron Corp	-	CVX US	纽约证 券交易 所	美国	3,800	3,178,839.60	1.16
3	Schlumbe rger Ltd	-	SLB US	纽约证 券交易 所	美国	2,600	1,153,127.81	0.42
4	ConocoPh illips	-	COP US	纽约证 券交易 所	美国	2,000	921,295.38	0.34
5	EOG Resources Inc	-	EOG US	纽约证 券交易 所	美国	1,100	905,633.89	0.33
6	Occidenta l Petroleum Corp	-	OXY US	纽约证 券交易 所	美国	1,500	830,515.63	0.30
7	Phillips	-	PSX US	纽约证	美国	820	609,350.48	0.22

	66			券交易所				
8	Valero Energy Corp	-	VLO US	纽约证券交易所	美国	740	542,655.16	0.20
9	Kinder Morgan Inc/DE	-	KMI US	纽约证券交易所	美国	4,400	514,427.42	0.19
10	Halliburton Co	-	HAL US	纽约证券交易所	美国	1,500	447,215.99	0.16

注：1.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2. 投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益明细，应阅读登载于 www.efunds.com.cn 网站的半年度报告正文。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	Exxon Mobil Corp	XOM US	9,252,102.82	3.01
2	Chevron Corp	CVX US	5,969,119.50	1.94
3	Toyota Motor Corp	7203 JP	5,782,290.14	1.88
4	Keyence Corp	6861 JP	5,409,272.31	1.76
5	FANUC Corp	6954 JP	3,747,199.43	1.22
6	Schlumberger Ltd	SLB US	3,002,527.62	0.98
7	Nintendo Co Ltd	7974 JP	2,864,547.31	0.93
8	Mitsubishi UFJ Financial Group	8306 JP	2,592,051.68	0.84
9	Honda Motor Co Ltd	7267 JP	2,336,939.63	0.76
10	SoftBank Group Corp	9984 JP	2,194,532.58	0.71
11	Sony Corp	6758 JP	1,983,716.08	0.65
12	Sumitomo Mitsui Financial Group	8316 JP	1,879,016.06	0.61
13	ConocoPhillips	COP US	1,872,925.62	0.61
14	EOG Resources Inc	EOG US	1,746,680.35	0.57
15	Occidental Petroleum Corp	OXY US	1,631,064.63	0.53
16	Nidec Corp	6594 JP	1,610,908.84	0.52
17	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4063 JP	1,565,759.47	0.51
18	Mizuho Financial Group Inc	8411 JP	1,369,002.44	0.45
19	Kao Corp	4452 JP	1,366,484.99	0.44

20	KDDI Corp	9433 JP	1,366,166.73	0.44
----	-----------	---------	--------------	------

注：1.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。

2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	Toyota Motor Corp	7203 JP	5,676,147.99	1.85
2	Keyence Corp	6861 JP	5,282,552.33	1.72
3	Exxon Mobil Corp	XOM US	4,332,713.03	1.41
4	FANUC Corp	6954 JP	3,330,761.81	1.08
5	Chevron Corp	CVX US	2,727,101.78	0.89
6	Nintendo Co Ltd	7974 JP	2,596,701.97	0.84
7	Mitsubishi UFJ Financial Group	8306 JP	2,371,393.02	0.77
8	SVB Financial Group	SIVB US	2,303,586.60	0.75
9	Honda Motor Co Ltd	7267 JP	2,212,415.61	0.72
10	Voya Financial Inc	VOYA US	2,130,975.38	0.69
11	Citizens Financial Group Inc	CFG US	2,056,909.71	0.67
12	SoftBank Group Corp	9984 JP	2,046,058.77	0.67
13	Regions Financial Corp	RF US	2,045,166.65	0.66
14	Comerica Inc	CMA US	2,023,447.08	0.66
15	Bank of America Corp	BAC US	2,011,090.05	0.65
16	Sony Corp	6758 JP	1,995,327.74	0.65
17	JPMorgan Chase & Co	JPM US	1,974,075.76	0.64
18	M&T Bank Corp	MTB US	1,964,075.40	0.64
19	Zions Bancorporation	ZION US	1,956,286.09	0.64
20	SunTrust Banks Inc	STI US	1,951,177.10	0.63

注：1.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。

2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	96,065,661.90
卖出收入（成交）总额	117,296,245.75

注：“买入成本”或“卖出收入”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。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 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。

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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	GAM Precious Metals - Physical Gold Class USD A	ETF	开放式	GAM Investment Management Switzerland AG	53,636,049.30	19.63
2	ETFS Physical Swiss Gold Share	ETF	开放式	ETF Securities US LLC	53,593,059.20	19.62
3	UBS ETF CH-Gold Class USD A-DIS	ETF	开放式	UBS Fund Management Switzerland AG	28,270,600.73	10.35
4	iShares Gold Trust	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	23,330,813.51	8.54
5	SPDR Gold Shares	ETF	开放式	SSgA Funds Management Inc	23,317,839.94	8.54
6	Vanguard S&P 500 ETF	ETF	开放式	Vanguard Group Inc	13,274,950.15	4.86
7	SPDR S&P 500 ETF Trust	ETF	开放式	SSgA Funds Management Inc	13,255,714.97	4.85
8	iShares Silver Trust	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	9,874,087.49	3.61
9	iShares Russell	ETF	开放式	BlackRock Fund	8,981,965.22	3.29

	2000 ETF			Advisors		
10	VanEck Vectors Gold Miners ETF	ETF	开放式	Van Eck Associates Corp	5,701,976.60	2.09

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 埃克森美孚（XOM）为易方达黄金主题证券投资基金的前十大重仓证券之一。在报告编制日前一年内，埃克森美孚公司因违反乌克兰相关制裁规定被美国财政部海外资产控制办公室处以 200 万美元的民事罚款。

本基金投资埃克森美孚（XOM）的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除埃克森美孚（XOM）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。

7.11.2 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。

7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	144,846.83
4	应收利息	1,169.33
5	应收申购款	159,241.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	305,257.46

7.11.4 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。

7.11.5 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
21,926	17,981.47	17,768,818.82	4.51%	376,492,957.15	95.49%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	刘晓武	5,000,000.00	12.89%
2	中信信托有限责任公司—企业年金资金信托 12	4,104,257.00	10.58%
3	吴素娥	1,566,000.00	4.04%
4	中信信托有限责任公司—中信信鑫稳健配置 1 期管理型金融投资集合资金信托计划	955,300.00	2.46%
5	北京昆仑合众投资有限公司	700,000.00	1.80%
6	袁焕华	650,000.00	1.68%
7	陈慧慈	600,000.00	1.55%
8	邢诗安	580,278.00	1.50%
9	沈二冬	550,600.00	1.42%
10	刘俊容	531,100.00	1.37%

注：本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人。

8.3 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	14,907.38	0.0038%

8.4 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

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年5月6日）基金份额总额	2,657,035,909.18
本报告期期初基金份额总额	430,064,088.00
本报告期基金总申购份额	29,619,190.02
减：本报告期基金总赎回份额	65,421,502.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	394,261,775.97

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 2018 年 6 月 8 日发布公告，自 2018 年 6 月 8 日起聘任陈荣女士担任公司首席运营官（副总经理级），聘任汪兰英女士担任公司首席大类资产配置官（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	
Morgan Stanley & Co. International	1	22,162,127.55	10.39%	13,335.29	5.61%	-

PLC						
Goldman Sachs	1	1,872,418.35	0.88%	14,542.01	6.12%	-
Credit Suisse (Hong Kong) Limited	1	0.00	0.00%	8,092.03	3.41%	-
Citigroup Global Markets Limited	1	189,327,361.72	88.74%	201,645.09	84.86%	-
UBS Securities Asia Limited	1	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK) Co Ltd	1	-	-	-	-	-
Deutsche Bank AG London	1	-	-	-	-	-
CLSA Limited	1	-	-	-	-	-
Nomura Asset Management HongKong Limited	1	-	-	-	-	-
Knight Capital Europe Limited	1	-	-	-	-	-
Shenyin Wanguo Securities HK Ltd	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易账户，无新增交易账户。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，并在该机构开立交易账户。基金交易账户的开立标准如下：

1) 交易执行能力。主要指证券经营机构能否对投资指令进行有效地执行，以及能否取得较高质量的成交结果；

2) 研究报告质量。主要指证券经营机构能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告等；

3) 提供研究服务的质量。主要包括协助安排上市公司调研、研究资料共享、路演服务、日常沟通交流、接受委托研究的服务质量等方面；

4) 法规监管资讯服务。主要包括境外投资法律规定、交易监管规则、信息披露、个人利益冲突、税收等资讯的提供与培训；

5) 价值贡献。主要是指证券经营机构对公司研究团队、投资团队在业务能力提升上所做的培训

服务、对公司投资提升所作出的贡献；

6) 其他因素。主要是证券经营机构的财务状况、经营行为规范、风险管理机制、近年内有无重大违规行为等。

c) 基金交易账户的选择程序如下：

1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易账户的证券经营机构。

2) 基金管理人与所选定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Morgan Stanley & Co. International PLC	-	-	-	-	-	-	24,011,496.65	5.08%
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	16,305,185.34	3.45%
Credit Suisse (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	47,495,905.39	10.05%
Citigroup Global Markets	-	-	-	-	-	-	384,763,357.18	81.42%

Limit ed								
UBS Secur ities Asia Limit ed	-	-	-	-	-	-	-	-
Chin a Merc hants Secur ities (HK) Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Deuts che Bank AG Lond on	-	-	-	-	-	-	-	-
CLS A Limit ed	-	-	-	-	-	-	-	-
Nom ura Asset Mana geme nt Hong Kong Limit ed	-	-	-	-	-	-	-	-
Knig ht Capit al Euro pe Limit ed	-	-	-	-	-	-	-	-

Shen yin Wang uo Secur ities HK Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---	---	---

易方达基金管理有限公司

二〇一八年八月二十八日