易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达瑞享混合	
基金主代码	001437	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月26日	
报告期末基金份额总额	159,828,135.15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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
下属分级基金的交易代码	001437	001438
报告期末下属分级基金的份额总额	89,272,210.95份	70,555,924.20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(2016年10月1日-2016年12月31日)	
	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
1.本期已实现收益	3,091,718.89	1,843,631.52
2.本期利润	5,338,302.36	3,063,609.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0599	0.0449
4.期末基金资产净值	115,881,377.23	75,418,012.62
5.期末基金份额净值	1.298	1.069

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

易方达瑞享混合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	4.85%	0.91%	0.89%	0.01%	3.96%	0.90%

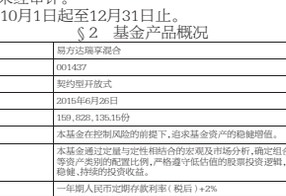
易方达瑞享混合E

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	4.80%	0.91%	0.89%	0.01%	3.91%	0.90%

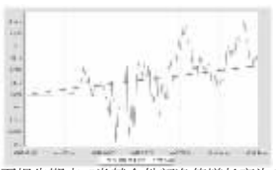
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞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6月26日至2016年12月31日)

易方达瑞享混合I



易方达瑞享混合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29.80%,E类基金份额净值增长率为6.90%,同期业绩比较基准收益率为5.52%。

§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	2016-01-23	-	6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。

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。本基金管理人规定了严格的投权限管理制度、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12次,皆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。

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

2016年四季度经济数据表现出复苏迹象,上证指数缓慢爬升,但年末货币偏紧及人民币加速贬值对市场带来一定冲击。特朗普赢得美国总统选举后,资本市场对美国未来加大财政投入,美国进入加息周期的预期加强。全球通胀预期回升,国债利率持续反弹,周期股及通胀预期品种受到追捧。持续截至12月30日, 上证综指收于3103点, 单季度上涨3.29%,区间振幅9.54%;创业板指数收于1962点,单季度下跌8.74%,区间振幅13.16%。整个四季度A股市场表现慢牛状态。主板与创业板分化明显,创业板成交量维持低位,成长股估值继续回调。

分行业看,受经济复苏预期抬头影响,周期行业表现较好,以石油为首的大宗商品持续走强,中美未来加大财政投入刺激经济预期增强。四季度,中信行业指数中建筑、石油石化、钢铁等周期行业涨幅超过10%,纺织服装、商贸零售涨幅也超过5%。传媒、计算机等成长性行业估值继续回调,单季度下跌5%以上。

基于未来货币政策较难继续宽松,财政政策持续发力的预期。本基金四季度在资产配置上倾向基建及建筑类相关标的,侧重配置央企基建类个股。对成长股进行了调整,提高个股集中度。

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1.298元, 本报告期份额净值增长率为4.85%;E类基金份额净值为1.069元,本报告期份额净值增长率为4.80%;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	176,182,785.63	90.77
	其中:股票	176,182,785.63	90.77
2	固定收益投资	182,982.80	0.09
	其中:债券	182,982.80	0.09
	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	13,287,670.61	6.85
7	其他资产	4,444,382.07	2.29
8	合计	194,097,821.11	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

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	4,684,000.00	2.45
B	采矿业	11,656,000.00	6.09
C	制造业	105,917,146.97	55.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.02
E	建筑业	53,690,391.76	28.07
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	83,270.56	0.04
J	金融业	104,600.00	0.05
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	176,182,785.63	92.10

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	000858	五粮液	365,000	12,585,200.00	6.58
2	601800	中国交建	550,000	8,354,500.00	4.37
3	601390	中国中铁	900,000	7,974,000.00	4.17
4	601668	中国建筑	900,000	7,974,000.00	4.17
5	002716	金贵银业	300,000	6,942,000.00	3.63
6	601669	中国电建	900,000	6,534,000.00	3.42
7	300078	思创医惠	250,000	6,477,500.00	3.39
8	601717	郑煤机	900,000	6,327,000.00	3.31
9	600519	贵州茅台	18,064	6,036,085.60	3.16
10	601186	中国铁建	500,000	5,980,000.00	3.13

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	182,982.80	0.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	182,982.80	0.10

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	112080	12万向债	1,830	182,982.80	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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	376,087.41
2	应收证券清算款	3,987,930.25
3	应收股利	-
4	应收利息	9,456.02
5	应收申购款	70,908.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,444,382.07

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

项目	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
报告期期初基金份额总额	89,860,275.77	67,163,817.79
报告期基金总申购份额	3,360,243.17	7,417,511.53
减:报告期基金总赎回份额	3,948,307.99	4,025,405.12
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	89,272,210.95	70,555,924.20

§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

项目	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
报告期期初管理人持有的本基金份额	78,645,384.75	61,148,860.70
报告期期间买入/申购份额	-	-
报告期期间卖出/赎回份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	78,645,384.75	61,148,860.70
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	88.10	86.67

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.中国证监会准予易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达瑞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。

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
二〇一七年一月二十日

易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达瑞选混合	
基金主代码	001443	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月2日	
报告期末基金份额总额	928,159,102.06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	本基金根据宏观经济形势,推演货币和财政政策的可能性,同时结合产业政策,市场情绪等灵活进行大类资产配置。债券投资会在久期配置,信用利差配置,类属配置等多个维度进行考量。本基金会适当配置股票仓位,在深刻理解宏观的基础之上,结合"自下而上"的个券选择,对公司的盈利能力,营运能力,成长性、估值水平、公司战略、治理结构和商业模式等方面进行定量和定性的分析,追求股票投资组合的长期稳健增值。	
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基金,高于债券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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞选混合I	易方达瑞选混合E
下属分级基金的交易代码	001443	001444
报告期末下属分级基金的份额总额	650,687,714.88份	277,471,387.18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(2016年10月1日-2016年12月31日)	
	易方达瑞选混合I	易方达瑞选混合E
1.本期已实现收益	8,977,874.98	2,959,127.59
2.本期利润	-4,981,149.76	-3,465,323.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0075	-0.0145
4.期末基金资产净值	678,174,891.04	286,828,012.55
5.期末基金份额净值	1.042	1.034

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

易方达瑞选混合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	-0.67%	0.15%	0.89%	0.01%	-1.56%	0.14%

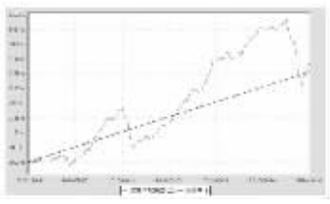
易方达瑞选混合E

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	-0.67%	0.16%	0.89%	0.01%	-1.56%	0.15%

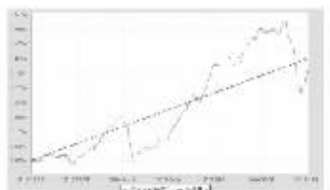
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞选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12月2日至2016年12月31日)

易方达瑞选混合I



易方达瑞选混合E



注:1.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(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

2. 自基金合同生效至报告期末,I类基金份额净值增长率为4.20%,E类基金份额净值增长率为3.40%,同期业绩比较基准收益率为3.85%。

§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		
张清华	本基金的基金经理,易方达信鑫债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕利回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合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、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞清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、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、固定收益基金投资部总经理	2015-12-09	-	9年	硕士研究生,曾任汇丰银行Consumer Credit Risk信用风险分析师,华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理、基金经理,易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。

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。本基金管理人规定了严格的投权限管理制度、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12次,皆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。

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

2016年四季度在国内外多重压力下国内债券市场出现了深度调整。国外方面,11月初美国大选后,新一任总统宣布大规模基建和减税措施后通胀预期上升,推动美国国债利率上升和美元的快速升值。人民币汇率在此影响下被动贬值,资金加速流出。而国内货币政策转向防范地产泡沫和抑制金融杠杆,并未对外汇流出及时对冲,导致国内流动性趋紧,短期利率快速上升。国内方面,三季度以来基本面也出现边际好转态势,前期支撑经济的主要动力基建投资仍然保持稳定。尽管房地产销售下滑,但是由于库存较低,房地产投资和新开工反而有所上升。持续下滑的制造业投资也出现了边际回暖迹象,大宗商品价格的持续上涨带来的补库存需求也对经济产生正面提振。另一方面,中央经济工作会议提出货币政策稳健中性、着力防控资产泡沫的要求,加剧了市场对于货币政策转向的担忧。此外,从市场结构来看,过去两年债券市场的上涨吸引了大量资金进入,产生较大的配置压力,期限利差和信用利差都相对较低,交易较为拥挤,因此在出现外部流动性冲击后市场回调较为明显。12月下旬汇率贬值压力减轻,央行投放流动性后市场情绪出现缓解,短期收益率和长期收益率出现快速下行,信用债调整较为缓慢,信用利差扩大。

权益方面,四季度以来由于国内经济基本面持续改善,在大宗商品价格大幅上涨以及保险资金频繁举牌带动下,股票市场出现一波明显上涨。但是进入12月由于国内流动性冲击以及保险资金监管的影响,权益市场也出现了快速回调。整体来看,四季度权益市场宽幅震荡,并无明显趋势。

四季度以来,本基金降低了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,权益类资产以观望为主,同时积极参与新股申购。

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1.042元,本报告期份额净值增长率为-0.67%;E类基金份额净值为1.034元,本报告期份额净值增长率为-0.67%;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	115,836,250.56	11.61
	其中:股票	115,836,250.56	11.61
2	固定收益投资	866,770,255.60	86.84
	其中:债券	866,770,255.60	86.84
	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	1,368,290.00	0.14
7	其他资产	14,156,877.01	1.42
8	合计	998,131,673.17	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	91,321,123.10	9.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,610,407.76	0.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,144,597.87	0.43
J	金融业	11,596,529.60	1.20
K	房地产业	2,148,000.00	0.22
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	115,836,250.56	12.00

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	000651	格力电器	620,000	15,264,400.00	1.58
2	600660	福耀玻璃	732,000	13,637,160.00	1.41
3	601009	南京银行	1,059,940	11,489,749.60	1.19
4	601012	隆基股份	839,914	11,246,448.46	1.17
5	002567	唐人神	579,968	7,330,795.52	0.76
6	601021	春秋航空	179,924	6,610,407.76	0.69
7	002792	通宇通讯	116,431	6,317,546.06	0.65
8	002008	大族激光	259,944	5,874,734.40	0.61
9	002572	索菲亚	89,902	4,869,092.32	0.50
10	002601	佰利联	380,000	4,810,800.00	0.50

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	60,462,000.00	6.27
	其中:政策性金融债	60,462,000.00	6.27
4	企业债券	333,699,000.00	34.58
5	企业短期融资券	180,268,000.00	18.68
6	中期票据	291,336,000.00	30.19
7	可转债(可交换债)	1,005,255.60	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	866,770,255.60	89.82

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	101354023	13青国投MTN002	500,000	60,740,000.00	6.29
2	140225	14国开25	600,000	60,462,000.00	6.27
3	011698159	16淮南矿SCP005	500,000	50,460,000.00	5.23
4	011697018	16长春欧亚SCP004	500,000	49,945,000.00	5.18
5	011698857	16联合水泥SCP004	500,000	49,895,000.00	5.17

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	42,768.36
2	应收证券清算款	499,160.83
3	应收股利	-
4	应收利息	13,614,947.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,156,877.01

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	127003	海印转债	1,005,255.60	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	002567	唐人神	7,330,795.52	0.76	重大事项停牌
2	002792	通宇通讯	6,317,546.06	0.65	老股转让流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达瑞选混合I	易方达瑞选混合E
报告期期初基金份额总额	550,551,029.45	95,444,008.70
报告期基金总申购份额	192,400,762.60	182,078,169.68
减:报告期基金总赎回份额	92,264,077.17	50,791.20
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	650,687,714.88	277,471,387.18

§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.中国证监会准予易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达瑞选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
二〇一七年一月二十日

易方达上证50指数分级证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达上证50分级		
基金主代码	502048		
交易代码	502048		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年4月15日		
报告期末基金份额总额	561,988,707.53份		
投资目标	紧密追踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。		
投资策略	本基金主要采取完全复制法进行投资,即完全按照标的指数的成份股组成及权重构建基金投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,以达到紧密跟踪标的指数的目的。本基金力争将年化跟踪误差控制在4%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。		
业绩比较基准	上证50指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	从投资者持有的基金份额来看,基础份额为股票型基金,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;A类份额具有预期风险、收益较低的特征;B类份额具有预期风险、收益较高的特征。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达上证50分级	易方达上证50分级A	易方达上证50分级B
下属分级基金场内简称	50分级	上证50A	上证50B
下属分级基金的交易代码	502048	502049	502050
报告期末下属分级基金的份额总额	197,643,149.53份	177,172,779