

易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数

证券投资基金

2018 年年度报告

2018 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：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇一九年三月二十八日

§ 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 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 2018 年 5 月 17 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遵规守信情况的说明	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	13
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	15
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
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	15
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	16
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	22
§ 8	投资组合报告	44
8.1	期末基金资产组合情况	44
8.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
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	56
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
9.2	期末上市基金前十名持有人	56
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
9.4	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	57
§ 10	开放式基金份额变动	57
§ 11	重大事件揭示	57
11.1	基金份额持有人大会决议	57
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	57
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
11.4	基金投资策略的改变	57
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	57
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	58
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	58
11.8	其他重大事件	60
§ 12	备查文件目录	61
12.1	备查文件目录	61
12.2	存放地点	61
12.3	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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF
基金主代码	512090
交易代码	512090
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2018 年 5 月 17 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	1,157,592,316.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2018 年 6 月 1 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股国际通指数（MSCI China A Inclusion RMB Index）收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。

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	王永民

负责人	联系电话	020-85102688	010-66594896
	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		陈四清

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	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

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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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	2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-77,792,826.32
本期利润	-172,456,463.35
加权平均基金份额本期利润	-0.1481
本期加权平均净值利润率	-16.20%

本期基金份额净值增长率	-16.93%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末
期末可供分配利润	-195,956,607.73
期末可供分配基金份额利润	-0.1693
期末基金资产净值	961,635,708.27
期末基金份额净值	0.8307
3.1.3 累计期末指标	2018 年末
基金份额累计净值增长率	-16.93%

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 2018 年 5 月 17 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	-11.33%	1.59%	-11.42%	1.63%	0.09%	-0.04%
过去六个月	-11.77%	1.45%	-12.99%	1.49%	1.22%	-0.04%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-16.93%	1.37%	-22.54%	1.43%	5.61%	-0.06%

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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金
 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
 （2018 年 5 月 17 日至 2018 年 12 月 31 日）



注：1.本基金合同于2018年5月17日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

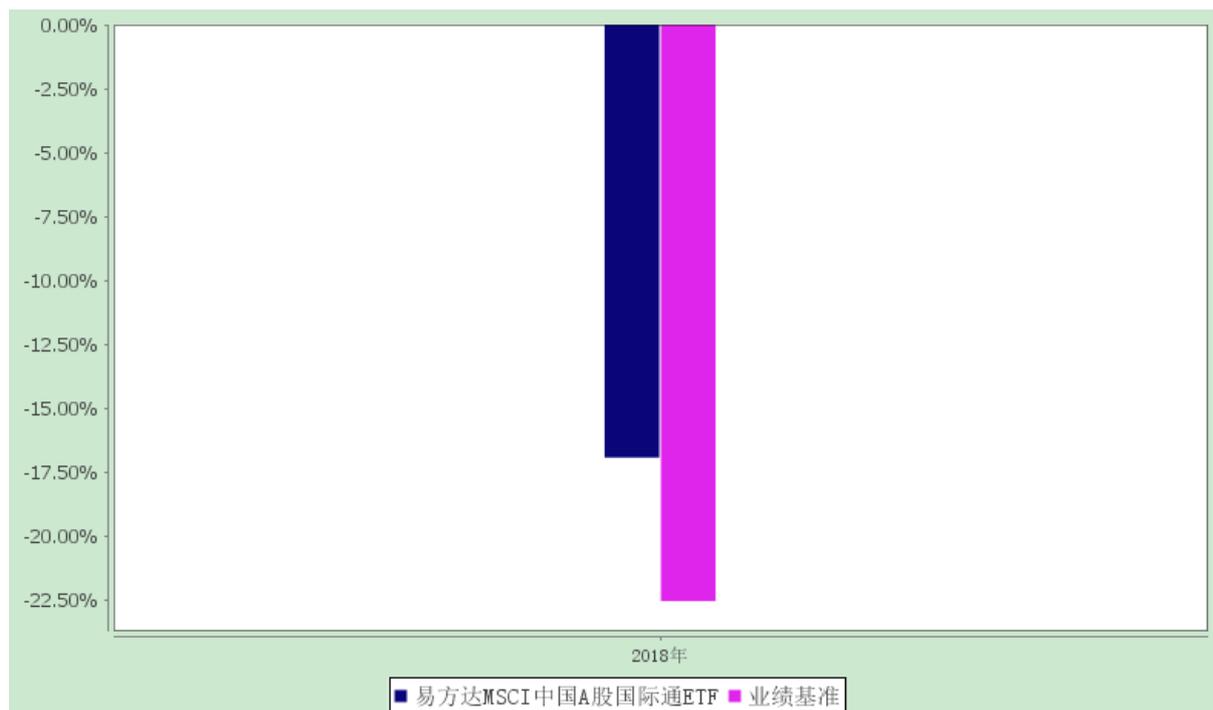
2.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十四部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-16.93%，同期业绩比较基准收益率为-22.54%。

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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

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 2018 年 5 月 17 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

本基金自基金合同生效日（2018 年 5 月 17 日）至本报告期末未发生利润分配。

§ 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、深圳等地设有分公司或子公司，并全资拥有易方达资产管理有限公司与易方达国际控股有限公司两家子公司。易方达始终坚持在诚信规范的前提下，通过市场化、专业化的运作，为境内外投资者提供专业的资产管理解决方案，成为国内领先的综合性资产管理机构。易方达拥有公募、社保、年金、特定客户资产管理、QDII、QFII、RQFII、QDIE、QFLP、基本养老保险基金投资等业务资格，是国内基金行业为数不多的“全牌照”公司之一，在主动权益、固定收益、指数量化、海外投资、多资产投资等领域全面布局。截至 2018 年 12 月 31 日，易方达总资产管理规模超过 1.2 万亿元，服务近 8000 万客户，自成立以来仅公募基金累计分红达 1150 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		
成曦	本基金的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理、易方达纳斯达克 100 指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理	2018-05-17	-	10 年	硕士研究生，曾任华泰联合证券资产管理部研究员，易方达基金管理有限公司集中交易室交易员、指数与量化投资部指数基金运作专员、基金经理助理。
FAN BIN(范冰)	本基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达纳斯达克 100 指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方	2018-05-17	-	13 年	硕士研究生，曾任皇家加拿大银行托管部核算专员，美国道富集团 Middle Office 中台交易支持专员，巴克莱资产管理公司悉尼金融数据部高级金融数据分析师、悉尼金融数据部主管、新加坡金融数据部主管，贝莱德集团金融数据运营部部门经理、风险控制与咨询部客户经理、亚太股票指数基金部基金经理。

<p>达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金的基金经理、易方达标普 500 指数证券投资基金(LOF)的基金经理</p>				
--	--	--	--	--

注：1.此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

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。

4.2 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（包括当日内、3 日内、5 日内），对公司旗下所有投资组合 2018 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 131 次，其中 127 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，4 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

本基金跟踪的标的指数为 MSCI 中国 A 股国际通指数，该指数代表被纳入 MSCI 全球指数体系的 A 股。一旦个股进入该指数，全球跟踪 MSCI 全球指数体系的资金都将对其进行配置。该指数现阶段主要组成为纳入互联互通范围的大盘股。本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。

2018 年中国经济和资本市场都接受了内部及外部的大幅冲击，例如：防范金融风险及去杠杆，中美贸易摩擦的长期化，紧环保要求下的产业收缩，这些因素都在不同程度对经济增速造成了一定压力。但随着下半年，政府的多项对冲政策陆续落实，经济增速仍保持了相对稳定，同时经济结构

的转型也在陆续开展，中国经济正处在从高增速到高质量增长的换档期。

在此背景下，资本市场市场体现出两类趋势：一种是伴随着经济下行及供给侧改革，传统周期行业迅速出清，市场份额向龙头集中的趋势进一步加强；另一种是经济导向和资本流动已经在向创新类产业倾斜，成长风格预计将在下一阶段得到表现。

基金运作层面，报告期内，本基金严守基金合同认真对待投资者申购、赎回以及成分股调整事项，保障基金的正常运作。

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 0.8307 元，本报告期份额净值增长率为-16.93%，同期业绩比较基准收益率为-22.54%。

本报告期，本基金日跟踪偏离度的均值为 0.09%，年化跟踪误差 3.73%，剔除建仓期后，年化跟踪误差 0.94%，在合同规定的目标控制范围之内。

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 2019 年，可以看到 2018 年压制市场的多个因素正逐步缓和。首先，中美贸易摩擦走向缓和，双方重新回到谈判讨论，并且投资者已经对摩擦的长期性有充分的预期，体现在二级市场的定价中；其次，中国货币及流动性环境稳步改善中，从“去杠杆”到“稳杠杆”，货币整体投放稳中有放，但是货币扩张受汇率、利率、地产等约束，导致整个信用传导机制并不顺畅，信用回升过程相对缓慢；此外，预计中国经济增速仍有可能小幅下行，但多项货币、财政、产业等政策的推出，确保经济增长不会失速。经济结构正在实现从高增长向高质量的切换。

A 股市场 2018 年整体表现不佳，各类风格都经历了估值下调的过程，但也充分释放了风险。随着各项政策的及时调整，我们认为中国的经济发展、产业升级及国民收入仍保持在健康通道中，但市场全面复苏的概率较低。传统产业中龙头公司和有增长空间的创新行业，可能成为 2019 年的投资主线。行业中的“马太效应”将在经济下行背景下愈加明显。长期投资者可以考虑在市场的下行过程中逐渐布局优质企业，通过公司业绩增长对冲经济周期波动。此外，随着 MSCI 纳入 A 股的进度加快，外资在 A 股上的配置效应，值得投资者重视。

此外，MSCI 指数公司在 2019 年 2 月底宣布：将 A 股在 MSCI 指数中的权重因子从 5% 提升至 20%。计划分三个阶段进行：2019 年 5 月，8 月，11 月进行调整。此外，未来符合条件的创业板及中盘股都将纳入指数。上述方案的实现，将带来更多海外资金配置该指数对应的成份股。

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，有效保障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) 根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等新法规、相关监管要求以及公司业务发展实际，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和监管要求，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，加强对投资范围、投资比例等各种投资限制的监控和提示，认真贯彻落实流动性风险管理规定、债券交易业务新规的各项控制要求，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) 持续督促落实投资者适当性管理法规，不断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) 深入践行“风险为本”的工作方法，落实反洗钱最新法规和监管要求，夯实反洗钱工作基础，加强客户身份识别，建立受益所有人识别机制，开展洗钱风险评估，完善洗钱风险控制措施，做好反洗钱宣传培训、系统支持、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，持续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) 进一步深入落实《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》，不断完善合规管控框架和机制，促进监察稽核自身工具手段和流程的完善，持续提升监察稽核工作的独立性、规范性、针对性与有效性。

截至 2018 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 2017 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、指数量化板块、投资风险管理部、监察与合规管理总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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金（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 审计报告

普华永道中天审字(2019)第 22819 号

易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日止期间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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日止期间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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金，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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金、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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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，就可能对易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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

陈熹 周祎

上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2019 年 3 月 25 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	22,358,614.13
结算备付金		711,362.76
存出保证金		661,137.83
交易性金融资产	7.4.7.2	938,805,976.15
其中：股票投资		938,632,976.91
基金投资		-
债券投资		172,999.24
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	-
应收证券清算款		5,384,743.07
应收利息	7.4.7.5	4,917.54
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-

其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		967,926,751.48
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日
负 债:		
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		-
应付证券清算款		3,971,540.95
应付赎回款		-
应付管理人报酬		406,780.36
应付托管费		81,356.08
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	205,681.73
应交税费		0.30
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	1,625,683.79
负债合计		6,291,043.21
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.9	1,157,592,316.00
未分配利润	7.4.7.10	-195,956,607.73
所有者权益合计		961,635,708.27
负债和所有者权益总计		967,926,751.48

注：1.本基金合同生效日为 2018 年 5 月 17 日，2018 年度实际报告期间为 2018 年 5 月 17 日至 2018 年 12 月 31 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。

2.报告截止日 2018 年 12 月 31 日,基金份额净值 0.8307 元,基金份额总额 1,157,592,316.00 份。

7.2 利润表

会计主体: 易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

本报告期: 2018 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	附注号	本期
		2018 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		-164,861,704.89
1.利息收入		900,520.56
其中: 存款利息收入	7.4.7.11	900,510.96
债券利息收入		9.60
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-72,195,957.57
其中: 股票投资收益	7.4.7.12	-91,382,662.85
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
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	19,186,705.28
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-94,663,637.03
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	1,097,369.15
减: 二、费用		7,594,758.46
1. 管理人报酬		3,311,680.81

2. 托管费		662,336.20
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	2,964,539.40
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		0.04
7. 其他费用	7.4.7.19	656,202.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-172,456,463.35
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-172,456,463.35

注：本基金合同生效日为 2018 年 5 月 17 日，2018 年度实际报告期间为 2018 年 5 月 17 日至 2018 年 12 月 31 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。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 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）	1,743,592,316.00	-	1,743,592,316.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-172,456,463.35	-172,456,463.35
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）	-586,000,000.00	-23,500,144.38	-609,500,144.38

其中：1.基金申购款	1,570,000,000.00	-165,122,279.65	1,404,877,720.35
2.基金赎回款	-2,156,000,000.00	141,622,135.27	-2,014,377,864.73
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）	1,157,592,316.00	-195,956,607.73	961,635,708.27

注：本基金合同生效日为 2018 年 5 月 17 日，2018 年度实际报告期间为 2018 年 5 月 17 日至 2018 年 12 月 31 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 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：陈荣，会计机构负责人：邱毅华

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金(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[2018]595 号《关于准予易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2018 年 5 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,743,592,316.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 2,000.00 份基金份额。本基金为交易型开放式基金，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。

本基金募集期间为 2018 年 4 月 23 日至 2018 年 5 月 10 日，募集金额总额为人民币 1,743,592,316.00 元，其中：有效净认购金额为人民币 1,743,590,316.00 元，有效认购资金在募集期内产生的银行利息共计人民币 2,000.00 元，经安永华明 (2018) 验字第 60468000_G13 号验资报告予以审验。

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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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,惟本会计年度期间为 2018 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日。

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中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。本基金在投资人申购、赎回过程中待与投资人结算的可退替代款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，在资产负债表中以其他负债列示。本基金承担的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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

持有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。

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，以及由本基金申购赎回对价现金替代成分股票在未补足(或未强制退款)前形成的公允价值变动收益/(损失)而来的未实现平准金。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及由基金管理人缴纳的增值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，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

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) 每一基金份额享有同等分配权；

(2) 本基金场内份额的收益分配方式采用现金分红；

(3) 基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1% 以上，基金管理人可进行收益分配；

(4) 本基金收益分配比例根据以下原则确定：使收益分配后基金累计报酬率尽可能贴近标的指数同期累计报酬率。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配无需以弥补亏损为前提，收益分配后基金份额净值有可能低于面值；

(5) 基金收益分配的发放日距离收益分配基准日的时间不得超过 15 个工作日；

(6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。证券交易所或基金登记结算机构对场内份额收益分配另有规定的，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

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债金融估值中心有限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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[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费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 2018 年 12 月 31 日
活期存款	22,358,614.13
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	22,358,614.13

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,033,296,613.94	938,632,976.91	-94,663,637.03
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	172,999.24	-
	银行间市场	-	-
	合计	172,999.24	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,033,469,613.18	938,805,976.15	-94,663,637.03

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

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**

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

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 2018 年 12 月 31 日
	应收活期存款利息
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	320.10
应收债券利息	10.62

应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	297.50
合计	4,917.54

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	205,681.73
银行间市场应付交易费用	-
合计	205,681.73

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	176,000.00
应付替代款	1,042,553.21
可退替代款	75,962.50
其他应付款	331,168.08
合计	1,625,683.79

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额

基金合同生效日	1,743,592,316.00	1,743,592,316.00
本期申购	1,570,000,000.00	1,570,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-2,156,000,000.00	-2,156,000,000.00
本期末	1,157,592,316.00	1,157,592,316.00

注：本基金合同于 2018 年 5 月 17 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,743,592,316.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 2,000.00 份基金份额。

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-77,792,826.32	-94,663,637.03	-172,456,463.35
本期基金份额交易产生的变动数	-2,932,536.05	-20,567,608.33	-23,500,144.38
其中：基金申购款	-40,524,409.76	-124,597,869.89	-165,122,279.65
基金赎回款	37,591,873.71	104,030,261.56	141,622,135.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-80,725,362.37	-115,231,245.36	-195,956,607.73

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	687,533.72
定期存款利息收入	175,194.44
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	26,882.09
其他	10,900.71
合计	900,510.96

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-42,431,499.93
股票投资收益——赎回差价收入	-48,951,162.92
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	-91,382,662.85

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	596,674,049.68
减：卖出股票成本总额	639,105,549.61
买卖股票差价收入	-42,431,499.93

7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	2,014,377,864.73
减：现金支付赎回款总额	573,676,951.73
减：赎回股票成本总额	1,489,652,075.92
赎回差价收入	-48,951,162.92

7.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无债券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	19,186,705.28
基金投资产生的股利收益	-
合计	19,186,705.28

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2018年5月17日（基金合同生效日）至2018年12月31日
1.交易性金融资产	-94,663,637.03
——股票投资	-94,663,637.03
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
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	-94,663,637.03

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年5月17日（基金合同生效日）至2018年12月31日
基金赎回费收入	-
基金申购费收入	-
替代损益收入	635,462.73
其他	461,906.42
合计	1,097,369.15

注：替代损益收入是指投资者采用可以现金替代或退补现金替代方式申购(赎回)本基金时，补入(卖出)被替代股票的实际买入成本(实际卖出金额)与申购(赎回)确认日估值的差额或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购(赎回)确认日估值的差额。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2018年5月17日（基金合同生效日）至2018年12月31日
交易所市场交易费用	2,964,539.40
银行间市场交易费用	-
合计	2,964,539.40

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年5月17日（基金合同生效日）至2018年12月31日
审计费用	60,000.00
信息披露费	183,000.00
银行汇划费	16,633.93
上市费	65,000.00
指数使用费	331,168.08
其他	400.00
合计	656,202.01

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
中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)	基金托管人
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、申赎代办券商
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

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。

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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。

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
	2018年5月17日（基金合同生效日）至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,311,680.81
其中：支付销售机构的客户维护费	43,221.99

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.50% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2-5 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、休息日或不可抗力致使无法按时支付等，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年5月17日（基金合同生效日）至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	662,336.20

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人于次月首日起 2-5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息

日或不可抗力致使无法按时支付等，支付日期顺延。

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

本基金本报告期末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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2018 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
广发证券	7,435,600.00	0.64%

注：本基金合同生效日为 2018 年 5 月 17 日。除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

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	
	2018年5月17日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行-活期存款	22,358,614.13	687,533.72

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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

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

为更好地实现基金合同所规定的投资目标，紧密跟踪标的指数，提高基金运作效率，本基金根据基金合同约定的投资策略，按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，经基金托管人审核同意，在报告期内投资于基金管理人股东广发证券发行的股票广发证券和托管行发行的股票中国银行。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

7.4.12 期末（2018 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
601860	紫金银行	2018-12-21	2019-01-03	新股流通受限	3.14	3.14	1,000	3,140.00	3,140.00	-
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
110049	海尔转债	2018-12-19	2019-01-18	新发流通受限	100.00	100.00	1,730	172,999.24	172,999.24	-

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
600030	中信证券	2018-12-25	重大事项停牌	16.01	2019-01-10	17.15	595,200	10,066,170.57	9,529,152.00	-

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 2018 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 2018 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为 0，无抵押债券。

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。

本基金属股票基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。

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。

于 2018 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 0.02%。

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 2018年12月31日
A-1	0.00
A-1 以下	0.00
未评级	0.00
合计	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、同业存单。

3. 债券投资以全价列示。

7.4.13.2.2 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 2018年12月31日
A-1	0.00
A-1 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

7.4.13.2.3 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 2018年12月31日
A-1	0.00
A-1 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

7.4.13.2.4 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 2018年12月31日
AAA	173,009.86
AAA 以下	0.00
未评级	0.00
合计	173,009.86

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。

7.4.13.2.5 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 2018年12月31日
AAA	0.00

AAA 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

7.4.13.2.6 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 2018年12月31日
AAA	0.00
AAA 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

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。

于 2018 年 12 月 31 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同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。

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 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 2018 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	22,358,614.13	-	-	-	22,358,614.13
结算备付金	711,362.76	-	-	-	711,362.76
存出保证金	661,137.83	-	-	-	661,137.83
交易性金融资产	-	-	172,999.24	938,632,976.91	938,805,976.15
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	5,384,743.07	5,384,743.07
应收利息	-	-	-	4,917.54	4,917.54
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	23,731,114.72	-	172,999.24	944,022,637.52	967,926,751.48
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	3,971,540.95	3,971,540.95
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	406,780.36	406,780.36
应付托管费	-	-	-	81,356.08	81,356.08
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	205,681.73	205,681.73
应交税费	-	-	-	0.30	0.30

应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,625,683.79	1,625,683.79
负债总计	-	-	-	6,291,043.21	6,291,043.21
利率敏感度缺口	23,731,114.72	-	172,999.24	937,731,594.31	961,635,708.27

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

本期末本基金未持有交易性债券投资(不包括可转债)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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。

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 2018年12月31日
	假设人民币对一揽子货币平均升值5%	-
	假设人民币对一揽子货币平均贬值5%	-

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
----	-----

	2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	938,632,976.91	97.61
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	938,632,976.91	97.61

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 2018 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	46,940,314.65
	2.业绩比较基准下降 5%	-46,940,314.65

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 2018 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 929,276,824.15 元，属于第二层次的余额为 9,529,152.00 元，无属于第三层次的余额。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的

影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 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。

(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。

§ 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	938,632,976.91	96.97
	其中：股票	938,632,976.91	96.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	172,999.24	0.02
	其中：债券	172,999.24	0.02
	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	-	-
	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	23,069,976.89	2.38
8	其他各项资产	6,050,798.44	0.63
9	合计	967,926,751.48	100.00

注：上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而 8.2 的合计项不含可退替代款估值增值。

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	2,964,125.00	0.31
B	采矿业	39,691,158.01	4.13
C	制造业	346,077,452.99	35.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,558,087.48	3.91
E	建筑业	35,971,935.08	3.74
F	批发和零售业	19,490,552.28	2.03
G	交通运输、仓储和邮政业	28,560,203.00	2.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,642,991.31	3.60
J	金融业	320,089,987.80	33.29
K	房地产业	53,894,744.26	5.60
L	租赁和商务服务业	11,975,764.60	1.25
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	930,944.00	0.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,743,893.10	0.29
R	文化、体育和娱乐业	4,031,403.00	0.42
S	综合	-	-
	合计	938,623,241.91	97.61

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	600519	贵州茅台	74,800	44,132,748.00	4.59
2	601318	中国平安	653,900	36,683,790.00	3.81
3	600036	招商银行	1,144,700	28,846,440.00	3.00
4	601166	兴业银行	1,252,800	18,716,832.00	1.95
5	600000	浦发银行	1,772,870	17,374,126.00	1.81

6	601398	工商银行	3,262,200	17,257,038.00	1.79
7	601288	农业银行	4,455,000	16,038,000.00	1.67
8	000333	美的集团	397,600	14,655,536.00	1.52
9	601668	中国建筑	2,548,380	14,525,766.00	1.51
10	002415	海康威视	554,200	14,276,192.00	1.48
11	600900	长江电力	884,021	14,038,253.48	1.46
12	000002	万科 A	582,700	13,879,914.00	1.44
13	601328	交通银行	2,373,649	13,743,427.71	1.43
14	600104	上汽集团	471,100	12,564,237.00	1.31
15	600016	民生银行	2,140,480	12,264,950.40	1.28
16	000858	五粮液	232,600	11,834,688.00	1.23
17	600276	恒瑞医药	222,424	11,732,866.00	1.22
18	601766	中国中车	1,229,400	11,089,188.00	1.15
19	601601	中国太保	378,859	10,770,961.37	1.12
20	601988	中国银行	2,935,800	10,598,238.00	1.10
21	600050	中国联通	1,883,500	9,737,695.00	1.01
22	000001	平安银行	1,029,700	9,658,586.00	1.00
23	600030	中信证券	595,200	9,529,152.00	0.99
24	603288	海天味业	134,421	9,248,164.80	0.96
25	601818	光大银行	2,380,600	8,808,220.00	0.92
26	002304	洋河股份	91,444	8,661,575.68	0.90
27	600048	保利地产	715,100	8,431,029.00	0.88
28	600887	伊利股份	365,678	8,366,712.64	0.87
29	600028	中国石化	1,547,400	7,814,370.00	0.81
30	601186	中国铁建	694,060	7,544,432.20	0.78
31	601006	大秦铁路	901,600	7,420,168.00	0.77
32	601229	上海银行	660,104	7,386,563.76	0.77
33	600019	宝钢股份	1,125,300	7,314,450.00	0.76
34	601169	北京银行	1,265,100	7,097,211.00	0.74
35	601857	中国石油	984,051	7,095,007.71	0.74
36	600585	海螺水泥	242,100	7,088,688.00	0.74
37	601888	中国国旅	117,658	7,083,011.60	0.74
38	601211	国泰君安	452,300	6,929,236.00	0.72
39	001979	招商蛇口	395,300	6,858,455.00	0.71
40	000651	格力电器	180,000	6,424,200.00	0.67
41	601688	华泰证券	393,500	6,374,700.00	0.66
42	601989	中国重工	1,372,100	5,831,425.00	0.61
43	600015	华夏银行	772,400	5,708,036.00	0.59
44	002594	比亚迪	107,300	5,472,300.00	0.57
45	002024	苏宁易购	550,200	5,419,470.00	0.56
46	601336	新华保险	126,700	5,351,808.00	0.56
47	000725	京东方 A	2,000,000	5,260,000.00	0.55
48	600406	国电南瑞	277,200	5,136,516.00	0.53
49	600690	青岛海尔	365,800	5,066,330.00	0.53

50	002142	宁波银行	298,500	4,841,670.00	0.50
51	601088	中国神华	266,800	4,791,728.00	0.50
52	601933	永辉超市	580,800	4,570,896.00	0.48
53	600340	华夏幸福	179,500	4,568,275.00	0.48
54	000538	云南白药	61,200	4,526,352.00	0.47
55	000166	申万宏源	1,109,300	4,514,851.00	0.47
56	000776	广发证券	348,900	4,424,052.00	0.46
57	600837	海通证券	487,800	4,292,640.00	0.45
58	600999	招商证券	316,036	4,234,882.40	0.44
59	600919	江苏银行	698,643	4,170,898.71	0.43
60	000063	中兴通讯	203,900	3,994,401.00	0.42
61	603993	洛阳钼业	1,048,500	3,942,360.00	0.41
62	600031	三一重工	467,300	3,897,282.00	0.41
63	000895	双汇发展	162,600	3,835,734.00	0.40
64	002027	分众传媒	722,400	3,785,376.00	0.39
65	601939	建设银行	582,400	3,709,888.00	0.39
66	000568	泸州老窖	87,700	3,565,882.00	0.37
67	600741	华域汽车	192,000	3,532,800.00	0.37
68	601899	紫金矿业	1,035,000	3,456,900.00	0.36
69	600029	南方航空	517,000	3,432,880.00	0.36
70	601628	中国人寿	167,579	3,416,935.81	0.36
71	002475	立讯精密	242,100	3,403,926.00	0.35
72	600547	山东黄金	111,700	3,378,925.00	0.35
73	601985	中国核电	633,800	3,340,126.00	0.35
74	600886	国投电力	413,800	3,331,090.00	0.35
75	601009	南京银行	515,100	3,327,546.00	0.35
76	600010	包钢股份	2,242,400	3,318,752.00	0.35
77	601155	新城控股	136,700	3,238,423.00	0.34
78	601618	中国中冶	1,040,600	3,236,266.00	0.34
79	600436	片仔癀	37,343	3,235,770.95	0.34
80	601877	正泰电器	130,900	3,173,016.00	0.33
81	000069	华侨城 A	485,300	3,081,655.00	0.32
82	002230	科大讯飞	123,100	3,033,184.00	0.32
83	601225	陕西煤业	404,500	3,009,480.00	0.31
84	600332	白云山	83,500	2,985,960.00	0.31
85	600606	绿地控股	487,100	2,976,181.00	0.31
86	600893	航发动力	136,656	2,968,168.32	0.31
87	002714	牧原股份	103,100	2,964,125.00	0.31
88	600009	上海机场	58,200	2,954,232.00	0.31
89	601669	中国电建	605,100	2,940,786.00	0.31
90	600795	国电电力	1,147,200	2,936,832.00	0.31
91	601012	隆基股份	168,160	2,932,710.40	0.30
92	600958	东方证券	363,300	2,895,501.00	0.30
93	600196	复星医药	122,500	2,850,575.00	0.30

94	600703	三安光电	248,400	2,809,404.00	0.29
95	600518	康美药业	301,800	2,779,578.00	0.29
96	600660	福耀玻璃	121,635	2,770,845.30	0.29
97	000338	潍柴动力	356,500	2,745,050.00	0.29
98	002044	美年健康	183,538	2,743,893.10	0.29
99	600018	上港集团	510,700	2,645,426.00	0.28
100	600383	金地集团	271,623	2,613,013.26	0.27
101	600271	航天信息	111,900	2,561,391.00	0.27
102	600023	浙能电力	541,500	2,561,295.00	0.27
103	601901	方正证券	477,000	2,532,870.00	0.26
104	600588	用友网络	114,200	2,432,460.00	0.25
105	000963	华东医药	89,950	2,380,077.00	0.25
106	601727	上海电气	478,100	2,361,814.00	0.25
107	600115	东方航空	490,200	2,328,450.00	0.24
108	600027	华电国际	485,500	2,306,125.00	0.24
109	600674	川投能源	265,000	2,297,550.00	0.24
110	600705	中航资本	535,800	2,271,792.00	0.24
111	600926	杭州银行	306,160	2,265,584.00	0.24
112	002352	顺丰控股	68,900	2,256,475.00	0.23
113	000768	中航飞机	170,300	2,254,772.00	0.23
114	603833	欧派家居	28,200	2,248,104.00	0.23
115	600085	同仁堂	81,400	2,238,500.00	0.23
116	600011	华能国际	294,500	2,173,410.00	0.23
117	601111	中国国航	281,500	2,150,660.00	0.22
118	600482	中国动力	96,100	2,140,147.00	0.22
119	600637	东方明珠	206,080	2,110,259.20	0.22
120	002146	荣盛发展	264,000	2,098,800.00	0.22
121	002736	国信证券	250,000	2,092,500.00	0.22
122	601788	光大证券	237,600	2,083,752.00	0.22
123	000100	TCL 集团	830,600	2,034,970.00	0.21
124	002236	大华股份	176,700	2,024,982.00	0.21
125	000656	金科股份	323,600	2,003,084.00	0.21
126	002008	大族激光	65,000	1,973,400.00	0.21
127	601607	上海医药	116,000	1,972,000.00	0.21
128	002466	天齐锂业	66,900	1,961,508.00	0.20
129	600570	恒生电子	37,700	1,959,646.00	0.20
130	600487	亨通光电	114,920	1,959,386.00	0.20
131	600438	通威股份	234,200	1,939,176.00	0.20
132	600111	北方稀土	219,100	1,921,507.00	0.20
133	600352	浙江龙盛	197,900	1,909,735.00	0.20
134	601377	兴业证券	404,700	1,877,808.00	0.20
135	601998	中信银行	343,000	1,869,350.00	0.19
136	601800	中国交建	165,700	1,865,782.00	0.19
137	002422	科伦药业	89,700	1,852,305.00	0.19

138	000709	河钢股份	647,200	1,838,048.00	0.19
139	601919	中远海控	449,500	1,815,980.00	0.19
140	000876	新希望	247,900	1,804,712.00	0.19
141	600809	山西汾酒	51,400	1,801,570.00	0.19
142	600516	方大炭素	107,600	1,797,996.00	0.19
143	002202	金风科技	177,200	1,770,228.00	0.18
144	600346	恒力股份	133,200	1,764,900.00	0.18
145	600535	天士力	91,900	1,764,480.00	0.18
146	600068	葛洲坝	278,584	1,760,650.88	0.18
147	002493	荣盛石化	173,100	1,746,579.00	0.18
148	000783	长江证券	337,500	1,738,125.00	0.18
149	600867	通化东宝	125,000	1,737,500.00	0.18
150	600489	中金黄金	200,085	1,716,729.30	0.18
151	601992	金隅集团	487,500	1,706,250.00	0.18
152	600362	江西铜业	126,300	1,662,108.00	0.17
153	600998	九州通	113,300	1,654,180.00	0.17
154	002673	西部证券	212,900	1,632,943.00	0.17
155	000423	东阿阿胶	40,800	1,613,640.00	0.17
156	600977	中国电影	112,100	1,605,272.00	0.17
157	601360	三六零	78,700	1,603,119.00	0.17
158	601117	中国化学	298,700	1,601,032.00	0.17
159	600066	宇通客车	134,600	1,595,010.00	0.17
160	002558	巨人网络	81,543	1,579,487.91	0.16
161	000625	长安汽车	238,000	1,568,420.00	0.16
162	600760	中航沈飞	56,400	1,562,844.00	0.16
163	600177	雅戈尔	216,900	1,559,511.00	0.16
164	000425	徐工机械	478,000	1,543,940.00	0.16
165	600089	特变电工	226,000	1,534,540.00	0.16
166	002456	欧菲科技	165,200	1,518,188.00	0.16
167	600600	青岛啤酒	43,200	1,505,952.00	0.16
168	002460	赣锋锂业	67,800	1,497,024.00	0.16
169	000413	东旭光电	332,500	1,496,250.00	0.16
170	603799	华友钴业	49,540	1,491,649.40	0.16
171	601997	贵阳银行	139,500	1,489,860.00	0.15
172	000999	华润三九	59,800	1,486,628.00	0.15
173	600688	上海石化	297,100	1,482,529.00	0.15
174	601021	春秋航空	46,000	1,463,260.00	0.15
175	600208	新湖中宝	500,800	1,452,320.00	0.15
176	002624	完美世界	52,000	1,448,200.00	0.15
177	600816	安信信托	326,672	1,427,556.64	0.15
178	000627	天茂集团	251,000	1,408,110.00	0.15
179	002153	石基信息	53,900	1,399,244.00	0.15
180	000728	国元证券	199,900	1,395,302.00	0.15
181	000157	中联重科	388,700	1,383,772.00	0.14

182	603858	步长制药	54,490	1,377,507.20	0.14
183	002241	歌尔股份	197,400	1,358,112.00	0.14
184	601098	中南传媒	107,600	1,345,000.00	0.14
185	601238	广汽集团	129,980	1,337,494.20	0.14
186	601198	东兴证券	139,500	1,333,620.00	0.14
187	000938	紫光股份	42,360	1,324,173.60	0.14
188	002065	东华软件	189,800	1,319,110.00	0.14
189	600109	国金证券	183,800	1,316,008.00	0.14
190	600642	申能股份	267,400	1,304,912.00	0.14
191	600583	海油工程	265,300	1,299,970.00	0.14
192	600297	广汇汽车	320,100	1,299,606.00	0.14
193	002081	金螳螂	160,300	1,298,430.00	0.14
194	000898	鞍钢股份	251,100	1,288,143.00	0.13
195	600875	东方电气	162,100	1,278,969.00	0.13
196	600118	中国卫星	71,600	1,240,112.00	0.13
197	000630	铜陵有色	621,200	1,223,764.00	0.13
198	601555	东吴证券	182,500	1,222,750.00	0.13
199	600153	建发股份	172,500	1,216,125.00	0.13
200	601699	潞安环能	182,200	1,213,452.00	0.13
201	600820	隧道股份	191,500	1,198,790.00	0.12
202	600808	马钢股份	346,000	1,197,160.00	0.12
203	000050	深天马 A	120,600	1,183,086.00	0.12
204	600008	首创股份	339,900	1,165,857.00	0.12
205	600398	海澜之家	136,300	1,155,824.00	0.12
206	600372	中航电子	89,000	1,155,220.00	0.12
207	000402	金融街	176,100	1,134,084.00	0.12
208	002508	老板电器	56,100	1,132,659.00	0.12
209	002797	第一创业	207,600	1,125,192.00	0.12
210	600415	小商品城	317,300	1,107,377.00	0.12
211	002294	信立泰	53,000	1,107,170.00	0.12
212	002465	海格通信	140,000	1,092,000.00	0.11
213	600373	中文传媒	83,100	1,081,131.00	0.11
214	000027	深圳能源	204,000	1,071,000.00	0.11
215	002195	二三四五	285,380	1,053,052.20	0.11
216	601866	中远海发	459,500	1,047,660.00	0.11
217	601333	广深铁路	330,700	1,045,012.00	0.11
218	000883	湖北能源	281,100	1,031,637.00	0.11
219	002180	纳思达	44,800	1,026,816.00	0.11
220	002555	三七互娱	108,500	1,024,240.00	0.11
221	002500	山西证券	173,000	1,024,160.00	0.11
222	000983	西山煤电	185,200	1,016,748.00	0.11
223	600909	华安证券	214,700	1,013,384.00	0.11
224	600739	辽宁成大	93,518	978,198.28	0.10
225	601958	金钼股份	161,400	955,488.00	0.10

226	002563	森马服饰	106,400	949,088.00	0.10
227	000581	威孚高科	53,600	946,576.00	0.10
228	000826	启迪桑德	89,600	930,944.00	0.10
229	000060	中金岭南	233,450	924,462.00	0.10
230	002385	大北农	261,400	836,480.00	0.09
231	000559	万向钱潮	162,800	833,536.00	0.09
232	601966	玲珑轮胎	60,700	828,555.00	0.09
233	000039	中集集团	76,800	812,544.00	0.08
234	000839	中信国安	239,400	806,778.00	0.08
235	603185	上机数控	1,345	66,039.50	0.01
236	601860	紫金银行	1,000	3,140.00	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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	83,244,386.28	8.66
2	600036	招商银行	66,464,910.84	6.91
3	601318	中国平安	63,032,165.59	6.55
4	002415	海康威视	59,064,273.03	6.14
5	000333	美的集团	53,635,681.65	5.58
6	000858	五粮液	49,163,501.75	5.11
7	000002	万科 A	44,441,596.15	4.62
8	002304	洋河股份	39,326,221.04	4.09
9	000001	平安银行	31,528,852.15	3.28
10	601166	兴业银行	31,037,884.98	3.23
11	600000	浦发银行	28,968,888.09	3.01
12	601398	工商银行	28,750,047.37	2.99
13	600104	上汽集团	26,991,157.08	2.81
14	600276	恒瑞医药	25,969,536.06	2.70
15	002024	苏宁易购	24,108,438.08	2.51
16	601288	农业银行	24,023,144.00	2.50
17	001979	招商蛇口	23,755,055.84	2.47
18	600900	长江电力	23,469,077.73	2.44
19	000651	格力电器	23,333,462.29	2.43
20	000725	京东方 A	22,624,698.00	2.35
21	601668	中国建筑	22,493,735.50	2.34
22	601328	交通银行	22,329,345.00	2.32
23	600016	民生银行	21,077,411.41	2.19
24	002027	分众传媒	20,821,056.48	2.17

25	601601	中国太保	19,783,588.82	2.06
----	--------	------	---------------	------

注：买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002415	海康威视	37,947,862.07	3.95
2	000333	美的集团	33,361,779.41	3.47
3	000858	五粮液	31,315,297.14	3.26
4	000002	万科 A	30,426,180.26	3.16
5	002304	洋河股份	26,805,868.20	2.79
6	000001	平安银行	21,441,807.16	2.23
7	001979	招商蛇口	15,714,085.08	1.63
8	002024	苏宁易购	15,434,927.61	1.61
9	000651	格力电器	15,163,245.86	1.58
10	000725	京东方 A	14,743,086.00	1.53
11	002027	分众传媒	13,643,794.95	1.42
12	000568	泸州老窖	11,870,413.18	1.23
13	002594	比亚迪	11,191,808.22	1.16
14	002142	宁波银行	10,823,761.15	1.13
15	000166	申万宏源	10,574,059.28	1.10
16	000776	广发证券	9,961,906.00	1.04
17	000538	云南白药	9,819,771.86	1.02
18	000963	华东医药	8,991,830.16	0.94
19	000895	双汇发展	8,826,138.49	0.92
20	002475	立讯精密	8,744,510.17	0.91

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	2,170,233,831.06
卖出股票收入（成交）总额	596,674,049.68

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	172,999.24	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	172,999.24	0.02

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	110049	海尔转债	1,730	172,999.24	0.02

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

8.12.1 根据上海浦东发展银行股份有限公司董事会 2018 年 1 月 19 日发布的《关于成都分行处罚事项的公告》，银监会四川监管局对成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处，并执行罚款 46,175 万元人民币。

2018 年 2 月 12 日，中国银监会针对浦发银行的如下事由罚款 5845 万元，没收违法所得 10.927 万元，罚没合计 5855.927 万元：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）通过资管计划投资分行协议存款，虚增一般存款；（三）通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节；（四）理财资金投资非标准化债权资产比例超监管要求；（五）提供不实说明材料、不配合调查取证；（六）以贷转存，虚增存贷款；（七）票据承兑、贴现业务贸易背景审查不严；（八）国内信用证业务贸易背景审查不严；（九）贷款管理严重缺失，导致大额不良贷款；（十）违规通过同业投资转存款方式，虚增存款；（十一）票据资管业务在总行审批驳回后仍继续办理；（十二）对代理收付资金的信托计划提供保本承诺；（十三）以存放同业业务名义开办委托定向投资业务，并少计风险资产；（十四）投资多款同业理财产品未尽审查，涉及金额较大；（十五）修改总行理财合同标准文本，导致理财资金实际投向与合同约定不符；（十六）为非保本理财产品出具保本承诺函；（十七）向关系人发放信用贷款；（十八）向客户收取服务费，但未提供实质性服务，明显质价不符；（十九）收费超过服务价格目录，向客户转嫁成本。

2018 年 3 月 19 日，上海银监局针对上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心 2016 年至 2017 年部分信用卡现金分期资金被用于证券交易，2015 年至 2017 年部分信用卡分期资金被用于非消费领域，严重违反审慎经营规则的违法违规事实，责令改正，罚没合计人民币 1751651.7 元。

2018 年 7 月 26 日，中国人民银行针对上海浦东发展银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易，罚款人民币 170 万元。

2018 年 2 月 12 日，中国银监会针对招商银行的如下事由罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款。

2018 年 7 月 5 日，深圳保监局针对招商银行股份有限公司电话销售欺骗投保人罚款 30 万元。

2018 年 3 月 26 日，中国人民银行福州中心支行针对兴业银行股份有限公司违反国库管理规定的违法行为，给予警告并处罚款 5 万元人民币。

2018 年 4 月 19 日，中国银保监会针对兴业银行的如下事由罚款 5870 万元：（一）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（二）非真实转让信贷资产；（三）无授信额度或超授信额度办理同业业务；（四）内控管理严重违反审慎经营规则，多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规；（五）同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保；（六）债券卖出回购业务违规出表；（七）个人理财资金违规投资；（八）提供日期倒签的材料；（九）部分非现场监管统计数据与事实不符；（十）个别董事未经任职资格核准即履职；（十一）变相批量转让个人贷款；（十二）向四证不全的房地产项目提供融资。

2018 年 10 月 16 日，上海保监局针对兴业银行股份有限公司信用卡中心电话销售欺骗投保人、电话销售向投保人隐瞒与合同有关的重要情况的违法违规行为，责令改正并处 35 万元罚款。

本基金为指数型基金，上述股票系标的指数成份股，上述股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除浦发银行、招商银行、兴业银行外，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	661,137.83
2	应收证券清算款	5,384,743.07
3	应收股利	-
4	应收利息	4,917.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,050,798.44

8.12.4 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。

8.12.5 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。

§ 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
19,003	60,916.29	258,190,374.00	22.30%	899,401,942.00	77.70%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	方正证券股份有限公司	36,740,100.00	3.17%
2	申万宏源证券有限公司	28,384,000.00	2.45%
3	招商证券股份有限公司	24,886,600.00	2.15%
4	中国人寿保险股份有限公司	22,628,100.00	1.95%
5	中信证券股份有限公司	21,172,512.00	1.83%
6	安信证券股份有限公司	20,236,600.00	1.75%
7	国盛证券有限责任公司	20,002,000.00	1.73%
8	中信建投证券股份有限公司	19,457,795.00	1.68%
9	都邦财产保险股份有限公司—传统保险产品	15,000,000.00	1.30%
10	陈建敏	10,000,000.00	0.86%
11	宁波日月集团有限公司	10,000,000.00	0.86%

注：本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有 本基金	0.00	0.0000%

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年5月17日)基金份额总额	1,743,592,316.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,570,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	2,156,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,157,592,316.00

注：本基金合同生效日为 2018 年 05 月 17 日。

§ 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 2018 年 6 月 8 日发布公告，自 2018 年 6 月 8 日起聘任陈荣女士担任公司首席运营官(副总经理级)，聘任汪兰英女士担任公司首席大类资产配置官(副总经理级)。

报告期内，2018 年 8 月，刘连舸先生担任中国银行股份有限公司行长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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 60,000.00 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	
浙商证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	751,501.00	0.03%	375.75	0.02%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	462,925,166.34	16.74%	370,342.66	17.45%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	237,711,990.46	8.60%	221,380.73	10.43%	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	1	1,059,817,802.49	38.32%	987,007.50	46.50%	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
瑞信方正	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	95,541,714.52	3.45%	88,979.06	4.19%	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	3	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	908,735,119.98	32.86%	454,432.01	21.41%	-
海通证券	3	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-

华创证券	1	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，新增东北证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、华安证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、华福证券有限责任公司、华融证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、瑞信方正证券有限责任公司、瑞银证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司、中国银河证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国中投证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司各一个交易单元，新增方正证券股份有限公司、北京高华证券有限责任公司、广发证券股份有限公司、国金证券股份有限公司各两个交易单元，新增海通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中信证券股份有限公司各三个交易单元。

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。

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

浙商证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-05-18
2	易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-05-29
3	易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-05-29
4	易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式	中国证券报、上海证券	2018-06-01

	指数证券投资基金上市交易提示性公告	报、证券时报及基金管理人网站	
5	易方达基金管理有限公司关于增加易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办证券公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-06-01
6	易方达基金管理有限公司关于增加易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办证券公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-06-04
7	易方达基金管理有限公司关于增加易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办证券公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-06-06
8	易方达基金管理有限公司关于增加易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办证券公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-06-07
9	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、证券日报及基金管理人网站	2018-06-08
10	易方达基金管理有限公司关于增加易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办证券公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-07-25
11	易方达基金管理有限公司关于增加银河证券为易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办证券公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2018-08-29
12	关于易方达基金管理有限公司北京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、证券日报及基金管理人网站	2018-09-10

§ 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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇一九年三月二十八日