易方达瑞财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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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
报告期末基金份额总额	1,085,383,364.36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。
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
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	1,084,626,321.48份 / 757,042.87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)	
	易方达瑞财混合I	易方达瑞财混合E
1.本期已实现收益	13,318,933.27	9,480.01
2.本期利润	-20,870,737.43	-14,481.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0192	-0.0180
4.期末基金资产净值	1,119,583,305.00	779,946.88
5.期末基金份额净值	1.032	1.030

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

易方达瑞财混合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	-1.81%	0.17%	-0.69%	0.24%	-1.12%	-0.07%

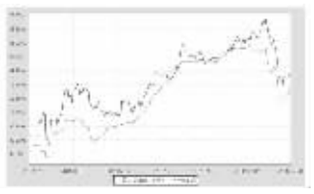
易方达瑞财混合E

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	-1.90%	0.17%	-0.69%	0.24%	-1.21%	-0.07%

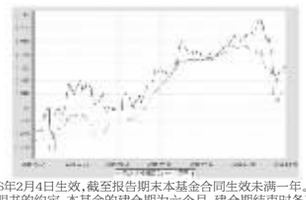
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞财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
(2016年2月4日至2016年12月31日)

易方达瑞财混合I



易方达瑞财混合E



注:1.本基金合同于2016年2月4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(第十二部分二、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,I类基金份额净值增长率为3.20%,E类基金份额净值增长率为3.00%,同期业绩比较基准收益率为4.34%。

§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		
胡剑	本基金的基金经理、易方达裕丽添利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、固定收益研究部总经理	2016-02-04	-	10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、易方达本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。

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年四季度经济整体表现出触底回升的走势。工业及金融数据在9、10月份依然维持了弱势,但是制造业投资、PPI数据显著回升。PPI单月环比增长速度在11月已经达到07年底和09年底的高点。这种回升趋势在11月的经济、金融数据中得到验证。工业增长出现一定回升,社融数据也出现明显的增长,尤其值得注意的是表外融资出现明显回升,说明经济本身的活力在增强。物价方面,除了生产资料价格的大幅上行,CPI的数据在11月也出现一定程度的走高,同比增长2.3%,高于市场预期,但目前整体仍维持在平稳的状态。

市场方面,债券市场自10月底开始出现一波快速的大幅度调整。10年金融债由3%上升最高至4%,冲高回落后稳定在3.8%左右。信用债券品种上调幅度更多,大部分上行90-150BP。期限利差曲线出现大幅平坦化,10年期金融债与1年期金融债在最高点利差几乎为零,12月底期限利差曲线出现明显修复,10年期金融债与1年期金融债利差恢复至50BP左右的水平。股票市场四季度走势出现分化,大盘蓝筹出现较为明显的上涨,上证50指数10月至11月上涨11%,12月以后回调幅度约5%。创业板指数前期盘整,12月再次大幅下跌10%以上。

操作上,本基金自8月中旬开始降低久期,10月底前组合有效久期有一定程度的下降。但是,由于对信用债券的减持力度偏慢,这使得组合承担了一定幅度的净值下跌。

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1.032元,本报告期份额净值增长率为-1.81%;E类基金份额净值为1.030元,本报告期份额净值增长率为-1.90%;同期业绩比较基准收益率为-0.69%。

§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	1,621,215.07	0.14
	其中:股票	1,621,215.07	0.14
2	固定收益投资	1,155,397,277.80	97.29
	其中:债券	1,155,397,277.80	97.29
	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	2,349,267.58	0.20
7	其他资产	28,212,028.66	2.38
8	合计	1,187,579,789.11	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,480,052.84	0.13
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,790.00	0.00
J	金融业	106,780.00	0.01
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	1,621,215.07	0.14

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	603660	苏州科达	26,007	837,945.54	0.07
2	603986	兆易创新	1,133	201,640.01	0.02
3	601375	中原证券	26,695	106,780.00	0.01
4	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.01
5	603218	日月股份	1,652	68,805.80	0.01
6	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.01
7	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.00
8	603886	元祖股份	2,241	39,665.70	0.00
9	300482	英飞特	1,359	35,157.33	0.00
10	603239	浙江仙通	924	29,059.80	0.00

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	70,021,000.00	6.25
	其中:政策性金融债	70,021,000.00	6.25
4	企业债券	884,608,911.20	78.96
5	企业短期融资券	9,940,000.00	0.89
6	中期票据	188,743,000.00	16.85
7	可转债(可交换债)	2,084,366.60	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,155,397,277.80	103.13

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	1480293	14徐高铁债	500,000	53,236,000.00	4.75
2	160204	16国开04	500,000	49,985,000.00	4.46
3	1380083	13余开投债	600,000	49,716,000.00	4.44
4	101551085	15五矿股MTN004	500,000	48,970,000.00	4.37
5	1480494	14威海中城债	400,000	42,148,000.00	3.76

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	29,107.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,182,920.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,212,028.66

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	692,106.00	0.06

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	603660	苏州科达	837,945.54	0.07	老股转让流通受限
2	603986	兆易创新	201,640.01	0.02	重大事项停牌
3	601375	中原证券	106,780.00	0.01	新股流通受限
4	603877	太平鸟	67,734.00	0.01	新股流通受限

§6 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
报告期期初基金份额总额	1,084,856,133.81	861,112.88
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	229,812.33	104,070.01
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,084,626,321.48	757,042.87

§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.中国证监会准予易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达瑞财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

易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金
2016年第4季度报告
2016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	易方达瑞惠混合发起式
基金主代码	001769
交易代码	001769
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月31日
报告期末基金份额总额	40,010,000,000.00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、债券等资产类别的配置比例。在综合考虑宏观经济走势、市场估值水平、流动性及国家宏观和产业政策的基础上,深入分析行业景气度和竞争格局,重点投资于经营稳健、盈利能力较强或具有较好的盈利预期、财务风险较小、公司治理结构合理、管理团队相对稳定、管理规范及具有清晰长期愿景的公司,力争发掘出价值被低估或估值合理的股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×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

§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)
1.本期已实现收益	608,177,769.89
2.本期利润	688,081,674.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0489
4.期末基金资产净值	49,491,348,485.69
5.期末基金份额净值	1.237

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	4.04%	0.63%	0.89%	0.36%	3.15%	0.27%

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

易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金
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7月31日至2016年12月31日)

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,基金份额净值增长率为23.70%,同期业绩比较基准收益率为-3.49%。

§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		
肖林	本基金的基金经理	2016-05-31	-	8年	本科学士,曾任易方达基金管理有限公司集中交易室交易员、运作支持专员、研究部研究员。

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,A股走出了先涨后跌的振荡行情,综合来看,主要指数有涨有跌。上证综指、深证成指、沪深300指数、中小板指和创业板指分别上涨3.29%、下跌3.69%、上涨1.75%、下跌4.59%和下跌8.74%。大盘股明显超越中小盘及创业板股票。板块方面,四季度中信行业指数走势出现明显分化,建筑、石油石化、钢铁、纺织服装大幅上涨,下跌的指数中跌幅较大的包括传媒、计算机、餐饮旅游、电子元器件等。

在2016年四季度的投资过程中,本基金继续采用稳健的投资风格和逆向操作策略。注重中长期投资回报,重点考察公司的质量、盈利能力、抗风险能力和估值水平,选择具备持续竞争优势、管理优秀、盈利能力强、业绩波动小、估值合理的公司构建投资组合。

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1.237元,本报告期份额净值增长率为4.04%,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	10,272,135,062.07	20.76
	其中:股票	10,272,135,062.07	20.76
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	39,190,102,425.93	79.18
7	其他资产	29,976,956.80	0.06
8	合计	49,492,214,434.80	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	155,119,147.73	0.31
B	采矿业	261,715,873.92	0.53
C	制造业	4,430,555,822.86	8.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	790,592,598.76	1.60
E	建筑业	623,600,806.48	1.26
F	批发和零售业	648,710,087.75	1.31
G	交通运输、仓储和邮政业	556,542,621.66	1.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	501,293,736.40	1.01
J	金融业	1,381,213,428.54	2.79
K	房地产业	595,511,001.05	1.20
L	租赁和商务服务业	19,445,748.66	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	80,579,188.75	0.16
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	129,330,606.79	0.26
S	综合	98,024,386.73	0.20
	合计	10,272,135,062.07	20.76

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	17,467,360	430,046,403.20	0.87
2	601988	中国银行	69,720,034	239,836,916.96	0.48
3	601328	交通银行	36,136,859	208,509,676.43	0.42
4	601398	工商银行	46,360,399	204,449,359.59	0.41
5	000002	万 科A	9,607,129	197,426,500.95	0.40
6	600572	康恩贝	25,815,798	188,713,483.38	0.38
7	600122	宏图高科	14,038,400	171,549,248.00	0.35
8	000661	长春高新	1,455,150	162,758,527.50	0.33
9	000998	隆平高科	7,238,411	155,119,147.73	0.31
10	600335	国机汽车	11,895,990	144,536,278.50	0.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	668,643.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,308,313.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,976,956.80

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	40,010,000,000.00
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	40,010,000,000.00

§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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.025

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.0250%	10,000,000.00	0.0250%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金管理人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.0250%	10,000,000.00	0.0250%	-

§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瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的文件;

2.《易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3.《易方达瑞惠灵活配置混合型发起式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
二〇一七年一月二十日

易方达瑞景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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	易方达瑞景混合
基金主代码	001433
交易代码	001433
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月30日
报告期末基金份额总额	115,342,614.51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

§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)
1.本期已实现收益	676,372.56
2.本期利润	-1,303,734.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0106
4.期末基金资产净值	114,334,215.57
5.期末基金份额净值	0.991

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。

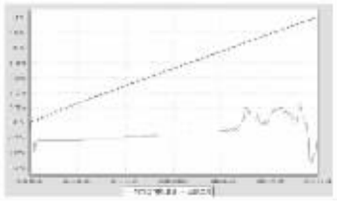
3.2 基金净值表现

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	-1.20%	0.22%	0.89%	0.01%	-2.09%	0.21%

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

易方达瑞景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30日至2016年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-0.90%,同期业绩比较基准收益率为5.48%。

§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、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达新享灵活配