易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

2019 半年度 报告摘要

2019年6月30日

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
送出日期：二〇一九年八月二十四日

1 重要提示

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达瑞财混合	
基金主代码	001802	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年2月4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	1,085,202,447.78份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E
下属分级基金的交易代码	001802	001803
报告期末下属分级基金的份额总额	1,084,445,986.02份	756,461.76份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次，本基金结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的最优权重。在券种选择上，本基金以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，实施积极主动的债券投资管理。股票投资策略方面，本基金通过对行业景气度、竞争格局等因素的分析，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。在行业配置比例确定的基础上，对公司基本面和估值情况进行综合考虑，优选个股进行股票组合的构建，并根据市场和基本面的变化动态调整。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×75%+沪深300指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	张燕
	联系电话	020-85102688	0755-83199084
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95555
传真		020-85104666	0755-83195201

2.4 信息披露方式

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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2019年1月1日至2019年6月30日）	
	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E
本期已实现收益	42,850,521.28	28,888.01
本期利润	47,246,216.75	31,943.89
加权平均基金份额本期利润	0.0436	0.0422
本期基金份额净值增长率	4.13%	4.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	
	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E
期末可供分配基金份额利润	0.0960	0.0880
期末基金资产净值	1,203,428,103.90	833,387.18
期末基金份额净值	1.110	1.102

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达瑞财混合I

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.63%	0.10%	1.75%	0.28%	-1.12%	-0.18%
过去三个月	0.73%	0.11%	0.18%	0.36%	0.55%	-0.25%
过去六个月	4.13%	0.13%	8.13%	0.37%	-4.00%	-0.24%
过去一年	9.01%	0.13%	6.80%	0.37%	2.21%	-0.24%
过去三年	18.77%	0.11%	13.37%	0.28%	5.40%	-0.17%
自基金合同生效起至今	21.03%	0.12%	16.69%	0.29%	4.34%	-0.17%

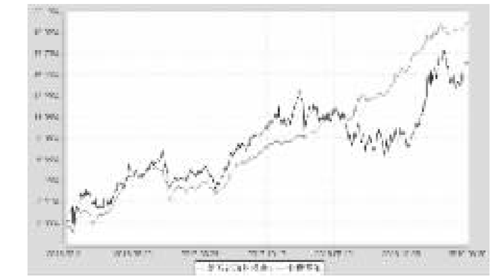
易方达瑞财混合E

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.55%	0.10%	1.75%	0.28%	-1.20%	-0.18%
过去三个月	0.64%	0.11%	0.18%	0.36%	0.46%	-0.25%
过去六个月	4.06%	0.13%	8.13%	0.37%	-4.07%	-0.24%
过去一年	8.86%	0.12%	6.80%	0.37%	2.06%	-0.25%
过去三年	18.08%	0.11%	13.37%	0.28%	4.71%	-0.17%
自基金合同生效起至今	20.20%	0.12%	16.69%	0.29%	3.51%	-0.17%

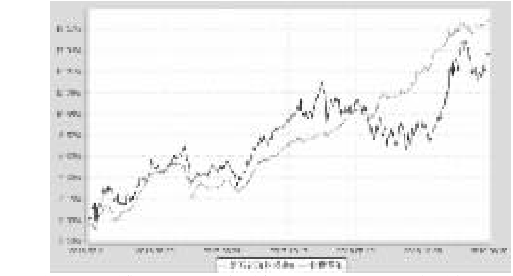
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞财灵活配置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2月4日至2019年6月30日）

易方达瑞财混合I



易方达瑞财混合E



注：自基金合同生效至报告期末，I类基金份额净值增长率为21.03%，E类基金份额净值增长率为20.20%，同期业绩比较基准收益率为16.69%。

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、广州、成都、大连等地设有分公司，并全资拥有易方达资产管理有限公司与易方达国际控股有限公司两家子公司。易方达始终专注于资产管理业务，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、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、指数投资、量化投资、混合资产投资、海外投资、多资产投资等领域全面布局。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡剑	本基金的基金经理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达恒利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理、易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)的基金经理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理	2016-02-04	-	13年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金经理、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理、易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。
纪玲云	本基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理助理、固定收益研究部总经理助理	2019-01-11	-	10年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究员、投资经理助理兼固定收益研究员。
胡文伯	本基金的基金经理助理、易方达鑫转增利混合型证券投资基金的基金经理助理（自2018年11月23日至2019年06月25日）、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰惠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、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理（自2018年07月31日至2019年06月28日）、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理（自2018年07月31日至2019年06月28日）、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理（自2018年07月31日至2019年06月28日）、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理（自2018年07月31日至2019年06月28日）、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理（自2018年07月31日至2019年06月28日）、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理（自2018年07月31日至2019年06月28日）、易方达鑫转招利混合型证券投资基金的基金经理助理（自2019年01月31日至2019年06月25日）	2018-07-31	-	5年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究部高级研究员。
轩璇	本基金的基金经理助理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资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、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达高等级信用债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、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理	2019-01-11	-	7年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司研究员。

注：1.对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理/基金经理助理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共62次，其中61次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易；1次为不同基金经理管理的基金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。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年上半年经济数据月度间波动较大，但整体表现平稳，经济呈现逐步企稳的特点。一季度，受益于增值税改革和地方政府专项债的提前发行，工业生产和社融数据均有显著的改善，并带动市场对经济企稳回升的强烈预期。进入二季度后，4、5月份经济数据连续走弱，显示经济仍面临较强的下行压力。虽然6月份单月数据再度出现好转，但是整体看二季度经济数据较一季度有明显走弱，基本面整体回到探底企稳的状态。从结构上看，房地产投资维持在相对偏高水平，成为支撑上半年经济相对稳定的重要力量。制造业投资相对偏弱。基建投资从2018年的快速下滑轨道脱离，但向上的支撑作用非常有限。社会消费品零售数据受汽车消费数据好转的影响，连续两个季度有所改善。通胀相对平稳，食品价格有所走高，但非食品有下行压力，显示整体的需求端并不强。

债券市场方面，跨年后随着货币政策持续宽松，资金成本下行，同时伴随经济、金融数据的改善，债券收益率先下后上，并出现明显的陡峭化。信用级别利差有显著的压缩，尤其是长期限的城投品种。5月份之后中美贸易谈判恶化及随后的经济数据下行，消除了债券市场对经济快速回升的担忧，收益率出现平行下行，基本回到年初水平。整体看上半年级别利差收窄、期限利差扩大，2-5年信用债券获得相对较好的投资收益。

权益市场方面，一季度出现快速的上涨行情，上证综指上涨23.9%，创业板指上涨35.4%，中证转债上涨17.5%。4月下旬之后，受贸易战负面因素影响，市场转而下跌，5月中旬之后转入震荡行情。整体上看上半年上证综指上涨19.45%，创业板指上涨20.87%，中证转债上涨13.3%。

操作上，组合自1月中旬开始逐步降低有效久期，从3.7年下降至2.1年，较好地规避了利率债收益率震荡上行带来资本利得损失。同时组合积极调整个券结构，置换性价比更高的个券，提升组合整体收益。权益方面，转债品种维持了相对偏高的仓位，股票仓位有小幅提高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金I类基金份额净值为1.110元，本报告期份额净值增长率为4.13%；E类基金份额净值为1.102元，本报告期份额净值增长率为4.06%；同期业绩比较基准收益率为8.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为基本面处于震荡寻底的过程中，经济有望延续目前平稳偏弱的状态，货币政策维持稳健宽松，债券市场收益率水平也有望在目前中枢水平震荡。

债券市场看不到明显的风险因素。我们认为政策面在房地产和地方政府隐性债务上相对严格的控制基调使得经济周期出现大幅回升的可能性非常低。而房地产、制造业投资、出口等传统拉动经济增长的领域都存在一些负面的下行因素。房地产受棚改货币化比例降低以及相对偏严的政策基调的影响，制造业投资和出口则受到中美贸易不确定性的影响。因此经济数据在目前的位置仍然存在向下的推动力。在此基础上，货币政策难以出现明显的收紧。

另一方面，我们也不认为在不出现外部冲击的情况下，中国经济基本面会再度出现快速下滑的情形。在经历了过去几年的产能出清之后，经济本身的增长动能在持续恢复。今年上半年的数据也显示经济本身处于企稳的状态中。结合政策面对经济下行的容忍度有所提高，货币政策有望在目前水平维持，大幅放水的可能性也不高。因此我们可能也难以预期债券市场收益率水平能够在短期出现快速的下行。

对应到债券市场，我们认为收益率水平大概率处于震荡或阶段性走强行情。从品种上看，震荡环境下信用债券仍然是更好的投资品种。考虑到包商银行事件带来的信用风险的再度抬升，而目前的收益曲线仍然相对陡峭，我们认为通过适度拉长高等级信用个券的平均剩余期限提升组合静态收益是较好的投资策略。

实际操作中，本组合计划维持中性略偏长的久期，结构上以信用债券持仓为主，保持较高的杠杆仓位，并积极进行个券选择和期限结构调整，增加组合在震荡市中的综合收益。

权益方面，我们认为目前的估值水平较为合理，向下的风险有限。组合将择机适度提高权益仓位，并积极参与科创板打新。可转债品种投资性价比较高，组合将继续维持相对偏高的仓位，并积极进行个券置换。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人设有估值委员会，公司首席运营官担任估值委员会主席，主动权益板块、固定收益板块、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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达瑞财混合I：本报告期内未实施利润分配。

易方达瑞财混合E：本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期，本基金均存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

自2019年1月17日至本报告期末，本基金均存在连续六十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。鉴于基金份额持有人数量的下滑主要受市场环境影响，本基金将继续运作。

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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本半年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：		
银行存款	4,878,956.96	861,892.26
结算备付金	3,464,453.81	18,469,433.46
存出保证金	68,754.21	78,425.36
交易性金融资产	1,542,142,488.56	1,560,858,436.44
其中：股票投资	48,405,635.46	11,898,891.00
基金投资	-	-
债券投资	1,483,658,853.10	1,538,959,545.44
资产支持证券投资	10,078,000.00	10,000,000.00
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	24,819,227.24	33,483,448.73
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,575,373,880.78	1,613,751,636.25
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日	上年度末 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	-	-
卖出回购金融资产款	366,105,949.84	454,999,171.00
应付证券清算款	3,606,960.99	176,271.51
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	591,264.29	588,062.95
应付托管费	147,816.08	147,015.74
应付销售服务费	136.43	135.91
应付交易费用	61,336.83	65,367.26
应交税费	155,059.22	129,605.91
应付利息	235,576.70	356,296.11
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	208,289.32	300,000.00
负债合计	371,112,389.70	456,761,926.39
所有者权益：		
实收基金	1,085,202,447.78	1,085,208,274.84
未分配利润	119,059,043.30	71,781,435.02
所有者权益合计	1,204,261,491.08	1,156,989,709.86
负债和所有者权益总计	1,575,373,880.78	1,613,751,636.25

注：报告截止日2019年6月30日，I类基金份额净值1.110元，E类基金份额净值1.102元；基金份额总额1,085,202,447.78份，下属分级基金的份额总额分别为：I类基金份额总额1,084,445,986.02份，E类基金份额总额756,461.76份。

6.2 利润表

会计主体：易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入	57,488,500.03	34,637,541.37
1.利息收入	33,043,971.02	35,914,212.53
其中：存款利息收入	108,791.14	26,184.22
债券利息收入	32,748,975.33	35,827,618.80
资产支持证券利息收入	181,024.79	-
买入返售金融资产收入	5,179.76	60,409.51
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	20,045,777.66	-2,907,183.28
其中：股票投资收益	397,763.32	3,205,255.76
基金投资收益	-	-
债券投资收益	19,337,251.24	-6,475,336.41
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	310,763.10	362,897.37
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	4,398,751.35	1,630,512.12
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	-	-
减：二、费用	10,210,339.39	9,101,490.85
1. 管理人报酬	3,536,212.58	3,390,035.79
2. 托管费	884,053.16	847,508.93
3. 销售服务费	816.57	781.74
4. 交易费用	103,081.36	100,216.38
5. 利息支出	5,435,584.21	4,422,081.09
其中：卖出回购金融资产支出	5,435,584.21	4,422,081.09
6. 税金及附加	109,795.08	113,774.81
7. 其他费用	140,796.43	227,092.11
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	47,278,160.64	25,536,050.52
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	47,278,160.64	25,536,050.52

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,085,208,274.84	71,781,435.02	1,156,989,709.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	47,278,160.64	47,278,160.64
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）	-5,827.06	-552.36	-6,379.42
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-5,827.06	-552.36	-6,379.42
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）	1,085,202,447.78	119,059,043.30	1,204,261,491.08
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,085,209,128.35	37,120,032.39	1,122,329,160.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	25,536,050.52	25,536,050.52
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）	-8,190.30	-285.18	-8,475.48
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-8,190.30	-285.18	-8,475.48
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）	1,085,200,938.05	62,655,797.73	1,147,856,735.78

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘晓艳，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：邱毅华

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达瑞财灵活配置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[2015]1895号《关于准予易方达瑞财灵活配置混合型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《易方达瑞财灵活配置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，《易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年2月4日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为401,758,575.59份基金份额，其中认购资金利息折合8,005.85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。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的相关规定和指引。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

（1）印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰，由出让方缴纳。

（2）增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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（以下简称"资管产品运营业务"），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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。

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

（3）企业所得税

证券投资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，股权的股息、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。

（4）个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金从上市公司分配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，减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，减按25%计入应纳税所得额；自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、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
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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30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	75,440,741.68	100.00%	85,751,360.27	100.00%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30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	60,352.56	100.00%	36,583.87	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30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	68,601.16	100.00%	51,066.12	100.00%

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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,536,212.58	3,390,035.79
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×0.60%÷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，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前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、公休假等，支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	884,053.16	847,508.93

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.15%÷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，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E	合计
易方达基金管理有限公司	-	816.57	816.57
合计	-	816.57	816.57
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E	合计
易方达基金管理有限公司	-	781.74	781.74
合计	-	781.74	781.74

注：本基金I类基金份额不收取销售服务费，E类基金份额的销售服务费年费率为0.20%，按前一日E类基金资产净值的0.20%年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

H＝E×0.20%÷当年天数

H 为E类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为E类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用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。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

易方达瑞财混合I

无。

易方达瑞财混合E

无。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行-活期存款	4,878,956.96	10,266.43	47,617,862.07	14,133.62

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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

6.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
6.4.9.1.2 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
113027	华钰转债	2019-06-18	2019-07-10	新发流通受限	100.00	100.00	4,120	411,989.16	411,989.16	-
113028	环境转债	2019-06-20	2019-07-08	新发流通受限	100.00	100.00	3,060	305,997.32	305,997.32	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额220,105,949.84元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
101554043	15中煤MTN001	2019-07-02	103.07	200,000	20,614,000.00
101801540	18陕延油MTN003	2019-07-02	101.61	200,000	20,322,000.00
101801560	18中化工程MTN001	2019-07-02	100.29	43,000	4,312,470.00
101900349	19中交房产MTN001	2019-07-02	100.64	289,000	29,084,960.00
101900719	19华菱集团MTN003	2019-07-02	99.77	300,000	29,931,000.00
101900603	19汇金MTN008	2019-07-04	100.94	500,000	50,470,000.00
190006	19附息国债06	2019-07-05	100.54	600,000	60,324,000.00
190401	19农发01	2019-07-05	99.29	250,000	24,822,500.00
合计				2,382,000	239,880,930.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额146,000,000.00元，于2019年7月1日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2019年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为132,057,270.96元，属于第二层次的余额为1,410,085,217.60元，无属于第三层次的余额(2018年12月31日：第一层次118,088,311.31元，第二层次1,442,770,125.13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2019年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2018年12月31日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	48,405,635.46	3.07
	其中：股票	48,405,635.46	3.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,493,736,853.10	94.82
	其中：债券	1,483,658,853.10	94.18
	资产支持证券	10,078,000.00	0.64
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	8,343,410.77	0.53
8	其他各项资产	24,887,981.45	1.58
9	合计	1,575,373,880.78	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	6,051,684.25	0.50
C	制造业	14,469,587.30	1.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,177,299.00	0.68
E	建筑业	3,223,314.00	0.27
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.00
J	金融业	16,444,147.15	1.37
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	48,405,635.46	4.02

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	103,861	9,203,123.21	0.76
2	600703	三安光电	536,100	6,047,208.00	0.50
3	600027	华电国际	1,601,900	6,039,163.00	0.50
4	600028	中国石化	1,039,900	5,688,253.00	0.47
5	601328	交通银行	898,300	5,497,596.00	0.46
6	002202	金风科技	314,695	3,911,658.85	0.32
7	002375	亚厦股份	545,400	3,223,314.00	0.27
8	000703	恒逸石化	228,900	3,126,774.00	0.26
9	600011	华能国际	343,200	2,138,136.00	0.18
10	600030	中信证券	71,800	1,709,558.00	0.14

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

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	11,590,229.90	1.00
2	600703	三安光电	7,923,147.00	0.68
3	601328	交通银行	7,186,185.00	0.62
4	600028	中国石化	7,156,127.00	0.62
5	002375	亚厦股份	4,799,716.00	0.41
6	002202	金风科技	4,681,486.58	0.40
7	000703	恒逸石化	4,159,878.00	0.36
8	600027	华电国际	2,388,133.00	0.21
9	600030	中信证券	2,212,250.00	0.19
10	300136	信维通信	2,115,806.00	0.18
11	600011	华能国际	902,833.00	0.08
12	600989	宝丰能源	270,838.72	0.02
13	600968	海油发展	208,845.00	0.02
14	603379	三美股份	66,546.36	0.01
15	603967	中创物流	38,575.76	0.00
16	601236	红塔证券	33,869.94	0.00
17	603267	鸿远电子	33,416.24	0.00
18	603217	元利科技	32,096.64	0.00
19	601698	中国卫通	27,480.16	0.00
20	603915	国茂股份	26,113.05	0.00

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	4,698,257.54	0.41
2	600027	华电国际	3,799,883.00	0.33
3	600703	三安光电	1,971,790.60	0.17
4	002375	亚厦股份	1,900,189.00	0.16
5	600028	中国石化	1,369,471.00	0.12
6	601328	交通银行	1,318,123.92	0.11
7	600011	华能国际	1,264,445.00	0.11
8	600030	中信证券	907,116.00	0.08
9	002202	金风科技	899,852.05	0.08
10	300136	信维通信	840,181.40	0.07
11	000703	恒逸石化	720,235.80	0.06
12	600989	宝丰能源	352,674.88	0.03
13	603379	三美股份	116,867.88	0.01
14	603267	鸿远电子	73,634.60	0.01
15	603068	博通集成	66,682.34	0.01
16	603967	中创物流	65,369.28	0.01
17	603915	国茂股份	59,593.26	0.01
18	603982	泉峰汽车	47,944.10	0.00
19	603217	元利科技	40,617.20	0.00
20	603317	天味食品	38,032.40	0.00

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	55,948,951.59
卖出股票收入（成交）总额	20,619,053.10

注："买入股票成本"或"卖出股票收入"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	60,324,000.00	5.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	109,805,000.00	9.12
	其中：政策性金融债	109,805,000.00	9.12
4	企业债券	638,862,103.80	53.05
5	企业短期融资券	30,074,000.00	2.50
6	中期票据	526,469,000.00	43.72
7	可转债（可交换债）	118,124,749.30	9.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,483,658,853.10	123.20

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	190006	19附息国债06	600,000	60,324,000.00	5.01
2	101900603	19汇金MTN008	500,000	50,470,000.00	4.19
3	190401	19农发01	500,000	49,645,000.00	4.12
4	101754090	17华侨城MTN004	400,000	41,500,000.00	3.45
5	101801517	18中铁股MTN003A	400,000	40,624,000.00	3.37

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	139318	万科31A1	100,000	10,078,000.00	0.84

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	68,754.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,819,227.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,887,981.45

7.12.4 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	132014	18中化EB	14,696,289.00	1.22
2	113019	玲珑转债	9,667,269.20	0.80
3	113011	光大转债	6,069,316.00	0.50
4	123003	蓝思转债	5,898,131.50	0.49
5	113015	隆基转债	5,726,584.20	0.48
6	127006	敖东转债	5,199,450.15	0.43
7	128015	久其转债	4,030,596.00	0.33
8	127005	长证转债	3,813,770.34	0.32
9	128035	大族转债	2,584,000.00	0.21
10	110031	航信转债	2,207,496.00	0.18
11	128047	光电转债	2,069,598.00	0.17
12	132004	15国盛EB	2,065,188.80	0.17
13	113509	新泉转债	2,010,406.50	0.17
14	128023	亚太转债	1,847,877.14	0.15
15	128032	双环转债	1,823,131.80	0.15
16	128037	岩土转债	1,672,846.81	0.14
17	128016	雨虹转债	1,631,595.00	0.14
18	128045	机电转债	1,468,588.80	0.12
19	128019	久立转2	1,409,849.40	0.12
20	128018	时达转债	1,196,507.78	0.10
21	128033	迪龙转债	1,040,364.00	0.09
22	113508	新凤转债	995,230.70	0.08
23	110034	九州转债	584,136.00	0.05
24	110049	海尔转债	543,846.40	0.05
25	113013	国君转债	512,977.20	0.04
26	127004	模塑转债	234,447.00	0.02
27	128022	众信转债	9,968.00	0.00
28	128020	水晶转债	992.10	0.00

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
易方达瑞财混合I	43	25,219,674.09	1,084,244,303.99	99.98%	201,682.03	0.02%
易方达瑞财混合E	135	5,603.42	0.00	0.00%	756,461.76	100.00%
合计	178	6,096,642.97	1,084,244,303.99	99.91%	958,143.79	0.09%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	易方达瑞财混合I	804.33	0.0001%
	易方达瑞财混合E	2,082.31	0.2753%
	合计	2,886.64	0.0003%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	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	易方达瑞财混合I	0
	易方达瑞财混合E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达瑞财混合I	0
	易方达瑞财混合E	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E
基金合同生效日（2016年2月4日）基金份额总额	400,754,322.69	1,004,252.90
本报告期期初基金份额总额	1,084,451,195.29	757,079.55
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	5,209.27	617.79
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,084,445,986.02	756,461.76

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

报告期内，基金管理人收到中国证券监督管理委员会广东监管局《关于对易方达基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，对公司个别未按规定进行备案报告的事项提出了整改要求。公司已及时完成了整改。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
新时代证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
广发证券	4	75,440,741.68	100.00%	60,352.56	100.00%	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，无新增交易单元。

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服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
新时代证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
广发证券	392,194,686.06	100.00%	12,831,464,000.00	100.00%	-	-

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019年01月01日~2019年06月30日	1,084,244,303.99	-	-	1,084,244,303.99	99.91%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；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。							

易方达基金管理有限公司
二〇一九年八月二十四日