

易方达消费行业股票型证券投资基金

[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。
基金管理人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。

本报告中财务数据未经审计。

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	易方达消费行业股票
基金主代码	110022
交易代码	110022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年1月20日
报告期末基金份额总额	9006.261,662.99份
投资目标	主要投资于消费行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越行业比较基准的回报。
投资策略	本基金将根据消费行业子行业的分析，从选择具有强竞争力优势的公司入手，精选个股进行投资，在努力控制风险的前提下追求超越行业比较基准的回报。
业绩比较基准	中证内地消费行业指数收益率×80%+一年期人民币定期存款利率(税后)×20%
风险收益特征	本基金为行业股票基金，享受消费行业收益的同时，也必须承担单一行业带来的风险。
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

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		19,784,770.18
2.本期利润		43,933,714.39
3.加权平均基金份额本期利润		0.0462
4.期末基金资产净值		1,283,508,506.46
5.期末基金份额净值		1.413

注:1.所列基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计价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.基金净值表现

3.1本基金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	净值增长率为	净值增长率为	业比较基准	业比较基准	业比较基准	①-③	②-④
过去三个月	36.2%	0.90%	0.72%	0.76%	2.80%	0.12%	

3.2本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

易方达消费行业股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图(2010年8月20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41.30%,同期业绩比较基准收益率为21.27%。

§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	离任日期	证券从业年限	说明
范冰	本基金的基金经理、易方达价值成长混合型证券投资基金的基金经理助理	2012-09-28	-	10年	

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.证券从业人员从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内，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规定，履行诚实信用、勤勉尽责的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

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，从而防范利益输送。本基金实行严格的授权管理制度，投资决策委员会制度和集中交易制度，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”作为执行原则的基本准则，通过交易系统的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内，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 报告期内基金的资产负债和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2016年第四季度，市场高点已震荡回落，且分化严重。在股银的带动下，大盘蓝筹表现良好，而中小板则跌势较深，四季度部分低估值、高分红的蓝筹股在“险资抄底”的催化下走出一轮短期的行情，转而继续下跌。年底的大跌，股市市场的流动性趋紧，市场急转直下，创业板上证综指上涨2.20%，代表大盘风格的上证50指数上涨5.0%，而创业板下跌0.74%。本季度中证内地消费指数上涨1.30%，弱于市场平均水平。

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1.413元，本报告期份额净值增长率为3.62%，同期业绩比较基准收益率为0.72%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

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		-6,388,826.14
2.本期利润		-13,108,206.87
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0194
4.期末基金资产净值		742,800,614.88
5.期末基金份额净值		1.220

注:1.所列基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计价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.基金净值表现

3.1本基金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	净值增长率为	净值增长率为	业比较基准	业比较基准	业比较基准	①-③	②-④
过去三个月	-2.07%	0.76%	0.76%	0.46%	-2.83%	0.30%	

3.2本基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达新经济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图(2015年2月12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41.30%,同期业绩比较基准收益率为21.27%。

§6 投资组合报告

6.1 报告期末基金资产组合情况

单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,130,496,413.43	87.40
其中:股票		1,130,496,413.43	87.40
2	固定收益投资	9,966,000.00	0.77
其中:债券		9,966,000.00	0.77
3	贵金属投资	-	-
4	黄金期货投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	150,603,701.74	11.64
7	其他资产	2,473,978.48	0.19
8	合计	1,293,530,903.65	100.00

注:1.所列基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计价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.基金净值表现

3.1本基金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

易方达新经济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图(2015年2月12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41.30%,同期业绩比较基准收益率为21.27%。

§7 管理人报告

7.1 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内，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规定，履行诚实信用、勤勉尽责的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

7.2 管理人对报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的稳健增值。

本基金将重点关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的稳健增值。

本基金将密切关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的稳健增值。

本基金将密切关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的稳健增值。

本基金将密切关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的稳健增值。

本基金将密切关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的稳健增值。

本基金将密切关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的稳健增值。

本基金将密切关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的稳健增值。

本基金将密切关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的稳健增值。

本基金将密切关注宏观经济政策、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等，结合对宏观经济、行业政策、行业趋势、行业周期、行业景气度、行业估值、行业资金面、行业政策变化、行业事件等的深入分析，把握行业轮动机会，适时调整投资组合，力争在控制风险的前提下，实现基金资产