易方达新兴成长灵活配置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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	易方达新兴成长混合
基金主代码	000404
交易代码	000404
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月28日
报告期末基金份额总额	1,132,661,827.93份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的资产配置主要是基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。在股票投资策略方面,本基金将从新兴产业中优选预期成长性较好的公司的股票进行投资。本基金所指的预期成长性较好的公司是指预期净利润复合增长率高于同期GDP增长率2倍并满足公司所在行业景气度较高且具有可持续性、公司所在行业竞争格局良好以及公司管理层素质较高等标准的公司。在债券投资策略方面,本基金主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。同时,本基金将根据对现货和期货市场的分析,采取多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×50%+中债总财富指数收益率×50%
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,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	-108,384,285.73
2.本期利润	-296,343,664.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2504
4.期末基金资产净值	2,144,256,978.64
5.期末基金份额净值	1.893

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

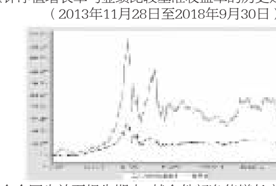
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.50%	1.80%	-2.78%	0.71%	-8.72%	1.09%

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

易方达新兴成长灵活配置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

(2013年11月28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89.30%,同期业绩比较基准收益率为25.66%。

§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		
宋昆	本基金的基金经理、易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新常态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达科讯混合型证券投资基金的基金经理、投资二部总经理	2013-11-28	-	12年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、公募基金投资部总经理助理、公募基金投资部副总经理、公募基金投资部总经理、易方达创新驱动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"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年第三季度,上证综指下跌0.92%,深证综指下跌10.33%,沪深300指数下跌2.05%,创业板指数下跌12.16%。板块方面,三季度中信一级行业指数中银行、石油石化、非银金融涨幅居前,其余板块多数下跌,跌幅居前的行业包括家电、纺织服装、电子元器件。

2018年第三季度,本基金延续了一贯的投资思路,保持了对战略新兴产业的重点配置。本基金主要配置了信息产业中景气度较高的子行业,如医疗信息化相关股票,以及以云计算为核心的软件和设备制造企业股票;另外本基金对创新医药、医疗服务、新能源、新材料等板块也有较多持仓。报告期内,宏观经济、市场环境以及新能源、医药等行业层面发生诸多变化,因此本基金对整体仓位以及相关行业和个股配置比例都作出了适当调整,降低了新能源汽车、计算机(互联网金融)的持仓,另外减仓了一些流动性和基本面风险较大的个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.893元,本报告期份额净值增长率为-11.50%,同期业绩比较基准收益率为-2.78%。

§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	1,943,002,540.23	87.92
	其中:股票	1,943,002,540.23	87.92
2	固定收益投资	74,238,205.05	3.36
	其中:债券	74,238,205.05	3.36
	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	165,329,227.48	7.48
7	其他资产	27,432,262.02	1.24
8	合计	2,210,002,234.78	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,406,501,650.01	65.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	108,232.20	0.01
F	批发和零售业	39,232.11	0.00
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	488,371,789.90	22.78
J	金融业	408,141.21	0.02
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	47,573,494.80	2.22
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	1,943,002,540.23	90.61

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	600196	复星医药	5,600,000	176,680,000.00	8.24
2	000977	浪潮信息	7,100,000	170,968,000.00	7.97
3	300253	卫宁健康	10,890,763	157,044,802.46	7.32
4	300348	长亮科技	6,091,628	149,427,634.84	6.97
5	601012	隆基股份	8,859,583	125,806,078.60	5.87
6	002668	奥马电器	10,840,790	104,830,439.30	4.89
7	603690	至纯科技	4,478,800	95,264,076.00	4.44
8	300661	圣邦股份	867,968	82,283,366.40	3.84
9	002174	游族网络	4,803,910	77,775,302.90	3.63
10	002466	天齐锂业	1,949,973	74,157,473.19	3.46

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	60,294,000.00	2.81
	其中:政策性金融债	60,294,000.00	2.81
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)	13,944,205.05	0.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	74,238,205.05	3.46

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	180404	18农发04	600,000	60,294,000.00	2.81
2	113015	隆基转债	120,260	11,710,918.80	0.55
3	128028	赣锋转债	22,875	2,233,286.25	0.10

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	950,624.05
2	应收证券清算款	21,071,914.21
3	应收股利	-
4	应收利息	1,464,756.76
5	应收申购款	3,944,967.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,432,262.02

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113015	隆基转债	11,710,918.80	0.55
2	128028	赣锋转债	2,233,286.25	0.10

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002668	奥马电器	104,830,439.30	4.89	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,161,694,557.73
报告期基金总申购份额	216,712,884.71
减:报告期基金总赎回份额	245,745,614.51
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,132,661,827.93

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	61,530,929.03
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	61,530,929.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.43

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新兴成长灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

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

易方达新益灵活配置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	易方达新益混合	
基金主代码	001314	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月16日	
报告期末基金份额总额	192,607,433.86份	
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	本基金通过定量与定性相结合的宏观及市场分析,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,严格遵守低估值的股票投资逻辑,以绝对收益为目标,力争获得稳健、持续的投资收益。	
业绩比较基准	一年期人民币定期存款利率(税后)+2%	
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。	
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	易方达新益混合I	易方达新益混合E
下属分级基金的交易代码	001314	001315
报告期末下属分级基金的份额总额	183,711,678.36份	8,895,755.50份

§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)	
	易方达新益混合I	易方达新益混合E
1.本期已实现收益	-489.53	7,735.37
2.本期利润	352,856.83	12,326.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0015	0.0013
4.期末基金资产净值	255,055,143.60	16,464,636.39
5.期末基金份额净值	1.388	1.851

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

易方达新益混合I

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	0.07%	0.29%	0.89%	0.01%	-0.82%	0.28%

易方达新益混合E

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	0.11%	0.29%	0.89%	0.01%	-0.78%	0.28%

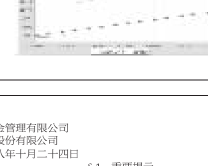
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达新益灵活配置混合型证券投资基金

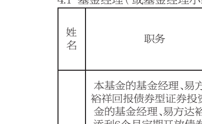
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年6月16日至2018年9月30日)

易方达新益混合I



易方达新益混合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38.80%,E类基金份额净值增长率为85.10%,同期业绩比较基准收益率为11.84%。

§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		
林森	本基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型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、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理	2016-03-15	-	8年	硕士研究生,曾任道富银行风险管理部风险管理经理、外汇利率交易部利率交易员,太平洋资产管理公司基金管理部基金经理、易方达基金管理有限公司投资经理、易方达安心回馈混合型证券投资基金基金经理助理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理助理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金经理助理。

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年三季度资本市场均经历了较大程度的波动。随着前期融资环境收紧的影响逐步体现,三季度经济下行压力逐步集聚,同时中美贸易摩擦升温也进一步加剧市场对于未来经济下行的担忧。货币政策持续宽松,流动性充裕,这推动无风险利率出现非常明显的下行。在内外环境日趋严峻下,前期偏紧的财政政策也出现调整,同时也开始强调宽货币到宽信用的转化,表内信贷投放明显增多,社会融资总量增速也有所企稳。在稳增长政策预期下,市场对于政策效果的期待明显上升。同时由于美国经济表现强劲,带动美债利率创出新高,人民币汇率贬值压力大幅上升,在此情形下,前期宽裕的资金面也出现了一些修正。三季度受到供给方的影响,大宗商品表现仍然较为强势,此外叠加猪肉和蔬菜价格上涨,市场对于通胀的回升也有所担心。多重因素一起推动无风险利率出现明显上行。尽管表内信贷投放加速,但是在风险偏好快速下降背景下,实体企业面临的流动性仍然偏紧,三季度违约事件频发,信用风险仍在继续发酵。

权益市场波动同样剧烈,对企业盈利的担心逐步增加,叠加金融去杠杆环境下流动性持续收紧,部分大盘蓝筹股票也出现了快速下跌,指数一度到达新低,但是在稳增长预期下有所修复。同时全球新兴市场动荡也对国内权益市场有所影响。

报告期内,组合保持中性组合久期和杠杆比例,继续优化信用债的资质结构,保持组合的流动性,权益类资产保持了较为稳定的配置比例。

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1.388元,本报告期份额净值增长率为0.07%;E类基金份额净值为1.851元,本报告期份额净值增长率为0.11%;同期业绩比较基准收益率为0.89%。

§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	52,836,697.00	19.38
	其中:股票	52,836,697.00	19.38
2	固定收益投资	102,399,016.77	37.56
	其中:债券	102,399,016.77	37.56
	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	107,000,000.00	39.25
	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	7,295,290.63	2.68
7	其他资产	3,109,372.55	1.14
8	合计	272,640,376.95	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	38,068,331.24	14.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,858,459.00	2.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,058,283.76	2.23
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,851,623.00	0.68
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	52,836,697.00	19.46

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	603338	浙江鼎力	226,541	11,668,028.56	4.30
2	600009	上海机场	116,700	6,858,459.00	2.53
3	601012	隆基股份	452,814	6,429,958.80	2.37
4	600845	宝信软件	247,176	6,058,283.76	2.23
5	601799	星宇股份	98,500	5,157,460.00	1.90
6	002008	大族激光	99,836	4,230,051.32	1.56
7	600745	闻泰科技	155,210	3,549,652.70	1.31
8	600519	贵州茅台	4,600	3,358,000.00	1.24
9	603156	养元饮品	52,804	2,644,952.36	0.97
10	600340	华夏幸福	73,100	1,851,623.00	0.68

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	42,166,000.00	15.53
	其中:政策性金融债	42,166,000.00	15.53
4	企业债券	27,224,375.50	10.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,524,000.00	7.19
7	可转债(可交换债)	13,484,641.27	4.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	102,399,016.77	37.71

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	180201	18国开01	200,000	20,088,000.00	7.40
2	180301	18进出01	200,000	20,080,000.00	7.40
3	101562037	15鲁宏桥MTN003	200,000	19,524,000.00	7.19
4	136051	15五矿03	140,050	13,936,375.50	5.13
5	123003	蓝思转债	67,440	6,302,942.40	2.32

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	123,749.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,934,003.96
5	应收申购款	51,619.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,109,372.55

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123003	蓝思转债	6,302,942.40	2.32
2	113015	隆基转债	866,682.00	0.32

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603338	浙江鼎力	4,839,801.44	1.78	非公开发行流通受限
2	603338	浙江鼎力	4,501,150.12	1.66	非公开发行流通受限
3	600745	闻泰科技	3,549,652.70	1.31	重大事项停牌
4	603156	养元饮品	2,644,952.36	0.97	老股转让流通受限

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

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达新益混合I	易方达新益混合E
报告期期初基金份额总额	284,137,234.39	9,473,459.04
报告期基金总申购份额	150,167.32	384,436.00
减:报告期基金总赎回份额	100,575,723.35	962,139.54
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	183,711,678.36	8,895,755.50

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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
	1	2018年07月01日~2018年09月30日	279,844,368.01	-	100,000,000.00	179,844,368.01	93.37%

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。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会准予易方达新益灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达新益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2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。

9.3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

易方达新享灵活配置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:浙商银行股份有限公司

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。

基金托管人浙商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	易方达新享混合	
基金主代码	001342	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月29日	
报告期末基金份额总额	13,805,294.73份	
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	本基金通过定量与定性相结合的宏观及市场分析,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,严格遵守低估值的股票投资逻辑,以绝对收益为目标,力争获得稳健、持续的投资收益。	
业绩比较基准	一年期人民币定期存款利率(税后)+2%	
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。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达新享混合A	易方达新享混合C
下属分级基金的交易代码	001342	001343
报告期末下属分级基金的份额总额	10,981,072.66份	2,824,222.07份

§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)	
	易方达新享混合A	易方达新享混合C
1.本期已实现收益	2,562,737.75	2,015,180.81
2.本期利润	-1,234,952.33	-312,644.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0617	-0.0200
4.期末基金资产净值	16,905,548.25	3,124,548.58
5.期末基金份额净值	1.540	1.106

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

易方达新享混合A

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	-1.22%	0.57%	0.89%	0.01%	-2.11%	0.56%

易方达新享混合C

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	-1.25%	0.56%	0.89%	0.01%	-2.14%	0.55%

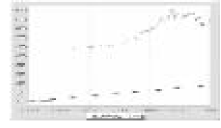
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达新享灵活配置混合型证券投资基金

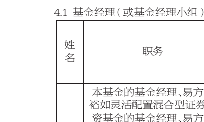
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年5月29日至2018年9月30日)

易方达新享混合A



易方达新享混合C



注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为59.66%,C类基金份额净值增长率为16.25%,同期业绩比较基准收益率为12.06%。

§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		
李一硕	本基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达恒信定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒惠定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达纯债1年定期开放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、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、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、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、易方达瑞祥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、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理助理	2017-03-07	-	10年	硕士研究生,曾任瑞银证券有限公司研究员,中国国际金融有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究员、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

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年三季度我国宏观经济仍然面临一定的不确定性。7-8月工业增加值同比增速位于6-6.1%左右的偏低水平,季度环比数据则相对更弱。三季度以来固定资产投资增速进一步下行,其中基建投资的不断下滑是主要推动原因,值得特别关注。房地产投资及制造业投资则相对稳定,但2017年四季度制造业投资增速明显上行,将对今年未来几个月的同比数据构成压力。外贸方面,此前较为稳定的出口增速在8月份也有所回落。此前市场担忧较多的社融数据近期同比增速开始企稳,但结构上仍然难言乐观,其中信托及委托贷款维持下滑态势,票据冲量的现象依旧较为明显。通胀数据在三季度以来小幅升温,结构上食品及非食品部分均高于预期。

三季度央行仍然维持了相对宽松的货币环境,债券市场流动性较为充裕。7月份市场收益率整体下行,随后8-9月份有所回升,反映出市场投资者对于宏观经济走势仍抱有信心。在三季度收益率波动的过程中,中短端品种整体表现较好,收益率曲线由此前极为平坦的形态趋向于正常。由于信用事件的发生频率仍然偏高,信用利差并未收窄,评级间利差依然保持在相对偏高的水平上。

权益市场对经济内外部不确定性的关注程度相对更高,波动性维持高位,且结构分化明显。虽然上证综指三季度整体来看表现尚可,但主要由于以上证50为代表的权重股表现较好,中小市值个股表现明显较弱。

操作上,三季度组合债券久期处于中性水平,权益部分持仓以盈利基本面较好的价值型股票为主。权益市场的波动性对组合整体表现产生了一定不利影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.540元,本报告期份额净值增长率为-1.22%;C类基金份额净值为1.106元,本报告期份额净值增长率为-1.25%;同期业绩比较基准收益率为0.89%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2018年8月24日至本报告期末,本基金均存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	8,536,144.79	41.44
	其中:股票	8,536,144.79	41.44
2	固定收益投资	10,385,602.10	50.41
	其中:债券	10,385,602.10	50.41
	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	1,324,440.34	6.43
7	其他资产	354,273.17	1.72
8	合计	20,600,460.40	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	-	-
B	采矿业	844,219.52	4.21
C	制造业	3,828,281.98	19.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	333,500.00	1.66
F	批发和零售业	1,453,650.00	7.26
G	交通运输、仓储和邮政业	891,144.48	4.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,185,348.81	5.92
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	8,536,144.79	42.62

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	600335	国机汽车	176,200	1,453,650.00	7.26
2	600519	贵州茅台	1,208	881,840.00	4.40
3	000333	美的集团	20,094	845,354.58	4.22
4	002008	大族激光	19,302	817,825.74	4.08
5	601318	中国平安	10,562	723,497.00	3.61
6	600028	中国石化	91,796	653,587.52	3.26
7	601012	隆基股份	44,156	627,015.20	3.13
8	600115	东方航空	84,884	475,350.40	2.37
9	601398	工商银行	78,853	454,981.81	2.27
10	600029	南方航空	61,508	415,794.08	2.08

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	8,018,800.00	40.03
	其中:政策性金融债	8,018,800.00	40.03
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)	2,366,802.10	11.82
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,385,602.10	51.85

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	170211	17国开11	50,000	5,003,500.00	24.98
2	018006	国开1702	30,000	3,015,300.00	15.05
3	113014	林洋转债	14,240	1,304,526.40	6.51
4	113015	隆基转债	4,230	411,917.40	2.06
5	132010	17桐昆EB	1,790	284,610.00	1.42

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	108,384.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	244,939.87
5	应收申购款	949.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	354,273.17

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113014	林洋转债	1,304,526.40	6.51
2	113015	隆基转债	411,917.40	2.06
3	132010	17桐昆EB	284,610.00	1.42
4	127004	模塑转债	221,136.00	1.10
5	132012	17巨化EB	134,412.00	0.67
6	128023	亚太转债	867.30	0.00

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600335	国机汽车	1,453,650.00	7.26	重大事项停牌
2	000333	美的集团	845,354.58	4.22	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达新享混合A	易方达新享混合C
报告期期初基金份额总额	49,045,399.56	32,075,932.42
报告期基金总申购份额	51,247.60	2,199.74
减:报告期基金总赎回份额	38,115,574.50	29,253,910.09
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	10,981,072.66	2,824,222.07

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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
	1	2018年07月01日~2018年09月30日	43,444,301.35	-	37,275,132.00	6,169,169.35	44.69%
	2	2018年09月13日~2018年09月24日	5,929,203.54	-	5,929,203.54	-	-

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。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会准予易方达新享灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新享灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2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。

9.3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