易方达财富快线货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达财富快线货币		
基金主代码	000647		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年6月17日		
报告期末基金份额总额	45,431,169,874.96份		
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。		
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金为货币市场基金。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达财富快线货币A	易方达财富快线货币B	易方达财富快线货币Y
下属分级基金的交易代码	000647	000648	000920
报告期末下属分级基金的份额总额	8,310,645,736.20份	9,979,031,141.61份	27,141,492,997.15份

注：自2014年12月3日起，本基金增设Y类份额类别，份额首次确认日为2014年12月5日。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日-2018年9月30日)		
	易方达财富快线货币A	易方达财富快线货币B	易方达财富快线货币Y
1.本期已实现收益	79,580,906.71	89,941,268.40	255,260,293.66
2.本期利润	79,580,906.71	89,941,268.40	255,260,293.66
3.期末基金资产净值	8,310,645,736.20	9,979,031,141.61	27,141,492,997.15

注：1.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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达财富快线货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9239%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.5783%	0.0009%

易方达财富快线货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9850%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.6394%	0.0009%

易方达财富快线货币Y

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9239%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.5783%	0.0009%

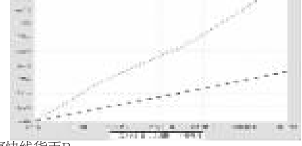
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达财富快线货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

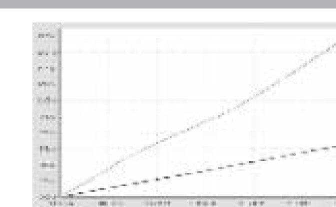
易方达财富快线货币A

（2014年6月17日至2018年9月30日）



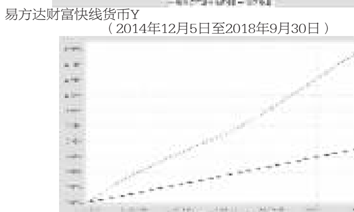
易方达财富快线货币B

（2014年6月17日至2018年9月30日）



易方达财富快线货币Y

（2014年12月5日至2018年9月30日）



注：1. 自2014年12月3日起，本基金增设Y类份额类别，份额首次确认日为2014年12月5日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值收益率为17.1742%，B类基金份额净值收益率为18.3849%，同期业绩比较基准收益率为6.0522%。Y类基金份额净值收益率为14.9576%，同期业绩比较基准收益率为5.3743%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
石大怿	本基金的基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达天天发货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理	2014-06-17	-	9年	硕士研究生，曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员、易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经理助理。
梁莹	本基金的基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理	2015-03-17	-	8年	硕士研究生，曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、固定收益基金经理助理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理助理。
刘朝阳	本基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、现金管理部总经理	2016-01-30	-	11年	硕士研究生，曾任南方基金管理有限公司固定收益研究员、交易员、高级策略分析师、基金经理。

注：1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期，石大怿的"任职日期"为基金合同生效之日，梁莹、刘朝阳的"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。

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 公平交易专项说明

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。本基金管理人制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24次，其中23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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度国内经济数据较为平稳，但受到前期融资环境收紧以及中美贸易摩擦升温的影响，市场对于未来经济下行的担忧加剧。三季度初，货币政策维持宽松，债券市场流动性较为充裕，无风险利率显著下行。内、外部环境双重影响下，经济增长乏力，财政政策也出现调整，同时表内信贷投放增多，社会融资总量增速也有所企稳。在稳增长政策的预期下，市场对于政策效果的期待较高。美国经济在三季度表现强劲，美债利率创出新高，人民币汇率贬值压力大幅上升。三季度，由于受到供给的影响，大宗商品价格走势较强，此外猪肉和蔬菜价格上涨使得市场对于通胀的担忧加剧。上述多重因素一起推动无风险利率在三季度后期出现明显上行。尽管银行表内信贷投放加速，但是在风险偏好下降的背景下，企业融资的压力仍较大。三季度债券违约事件频发，信用风险继续发酵。货币市场利率在三季度总体下行显著，货币市场基金收益率也缓慢下行。

操作方面，报告期内基金以同业存单、同业存款和短期逆回购为主要配置资产。在三季度组合保持了偏长的久期和适中的杠杆率。总体来看，组合在三季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内A类基金份额净值收益率为0.9239%；B类基金份额净值收益率为0.9850%；Y类基金份额净值收益率为0.9239%；同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	22,642,465,987.94	47.10
	其中：债券	22,642,465,987.94	47.10
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	6,123,035,106.74	12.74
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	18,720,896,282.78	38.94
4	其他资产	583,975,152.13	1.21
5	合计	48,070,372,529.59	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	8.38	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	2,613,521,198.96	5.75
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	99

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	13.84	5.75
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	7.83	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	45.01	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	1.41	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	36.43	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.52	5.75

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,338,682,012.60	5.15
	其中：政策性金融债	2,338,682,012.60	5.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,049,537,475.89	2.31
6	中期票据	20,024,886.16	0.04
7	同业存单	19,234,221,613.29	42.34
8	其他	-	-
9	合计	22,642,465,987.94	49.84
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111803138	18农业银行CD138	11,000,000	1,084,775,514.77	2.39
2	111815464	18民生银行CD464	10,000,000	994,339,698.23	2.19
3	150223	15国开23	8,300,000	829,077,868.52	1.82
4	111810429	18兴业银行CD429	7,000,000	696,601,934.23	1.53
5	111804039	18中国银行CD039	6,000,000	597,057,935.45	1.31
6	111806203	18交通银行CD203	6,000,000	597,049,293.81	1.31
7	111817127	18光大银行CD127	6,000,000	594,248,812.93	1.31
8	111812130	18北京银行CD130	6,000,000	588,490,732.62	1.30
9	111817167	18光大银行CD167	6,000,000	581,278,701.58	1.28
10	111820181	18广发银行CD181	5,000,000	497,229,739.97	1.09

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	2次
报告期内偏离度的最高值	0.2526%
报告期内偏离度的最低值	0.1086%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1554%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下：

（1）基金持有的债券（包括票据）购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入，每日计提收益；

（2）基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

（3）基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，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。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.9.2 18广发银行CD181（代码：111820181）为易方达财富快线货币市场基金的前十大持仓证券。2017年11月17日，中国银监会针对广发银行的如下事由给予警告，没收违法所得人民币17553.79万元，并处3倍罚款人民币52661.37万元，对其他违规行为罚款人民币2000万元，罚没合计人民币72215.16万元：（一）出具与事实不符的金融票证；（二）未尽职审查保理业务贸易背景真实性；（三）内控管理严重违反审慎经营规则；（四）劳务派遣用工管理不到位；（五）对押品评估费用管理不到位；（六）未向监管部门报告风险信息；（七）未向监管部门报告重要信息系统突发事件；（八）会计核算管理薄弱；（九）信息系统与业务流程控制未按规定执行；（十）流动资金贷款用途监督不到位，未尽职审查银行承兑汇票贸易背景真实性；（十一）以流动资金贷款科目向房地产开发企业发放贷款；（十二）报送监管数据不真实。2018年5月31日，中国保监会广东监管局针对广发银行股份有限公司信用卡中心电销工作人员使用不实表述向投保人促销、电销工作人员未告知保险合同重要情况的违法违规事实，责令改正并处以人民币46万元行政处罚。

18兴业银行CD429（代码：111810429）为易方达财富快线货币市场基金的前十大持仓证券。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，中国银行保险监督管理委员会针对兴业银行股份有限公司的如下事由罚款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。

18交通银行CD203（代码：111806203）为易方达财富快线货币市场基金的前十大持仓证券。2018年7月26日，中国人民银行针对交通银行未按照规定履行客户身份识别义务、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或者为客户开立匿名账户、假名账户的违法违规事实，罚款人民币130万元。

本基金投资18广发银行CD181、18兴业银行CD429、18交通银行CD203的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除18广发银行CD181、18兴业银行CD429、18交通银行CD203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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	248,836,304.75
4	应收申购款	335,138,847.38
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	583,975,152.13

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达财富快线货币A	易方达财富快线货币B	易方达财富快线货币Y
报告期期初基金份额总额	8,302,651,055.70	6,605,688,789.09	27,627,757,235.29
报告期基金总申购份额	5,349,752,559.26	7,598,531,255.28	13,254,550,573.30
报告期基金总赎回份额	5,341,757,878.76	4,225,188,902.76	13,740,814,811.44
报告期期末基金份额总额	8,310,645,736.20	9,979,031,141.61	27,141,492,997.15

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达财富快线货币市场基金募集的文件；

2.《易方达财富快线货币市场基金基金合同》；

3.《易方达财富快线货币市场基金托管协议》；

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。

8.2 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。

8.3 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
二〇一八年十月二十四日

易方达策略成长证券投资基金

2018年第三季度报告

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
报告送出日期：二〇一八年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2018年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月9日
报告期末基金份额总额	402,575,240.87份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金为主动型股票基金，投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的"溢价"。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率（PEG）为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金份额持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年7月1日-2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-150,212,964.47
2.本期利润	-69,085,961.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1719
4.期末基金资产净值	1,185,390,832.86
5.期末基金份额净值	2.945

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本报告期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

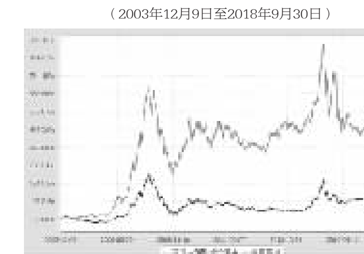
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.52%	1.52%	-0.46%	0.90%	-5.06%	0.62%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

易方达策略成长证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年12月9日至2018年9月30日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为447.94%，同期业绩比较基准收益率为89.92%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
梁裕宁	本基金的基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理	2017-02-17	-	8年	硕士研究生，曾任普华永道会计师事务所高级审计师，中山华通五金制品有限公司总裁助理，QQ Distinction Pty Ltd董事、财务负责人，易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、投资经理兼行业研究员、易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

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。

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 公平交易专项说明

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。本基金管理人制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24次，其中23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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度，国内经济数据走弱，进口增速回落，显示内需降温；出口数据在美国关税落地后，环比增速放慢；房地产成交逐步放缓，土地市场冷清。国际方面，美国经济进一步走强，美元指数再创近期新高，导致全球新兴市场股、债、汇普遍承压。面对国内外经济压力，央行货币政策有所松动，地方债发行加速，拉动广义社融数据企稳回升，政府刺激经济意图进一步明确。截至三季度末，上证指数收于2821.35点，单季度微跌0.92%，区间振幅9.52%；创业板指数收于1411.34点，单季度下跌12.16%，区间振幅18.66%。整个三季度A股市场先抑后扬，成交量持续萎缩，两市成交量一度刷出2015年以来新低。市场结构性分化明显，上证50单季度涨5.11%，创业板指下跌12.16%。

从行业看，受油价创新高影响，石油石化及相关产业链一枝独秀。叠加供给侧改革持续的因素，上游产业盈利能力维持高位。贸易战加剧冲击下，电子行业跌幅显著。从上市公司中报数据统计来看，消费类中的食品饮料、医药生物行业景气度较好，周期类中的钢铁、建材、化工等行业维持较高景气度。三季度中信行业指数中，只有石油石化、银行单季度涨幅超过10%，其他周期行业如非银金融、钢铁、国防军工、建筑取得了正收益，消费及成长类行业如家电、电子、医药、传媒等跌幅较大，单季度跌幅均超过10%。

三季度在资产配置上，本基金维持较高股票仓位，整体配置坚持采取行业景气度跟踪配置策略，超配食品饮料、建筑材料、化工等景气维持高位的行业。

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2.945元，本报告期份额净值增长率为-5.52%，同期业绩比较基准收益率为-0.46%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,106,638,686.24	92.25
	其中：股票	1,106,638,686.24	92.25
2	固定收益投资	3,504,693.06	0.29
	其中：债券	3,504,693.06	0.29
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	76,402,385.02	6.37
7	其他资产	12,999,854.53	1.08
8	合计	1,199,545,618.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1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	29,536,376.72	2.49
B	采矿业	52,924,989.08	4.46
C	制造业	693,686,365.83	58.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,031,358.20	2.20
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,905,432.89	2.27
G	交通运输、仓储和邮政业	12,181,062.00	1.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	73,152,660.50	6.17
J	金融业	35,815,080.28	3.02
K	房地产业	31,471,872.39	2.65
L	租赁和商务服务业	62,040,548.00	5.23
M	科学研究和技术服务业	31,842,780.35	2.69
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	31,050,160.00	2.62
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,106,638,686.24	93.36

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	1,439,800	52,970,242.00	4.47
2	603589	口子窖	834,526	42,978,089.00	3.63
3	000858	五粮液	628,372	42,697,877.40	3.60
4	601888	中国国旅	608,300	41,376,566.00	3.49
5	000596	古井贡酒	481,100	40,041,953.00	3.38
6	300164	通源石油	3,968,822	36,830,668.16	3.11
7	603866	桃李面包	549,306	32,134,401.00	2.71
8	600007	中国国贸	2,071,881	31,471,872.39	2.65
9	300347	泰格医药	578,000	31,050,160.00	2.62
10	000789	万年青	2,537,830	30,225,555.30	2.55

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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）	3,504,693.06	0.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,504,693.06	0.30

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128045	机电转债	30,606	3,504,693.06	0.30

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7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。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9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。

5.10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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	545,654.80
2	应收证券清算款	12,293,308.03
3	应收股利	-
4	应收利息	16,759.55
5	应收申购款	144,132.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,999,854.53

5.11.4报告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。

5.11.5报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	401,434,149.63
报告期基金总申购份额	8,765,025.30
减：报告期基金总赎回份额	7,623,934.06
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	402,575,240.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达策略成长证券投资基金设立的文件；

2.《易方达策略成长证券投资基金基金合同》；

3.《易方达策略成长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和营业执照。

8.2 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。

8.3 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
二〇一八年十月二十四日

易方达策略成长二号混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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
报告送出日期：二〇一八年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2018年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长二号混合
基金主代码	112002
交易代码	112002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月16日
报告期末基金份额总额	1,171,648,053.51份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的"溢价"。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率（PEG）为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年7月1日-2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-132,866,735.19
2.本期利润	-61,640,368.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0525
4.期末基金资产净值	1,033,432,926.35
5.期末基金份额净值	0.882

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本报告期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

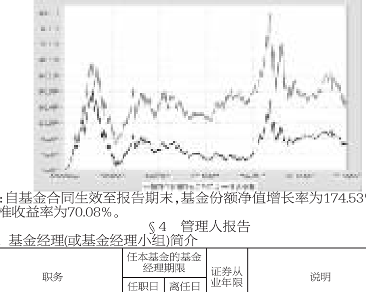
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.57%	1.54%	-0.46%	0.90%	-5.11%	0.64%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

易方达策略成长二号混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2006年8月16日至2018年9月30日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为174.53%，同期业绩比较基准收益率为70.08%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
梁裕宁	本基金的基金经理、易方达策略成长证券投资基金的基金经理	2017-02-17	-	8年	硕士研究生，曾任普华永道会计师事务所高级审计师，中山华通五金制品有限公司总裁助理，QQ Distinction Pty Ltd董事、财务负责人，易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、投资经理兼行业研究员、易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

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。

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 公平交易专项说明

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。本基金管理人制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24次，其中23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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度，国内经济数据走弱，进口增速回落，显示内需降温；出口数据在美国关税落地后，环比增速放慢；房地产成交逐步放缓，土地市场冷清。国际方面，美国经济进一步走强，美元指数再创近期新高，导致全球新兴市场股、债、汇普遍承压。面对国内外经济压力，央行货币政策有所松动，地方债发行加速，拉动广义社融数据企稳回升，政府刺激经济意图进一步明确。截至三季度末，上证指数收于2821.35点，单季度微跌0.92%，区间振幅9.52%；创业板指数收于1411.34点，单季度下跌12.16%，区间振幅18.66%。整个三季度A股市场先抑后扬，成交量持续萎缩，两市成交量一度刷出2015年以来新低。市场结构性分化明显，上证50单季度涨5.11%，创业板指下跌12.16%。

从行业看，受油价创新高影响，石油石化及相关产业链一枝独秀。叠加供给侧改革持续的因素，上游产业盈利能力维持高位。贸易战加剧冲击下，电子行业跌幅显著。从上市公司中报数据统计来看，消费类中的食品饮料、医药生物行业景气度较好，周期类中的钢铁、建材、化工等行业维持较高景气度。三季度中信行业指数中，只有石油石化、银行单季度涨幅超过10%，其他周期行业如非银金融、钢铁、国防军工、建筑取得了正收益，消费及成长类行业如家电、电子、医药、传媒等跌幅较大，单季度跌幅均超过10%。

三季度在资产配置上，本基金维持较高股票仓位，整体配置坚持采取行业景气度跟踪配置策略，超配食品饮料、建筑材料、化工等景气维持高位的行业。

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0.882元，本报告期份额净值增长率为-5.57%，同期业绩比较基准收益率为-0.46%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	965,710,849.89	92.50
	其中：股票	965,710,849.89	92.50
2	固定收益投资	3,124,634.37	0.30
	其中：债券	3,124,634.37	0.30
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	63,859,775.31	6.12
7	其他资产	11,364,913.83	1.09
8	合计	1,044,060,173.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1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	25,750,640.00	2.49
B	采矿业	46,136,191.08	4.46
C	制造业	606,732,703.37	58.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,699,165.11	2.20
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	23,460,048.99	2.27
G	交通运输、仓储和邮政业	10,616,487.06	1.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	63,833,652.37	6.18
J	金融业	30,035,816.61	2.91
K	房地产业	27,437,697.00	2.66
L	租赁和商务服务业	54,166,473.70	5.24
M	科学研究和技术服务业	27,761,722.60	2.69
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	27,080,252.00	2.62
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	965,710,849.89	93.45

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	1,255,268	46,181,309.72	4.47
2	603589	口子窖	729,673	37,578,159.50	3.64
3	000858	五粮液	547,800	37,223,010.00	3.60
4	601888	中国国旅	530,735	36,100,594.70	3.49
5	000596	古井贡酒	419,600	34,923,308.00	3.38
6	300164	通源石油	3,460,200	32,110,656.00	3.11
7	603866	桃李面包	478,716	28,004,886.00	2.71
8	600007	中国国贸	1,806,300	27,437,697.00	2.66
9	300347	泰格医药	504,100	27,080,252.00	2.62
10	000789	万年青	2,214,279	26,372,062.89	2.55

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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）	3,124,634.37	0.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,124,634.37	0.30

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128045	机电转债	27,287	3,124,634.37	0.30

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7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。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9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。

5.10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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	496,813.50
2	应收证券清算款	10,796,095.58
3	应收股利	-
4	应收利息	14,234.86
5	应收申购款	57,769.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,364,913.83

5.11.4报告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。

5.11.5报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,176,359,956.84
报告期基金总申购份额	13,628,466.54
减：报告期基金总赎回份额	18,340,369.87
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,171,648,053.51

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达策略成长二号混合型证券投资基金募集的文件；

2.《易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达策略成长二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和营业执照。

8.2 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。

8.3 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
二〇一八年十月二十四日