易方达价值精选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:中国工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。

基金托管人中国工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	易方达价值精选混合
基金主代码	110009
交易代码	110009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月13日
报告期末基金份额总额	2,715,733,918.43份
投资目标	追求超过基准的投资回报及长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金以深入基本面研究为主导进行投资,以“自下而上”精选价值被低估、具备持续增长能力的优势企业为主,结合“自上而下”精选最优行业,动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合,构建投资组合。通过调整行业配置偏离度与个股的深入研究来控制风险,寻求超越基准的回报及长期可持续的资产增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为混合基金,其预期风险收益水平高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。
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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-40,115,204.75
2.本期利润	-120,209,069.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0434
4.期末基金资产净值	2,797,602,615.75
5.期末基金份额净值	1.0301

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

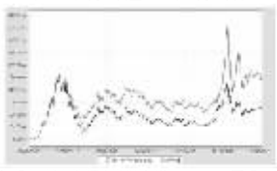
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.14%	0.78%	1.40%	0.57%	-5.54%	0.21%

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

易方达价值精选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6月13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264.74%,同期业绩比较基准收益率为133.22%。

§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		
郑希	本基金的基金经理、易方达信息产业混合型证券投资基金的基金经理、科瑞证券投资基金的基金经理、投资一部副总经理	2014-01-02	-	10年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理兼行业研究员、基金投资部基金经理助理。
陈皓	本基金的基金经理、易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达平稳增长证券投资基金的基金经理、易方达科瑞混合型证券投资基金的基金经理、易方达国防军工混合型证券投资基金的基金经理、投资一部总经理	2014-11-22	-	9年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理兼行业研究员、基金投资部基金经理助理、投资一部总经理助理、投资一部副总经理。

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。

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股市场整体呈现震荡分化行情,整体呈现为大盘蓝筹上涨,“中小创”下跌,期间沪深300指数上涨1.75%,上证综指上涨3.29%,中小盘指数下跌1.95%,创业板指数下跌8.74%,创业板综指下跌4.59%。

分析原因:从宏观经济层面看,全球经济开始恢复,美国经济强劲增长,欧洲、中国以及日本经济数据有所好转,资源价格出现普遍上升,全球流动性拐点逐步形成,在此大背景下,全球资产价格出现分化,传统产业盈利明显好转;从国内流动性层面看,随着通胀预期的形成,流动性拐点的预期正在逐步形成,但工业企业盈利能力开始有效提升;从实体层面看,在供给侧改革、环保压力以及自然去产能效应的多重作用下,工业品价格回升,周期性行业盈利能力在四季度进一步提升。

本基金在四季度保持仓位稳定,依然以成长性投资品种为核心仓位,保持对半导体、软件、军工等新兴成长类核心品种占比,同时适当配置了化工、资源、油气服务等周期性行业。

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1.0301元,本报告期份额净值增长率为-4.14%,同期业绩比较基准收益率为1.40%。

§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	2,383,366,728.18	84.73
	其中:股票	2,383,366,728.18	84.73
2	固定收益投资	130,384,272.00	4.64
	其中:债券	130,384,272.00	4.64
	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	296,806,290.97	10.55
7	其他资产	2,455,403.06	0.09
8	合计	2,813,012,694.21	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	27,413,110.00	0.98
B	采矿业	67,855,999.58	2.43
C	制造业	1,679,362,591.63	60.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	7,800,456.50	0.28
F	批发和零售业	70,810,985.62	2.53
G	交通运输、仓储和邮政业	35,974,965.73	1.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	261,795,164.04	9.36
J	金融业	92,533,151.66	3.31
K	房地产业	103,167,600.00	3.69
L	租赁和商务服务业	6,319,000.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	59,895.03	0.00
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	15,180,290.73	0.54
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	15,055,600.00	0.54
S	综合	-	-
	合计	2,383,366,728.18	85.19

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	300365	恒华科技	2,582,501	107,173,791.50	3.83
2	002077	大港股份	5,770,000	103,167,600.00	3.69
3	002384	东山精密	5,145,900	100,911,099.00	3.61
4	002035	华帝股份	3,471,550	90,086,722.50	3.22
5	000333	美的集团	2,228,347	62,772,534.99	2.24
6	600519	贵州茅台	182,500	60,982,375.00	2.18
7	002260	德奥通航	2,629,979	60,752,514.90	2.17
8	002036	联创电子	2,719,272	52,101,251.52	1.86
9	000661	长春高新	441,196	49,347,772.60	1.76
10	603986	兆易创新	270,633	48,164,555.01	1.72

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	129,558,000.00	4.63
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)	826,272.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	130,384,272.00	4.66

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	019546	16国债18	1,300,000	129,558,000.00	4.63
2	132003	15清控EB	7,550	826,272.00	0.03

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	949,380.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,212,759.33
5	应收申购款	293,263.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,455,403.06

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	132003	15清控EB	826,272.00	0.03

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	002260	德奥通航	60,752,514.90	2.17	重大事项停牌
2	603986	兆易创新	48,164,555.01	1.72	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	2,820,788,613.79
报告期基金总申购份额	39,424,895.40
减:报告期基金总赎回份额	144,479,590.76
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,715,733,918.43

§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价值精选股票型证券投资基金募集的文件;
2. 《易方达价值精选混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
4. 《易方达价值精选混合型证券投资基金托管协议》;
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
二〇一七年一月二十日

易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达聚盈分级债券发起式
基金主代码	000428
交易代码	000428
基金运作方式	契约型,开放式,发起式
基金合同生效日	2013年11月14日
报告期末基金份额总额	2,403,845,743.07份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金将采取积极管理的投资策略,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,自上而下地决定债券组合久期及类属配置;同时在严谨深入的信用分析的基础上,自下而上地精选个券,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中债新综合财富指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,基金整体的长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B
下属分级基金的交易代码	000429	000430
报告期末下属分级基金的份额总额	1,231,613,845.59份	1,172,231,897.48份
下属分级基金的风险收益特征	相对低风险、预期收益相对稳定。	相对较高风险、预期收益相对较高。

§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	27,723,088.50
2.本期利润	-57,673,118.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0244
4.期末基金资产净值	2,336,346,105.37
5.期末基金份额净值	0.9719

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

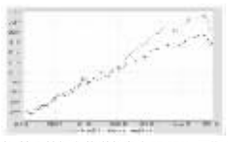
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.48%	0.14%	-1.51%	0.15%	-0.97%	-0.01%

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

易方达聚盈分级债券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

(2013年11月14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25.65%,同期业绩比较基准收益率为21.12%。

§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		
张磊	本基金的基金经理、易方达裕鑫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、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒久添利1年定期开放债券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、固定收益基金投资部总经理助理	2013-11-14	-	10年	硕士研究生,曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理,新华资产管理公司固定收益部高级投资经理,易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

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。

本基金在四季度的债券投资继续维持相对合理的久期和组合杠杆,减持部分久期较长和资质相对较差的品种,以获取持有期收益为主要目标,维持组合流动性,并时刻关注信用风险。

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0.9719元,本报告期份额净值增长率为-2.48%,同期业绩比较基准收益率为-1.51%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	3,252,766,305.40	96.88
	其中:债券	3,252,766,305.40	96.88
	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	26,751,304.92	0.80
7	其他资产	77,836,323.50	2.32
8	合计	3,357,353,933.82	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	2,682,997,305.40	114.84
5	企业短期融资券	9,948,000.00	0.43
6	中期票据	559,821,000.00	23.96
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,252,766,305.40	139.22

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	101551067	15五矿股MTN003	1,100,000	108,735,000.00	4.65
2	122664	12葫芦岛	990,000	102,019,500.00	4.37
3	1480197	14郑州润城债	800,000	85,888,000.00	3.68
4	101464039	14郑州建投MTN001	800,000	82,560,000.00	3.53
5	101574005	15沪世茂MTN002	800,000	81,632,000.00	3.49

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	9,562.18
2	应收证券清算款	1,332,784.55
3	应收股利	-
4	应收利息	76,493,726.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	250.10
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,836,323.50

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B
报告期期初基金份额总额	1,247,064,681.61	1,052,119,432.92
报告期基金总申购份额	289,286,861.83	-
减:报告期基金总赎回份额	314,143,585.25	223,837.52
报告期基金拆分变动份额	9,406,887.40	120,336,302.18
报告期期末基金份额总额	1,231,613,845.59	1,172,231,897.48

注:本基金份额变动含因期间内折算导致的强制调增份额。

§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	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	286,925,474.81
报告期期间买入/申购总份额	-	32,817,139.92
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	-	319,742,614.73
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	27.28

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	拆算	2016-11-09	32,817,139.92	-	-
合计			32,817,139.92	-	

§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	319,742,614.73	13.3013%	10,000,400.00	0.4160%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	319,742,614.73	13.3013%	10,000,400.00	0.4160%	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会注册易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金募集的文件;
2.《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》;
3.《易方达聚盈分级债券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

易方达军工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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达军工分级
基金主代码	502003
交易代码	502003
基金运作方式	契约型开放式,分级基金
基金合同生效日	2015年7月8日
报告期末基金份额总额	590,906,455.06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,固定全权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	95%×中证军工指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。长期而言,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;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	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	易方达军工分级	易方达军工分级A	易方达军工分级B
下属分级基金场内简称	军工分级	军工A	军工B
下属分级基金的交易代码	502003	502004	502005
报告期末下属分级基金的份额总额	139,821,949.06份	225,541,753.00份	225,541,753.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	与基础份额相比,A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。	与基础份额相比,B类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。

§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	-21,334,530.92
2.本期利润	2,762,971.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0042
4.期末基金资产净值	638,616,286.64
5.期末基金份额净值	1.0807

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

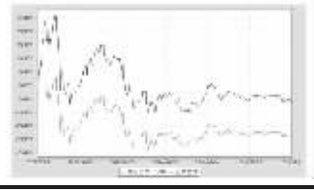
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.52%	0.90%	-1.20%	0.90%	0.68%	0.00%

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

易方达军工指数分级证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年7月8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(第十五部分二、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-32.09%,同期业绩比较基准收益率为-10.40%。

§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		
余海燕	本基金的基金经理、易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达证券公司指数分级证券投资基金的基金经理、易方达上证50指数分级证券投资基金的基金经理、易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理	2015-07-08	-	11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”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