

易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券 投资基金

2020 年中期报告

2020 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：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇二〇年八月二十八日

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。本中期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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 26 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 2020 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.....	10
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.....	13
5.3 托管人对本中期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.....	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
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.....	40
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.....	41
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.....	41
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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41

7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12	投资组合报告附注	42
8	基金份额持有人信息	43
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
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	44
8.4	发起式基金发起资金持有份额情况	44
9	开放式基金份额变动	44
10	重大事件揭示	45
10.1	基金份额持有人大会决议	45
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	45
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4	基金投资策略的改变	45
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
10.8	其他重大事件	47
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
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	48
12	备查文件目录	49
12.1	备查文件目录	49
12.2	存放地点	49
12.3	查阅方式	49

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	易方达恒盛 3 个月定开混合发起式
基金主代码	007884
交易代码	007884
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 6 日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	554,112,639.66 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	本基金在封闭运作期与开放运作期采取不同的投资策略。 封闭期本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。股票方面本基金将通过分析行业景气度、行业竞争格局等因素，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。在行业配置的基础上，本基金将基于公司基本面分析和估值水平分析进行个股投资策略。 开放运作期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，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	中国银行股份有限公司
信息披露	姓名	张南	许俊
	联系电话	020-85102688	010-66594319

负责人	电子邮箱	service@efunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95566
传真		020-85104666	010-66594942
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-42891（集中办公区）	北京市西城区复兴门内大街1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	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		510620	100818
法定代表人		刘晓艳	刘连舸

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金中期报告备置地点	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（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	15,081,655.11
本期利润	7,177,018.90
加权平均基金份额本期利润	0.0138
本期加权平均净值利润率	1.34%
本期基金份额净值增长率	1.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	15,555,895.03
期末可供分配基金份额利润	0.0281
期末基金资产净值	569,668,534.69
期末基金份额净值	1.0281

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	2.81%

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。

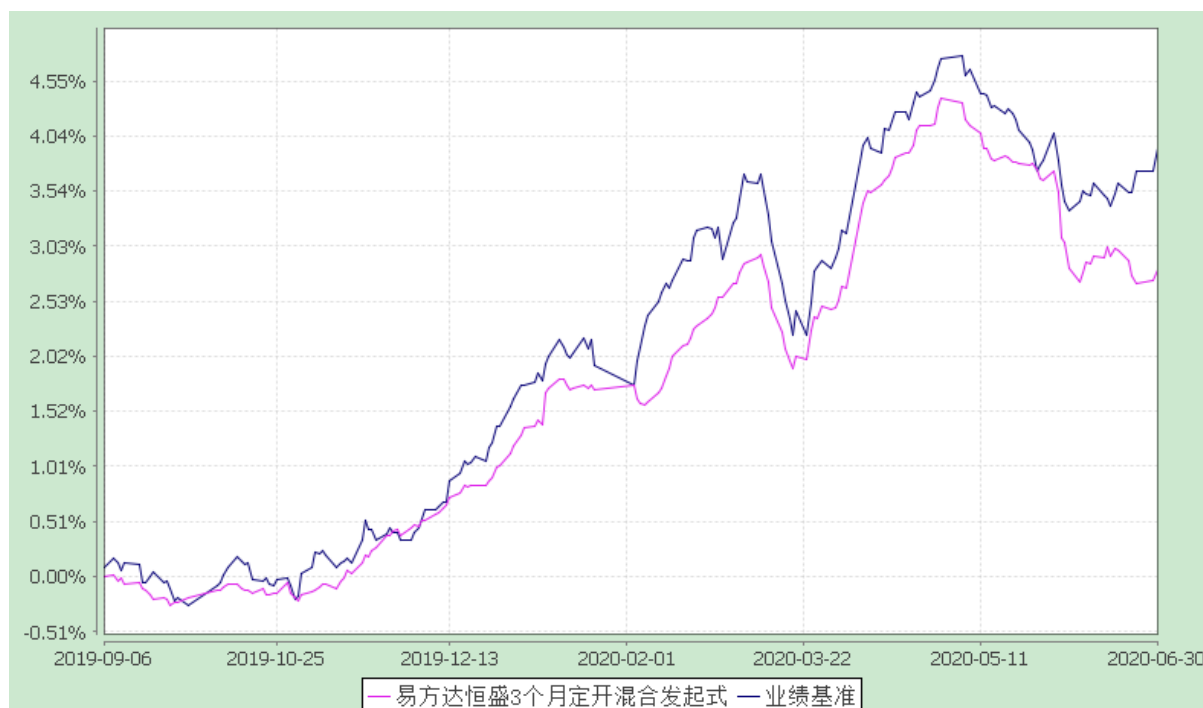
3.2 基金净值表现

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	-0.79%	0.13%	0.15%	0.13%	-0.94%	0.00%
过去三个月	0.33%	0.13%	1.09%	0.14%	-0.76%	-0.01%
过去六个月	1.60%	0.11%	2.27%	0.15%	-0.67%	-0.04%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.81%	0.09%	3.93%	0.13%	-1.12%	-0.04%

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

易方达恒盛 3 个月定期开放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
 （2019 年 9 月 6 日至 2020 年 6 月 30 日）



注：1.本基金合同于 2019 年 9 月 6 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，基金份额净值增长率为 2.81%，同期业绩比较基准收益率为 3.93%。

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，本基金管理人成立于 2001 年 4 月 17 日，总部设在广州，在北京、上海、香港等地设有分公司或子公司。本基金管理人拥有公募、社保、年金、特定客户资产管理、QDII、基本养老保险基金投资等业务资格，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、混合资产投资、海外投资、多资产投资等领域全面布局，为境内外客户提供包括标准化公募基金与定制化私募产品在内的资产管理解决方案。

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、易方达稳健收益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、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理（自 2017 年 03 月 24 日至 2020 年 06 月 08 日）、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 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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、易方达恒利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债 3-5 年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达中债 7-10 年期国开债指数证券投资基金的基金经理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员	2019-09-06	-	14 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司债券研究员、基金经理助理、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 1 年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
纪玲云	本基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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、易方达恒利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒裕一年定期开放债券型发起式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助理（自 2019 年 01 月 18 日至 2020 年 06 月 09 日）、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、固定收益研究部总经理助理、投资经理	2019-09-06	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究员、投资经理助理。

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确

定的解聘日期；对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
纪玲云	公募基金	6	37,557,402,031.76	2013-09-14
	私募资产管理计划	1	10,620,305.59	2019-11-22
	其他组合	8	89,343,354,345.51	2015-11-27
	合计	15	126,911,376,682.86	—

注：1.“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

2. 纪玲云作为团队成员之一参与上述其他组合的管理。

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 59 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 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

2020 年上半年经济基本面受新冠疫情影响出现明显的波动。1-2 月工业增加值同比增长-13.5%；投资由 11.8%大幅回落至-24.5%，其中制造业投资下滑达到-40%；零售同比由 8%大幅下降至-20.5%。3 月份之后国内疫情得到有效控制，随着复工复产推进，国内经济出现明显反弹，到二季度末工业增加值、房地产投资和基建投资已经基本回到甚至小幅超过前期趋势值的水平。但是以餐饮为代表的零售端的需求以及制造业投资等体现经济自身动能的数据仍在趋势值以下。从外需的角度看，虽然海外的疫情控制效果较差，全球新增病例数持续高位上升，但是由于中国提前走出疫情影响，较早恢复生产能力，替代了部分封锁国家的产能，这使得中国出口占全球贸易的比例大幅上升，再加上防疫物资出口规模的上升，对冲了海外需求下降对国内基本面的影响。中国经济整体处于疫情后的恢复阶段。

政策方面，逆周期对冲政策在一季度相对保守，在二季度有所加码。财政方面通过增加发行特别国债、增加专项债额度和提高赤字率的方式在短期内快速提升基建投资力度。货币政策则通过增加银行信贷额度、增加专项再贷款额度等方式侧重进行结构性宽松，强调资金直达实体企业。数据上体现为 3-6 月的社融数据大幅增加。总量货币政策在 3、4 月份宽松后，随即在 5 月份快速边际收紧，银行间融资成本从最低的 1%以下的水平回升至 2.2%附近。资金成本的边际收紧也使得债券市场自 5 月份以来出现明显的下跌。

债券市场收益率水平跟随经济走势和资金成本的变化先下后上，10 年期与 3 年期国债的期限利差水平、信用债券的利差水平在 3-6 月也出现先扩大再收缩的情况。整体债券市场波动大幅增加。

权益市场上半年受疫情影响出现较大幅度的波动，行业分化显著。沪深 300 指数小幅上涨 1.64%，而创业板指大幅上涨 35.6%。表现相对较好的医药、食品饮料、电子等行业上涨 41.5%、25.4%和 24.2%，而表现较差的煤炭、银行、非银则分别下跌 15.5%、13%和 10.7%。

操作上，组合在春节前的开放期有较大规模申购，杠杆和久期有较大比例摊薄，春节后组合积极进行配置，大幅提升了有效久期和杠杆水平，获得较好的资本利得收益，股票仓位维持在相对偏低的水平。二季度之后债券市场出现大幅调整，组合自 5 月上旬开始积极利用国债期货降低久期并调整期限结构，降低 0-5 年期限段资产的风险暴露，在后续曲线平坦化上行的过程中降低了净值的负面冲击。权益方面以维持了相对偏低的仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0281 元，本报告期份额净值增长率为 1.60%，同期业绩比

较基准收益率为 2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为经济环比仍然在恢复的过程中，但是债券市场收益率水平已经过了快速回升的阶段，配置价值逐步显现。

从结构上看，我们认为下半年基建投资仍有望支持经济的回升。首先今年整体财政在“开前门”方面还是较为积极的。大量的地方政府专项债的发行，叠加特别国债的额度，将较大幅度保障基建投资的力度。虽然 8 月份以后单月的利率债供给高峰已过，但是平均来看预计每月仍然有 8000-9000 亿左右的净供给，较历史同期的增幅依然较大。其次，我们看到中美贸易争端以来的逆全球化走势，叠加海外疫情持续蔓延，国内对基建投资托底的需求将较为持续，政策层面提出“要形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”，这意味着基建投资在制造业投资相对较弱的情况下，作为国内需求的主要承接方，将可能持续发力。房地产投资的韧性较强，但未来能否持续回升需观察销售的持续性。我们看到近年来我国房地产行业在因城施策政策的指导下整体平稳发展。投资和销售均表现出较强的韧性。尤其是疫情以来，销售恢复较快，而投资受前期拿地较多和施工强度提升影响，表现出下行相对较小而恢复相对较快的特点。下半年我们认为房地产土地投资仍将维持较高水平，施工则取决于后续的销售持续性，这一点需要密切关注。制造业投资在全球疫情持续蔓延的环境下可能在较长时间保持弱势。出口方面随着其他国家产能的恢复，上半年出口份额提升的情况难以持续，可能在一定程度上冲销全球经济复苏对中国出口的提振。

整体看，我们认为下半年经济依然有望处于边际复苏的阶段，但是回升的速率较二季度可能有所回落。而国际政治经济环境的动荡以及秋冬疫情是否出现第二波超预期的情况可能给基本面带来一定的变数。

政策方面，央行在 5 月份已经出现边际收紧，后续再度宽松向下的可能性不大，有望在目前水平下宽幅振荡。另外国内宽松信贷环境如果提前退出也可能对经济恢复造成一定的损害。

从债券市场的绝对收益率水平来看，考虑到经济自身增长动能偏弱，本轮债券市场收益率水平向上的幅度也会相对有限。后续跟随收益率的上升，其配置价值将逐步显现。权益方面，我们认为中国较强的疫情管控能力以及经济的逐步回升趋势有利于权益资产的整体表现。结构上低估值板块配置性价比更高。

操作上组合将保持相对中性的债券久期，跟随收益率上行择机增持个券，把握收益率上行带来的投资机会。权益方面积极提升仓位配置底仓参与打新，获取相对稳健的打新收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《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有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

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：易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	7,325,857.55	209,313.52
结算备付金		16,418,436.58	5,031,462.63
存出保证金		4,186,810.68	29,470.72
交易性金融资产	6.4.7.2	861,717,886.52	337,649,670.60
其中：股票投资		25,630,086.52	10,126,579.00
基金投资		-	-
债券投资		819,250,100.00	327,523,091.60
资产支持证券投资		16,837,700.00	-
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		-	1,358.10
应收利息	6.4.7.5	13,425,507.28	7,068,769.58
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		903,074,498.61	349,990,045.15
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 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		329,338,364.49	137,159,170.75

应付证券清算款		3,319,333.46	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		280,544.94	107,786.79
应付托管费		46,757.51	17,964.44
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	26,604.84	19,282.80
应交税费		107,183.86	34,103.56
应付利息		197,667.22	99,221.02
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	89,507.60	60,000.00
负债合计		333,405,963.92	137,497,529.36
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	554,112,639.66	209,998,000.00
未分配利润	6.4.7.10	15,555,895.03	2,494,515.79
所有者权益合计		569,668,534.69	212,492,515.79
负债和所有者权益总计		903,074,498.61	349,990,045.15

注：1.本基金合同生效日为 2019 年 9 月 6 日，2019 年度实际报告期间为 2019 年 9 月 6 日至 2019 年 12 月 31 日。

2.报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0281 元，基金份额总额 554,112,639.66 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		12,597,326.60
1.利息收入		17,403,856.88
其中：存款利息收入	6.4.7.11	167,785.21
债券利息收入		16,732,850.14
资产支持证券利息收入		191,929.85
买入返售金融资产收入		311,291.68
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,097,560.72
其中：股票投资收益	6.4.7.12	219,826.31
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	1,516,056.08
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	853,158.57
股利收益	6.4.7.15	508,519.76
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-7,904,636.21
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	545.21
减：二、费用		5,420,307.70
1. 管理人报酬		1,601,584.34
2. 托管费		266,930.76
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	54,151.08
5. 利息支出		3,311,750.75
其中：卖出回购金融资产支出		3,311,750.75
6. 税金及附加		62,393.40
7. 其他费用	6.4.7.19	123,497.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,177,018.90
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,177,018.90

注：本基金合同生效日为 2019 年 9 月 6 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：易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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）	209,998,000.00	2,494,515.79	212,492,515.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,177,018.90	7,177,018.90
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）	344,114,639.66	5,884,360.34	349,999,000.00
其中：1.基金申购款	344,114,639.66	5,884,360.34	349,999,000.00
2.基金赎回款	-	-	-

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）	554,112,639.66	15,555,895.03	569,668,534.69

注：本基金合同生效日为 2019 年 9 月 6 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：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

易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金(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[2019]1482 号《关于准予易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式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《易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2019 年 9 月 6 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 209,998,000.00 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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

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<年度报告和中期报告>》、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》、《易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和财务报表附注所列示的中国证监会、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更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 2020 年 6 月 30 日
活期存款	7,325,857.55
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	7,325,857.55

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2020 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		26,607,087.77	25,630,086.52	-977,001.25
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	211,135,995.84	209,593,100.00	-1,542,895.84
	银行间市场	615,002,125.77	609,657,000.00	-5,345,125.77
	合计	826,138,121.61	819,250,100.00	-6,888,021.61
资产支持证券		16,835,600.00	16,837,700.00	2,100.00
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		869,580,809.38	861,717,886.52	-7,862,922.86

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	合同/名义	公允价值	备注

	金额	资产	负债	
利率衍生工具	-239,244,246.67	-	-	-
T2009	-40,435,366.67	-	-	-
TF2009	-81,569,280.00	-	-	-
TS2009	-117,239,600.00	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-239,244,246.67	-	-	-

注：按照国债期货每日无负债结算的结算规则、《基金国债期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,“其他衍生工具-国债期货投资”与“证券清算款-国债期货每日无负债结算暂收暂付款”,符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将“其他衍生工具-国债期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。

于 2020 年 6 月 30 日,本基金持有的国债期货情况如下:

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)
T2009	T2009	-40	-40,110,000.00	325,366.67
TF2009	TF2009	-80	-81,324,000.00	245,280.00
TS2009	TS2009	-58	-117,409,400.00	-169,800.00
总额合计				400,846.67
减:可抵销期货暂收款				400,846.67
国债期货投资净额				0.00

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示。

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 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	733.70
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	7,152.96
应收债券利息	13,294,404.48
应收资产支持证券利息	123,207.95

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	-
应收出借证券利息	-
其他	8.19
合计	13,425,507.28

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 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	1,044.00
银行间市场应付交易费用	25,560.84
合计	26,604.84

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	89,507.60
合计	89,507.60

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	209,998,000.00	209,998,000.00
本期申购	344,114,639.66	344,114,639.66
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	554,112,639.66	554,112,639.66

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	2,051,955.77	442,560.02	2,494,515.79
本期利润	15,081,655.11	-7,904,636.21	7,177,018.90

本期基金份额交易产生的变动数	4,220,403.30	1,663,957.04	5,884,360.34
其中：基金申购款	4,220,403.30	1,663,957.04	5,884,360.34
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	21,354,014.18	-5,798,119.15	15,555,895.03

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	23,529.22
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	143,913.42
其他	342.57
合计	167,785.21

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	5,771,691.46
减：卖出股票成本总额	5,551,865.15
买卖股票差价收入	219,826.31

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 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	844,879,166.54
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	827,157,171.66
减：应收利息总额	16,205,938.80
买卖债券差价收入	1,516,056.08

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	2,223,418.24

减：卖出资产支持证券成本总额	2,164,400.00
减：应收利息总额	59,018.24
资产支持证券投资收益	-

6.4.7.14 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
国债期货投资收益	853,158.57

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	508,519.76
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	508,519.76

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	-8,305,482.88
——股票投资	-1,536,048.52
——债券投资	-6,771,534.36
——资产支持证券投资	2,100.00
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	400,846.67
——权证投资	-
——期货投资	400,846.67
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-7,904,636.21

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	-
其他	545.21

合计	545.21
----	--------

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	37,513.58
银行间市场交易费用	16,637.50
合计	54,151.08

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费	15,389.77
银行间账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	123,497.37

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
中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)	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 2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,601,584.34
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。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	266,930.76

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。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期末未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.5.1 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 2020年1月1日至2020年6月30日
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.8047%

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2020年1月1日至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行-活期存款	7,325,857.55	23,529.22

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

6.4.10.7 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。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 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（2020 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
300840	酷特智能	2020-06-30	2020-07-08	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300843	胜蓝股份	2020-06-23	2020-07-02	新股流通受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300845	捷安高科	2020-06-24	2020-07-03	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300846	首都在线	2020-06-22	2020-07-01	新股流通受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

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 2020 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 210,338,364.49 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
------	------	-------	--------	-------	--------

101900611	19 沪港务 MTN002	2020-07-01	100.92	200,000	20,184,000.00
101900888	19 鄂交投 MTN002	2020-07-01	102.55	100,000	10,255,000.00
101901054	19 金隅 MTN002	2020-07-01	101.42	20,000	2,028,400.00
101901589	19 南京交建 MTN002	2020-07-01	101.26	100,000	10,126,000.00
102000283	20 中建材集 (疫情防控 债)MTN001	2020-07-01	98.25	100,000	9,825,000.00
102000321	20 川高速 MTN001	2020-07-01	98.77	20,000	1,975,400.00
102000797	20 泸州窖 MTN001	2020-07-01	97.91	100,000	9,791,000.00
101901198	19 广州发展 MTN002	2020-07-02	101.37	100,000	10,137,000.00
101901410	19 光明 MTN001	2020-07-02	101.07	20,000	2,021,400.00
102000437	20 渝水投 MTN001	2020-07-02	97.60	100,000	9,760,000.00
102000495	20 中化农化 MTN001	2020-07-02	99.24	100,000	9,924,000.00
102000692	20 青岛城投 MTN003	2020-07-02	97.73	100,000	9,773,000.00
102000789	20 鞍钢 MTN002	2020-07-02	98.06	100,000	9,806,000.00
102000857	20 中金集 MTN002	2020-07-02	98.71	40,000	3,948,400.00
102000889	20 鞍钢 MTN003	2020-07-02	98.17	100,000	9,817,000.00
101671002	16 新港 MTN002	2020-07-03	100.30	50,000	5,015,000.00
101900523	19 晋交投 MTN001	2020-07-03	105.53	100,000	10,553,000.00
200004	20 付息国债 04	2020-07-06	96.98	300,000	29,094,000.00
2080116	20 尧矿债 01	2020-07-06	97.36	100,000	9,736,000.00
101469019	14 北汽集 MTN001	2020-07-07	104.25	100,000	10,425,000.00
101901267	19 福新能源 MTN002	2020-07-07	101.37	200,000	20,274,000.00
101901410	19 光明 MTN001	2020-07-07	101.07	120,000	12,128,400.00

102000857	20 中金集 MTN002	2020-07-07	98.71	20,000	1,974,200.00
合计				2,290,000	228,571,200.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 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 119,000,000.00 元，于 2020 年 7 月 1 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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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、投资部门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、监察合规管理部门、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 2020 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 143.96%(2019 年 12 月 31 日：157.46%)。

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 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

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。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.4 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 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	479,046,539.32	180,515,174.43
AAA 以下	324,108,261.36	154,074,280.36
未评级	29,389,703.80	0.00
合计	832,544,504.48	334,589,454.79

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。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	16,960,907.95	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	16,960,907.95	0.00

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，投资风险管理部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

于 2020 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，期末除本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节中所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。评估结果显示组合高流动性资产比重较高，组合变现比例能力较好。

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 2020 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	7,325,857.55	-	-	-	7,325,857.55
结算备付金	16,418,436.58	-	-	-	16,418,436.58
存出保证金	4,186,810.68	-	-	-	4,186,810.68
交易性金融资产	77,700,800.00	718,730,000.00	39,657,000.00	25,630,086.52	861,717,886.52
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	-	-	-	13,425,507.28	13,425,507.28
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	105,631,904.81	718,730,000.00	39,657,000.00	39,055,593.80	903,074,498.61
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	329,338,364.49	-	-	-	329,338,364.49
应付证券清算款	-	-	-	3,319,333.46	3,319,333.46
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	280,544.94	280,544.94
应付托管费	-	-	-	46,757.51	46,757.51
应付销售服务费	-	-	-	-	-

应付交易费用	-	-	-	26,604.84	26,604.84
应交税费	-	-	-	107,183.86	107,183.86
应付利息	-	-	-	197,667.22	197,667.22
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	89,507.60	89,507.60
负债总计	329,338,364.49	-	-	4,067,599.43	333,405,963.92
利率敏感度缺口	-223,706,459.68	718,730,000.00	39,657,000.00	34,987,994.37	569,668,534.69
上年度末 2019 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	209,313.52	-	-	-	209,313.52
结算备付金	5,031,462.63	-	-	-	5,031,462.63
存出保证金	29,470.72	-	-	-	29,470.72
交易性金融资产	12,171,000.00	315,352,091.60	-	10,126,579.00	337,649,670.60
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	1,358.10	1,358.10
应收利息	-	-	-	7,068,769.58	7,068,769.58
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	17,441,246.87	315,352,091.60	-	17,196,706.68	349,990,045.15
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	137,159,170.75	-	-	-	137,159,170.75
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-

应付管理人报酬	-	-	-	107,786.79	107,786.79
应付托管费	-	-	-	17,964.44	17,964.44
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	19,282.80	19,282.80
应交税费	-	-	-	34,103.56	34,103.56
应付利息	-	-	-	99,221.02	99,221.02
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	60,000.00	60,000.00
负债总计	137,159,170.75	-	-	338,358.61	137,497,529.36
利率敏感度缺口	-119,717,923.88	315,352,091.60	-	16,858,348.07	212,492,515.79

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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	5,831,258.54	1,327,735.12
	2.市场利率上升 25 个基点	-5,696,510.48	-1,314,343.12

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	上年度末
----	-----	------

	2020 年 6 月 30 日		2019 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	25,630,086.52	4.50	10,126,579.00	4.77
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	25,630,086.52	4.50	10,126,579.00	4.77

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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	12,544,848.98	5,153,256.70
	2.业绩比较基准下降 5%	-12,544,848.98	-5,153,256.70

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 2020 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 25,603,432.54 元，属于第二层次的余额为 836,114,453.98 元，无属于第三层次的余额(2019 年 12 月 31 日：第一层次 10,126,579.00 元，第二层次 327,523,091.60 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 2020 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(2019 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	25,630,086.52	2.84
	其中：股票	25,630,086.52	2.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	836,087,800.00	92.58
	其中：债券	819,250,100.00	90.72
	资产支持证券	16,837,700.00	1.86
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-

6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	23,744,294.13	2.63
8	其他各项资产	17,612,317.96	1.95
9	合计	903,074,498.61	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	15,548,908.43	2.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	221,940.00	0.04
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,097.57	0.00
J	金融业	6,305,691.00	1.11
K	房地产业	3,528,683.20	0.62
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	25,630,086.52	4.50

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	000401	冀东水泥	170,800	2,739,632.00	0.48
2	000001	平安银行	205,240	2,627,072.00	0.46
3	600690	海尔智家	135,100	2,391,270.00	0.42
4	002250	联化科技	108,300	2,360,940.00	0.41
5	600585	海螺水泥	42,900	2,269,839.00	0.40
6	000402	金融街	283,900	1,885,096.00	0.33
7	002415	海康威视	62,100	1,884,735.00	0.33
8	601636	旗滨集团	288,400	1,707,328.00	0.30
9	000656	金科股份	201,420	1,643,587.20	0.29
10	601398	工商银行	274,800	1,368,504.00	0.24
11	601601	中国太保	43,900	1,196,275.00	0.21
12	601318	中国平安	15,600	1,113,840.00	0.20
13	600703	三安光电	20,100	502,500.00	0.09
14	601012	隆基股份	10,600	431,738.00	0.08
15	000703	恒逸石化	43,160	394,050.80	0.07
16	000778	新兴铸管	105,300	361,179.00	0.06
17	002202	金风科技	35,400	352,938.00	0.06
18	601117	中国化学	40,500	221,940.00	0.04
19	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.02
20	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
21	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
22	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
23	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
24	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
25	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
26	300846	首都在线	1,131	3,811.47	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	600690	海尔智家	2,755,363.00	1.30
2	002415	海康威视	2,714,259.00	1.28
3	000001	平安银行	2,457,337.40	1.16

4	600585	海螺水泥	2,208,484.43	1.04
5	601636	旗滨集团	1,997,331.00	0.94
6	000656	金科股份	1,994,207.00	0.94
7	000401	冀东水泥	1,940,297.00	0.91
8	002250	联化科技	1,825,454.00	0.86
9	000402	金融街	1,056,150.00	0.50
10	601398	工商银行	769,652.00	0.36
11	601318	中国平安	706,334.00	0.33
12	601601	中国太保	596,209.00	0.28
13	000778	新兴铸管	498,353.81	0.23
14	000703	恒逸石化	262,835.00	0.12
15	002202	金风科技	218,996.00	0.10
16	603087	甘李药业	68,132.32	0.03
17	601778	晶科科技	53,965.13	0.03
18	601827	三峰环境	45,985.32	0.02
19	601609	金田铜业	29,324.35	0.01
20	300832	新产业	27,685.98	0.01

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	000401	冀东水泥	849,589.00	0.40
2	600585	海螺水泥	537,619.00	0.25
3	002415	海康威视	443,763.00	0.21
4	002250	联化科技	391,185.00	0.18
5	000656	金科股份	359,740.00	0.17
6	601636	旗滨集团	359,243.00	0.17
7	601601	中国太保	295,420.00	0.14
8	601318	中国平安	259,834.00	0.12
9	600690	海尔智家	247,295.00	0.12
10	000402	金融街	237,151.00	0.11
11	601398	工商银行	177,110.00	0.08
12	300832	新产业	139,708.80	0.07
13	603392	万泰生物	105,242.00	0.05
14	000703	恒逸石化	95,605.00	0.04
15	601778	晶科科技	94,963.81	0.04
16	000778	新兴铸管	91,682.00	0.04
17	002202	金风科技	81,189.00	0.04
18	002985	北摩高科	75,102.00	0.04
19	601827	三峰环境	74,759.76	0.04
20	601117	中国化学	61,184.00	0.03

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	22,591,421.19
卖出股票收入（成交）总额	5,771,691.46

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	29,094,000.00	5.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	378,673,100.00	66.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	411,483,000.00	72.23
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	819,250,100.00	143.81

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	101901410	19 光明 MTN001	300,000	30,321,000.00	5.32

2	200004	20 付息国 债 04	300,000	29,094,000.00	5.11
3	131900019	19 重庆轨 交 GN001	200,000	20,438,000.00	3.59
4	136078	15 禹洲 01	200,000	20,286,000.00	3.56
5	101901267	19 福新能 源 MTN002	200,000	20,274,000.00	3.56

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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
1	138473	南链优 05	100,000	10,018,000.00	1.76
2	165814	PR 安吉 5A	70,000	4,820,900.00	0.85
3	165899	悦秀 2 优	20,000	1,998,800.00	0.35

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

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金根据风险管理的原则，主要选择流动性好的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的利率风险。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
T2009	T2009	-40	-40,110,000.0	325,366.67	本交易期内组合利用国

			0		债期货空头交易降低组合有效久期，对冲利率上行风险
TF2009	TF2009	-80	-81,324,000.00	245,280.00	本交易期内组合利用国债期货空头交易降低组合有效久期，对冲利率上行风险
TS2009	TS2009	-58	-117,409,400.00	-169,800.00	本交易期内组合利用国债期货空头交易降低组合有效久期，对冲利率上行风险
公允价值变动总额合计（元）					400,846.67
国债期货投资本期收益（元）					853,158.57
国债期货投资本期公允价值变动（元）					400,846.67

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，对冲潜在风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 2019 年 8 月 8 日，重庆市北碚区环境行政执法支队对重庆市轨道交通(集团)有限公司的如下违法违规行为作出罚款人民币伍仟元整的行政处罚决定：运营的轨道 6 号线北碚站，冷却塔产生的噪声值超过国家规定排放值，造成环境噪声污染（监测结果超过《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）12 分贝）。

本基金投资 19 重庆轨交 GN001 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 19 重庆轨交 GN001 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	4,186,810.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	13,425,507.28
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,612,317.96

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

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
3	184,704,213.2 2	554,112,639.66	100.00%	0.00	0.00%

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	0.00	0.0000%
------------------	------	---------

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	10,000,000.00	1.8047%	10,000,000.00	1.8047%	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	10,000,000.00	1.8047%	10,000,000.00	1.8047%	-

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019 年 9 月 6 日）基金份额总额	209,998,000.00
本报告期期初基金份额总额	209,998,000.00
本报告期基金总申购份额	344,114,639.66
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	554,112,639.66

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 2020 年 6 月 22 日发布公告，自 2020 年 6 月 22 日起聘任张坤先生、陈丽园女士担任公司副总经理级高级管理人员。

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	

国泰君安	1	9,033,373.43	32.53%	8,412.64	32.94%	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	2,483,234.97	8.94%	1,986.60	7.78%	-
平安证券	1	16,256,345.70	58.53%	15,139.52	59.28%	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元,新增东方证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、中泰证券股份有限公司各一个交易单元。

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
国泰君安	440,972,091.36	51.09%	8,350,500,000.00	44.64%	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-

东方证券	360,940,900.00	41.82%	10,356,500,000.00	55.36%	-	-
平安证券	61,251,600.00	7.10%	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-

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	易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金第二个运作期开放申购、赎回和转换业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020-01-10
2	易方达基金管理有限公司旗下基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报	2020-01-18
3	易方达基金管理有限公司关于旗下基金 2020 年 1 月 31 日不开放申购、赎回、转换、定期定额投资等业务的提示性公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020-01-30
4	易方达基金管理有限公司及全资子公司投资旗下基金相关事宜的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020-02-04
5	易方达基金管理有限公司旗下基金 2019 年年度报告提示性公告	证券时报	2020-03-31
6	易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金第三个运作期开放申购、赎回和转换业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020-04-10
7	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020-04-10
8	易方达基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报	2020-04-21
9	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2020-06-22

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	2020 年 01 月 01 日 ~2020 年 06 月 30 日	149,999,000.00	344,114,639.66	-	494,113,639.66	89.17 %
	2	2020 年 01 月 01 日 ~2020 年 01 月 16 日	49,999,000.00	-	-	49,999,000.00	9.02%
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；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，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。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、定期开放运作的风险

(1) 本基金以定期开放方式运作且不上市交易，投资者仅可在开放运作期申赎基金份额，在封闭运作期内无法申购赎回。若投资者在开放运作期末赎回基金份额，则需继续持有至下一封闭运作期结束才能赎回，投资者在封闭运作期内存在无法赎回基金份额的风险。

(2) 基金合同生效后的首个运作期为封闭运作期，自基金合同生效日至基金管理人规定的时间，首个封闭运作期可能少于或者超过 3 个月，投资者应仔细阅读相关法律文件及公告，并及时行使相关权利。

(3) 除首个运作期封闭运作外，本基金的运作期包含“封闭运作期”和“开放运作期”，运作期限 3 个月，基金管理人在每个封闭运作期结束前公布开放运作期和下一封闭运作期的具体时间安排，由于市场环境等因素的影响，本基金每次开放运作期和封闭运作期的时间及长度不完全一样，投资者应关注相关公告并及时行使权利，否则会面临无法申购/赎回基金份额的风险。

2、单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50%的风险

(1) 本基金单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50%，单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者大额赎回时，可能会对本基金资产运作及净值表现产生较大影响。

(2) 巨额赎回的风险

相对于其他基金，本基金更可能因开放期内单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者集中大额赎回发生巨额赎回。当发生巨额赎回时，基金管理人可能根据基金当时的资产组合状况决定延缓支付赎回款，投资者面临赎回款被延缓支付的风险。

3、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险

(1) 本基金的销售对象主要为机构投资者，不向个人投资者公开发售，基金持续营销及募集规模可能受到影响，若基金合同生效之日起三年后的对应日基金资产净值低于 2 亿元，基金合同自动终止且不得通过召开基金份额持有人大会延续，投资者将面临基金合同终止的风险。

(2) 本基金基金合同生效满三年后继续存续的，若连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于 5000 万元情形，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方

案，如转换运作方式、与其他基金合并等，并召开基金份额持有人大会进行表决。投资者面临转换基金运作方式、与其他基金合并的风险。

《基金合同》生效满三年后的存续期内，若连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元，经与基金托管人协商一致，基金管理人有权终止基金合同。若管理人与托管人根据实际情况决定终止基金合同，本基金面临终止清算的风险。

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恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达恒盛 3 个月定期开放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

二〇二〇年八月二十八日