

# 易方达保本一号混合型证券投资基金

## 2017 年年度报告

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。

## 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、基金净值表现及利润分配情况 .....	6
3.1	主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2	基金净值表现 .....	7
3.3	过去三年基金的利润分配情况 .....	9
§ 4	管理人报告 .....	9
4.1	基金管理人及基金经理情况 .....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	11
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	13
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	14
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	15
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	15
§ 5	托管人报告 .....	16
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	16
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 .....	16
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 .....	16
§ 6	审计报告 .....	16
6.1	审计意见 .....	16
6.2	形成审计意见的基础 .....	16
6.3	管理层和治理层对财务报表的责任 .....	17
6.4	注册会计师对财务报表审计的责任 .....	17
§ 7	年度财务报表 .....	18
7.1	资产负债表 .....	18
7.2	利润表 .....	20
7.3	所有者权益（基金净值）变动表 .....	21
7.4	报表附注 .....	23
§ 8	投资组合报告 .....	48
8.1	期末基金资产组合情况 .....	48
8.2	报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	49
8.3	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 .....	50
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动 .....	51
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	52

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 .....	53
8.7	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 .....	53
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 .....	53
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 .....	53
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	53
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53
8.12	投资组合报告附注 .....	54
§ 9	基金份额持有人信息 .....	55
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	55
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	55
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 .....	55
§ 10	开放式基金份额变动 .....	56
§ 11	重大事件揭示 .....	56
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	56
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 .....	56
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	56
11.4	基金投资策略的改变 .....	56
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	56
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 .....	57
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
11.8	其他重大事件 .....	58
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息 .....	60
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 .....	60
§ 13	备查文件目录 .....	61
13.1	备查文件目录 .....	61
13.2	存放地点 .....	61
13.3	查阅方式 .....	61

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	易方达保本一号混合型证券投资基金
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	
注册地址	广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-8室	深圳市福田区深南大道7088号招商 银行大厦	
办公地址	广州市天河区珠江新城珠江东 路30号广州银行大厦40-43楼	深圳市福田区深南大道7088号招商 银行大厦	
邮政编码	510620	518040	
法定代表人	刘晓艳	李建红	

#### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.efunds.com.cn">http://www.efunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大 厦 43 楼

#### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊 普通合伙)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
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
基金保证人	北京首创融资担保有限公司	北京市西城区闹市口大街 1 号院长安兴 融中心 4 号楼 3 层 03B-03G

### § 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
本期加权平均净值利润率	6.58%	1.37%
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
期末可供分配利润	61,289,654.81	60,678,182.49
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
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	8.31%	1.40%

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。

4.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

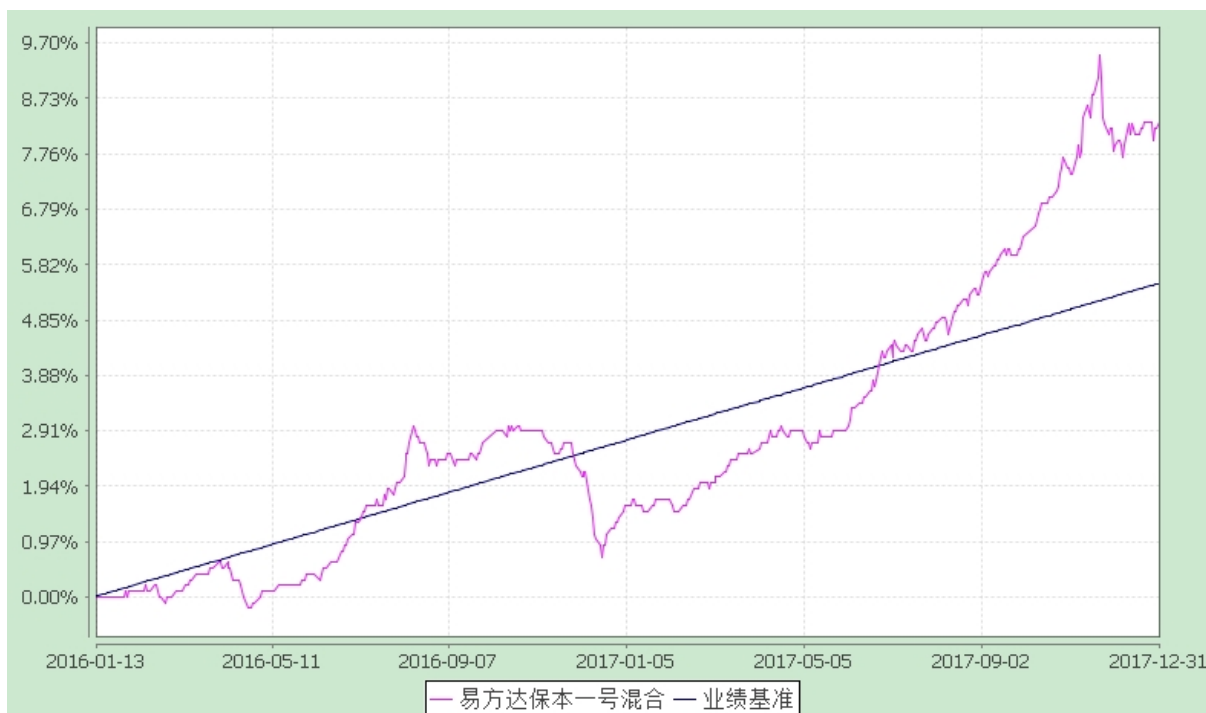
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.89%	0.19%	0.70%	0.01%	1.19%	0.18%
过去六个月	3.85%	0.15%	1.41%	0.01%	2.44%	0.14%
过去一年	6.82%	0.12%	2.79%	0.01%	4.03%	0.11%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	8.31%	0.11%	5.49%	0.01%	2.82%	0.10%

#### 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)

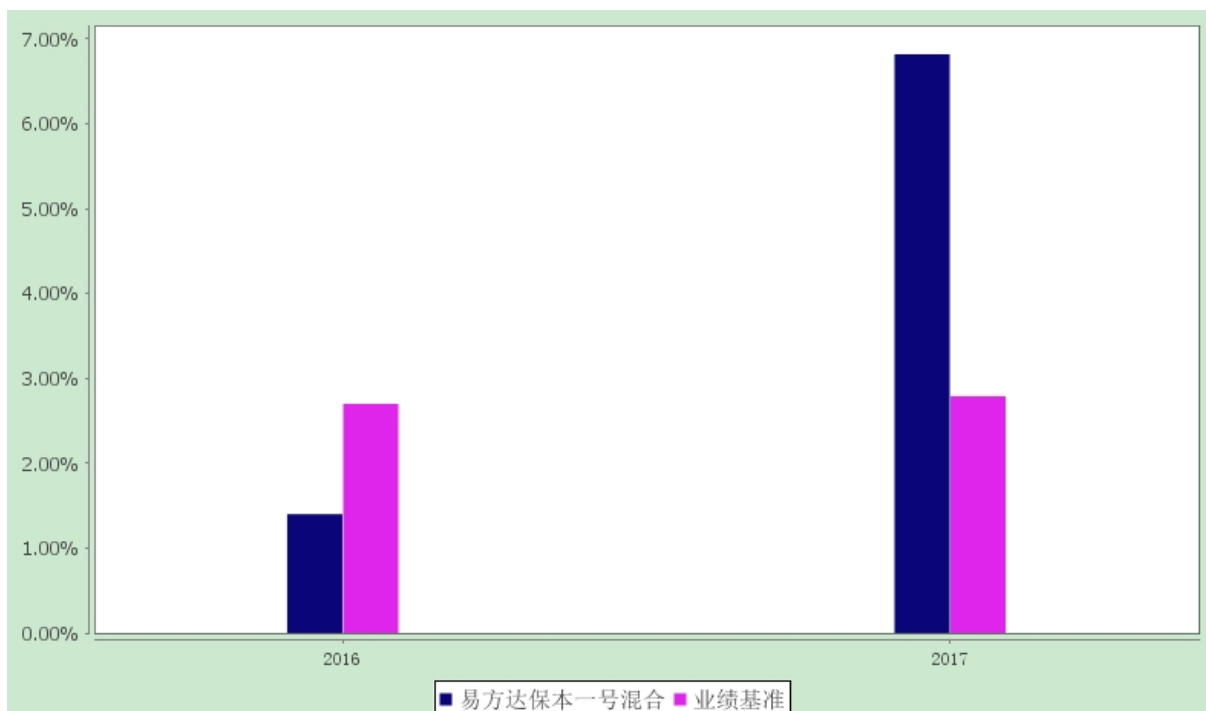


注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 8.31%，同期业绩比较基准收益率为 5.49%。

### 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	本基金的基金经理、易方达中债新	2016-	-	14 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理

晓晨	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	01-13			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	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>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>				
---	--	--	--	--

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、债券的一级市场中购、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和分配机制，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、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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人根据法规、市场、监管要求的变化和业务发展的实际需要，继续重点围绕严守合规底线、履行合规义务、防控重大风险等进一步完善公司内控，持续强化制度的完善及对制度执行情况的监督检查，有效保证了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本年度，主要监察稽核工作及措施如下：

(1) 结合《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》等新法规的实施和公司业务发展实际，不断推动相关制度流程的建立、健全和完善，及时贯彻落实新法规及新的监管要求，适应公司产品与业务创新发展的需要，保持公司良好的内控环境。

(2) 严守合规底线、防控重大合规风险是监察稽核工作的重中之重。围绕这个工作重点，持续开展对投资管理人员及全体员工的合规培训教育，促进公司合规文化建设；不断完善相关机制流程，重点规范和监控公平交易、异常交易、关联交易，严格防控内幕交易、市场操纵和利益输送等违法违规行为。

(3) 继续坚持“保规范、防风险”的思路，紧密跟踪监管政策动向、资本市场变化以及业务发展的实际需要，持续完善投资合规风控制度流程和系统工具，积极配合各类新产品、新业务、新投资工具、新投资策略的推出和应用，重点加强对高风险品种和业务的投资合规风险评估及相关控制措施的研究与落实，认真贯彻落实流动性风险管理规定的各项控制要求，加强对投资、研究、交易等业务运作的监控检查和反馈提示，有效确保旗下基金资产严格按照法律法规、基金合同和公司制度的要求稳健、规范运作。

(4) 有计划、有重点地对投研交易、销售宣传、客户服务、人员规范、运营及 IT 治理、反洗钱等业务领域开展例行或专项监察检查，坚持以法律法规、基金合同以及公司的规章制度为依据，不断查缺补漏、防微杜渐，推动公司合规、内控体系的健全完善。

(5) 积极参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关问题提供合规咨询、合规审查意见和建

议。

(6) 督促落实投资者适当性管理新规，推动投资者适当性管理制度、相关销售流程规范及系统的修订、更新，持续检讨完善客户投诉处理机制流程，切实保障投资者合法权益。

(7) 深入贯彻落实“风险为本”的监管要求，加强洗钱风险评估和监测防控，围绕“三号令”的落实进一步完善反洗钱可疑交易监测和配套工作机制，探索建立与行业和公司业务相匹配的洗钱风险管理体系，同时不断夯实反洗钱工作基础，做好反洗钱宣传培训、系统研发、内部审计、信息报送等各项工作。

(8) 紧跟法规监管要求、市场变化和业务发展，不断优化完善信息披露管理工作机制，做好公司及旗下各基金的信息披露工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、规范。

(9) 不断促进监察稽核自身工具手段和流程的完善，使合规监控与监察稽核的独立性、规范性、针对性与有效性得到提升。

截至 2017 年末，公司已通过 GIPS（全球投资业绩标准）验证，获得 GIPS 验证报告，验证日期区间为 2001 年 9 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。通过开展 GIPS 验证项目，促进公司进一步夯实运营及内控基础，提升核心竞争力。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高监察稽核工作的规范性和有效性，努力防范和控制重大风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 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

普华永道中天审字(2018)第 21303 号

易方达保本一号混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

#### 6.1 审计意见

##### (一)我们审计的内容

我们审计了易方达保本一号混合型证券投资基金的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

##### (二)我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了易方达保本一号混合型证券投资基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。

## 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于易方达保本一号混合型证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任。

## 6.3 管理层和治理层对财务报表的责任

易方达保本一号混合型证券投资基金的基金管理人易方达基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估易方达保本一号混合型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算易方达保本一号混合型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督易方达保本一号混合型证券投资基金的财务报告过程。

## 6.4 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发

表意见。

(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对易方达保本一号混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致易方达保本一号混合型证券投资基金不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师

薛竞 周祎

上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2018 年 3 月 23 日

## § 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	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	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	7.4.7.2	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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	50,730,196.10	511,736,822.60
应收证券清算款		80,156.64	-
应收利息	7.4.7.5	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	7.4.7.6	-	-
<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>附注号</b>	<b>本期末 2017年12月31日</b>	<b>上年度末 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	7.4.7.3	-	-
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	7.4.7.7	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	7.4.7.8	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	7.4.7.9	3,775,987,585.93	4,478,265,468.09
未分配利润	7.4.7.10	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	附注号	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
<b>一、收入</b>		<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	7.4.7.11	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	7.4.7.12	141,775,226.89	37,590,664.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-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	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	4,636,398.92	3,617,900.54
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	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）	7.4.7.17	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	7.4.7.18	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	7.4.7.19	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	-155,880,771.49	-2,732,862.74	-158,613,634.23

(净值减少以“-”号填列)			
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 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，按其估值日不加调整的报价确定公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不将该限制作为特征考虑。基金管理人不考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融工具公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金

融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 保本周期内本基金仅采取现金分红一种收益分配方式，不进行红利再投资；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(2) 于 2017 年 12 月 15 日前，对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。自 2017 年 12 月 15 日起，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，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》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

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。

### 7.4.5.3 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 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
活期存款	718,625.98	3,160,125.85
定期存款	-	1,050,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	-	680,000,000.00
存款期限 3 个月-1 年	-	220,000,000.00
存款期限 1 个月以内	-	150,000,000.00
其他存款	-	-
合计	718,625.98	1,053,160,125.85

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2017 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	406,470,098.37	461,672,357.72	55,202,259.35	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	1,336,659,874.01	1,321,370,178.08	-15,289,695.93
	银行间市场	2,248,197,029.01	2,230,356,600.00	-17,840,429.01
	合计	3,584,856,903.02	3,551,726,778.08	-33,130,124.94
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	3,991,327,001.39	4,013,399,135.80	22,072,134.41	
项目	上年度末			

		2016 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		207,702,624.99	209,339,631.67	1,637,006.68
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	503,491,674.77	486,877,880.50	-16,613,794.27
	银行间市场	2,385,746,505.11	2,346,072,000.00	-39,674,505.11
	合计	2,889,238,179.88	2,832,949,880.50	-56,288,299.38
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,096,940,804.87	3,042,289,512.17	-54,651,292.70

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	50,730,196.10	-
合计	50,730,196.10	-
项目	上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	70,000,000.00	-
银行间市场	441,736,822.60	-
合计	511,736,822.60	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

## 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应收活期存款利息	318.26	3,077.02
应收定期存款利息	-	1,513,333.44
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	10,320.53	647.13
应收债券利息	52,531,075.07	65,002,920.87
应收买入返售证券利息	108,935.68	1,234,469.92
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	159.17	161.15
合计	52,650,808.71	67,754,609.53

## 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
交易所市场应付交易费用	947,443.25	433,143.00
银行间市场应付交易费用	10,869.18	30,712.68
合计	958,312.43	463,855.68

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	390,165.43	3,914.92
预提费用	400,000.00	330,000.00

合计	790,165.43	333,914.92
----	------------	------------

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,478,265,468.09	4,478,265,468.09
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-702,277,882.16	-702,277,882.16
本期末	3,775,987,585.93	3,775,987,585.93

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 7.4.7.10 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	115,082,295.08	-54,404,112.59	60,678,182.49
本期利润	196,727,573.07	76,723,427.11	273,451,000.18
本期基金份额交易产生的变动数	-20,392,779.41	1,633,504.64	-18,759,274.77
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-20,392,779.41	1,633,504.64	-18,759,274.77
本期已分配利润	-230,127,433.93	-	-230,127,433.93
本期末	61,289,654.81	23,952,819.16	85,242,473.97

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年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
活期存款利息收入	128,102.16	307,406.60



定期存款利息收入	56,262,247.39	28,679,336.22
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	270,430.09	39,783.70
其他	3,985.94	3,020.67
合计	56,664,765.58	29,029,547.19

#### 7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	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
卖出股票成交总额	968,048,339.55	800,477,341.59
减：卖出股票成本总额	826,273,112.66	762,886,677.02
买卖股票差价收入	141,775,226.89	37,590,664.57

#### 7.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	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
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	6,404,326,981.47	4,534,372,293.14
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	6,333,407,432.37	4,456,591,722.94
减：应收利息总额	127,796,482.13	104,895,682.87
买卖债券差价收入	-56,876,933.03	-27,115,112.67

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	4,636,398.92	3,617,900.54

基金投资产生的股利收益	-	-
合计	4,636,398.92	3,617,900.54

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年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
1.交易性金融资产	76,723,427.11	-54,651,292.70
——股票投资	53,565,252.67	1,637,006.68
——债券投资	23,158,174.44	-56,288,299.38
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	76,723,427.11	-54,651,292.70

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年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
基金赎回费收入	5,426,108.56	1,586,140.56
其他	-	-
合计	5,426,108.56	1,586,140.56

## 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年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

交易所市场交易费用	2,812,341.94	2,548,465.29
银行间市场交易费用	55,097.50	70,810.00
合计	2,867,439.44	2,619,275.29

#### 7.4.7.19 其他费用

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
审计费用	100,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	270,000.00
银行汇划费	57,611.57	59,179.98
银行间账户维护费	36,000.00	24,000.00
其他	1,200.00	1,200.00
合计	494,811.57	414,379.98

#### 7.4.8或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1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。

##### 7.4.8.2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。

#### 7.4.9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。

#### 7.4.10本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 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	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	922,115,496.81	46.81%	-	-

#### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.10.1.3 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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年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。

#### 7.4.10.3 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。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年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	
	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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2017年1月1日至2017年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	841	9,251.00

			发行		
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

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

##### 7.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2017-12-19	-	2017-12-19	0.600	230,127,433.93	-	230,127,433.93	-
合计				0.600	230,127,433.93	-	230,127,433.93	-

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

##### 7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
002572	索菲亚	2016-07-28	2018-08-01	非公开发行流	53.05	35.16	150,801	3,999,996.53	5,302,163.16	-



				通受限						
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%。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 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	-

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 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。

##### 7.4.12.3.2 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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金是保本混合型基金，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。

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

于 2017 年 12 月 31 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 81.75%(2016 年 12 月 31 日：57.10%)。

**7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
A-1	37,993,661.64	80,350,071.24
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	1,411,209,741.73	878,294,443.27
合计	1,449,203,403.37	958,644,514.51

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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

3. 债券投资以全价列示。

**7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
AAA	1,788,299,884.31	328,742,137.14
AAA 以下	163,382,236.71	1,549,365,475.75
未评级	203,372,328.76	61,200,673.97
合计	2,155,054,449.78	1,939,308,286.86

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。

**7.4.13.3 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。

**7.4.13.3.1 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 7.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017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	718,625.98	-	-	-	718,625.98
结算备付金	20,849,687.20	-	-	-	20,849,687.20
存出保证金	321,738.54	-	-	-	321,738.54
交易性金融资产	2,029,163,572.68	1,510,680,858.30	11,882,347.10	461,672,357.72	4,013,399,135.80
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	50,730,196.10	-	-	-	50,730,196.10
应收证券清算款	-	-	-	80,156.64	80,156.64
应收利息	-	-	-	52,650,808.71	52,650,808.71
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,101,783,820.50	1,510,680,858.30	11,882,347.10	514,403,323.07	4,138,750,348.97
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	219,000,000.00	-	-	-	219,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	51,241,728.09	51,241,728.09
应付管理人报酬	-	-	-	4,130,407.53	4,130,407.53
应付托管费	-	-	-	688,401.25	688,401.25
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	958,312.43	958,312.43
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	711,274.34	711,274.34
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	790,165.43	790,165.43
负债总计	219,000,000.00	-	-	58,520,289.07	277,520,289.07
利率敏感度缺口	1,882,783,820.50	1,510,680,858.30	11,882,347.10	455,883,034.00	3,861,230,059.90
<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	1,053,160,125.85	-	-	-	1,053,160,125.85
结算备付金	1,307,377.66	-	-	-	1,307,377.66
存出保证金	325,394.90	-	-	-	325,394.90
交易性金融资产	1,106,386,000.00	1,375,279,991.30	351,283,889.20	209,339,631.67	3,042,289,512.17
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	511,736,822.60	-	-	-	511,736,822.60
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	67,754,609.53	67,754,609.53
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,672,915,721.01	1,375,279,991.30	351,283,889.20	277,094,241.20	4,676,573,842.71
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	130,989,708.51	-	-	-	130,989,708.51
应付证券清算款	-	-	-	1,155.29	1,155.29
应付赎回款	-	-	-	383,664.07	383,664.07
应付管理人报酬	-	-	-	4,636,780.02	4,636,780.02
应付托管费	-	-	-	772,796.69	772,796.69
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	463,855.68	463,855.68
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	48,316.95	48,316.95
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	333,914.92	333,914.92
负债总计	130,989,708.51	-	-	6,640,483.62	137,630,192.13
利率敏感度缺口	2,541,926,012.50	1,375,279,991.30	351,283,889.20	270,453,757.58	4,538,943,650.58

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	10,816,332.60	12,537,666.34
2.市场利率上升25个基点	-10,736,204.61	-12,392,047.15	

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	461,672,357.72	11.96	209,339,631.67	4.61
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	461,672,357.72	11.96	209,339,631.67	4.61

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	27,080,981.69	10,878,255.41
2.业绩比较基准下降 5%	-27,080,981.69	-10,878,255.41	

注：股票投资业绩基准取上证 A 指。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2017 年 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	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
11	002027	分众传媒	1,314,665	18,510,483.20	0.48
12	601601	中国太保	439,226	18,192,740.92	0.47
13	000002	万科A	452,100	14,042,226.00	0.36
14	600486	扬农化工	273,380	13,584,252.20	0.35
15	600066	宇通客车	562,281	13,534,103.67	0.35
16	002153	石基信息	303,773	8,098,588.18	0.21
17	002572	索菲亚	200,000	7,112,686.36	0.18
18	002821	凯莱英	28,718	1,718,772.30	0.04

19	603823	百合花	36,764	629,399.68	0.02
20	603660	苏州科达	17,507	605,917.27	0.02
21	300713	英可瑞	7,008	524,688.96	0.01
22	600025	华能水电	94,713	501,978.90	0.01
23	002860	星帅尔	7,980	317,524.20	0.01
24	002916	深南电路	3,068	267,621.64	0.01
25	002920	德赛西威	4,569	178,784.97	0.00
26	600009	上海机场	2,454	110,454.54	0.00
27	300735	光弘科技	3,764	54,163.96	0.00
28	002915	中欣氟材	1,085	38,181.15	0.00
29	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.00
30	300730	科创信息	821	34,112.55	0.00
31	300664	鹏鹞环保	3,640	32,323.20	0.00
32	002919	名臣健康	821	28,948.46	0.00
33	002922	伊戈尔	1,245	22,248.15	0.00
34	603161	科华控股	1,239	20,753.25	0.00
35	603283	赛腾股份	1,349	19,614.46	0.00
36	603329	上海雅仕	1,182	17,942.76	0.00
37	002923	润都股份	954	16,227.54	0.00
38	603080	新疆火炬	1,187	16,143.20	0.00
39	300684	中石科技	827	11,528.38	0.00
40	603655	朗博科技	881	8,193.30	0.00

#### 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所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**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%	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购海利尔药业集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-06
2	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广东翔鹭钨业股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-10
3	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广州视源电子科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-13
4	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广东雄塑科技集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-14
5	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购浙江正裕工业股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-01-20
6	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管	2017-02-09

		理人网站	
7	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-03-10
8	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广东凯普生物科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-07
9	易方达基金管理有限公司关于易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金、易方达保本一号混合型证券投资基金修改托管协议的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-08
10	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-19
11	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购周大生珠宝股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-22
12	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购深圳市超频三科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-04-26
13	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购厦门延江新材料股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-05-20
14	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购南京华脉科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-05-25
15	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广州酒家集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-06-21
16	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购杭州沪宁电梯部件股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-06-23
17	关于易方达基金管理有限公司上海直销中心办公地址变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-06-23
18	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广州市嘉诚国际物流股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-08-02
19	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购贵州省交通规划勘察设计研究院股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-08-03
20	易方达基金管理有限公司关于直销中心收款银行账户信息的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-08-04
21	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购	中国证券报、上海证券	2017-08-12

	起步股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	报、证券时报及基金管理人网站	
22	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购江阴电工合金股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-08-30
23	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购上海晶华胶粘新材料股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-10-14
24	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购江苏振江新能源装备股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-10-28
25	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购一品红药业股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-11-10
26	易方达基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金申购、赎回、转换转出、最低持有份额和定期定额投资数额限制的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-11-14
27	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购株洲宏达电子股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-11-15
28	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购广东好太太科技集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-11-25
29	易方达基金管理有限公司关于易方达资产管理有限公司股权结构等事项变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-12-02
30	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购名臣健康用品股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-12-13
31	易方达保本一号混合型证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-12-14
32	易方达基金管理有限公司关于旗下基金调整流通受限股票估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-12-16
33	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购惠州光弘科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-12-23
34	易方达基金管理有限公司关于公司旗下证券投资基金执行增值税政策的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2017-12-30

## § 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>							

## § 13备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1.中国证监会核准易方达保本一号混合型证券投资基金募集的文件；
- 2.《易方达保本一号混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达保本一号混合型证券投资基金托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 13.2 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。

### 13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇一八年三月三十日