

# 易方达保本一号混合型证券投资基金

## 2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 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：二〇一八年三月三十日

## § 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 2018 年 3 月 28 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	易方达保本一号混合
基金主代码	000189
交易代码	000189
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 13 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	3,775,987,585.93 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过运用投资组合保险技术控制本金损失的风险，并力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金采用投资组合保险策略，借鉴恒定比例组合保险（CPPI）策略的原理在安全资产与风险资产之间进行动态配置，以确保基金在保本周期到期时，力争实现基金资产在保本基础上增值的目的。债券投资方面，通过分析宏观经济运行趋势及货币财政政策变化，预测未来市场利率趋势及市场信用环境变化，综合考虑各类风险因素，构造债券投资组合；股票投资方面，主要采取“自下而上”的投资策略，结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断，精选高成长、低估值、盈利稳定提升的上市公司，构建股票投资组合，并持续优化调整，控制风险，保证股票组合的稳定性和收益性。
业绩比较基准	中国人民银行公布的三年期银行整存整取定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金是保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，理论上其风险收益水平低于股票型基金。

### 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

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2017 年	2016 年 1 月 13 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	196,727,573.07	118,062,337.93
本期利润	273,451,000.18	63,411,045.23
加权平均基金份额本期利润	0.0685	0.0138
本期基金份额净值增长率	6.82%	1.40%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0162	0.0135
期末基金资产净值	3,861,230,059.90	4,538,943,650.58
期末基金份额净值	1.023	1.014

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. 本基金合同于 2016 年 1 月 13 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 3.2 基金净值表现

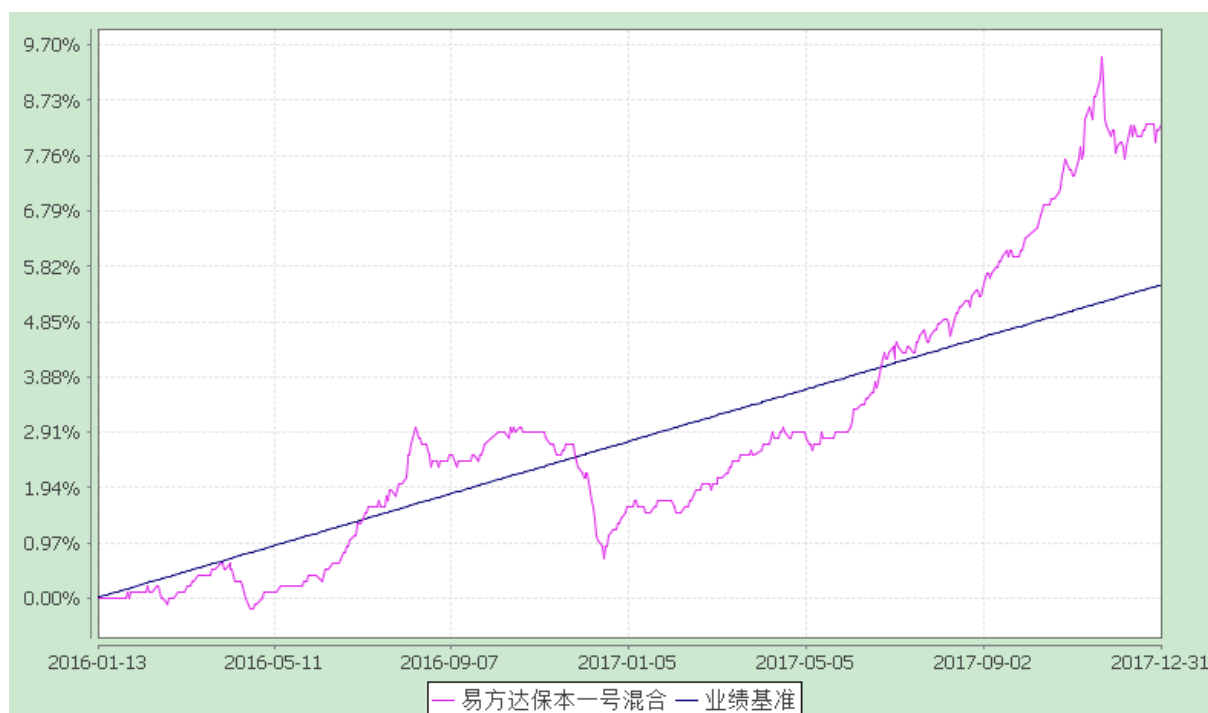
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①—③	②—④
----	----------	------------	------------	--------------	-----	-----

		②		准差④		
过去三个月	1.89%	0.19%	0.70%	0.01%	1.19%	0.18%
过去六个月	3.85%	0.15%	1.41%	0.01%	2.44%	0.14%
过去一年	6.82%	0.12%	2.79%	0.01%	4.03%	0.11%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	8.31%	0.11%	5.49%	0.01%	2.82%	0.10%

### 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

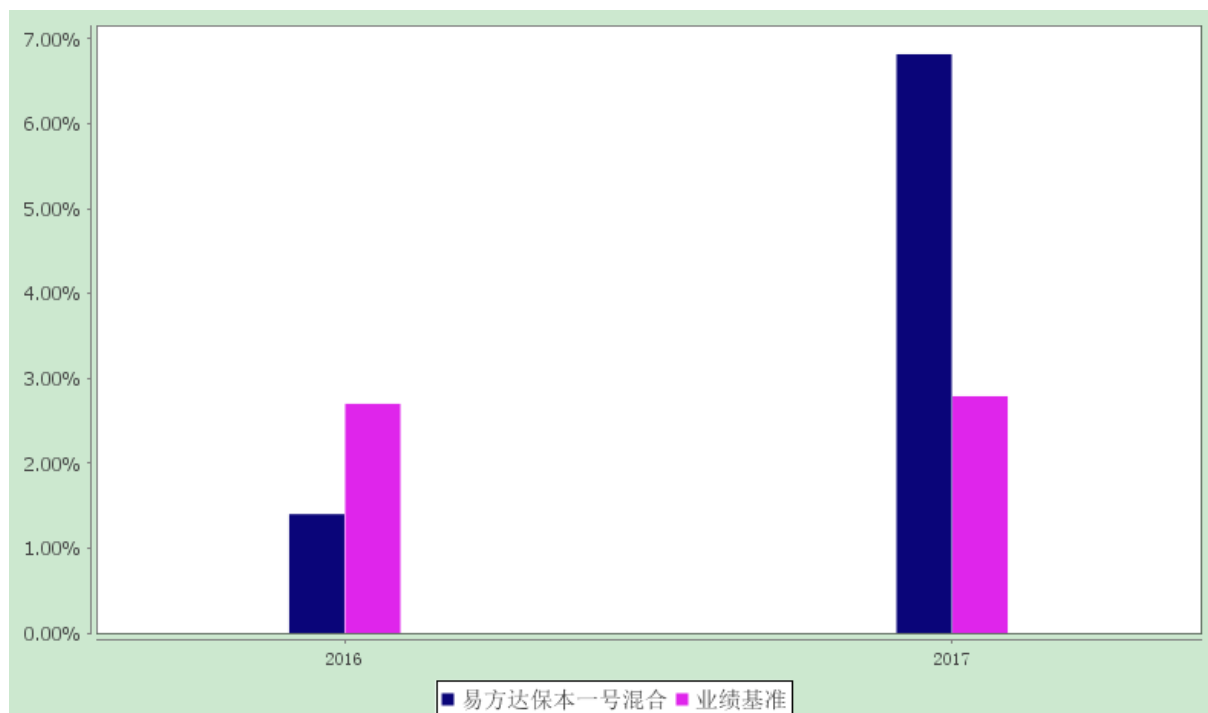
易方达保本一号混合型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2016年1月13日至2017年12月31日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 8.31%，同期业绩比较基准收益率为 5.49%。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达保本一号混合型证券投资基金  
 自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



注：本基金合同生效日为 2016 年 1 月 13 日，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017 年	0.600	230,127,433.93	-	230,127,433.93	-
合计	0.600	230,127,433.93	-	230,127,433.93	-

## § 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，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、香港、深圳、成都、大连等地设有办公场所，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、专户、QDII、QFII、RQFII、保险资金委托投资、

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、指数量化、固定收益、国际投资、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 2017 年 12 月 31 日，易方达旗下管理的各类资产规模总计 12338 亿元，其中公募基金规模 6077 亿元；服务各类客户总数 6703 万户，公募基金累计分红 931 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		
王晓晨	本基金的基金经理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金 (LOF) 的基金经理、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达中债 3-5 年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达投资级信用债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、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）、易方达资产管理（香港）有限公司固定收益投资决策委员会委员、固定收益基金投资部副总经理	2016-01-13	-	14 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管、固定收益总部总经理助理、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理。
林虎	本基金的基金经理助理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理助理	2016-01-19	-	5 年	博士研究生，曾任宏源证券研究所固定收益分析师，国信证券研究所宏观分析师。
张雅君	本基金的基金经理助理、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易	2016-01-19	-	8 年	硕士研究生，曾任海通证券股份有限公司项目经理，工银瑞信基金管理有限公司债券交易员，易方达基金管理有限公司债券交易员、固定

<p>方达中债 3-5 年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理（自 2016 年 06 月 02 日至 2017 年 07 月 27 日）、易方达裕丰回报债券型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、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理助理（自 2015 年 02 月 17 日至 2017 年 07 月 27 日）、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理、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助理</p>				<p>收益研究员、易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理助理。</p>
---	--	--	--	--------------------------------------

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，王晓晨的“任职日期”为基金合同生效之日，林虎、张雅君的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《公平交易制度》，内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的实现措施和交易执行程序、



反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合，围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易（含银行间市场）等投资管理活动，贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括：集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

公平交易的实现措施和执行程序主要包括：通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会；投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，控制其所管理不同组合对同一证券的同日同向交易价差；建立集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行；根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序 and 分配机制，通过系统与人工控制相结合的方式，力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待；建立事中和事后的同向交易、异常交易监控分析机制，对于发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间（纯被动指数组合和量化投资组合除外）确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易，投资人员须提供充分的投资决策依据，并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制，并借助相关技术系统，使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况，持续督促公平交易制度的落实执行，并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好。

公司利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3日内、5日内），对我司旗下所有投资组合 2017 年度的同向交易价差情况进行了分析，包括旗下各大类资产组合之间（即公募、社保、年金、专户四大类业务之间）的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差、以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为 0 的 T 检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

#### 4.3.3 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。

本报告期内，本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 36 次，其中 33 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易，3 次为不同基金经理管理的组合间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。

#### 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 年全年国内生产总值增长 6.9%，经济保持了较强的韧性。经济的动力来自于多方面，一方面，房地产市场的持续景气超出市场预期，2017 年三、四线城市房地产销售出现了大幅增长，库存得到了有效去化，这引导相关上游产业链出现明显回升；另一方面是海外经济的持续回暖对于国内经济的拉动作用非常显著，发达经济体尤其是欧元区的复苏势头持续是国内经济保持韧性的重要原因。制造业投资相对疲软，企业在利润增速出现明显回升的情况下投资并没有出现明显回升。通胀方面，全年来看非食品价格持续处于高位，食品价格疲软，拖累整体通胀水平低于预期，工业品价格从上游向下游的传导仍然较弱。

2017 年全年债券市场利率波动上行。无风险利率层面，一季度经济数据较好同时央行跟随美联储加息上调公开市场利率，利率出现较大幅度的上行。二季度监管政策收紧造成了一定的流动性收紧，无风险利率出现较大幅度的上行，同时信用利差也出现了明显抬升。六月开始随着监管协调增强，债券市场利率出现明显下行。整体三季度债券市场利率震荡为主，并没有明显的趋势。四季度开始由于对于未来经济预期的大幅改善，债券市场利率再次出现一波非常明显的上行。全年来看，债券市场无风险利率大幅上行，信用债利率主要跟随无风险利率，信用利差并未出现明显扩张。全年来看，股票市场呈现明显的风格分化。盈利改善较为确定的大盘蓝筹股全年出现明显上涨，但是创业板却出现大幅下跌。

本基金全年保持偏短的久期和较低的杠杆水平，同时积极优化信用债的资质结构，增加组合流动性，精选个券，降低信用风险。权益方面积极挖掘优质转债、转股并持有，谨慎参与定增个股，获得较好的超额收益。全年看，权益仓位对于基金净值贡献最为显著。

##### 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 1.023 元，本报告期份额净值增长率为 6.82%，同期业绩比较基准收益率为 2.79%。

#### 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 2018 年，我们认为最重要的事是防范金融风险，在全球货币政策集体从宽松边际转紧缩的大环境下，资本市场的波动率上升将是大概率事件，投资需要关注收益和风险的平衡。对于国内

资本市场，我们认为 2018 年债券市场可以在谨慎投资的情况下关注机会，股票市场应在趋势投资的情况下关注风险。

对于债券市场，短期债券收益率较高，持有期收益非常可观，但对于长久期债券，趋势性的投资机会尚未到来。首先，在经济增速不存在太大压力、防范金融风险为首要任务的宏观背景下，货币政策较难发生方向性变化，资金面易紧难松；其次，对资管行业监管的不断趋严或将引发资管产品的收缩和抛售债券，从而给债券市场带来流动性冲击；第三，以欧美为代表的海外经济体经济增速持续回升，融资需求旺盛，油价及其他大宗商品价格仍处于震荡上行的趋势中，通胀预期逐步加强、短期难以证伪，从而对国内债券市场形成一定压力。债券市场的趋势性机会仍需要观察。

对于股票市场，2017 年主要以企业盈利驱动的上漲行情在 2018 年更多的转为估值驱动，估值驱动依赖经济的持续向好、流动性宽松、风险偏好的持续提升，但以上因素均有可能被证伪，股票市场的波动率可能会加大。随着债券收益率的上行，股票作为大类资产配置吸引力边际将有所下降，投资者需要关注和比较两类资产的风险收益比。但资本市场的上涨存在惯性，在这种惯性消亡之前，本组合将继续参与到股票市场中，把握结构性的机会。

基于以上判断，本基金债券部分将继续进行稳健操作，持仓以中短久期高等级信用债为主，并密切跟踪融资供需的变化，等待经济、政策信号明确后可能出现的长久期债券做多机会。权益部分，精选个券、把握好结构性机会，谨慎控制权益类资产的整体仓位，目标是在承受一定波动的情况下获得超过债券的投资回报。本基金将坚持稳健投资的原则，力争以优异的业绩回报基金持有人。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内已实施的利润分配 230,127,433.93 元。

### § 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遵规守信、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 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 审计了 2017 年 12 月 31 日的资产负债表、2017 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

### § 7 年度财务报表

#### 7.1 资产负债表

会计主体：易方达保本一号混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末	上年度末
----	-----	------

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>资 产:</b>		
银行存款	718,625.98	1,053,160,125.85
结算备付金	20,849,687.20	1,307,377.66
存出保证金	321,738.54	325,394.90
交易性金融资产	4,013,399,135.80	3,042,289,512.17
其中: 股票投资	461,672,357.72	209,339,631.67
基金投资	-	-
债券投资	3,551,726,778.08	2,832,949,880.50
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	50,730,196.10	511,736,822.60
应收证券清算款	80,156.64	-
应收利息	52,650,808.71	67,754,609.53
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>4,138,750,348.97</b>	<b>4,676,573,842.71</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2017 年 12 月 31 日</b>	<b>2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债:</b>		
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	219,000,000.00	130,989,708.51
应付证券清算款	-	1,155.29
应付赎回款	51,241,728.09	383,664.07

应付管理人报酬	4,130,407.53	4,636,780.02
应付托管费	688,401.25	772,796.69
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	958,312.43	463,855.68
应交税费	-	-
应付利息	711,274.34	48,316.95
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	790,165.43	333,914.92
<b>负债合计</b>	<b>277,520,289.07</b>	<b>137,630,192.13</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	3,775,987,585.93	4,478,265,468.09
未分配利润	85,242,473.97	60,678,182.49
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,861,230,059.90</b>	<b>4,538,943,650.58</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>4,138,750,348.97</b>	<b>4,676,573,842.71</b>

注：1.本基金合同生效日为 2016 年 1 月 13 日，2016 年度实际报告期间为 2016 年 1 月 13 日至 2016 年 12 月 31 日。

2. 报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.023 元，基金份额总额 3,775,987,585.93 份。

## 7.2 利润表

会计主体：易方达保本一号混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 13 日（基金合 同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	<b>352,823,331.88</b>	<b>130,096,755.17</b>
1.利息收入	181,139,103.43	169,068,454.87

其中：存款利息收入	56,664,765.58	29,029,547.19
债券利息收入	123,424,149.89	124,616,578.58
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,050,187.96	15,422,329.10
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	89,534,692.78	14,093,452.44
其中：股票投资收益	141,775,226.89	37,590,664.57
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-56,876,933.03	-27,115,112.67
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	4,636,398.92	3,617,900.54
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	76,723,427.11	-54,651,292.70
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	5,426,108.56	1,586,140.56
<b>减：二、费用</b>	<b>79,372,331.70</b>	<b>66,685,709.94</b>
1. 管理人报酬	49,933,302.24	53,693,366.45
2. 托管费	8,322,216.95	8,948,894.48
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,867,439.44	2,619,275.29
5. 利息支出	17,754,561.50	1,009,793.74
其中：卖出回购金融资产支出	17,754,561.50	1,009,793.74
6. 其他费用	494,811.57	414,379.98
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>273,451,000.18</b>	<b>63,411,045.23</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>273,451,000.18</b>	<b>63,411,045.23</b>

注：本基金合同生效日为 2016 年 1 月 13 日，2016 年度实际报告期间为 2016 年 1 月 13 日至 2016 年 12 月 31 日。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达保本一号混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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)	4,478,265,468.09	60,678,182.49	4,538,943,650.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	273,451,000.18	273,451,000.18
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)	-702,277,882.16	-18,759,274.77	-721,037,156.93
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-702,277,882.16	-18,759,274.77	-721,037,156.93
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)	-	-230,127,433.93	-230,127,433.93
五、期末所有者权益 (基金净值)	3,775,987,585.93	85,242,473.97	3,861,230,059.90
项目	上年度可比期间		
	2016 年 1 月 13 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 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)	4,634,146,239.58	-	4,634,146,239.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	63,411,045.23	63,411,045.23
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)	-155,880,771.49	-2,732,862.74	-158,613,634.23
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-155,880,771.49	-2,732,862.74	-158,613,634.23
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)	4,478,265,468.09	60,678,182.49	4,538,943,650.58

注：本基金合同生效日为 2016 年 1 月 13 日，2016 年度实际报告期间为 2016 年 1 月 13 日至 2016 年 12 月 31 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

易方达保本一号混合型证券投资基金(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[2013]657 号《关于核准易方达保本一号混合型证券投资基金募集的批复》和证监许可[2015]1988 号《关于准予易方达保本一号混合型证券投资基金变更注册的批复》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《易方达保本一号混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达保本一号混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 1 月 13 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为

4,634,146,239.58 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。

#### 7.4.2 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》、《易方达保本一号混合型证券投资基  
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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 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。

#### 7.4.4 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

除下述事项外，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。根据中国  
证券投资基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试  
行）>的通知》（以下简称“估值业务指引”），自 2017 年 12 月 15 日起，本基金持有的流通受限股  
票参考估值业务指引进行估值。该会计估计变更对本基金本期末的基金资产净值及本期损益影响不  
重大。

#### 7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

#### 7.4.6 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政策的补充通知》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。

(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。

#### 7.4.7 关联方关系

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、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司（以下简称“粤财信托”）	基金管理人股东
盈峰投资控股集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月13日（基金合同生效日） 至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总	成交金额	占当期股票成交总

		额的比例		额的比例
广发证券	922,115,496.81	46.81%	-	-

#### 7.4.8.1.2 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。

#### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
广发证券	737,692.21	44.49%	588,240.69	62.09%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月13日（基金合同生效日）至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
-	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月13日（基金合同 生效日）至2016年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	49,933,302.24	53,693,366.45
其中：支付销售机构的客户维护费	3,768,179.79	5,059,532.84

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.2% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% \div \text{当年天数}$$

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。基金管理人和基金托管人核对一致后，

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。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。到期操作期间(保本周期到期日除外)及过渡期内本基金不计提管理费。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年 12月31日	2016年1月13日（基金合同 生效日）至2016年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	8,322,216.95	8,948,894.48

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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。基金管理人和基金托管人核对一致后，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取。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等，支付日期顺延。到期操作期间(保本周期到期日除外)及过渡期内本基金不计提托管费。

#### 7.4.8.3 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。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 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。

##### 7.4.8.4.2 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。

#### 7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年12月31日		2016年1月13日（基金合同生效日） 至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

招商银行-活期存款	718,625.98	128,102.16	3,160,125.85	307,406.60
-----------	------------	------------	--------------	------------

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。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2017年1月1日至2017年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
广发证券	002841	视源股份	新股网下 发行	1,680	32,020.80
广发证券	002842	翔鹭钨业	新股网下 发行	932	10,643.44
广发证券	002867	周大生	新股网下 发行	3,444	68,604.48
广发证券	002919	名臣健康	新股网下 发行	821	10,311.76
广发证券	018005	国开 1701	分销	2,000,000	201,280,000.00
广发证券	108601	国开 1703	分销	4,000,000	399,800,000.00
广发证券	300599	雄塑科技	新股网下 发行	3,155	22,211.20
广发证券	300639	凯普生物	新股网下 发行	1,046	19,235.94
广发证券	300647	超频三	新股网下 发行	1,244	11,146.24
广发证券	300658	延江股份	新股网下 发行	1,110	21,545.10
广发证券	300669	沪宁股份	新股网下 发行	841	9,251.00
广发证券	300697	电工合金	新股网下 发行	1,630	12,436.90
广发证券	300723	一品红	新股网下 发行	1,561	26,615.05
广发证券	300726	宏达电子	新股网下 发行	1,548	17,275.68
广发证券	300735	光弘科技	新股网下 发行	3,764	37,602.36
广发证券	603042	华脉科技	新股网下 发行	1,232	13,872.32

广发证券	603043	广州酒家	新股网下 发行	1,810	23,855.80
广发证券	603089	正裕工业	新股网下 发行	1,087	12,641.81
广发证券	603458	勘设股份	新股网下 发行	1,320	38,755.20
广发证券	603507	振江股份	新股网下 发行	1,093	28,691.25
广发证券	603535	嘉诚国际	新股网下 发行	1,340	20,327.80
广发证券	603557	起步股份	新股网下 发行	1,664	12,862.72
广发证券	603639	海利尔	新股网下 发行	1,206	30,089.70
广发证券	603683	晶华新材	新股网下 发行	1,095	10,227.30
广发证券	603848	好太太	新股网下 发行	1,377	10,864.53
上年度可比期间					
2016 年 1 月 13 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
广发证券	300518	盛讯达	新股网下 发行	1,306	29,019.32
广发证券	603028	赛福天	新股网下 发行	3,309	14,096.34
广发证券	603036	如通股份	新股网下 发行	2,114	14,459.76
广发证券	603131	上海沪工	新股网下 发行	1,263	12,743.67
广发证券	603239	浙江仙通	新股网下 发行	924	20,180.16
广发证券	603313	恒康家居	新股网下 发行	3,371	51,947.11
广发证券	603339	四方冷链	新股网下 发行	2,793	28,460.67
广发证券	603585	苏利股份	新股网下 发行	1,041	27,888.39
广发证券	112457	16 魏桥 05	分销	100,000	10,000,000.00
广发证券	136621	16 粤高 02	分销	300,000	30,000,000.00
广发证券	1680058	16 盐都债	分销	300,000	30,000,000.00

## 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

## 7.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

## 7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

## 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 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
002572	索菲亚	2016-07-28	2018-08-01	非公开发行流通受限	53.05	35.16	150,801	3,999,996.53	5,302,163.16	-
002860	星帅尔	2017-03-31	2018-04-12	老股转让流通受限	19.81	39.79	7,980	158,083.80	317,524.20	-
002923	润都股份	2017-12-28	2018-01-05	新股流通受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
300664	鹏鹞环保	2017-12-28	2018-01-05	新股流通受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
300713	英可瑞	2017-10-23	2018-11-01	老股转让流通受限	40.29	74.87	7,008	282,352.32	524,688.96	-
603080	新疆火炬	2017-12-25	2018-01-03	新股流通受限	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-
603161	科华控股	2017-12-28	2018-01-05	新股流通受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-

注：1) 索菲亚家居股份有限公司于 2017 年 4 月 24 日（流通受限期内），向全体股东每 10 股派 7 元人民币现金（含税），同时按每 10 股转增 10 股进行资本公积金转增股本；

2) 以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期；



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

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002366	台海核电	2017-12-06	重大事项停牌	26.45	-	-	2,383,361	60,273,791.88	63,039,898.45	-
002919	名臣健康	2017-12-28	重大事项停牌	35.26	2018-01-02	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-
300730	科创信息	2017-12-25	重大事项停牌	41.55	2018-01-02	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
600309	万华化学	2017-12-05	重大事项停牌	37.94	-	-	978,375	36,476,324.19	37,119,547.50	-

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 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。

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 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 219,000,000.00 元，于 2018 年 1 月 2 日、2018 年 1 月 3 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.10 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 2017 年 12 月 31 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 365,842,642.34 元，属于第二层次的余额为 3,647,556,493.46 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 205,082,068.13 元，第二层次 2,837,207,444.04 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 12 月 31 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)增值税

根据财政部、国家税务总局颁布的财税[2016]140 号文《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》的规定，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；根据财政部、国家税务总局颁布的财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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。上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3)除上述事项外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

## 8.1 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	461,672,357.72	11.15
	其中：股票	461,672,357.72	11.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,551,726,778.08	85.82
	其中：债券	3,551,726,778.08	85.82
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	50,730,196.10	1.23
	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	21,568,313.18	0.52
8	其他各项资产	53,052,703.89	1.28
9	合计	4,138,750,348.97	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 8.2.1 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	292,557,105.39	7.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	518,122.10	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	128,397.30	0.00

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,132,700.73	0.21
J	金融业	127,750,999.80	3.31
K	房地产业	14,042,226.00	0.36
L	租赁和商务服务业	18,510,483.20	0.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	461,672,357.72	11.96

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002366	台海核电	2,383,361	63,039,898.45	1.63
2	002142	宁波银行	2,891,670	51,500,642.70	1.33
3	600585	海螺水泥	1,695,700	49,734,881.00	1.29
4	600309	万华化学	978,375	37,119,547.50	0.96
5	601318	中国平安	521,851	36,519,132.98	0.95
6	600519	贵州茅台	43,968	30,667,240.32	0.79
7	601012	隆基股份	721,283	26,283,552.52	0.68
8	300285	国瓷材料	1,246,238	24,924,760.00	0.65
9	600887	伊利股份	685,200	22,056,588.00	0.57
10	601336	新华保险	306,816	21,538,483.20	0.56

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 [www.efunds.com.cn](http://www.efunds.com.cn) 网站的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 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	601601	中国太保	74,679,603.49	1.65
2	600309	万华化学	69,519,022.16	1.53
3	601318	中国平安	66,391,522.30	1.46
4	002142	宁波银行	64,935,432.93	1.43
5	601336	新华保险	54,780,016.10	1.21
6	600585	海螺水泥	47,345,875.30	1.04
7	000581	威孚高科	43,909,293.71	0.97
8	002366	台海核电	42,021,225.22	0.93
9	600519	贵州茅台	41,512,246.03	0.91
10	002027	分众传媒	38,365,321.99	0.85
11	000002	万科A	33,696,242.77	0.74
12	600887	伊利股份	31,369,581.60	0.69
13	600066	宇通客车	31,234,554.23	0.69
14	601933	永辉超市	30,959,540.00	0.68
15	601012	隆基股份	30,890,716.91	0.68
16	601398	工商银行	28,921,197.00	0.64
17	600009	上海机场	27,201,433.20	0.60
18	000513	丽珠集团	25,101,961.66	0.55
19	002179	中航光电	22,805,852.46	0.50
20	002117	东港股份	19,218,872.00	0.42

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。

#### 8.4.2 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	600519	贵州茅台	65,089,221.17	1.43
2	002572	索菲亚	63,417,541.83	1.40
3	601601	中国太保	62,782,745.27	1.38
4	000581	威孚高科	45,693,821.60	1.01
5	601318	中国平安	43,479,461.77	0.96
6	601933	永辉超市	41,876,324.43	0.92
7	601336	新华保险	41,291,074.84	0.91
8	600309	万华化学	40,343,083.49	0.89
9	000513	丽珠集团	33,451,891.53	0.74
10	002027	分众传媒	30,706,347.20	0.68

11	600009	上海机场	29,669,931.94	0.65
12	601398	工商银行	29,346,552.00	0.65
13	002179	中航光电	28,178,598.16	0.62
14	000002	万 科 A	27,256,763.72	0.60
15	600007	中国国贸	24,859,344.00	0.55
16	002511	中顺洁柔	22,734,045.76	0.50
17	002153	石基信息	21,226,677.69	0.47
18	601012	隆基股份	20,782,300.90	0.46
19	002366	台海核电	20,623,213.75	0.45
20	000089	深圳机场	18,316,436.06	0.40

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。

#### 8.4.3 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	1,025,040,586.04
卖出股票收入（成交）总额	968,048,339.55

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。

#### 8.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	440,324,092.68	11.40
	其中：政策性金融债	440,324,092.68	11.40
4	企业债券	1,095,360,166.00	28.37
5	企业短期融资券	182,605,600.00	4.73
6	中期票据	816,027,000.00	21.13
7	可转债（可交换债）	10,864,919.40	0.28
8	同业存单	1,006,545,000.00	26.07
9	其他	-	-
10	合计	3,551,726,778.08	91.98

**8.6 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	111709453	17 浦发银行 CD453	3,200,000	312,064,000.00	8.08
2	101653043	16 九龙仓 MTN001	3,100,000	297,104,000.00	7.69
3	111714268	17 江苏银行 CD268	3,000,000	285,300,000.00	7.39
4	018005	国开 1701	2,000,000	197,780,000.00	5.12
5	111712216	17 北京银行 CD216	2,000,000	190,280,000.00	4.93

**8.7 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。

**8.8 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。

**8.9 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。

**8.10 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。

**8.11 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。

**8.12 投资组合报告附注**

8.12.117 南京银行 CD141（代码：111781410）为易方达保本一号混合型证券投资基金的前十大持仓证券。2017 年 6 月 22 日，江苏银监局针对南京银行独立董事任职时间超过监管规定，处以人民币 25 万元的行政处罚。2017 年 11 月 9 日，人民银行南京分行营业管理部针对南京银行的如下事由对南京银行给予警告并处罚款人民币 30 万元：（一）下属支行作为异地存款银行的开户银行，涉及 47 户银行同业账户；（二）未见存款银行经营范围批准文件，涉及 48 户银行同业账户；（三）未采取多种措施对开户证明文件的真实性、完整性和合规性以及存款银行开户意愿真实性进行审核，涉及 48 户银行同业账户；（四）对账地址（联系地址）不是存款银行经营所在地或工商注册地址，涉及 34 户银行同业账户；（五）未执行开户生效日制度，涉及 1 户银行同业账户；（六）未执行久悬制度，涉及 6 户银行同业账户。

17 北京银行 CD216（代码：111712216）为易方达保本一号混合型证券投资基金的前十大持仓证券。2017 年 8 月 8 日，北京银监局针对北京银行未经核准提前授权部分人员实际履行高管人员职责，责令北京银行改正，并对其给予 100 万元罚款的行政处罚。

本基金投资 17 南京银行 CD141、17 北京银行 CD216 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 17 南京银行 CD141、17 北京银行 CD216 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。

8.12.2 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。

### 8.12.3 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	321,738.54
2	应收证券清算款	80,156.64
3	应收股利	-
4	应收利息	52,650,808.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,052,703.89

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110032	三一转债	8,181,820.80	0.21
2	127004	模塑转债	237,226.50	0.01

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002366	台海核电	63,039,898.45	1.63	重大事项停牌



2	600309	万华化学	37,119,547.50	0.96	重大事项停牌
---	--------	------	---------------	------	--------

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
7,231	522,194.38	2,885,932,594.07	76.43%	890,054,991.86	23.57%

### 9.2 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	202,100.53	0.0054%

### 9.3 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	10~50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年1月13日)基金份额总额	4,634,146,239.58
本报告期期初基金份额总额	4,478,265,468.09
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	702,277,882.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,775,987,585.93

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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。

### 11.3 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。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来连续 2 年聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为 100,000.00 元。

### 11.6 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
新时代证券	1	421,494,020.10	21.40%	337,195.09	20.34%	-
高华证券	2	626,309,178.08	31.79%	583,281.12	35.18%	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
广发证券	4	922,115,496.81	46.81%	737,692.21	44.49%	-

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。

#### 11.7.2 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
新时代证券	75,351,042.71	4.26%	20,896,891,000.00	52.98%	-	-
高华证券	1,416,284,368.33	80.09%	9,564,400,000.00	24.25%	-	-
东方证券	-	-	147,000,000.00	0.37%	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
广发证券	276,630,091.71	15.64%	8,834,629,000.00	22.40%	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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12月31日	899,999,000.00	-	-	899,999,000.00	23.83%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

易方达基金管理有限公司

二〇一八年三月三十日