# 易方达货币市场基金

## 【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 | 易方达货币 | | |
| 基金主代码 | 110006 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2006年2月2日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 60,099,951,881.28份 | | |
| 投资目标 | 在确保本金安全和高流动性的前提下,追求超过基准的回报。 | | |
| 投资策略 | 在保持安全性和流动性的前提下尽可能提升组合的收益。 | | |
| 业绩比较基准 | 税后活期存款利率(即活期存款利率×(1－利息税率)) | | |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。 | | |
| 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 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 易方达货币A | 易方达货币B | 易方达货币E |
| 下属分级基金场内简称 | － | － | 易货币 |
| 下属分级基金的交易代码 | 110006 | 110016 | 511800 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,018,345,718.21份 | 51,533,039,311.78份 | 4,548,566,851.29份 |

注:1.易方达货币市场基金E类基金份额上市交易。

2自2014年11月21日起,易方达货币市场基金增设E类份额类别,基金份额面值为100元,本表所列E类份额数据面值已折算为1元。

§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) | | |
|---|---|---|---|
| | 易方达货币A | 易方达货币B | 易方达货币E |
| 1.本期已实现收益 | 18,315,265.96 | 375,413,623.54 | 36,478,908.51 |
| 2.本期利润 | 18,315,265.96 | 375,413,623.54 | 36,478,908.51 |
| 3.期末基金资产净值 | 4,018,345,718.21 | 51,533,039,311.78 | 4,548,566,851.29 |

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.本基金自成立起至2014年11月20日,利润分配是按月结转份额;自2014年11月21日起至今,利润分配是按日结转份额。

3.根据《关于易方达货币市场基金实施基金份额分级的公告》,本基金于2006年7月18日实施分级,分级后本基金设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额,升级后的B级基金份额从2006年7月19日起享受B级基金收益。

4.自2014年11月21日起,本基金增设E类份额类别。

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 | 0.6695% | 0.0012% | 0.0880% | 0.0000% | 0.5815% | 0.0012% |

易方达货币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 | 0.7299% | 0.0012% | 0.0880% | 0.0000% | 0.6419% | 0.0012% |

易方达货币E

| 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 | 0.6685% | 0.0012% | 0.0880% | 0.0000% | 0.5805% | 0.0012% |

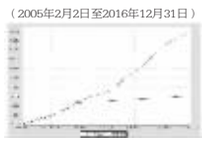
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

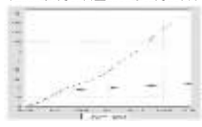
易方达货币A

(2005年2月2日至2016年12月31日)



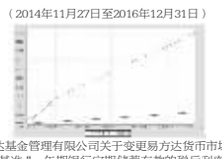
易方达货币B

(2006年7月19日至2016年12月31日)



易方达货币E

(2014年11月27日至2016年12月31日)



注:1.根据2008年12月25日《易方达基金管理有限公司关于变更易方达货币市场基金业绩比较基准的公告》,自2009年1月1日起,本基金原约定的业绩比较基准"一年期银行定期储蓄存款的税后利率:(1－利息税率)×一年期银行定期储蓄存款利率",变更为:"税后活期存款利率(即活期存款利率×(1－利息税率))"。

2自2014年11月21日起,本基金增设E类份额类别,份额申购首次确认日为2014年11月27日。

3自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为43.5494%,同期业绩比较基准收益率为13.1826%;自基金分级至报告期末,B类基金份额净值收益率为42.7044%,同期业绩比较基准收益率为10.5396%;自E类基金合同生效至报告期末,E类基金份额净值收益率为6.1376%,同期业绩比较基准收益率为0.7363%。

§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、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达聪明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、易方达财富快线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 | 2013-04-22 | － | 7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。 |

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股市场经之前两个季度的波动有所扩大,经历了一轮指数最高近10%涨幅的权重股行情。这一季度里,上证综指上涨了3.29%,深证成指下跌了3.69%,中小板和创业板指数分别下跌了4.59%和8.74%。市场前期显现的蓝筹股风格在四季度里有所加强,大盘股较"中小创"的超额收益更加明显。四季度债券市场的风险释放推高了市场的无风险利率,权益市场受此影响有所回落。总体来看,在监管层"稳中求进"、"脱虚向实"的政策导向下,A股市场也进入到一个相对平稳的阶段。

鉴于对政策面和市场特征的理解,本基金在四季度继续加大了价值股和周期股的配置,降低了部分估值过高的成长股配置比例。总体组合在结构上受益于市场的价值股风格,但对于以建筑股等为代表的部分价值股配置较小,取得的收益相对有限。同时考虑到估值逐步向2017年的切换,增持了部分业绩增长确定,有估值安全边际的成长型个股。

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0.7160元,本报告期份额净值增长率为0.03%,同期业绩比较基准收益率为3.32%。

§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) | 占基金资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,970,190,456.63 | 76.43 |
| | 其中:股票 | 1,970,190,456.63 | 76.43 |
| 2 | 固定收益投资 | 119,592,000.00 | 4.64 |
| | 其中:债券 | 119,592,000.00 | 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 | 484,613,551.88 | 18.80 |
| 7 | 其他资产 | 3,339,746.90 | 0.13 |
| 8 | 合计 | 2,577,735,755.41 | 100.00 |

本基金本报告期内A类基金份额净值收益率为0.6695%;B类基金份额净值收益率为0.7299%;E类基金份额净值收益率为0.6685%;同期业绩比较基准收益率为0.0880%。

§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 | 17,693,299,297.60 | 29.40 |
| | 其中:债券 | 17,693,299,297.60 | 29.40 |
| | 资产支持证券 | － | － |
| 2 | 买入返售金融资产 | 17,684,936,898.72 | 29.38 |
| | 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 | 23,143,735,179.85 | 38.45 |
| 4 | 其他资产 | 1,668,306,902.66 | 2.77 |
| 5 | 合计 | 60,190,278,278.83 | 100.00 |

注:在报告期内,根据流动性管理的需要,本基金提前支取了部分可提前支取且没有利息损失的存款。

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 | 8.94 | |
| | 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 | － | － |
| | 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 | 70 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 107 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 57 |

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 | 42.47 | － |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 2.63 | － |
| 2 | 30天(含)—60天 | 6.47 | － |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 0.74 | － |
| 3 | 60天(含)—90天 | 12.86 | － |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | － | － |
| 4 | 90天(含)—120天 | 13.48 | － |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | － | － |
| 5 | 120天(含)—397天(含) | 22.09 | － |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | － | － |
| 合计 | | 97.37 | － |

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 | 3,598,375,455.65 | 5.99 |
| | 其中:政策性金融债 | 3,598,375,455.65 | 5.99 |
| 4 | 企业债券 | － | － |
| 5 | 企业短期融资券 | － | － |
| 6 | 中期票据 | － | － |
| 7 | 同业存单 | 14,094,923,841.95 | 23.45 |
| 8 | 其他 | － | － |
| 9 | 合计 | 17,693,299,297.60 | 29.44 |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 2,025,126,329.67 | 3.37 |

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 | 150214 | 15国开14 | 16,000,000 | 1,583,164,506.46 | 2.63 |
| 2 | 111617322 | 16光大CD322 | 10,000,000 | 979,933,280.87 | 1.63 |
| 3 | 111609365 | 16浦发CD365 | 10,000,000 | 960,866,960.88 | 1.60 |
| 4 | 160419 | 16农发19 | 5,400,000 | 536,703,001.21 | 0.89 |
| 5 | 111611204 | 16平安CD204 | 5,000,000 | 496,203,555.17 | 0.83 |
| 6 | 111610269 | 16兴业CD269 | 5,000,000 | 495,889,259.91 | 0.83 |
| 7 | 111608322 | 16中信CD322 | 5,000,000 | 494,497,419.30 | 0.82 |
| 8 | 111608251 | 16中信CD251 | 5,000,000 | 491,737,000.74 | 0.82 |
| 9 | 111611333 | 16平安CD333 | 5,000,000 | 490,960,445.92 | 0.82 |
| 10 | 111617233 | 16光大CD233 | 5,000,000 | 485,501,100.32 | 0.81 |

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 | 22次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.3704% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0167% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1989% |

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报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融机构投资明细

本基金本报告期末未持有金融机构投资。

5.10报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.11报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.12报告期末投资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。

5.13报告期末其他资产构成

| 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 | 116,911,022.80 |
| 4 | 应收申购款 | 1,551,383,379.86 |
| 5 | 其他应收款 | 12,500.00 |
| 6 | 待摊费用 | － |
| 7 | 其他 | － |
| 8 | 合计 | 1,668,306,902.66 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 易方达货币A | 易方达货币B | 易方达货币E |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,559,229,124.26 | 37,770,100,021.70 | 7,219,101,574.67 |
| 报告期基金总申购份额 | 6,747,842,121.89 | 138,379,614,833.54 | 1,500,204,786.66 |
| 报告期基金总赎回份额 | 5,288,725,527.94 | 124,616,675,543.46 | 4,170,739,510.04 |
| 报告期期末基金份额总额 | 4,018,345,718.21 | 51,533,039,311.78 | 4,548,566,851.29 |

注:A类和B类总申购份额含因份额升降级等原因导致的强制调增份额, 总赎回份额含因份额升降级等原因导致的强制调减份额。

§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.中国证监会批准易方达货币市场基金设立的文件;

2.《易方达货币市场基金基金合同》;

3.《易方达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

# 易方达积极成长证券投资基金

## 【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 | 易方达积极成长混合 | | |
| 基金主代码 | 110005 | | |
| 交易代码 | 110005 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2004年9月9日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 3,533,356,852.54份 | | |
| 投资目标 | 本基金主要投资超速成长公司,以实现基金资产的长期最大化增值。 | | |
| 投资策略 | 本基金采取主动投资管理模式,一方面主动地进行资产配置,以控制或规避市场的系统性风险;另一方面采取自下而上的选股策略,主要投资于利用"易方达成长公司评价体系"严格筛选的、具有良好成长性且价格合理的上市公司,其中投资的重点是"超速成长"公司的股票,以争取尽可能高的投资回报。 | | |
| 业绩比较基准 | 上证A股指数 | | |
| 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 | 9,501,225.82 |
| 2.本期利润 | 4,166,418.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0011 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,529,909,569.32 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7160 |

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.本基金于2007年2月7日进行份额拆分,份额折算比例为2.521248538,折算后基金份额净值为1.0000人民币元。

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

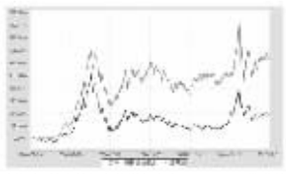
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.03% | 0.78% | 3.32% | 0.69% | －3.29% | 0.09% |

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

易方达积极成长证券投资基金

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

(2004年9月9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454.29%,同期业绩比较基准收益率为136.60%。

§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 | | |
| 王超 | 本基金的基金经理、易方达资源行业混合型证券投资基金的基金经理 | 2014-11-22 | － | 6年 | 硕士研究生,曾任上海尚雅投资管理有限公司行业研究员,易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、易方达黄金主题证券投资基金(LOF)基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞鼎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股市场经之前两个季度的波动有所扩大,经历了一轮指数最高近10%涨幅的权重股行情。这一季度里,上证综指上涨了3.29%,深证成指下跌了3.69%,中小板和创业板指数分别下跌了4.59%和8.74%。市场前期显现的蓝筹股风格在四季度里有所加强,大盘股较"中小创"的超额收益更加明显。四季度债券市场的风险释放推高了市场的无风险利率,权益市场受此影响有所回落。总体来看,在监管层"稳中求进"、"脱虚向实"的政策导向下,A股市场也进入到一个相对平稳的阶段。

鉴于对政策面和市场特征的理解,本基金在四季度继续加大了价值股和周期股的配置,降低了部分估值过高的成长股配置比例。总体组合在结构上受益于市场的价值股风格,但对于以建筑股等为代表的部分价值股配置较小,取得的收益相对有限。同时考虑到估值逐步向2017年的切换,增持了部分业绩增长确定,有估值安全边际的成长型个股。

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0.7160元,本报告期份额净值增长率为0.03%,同期业绩比较基准收益率为3.32%。

§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 | 1,970,190,456.63 | 76.43 |
| | 其中:股票 | 1,970,190,456.63 | 76.43 |
| 2 | 固定收益投资 | 119,592,000.00 | 4.64 |
| | 其中:债券 | 119,592,000.00 | 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 | 484,613,551.88 | 18.80 |
| 7 | 其他资产 | 3,339,746.90 | 0.13 |
| 8 | 合计 | 2,577,735,755.41 | 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 | 184,267,712.55 | 7.28 |
| C | 制造业 | 1,632,403,623.19 | 64.52 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 37,917.66 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 57,865,289.11 | 2.29 |
| F | 批发和零售业 | 56,157,978.24 | 2.22 |
| 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 | 241,692.20 | 0.01 |
| J | 金融业 | 39,206,780.00 | 1.55 |
| 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 | 1,970,190,456.63 | 77.88 |

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 | 002035 | 华帝股份 | 5,269,466 | 136,742,642.70 | 5.41 |
| 2 | 600183 | 生益科技 | 11,999,901 | 131,998,911.00 | 5.22 |
| 3 | 002318 | 久立特材 | 13,109,648 | 131,096,480.00 | 5.18 |
| 4 | 002518 | 科士达 | 5,599,730 | 119,778,224.70 | 4.73 |
| 5 | 600875 | 东方电气 | 10,930,748 | 113,351,856.76 | 4.48 |
| 6 | 600563 | 法拉电子 | 2,999,748 | 110,000,759.16 | 4.35 |
| 7 | 002616 | 长青集团 | 5,354,964 | 106,777,982.16 | 4.22 |
| 8 | 600426 | 华鲁恒升 | 7,999,891 | 105,998,555.75 | 4.19 |
| 9 | 600961 | 株冶集团 | 8,255,808 | 92,465,049.60 | 3.65 |
| 10 | 600596 | 新安股份 | 8,000,000 | 81,920,000.00 | 3.24 |

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 | 119,592,000.00 | 4.73 |
| 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) | － | － |
| 8 | 同业存单 | － | － |
| 9 | 其他 | － | － |
| 10 | 合计 | 119,592,000.00 | 4.73 |

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 | 1,200,000 | 119,592,000.00 | 4.73 |

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 | 1,855,131.90 |
| 2 | 应收证券清算款 | － |
| 3 | 应收股利 | － |
| 4 | 应收利息 | 1,142,308.19 |
| 5 | 应收申购款 | 342,306.81 |
| 6 | 其他应收款 | － |
| 7 | 待摊费用 | － |
| 8 | 其他 | － |
| 9 | 合计 | 3,339,746.90 |

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

| 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 | 600875 | 东方电气 | 113,351,856.76 | 4.48 | 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 | 3,886,989,175.15 |
| 报告期基金总申购份额 | 137,601,203.55 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 491,233,526.16 |
| 报告期基金拆分变动份额 | － |
| 报告期期末基金份额总额 | 3,533,356,852.54 |

§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积极成长证券投资基金设立的文件;

2.《易方达积极成长证券投资基金基金合同》;

3.《易方达积极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

二〇一七年一月二十日

# 易方达价值成长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 | 易方达价值成长混合 |
| 基金主代码 | 110010 |
| 交易代码 | 110010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年4月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,677,391,428.64份 |
| 投资目标 | 通过主动的资产配置以及对成长价值风格突出的股票进行投资,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金根据宏观及微观经济因素,市场因素和政策因素,进行大类资产的战略性配置。在股票投资方面,本基金遵循三个投资步骤。一是进行股票的风格特征的数量化评估,应用"易方达成长与价值股评价模型",使用历史与预测的数据,从公司的备选库股票中选择成长与价值特性突出的股票。二是进行股票素质的基本面筛选,使用优质成长股与优质价值股的评价标准,在前面用数量化方法选出的风格鲜明的股票中,应用基本面分析方法,选出基本面较好的股票。三是进行成长与价值的风格配置,根据对市场的判断,动态地调整成长股与价值股的投资比重,追求在可控风险前提下的稳健回报。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30% |
| 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 | －78,204,292.44 |
| 2.本期利润 | －154,746,729.23 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | －0.0417 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,526,179,946.09 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.5027 |

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基