

信息披露 Disclosure

易方达新溢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。
基金托管人对本报告复核无异议。
基金销售机构承诺按照基金合同规定向投资人支付基金收益，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阅读本基金的招募说明书。

本报告告期自2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

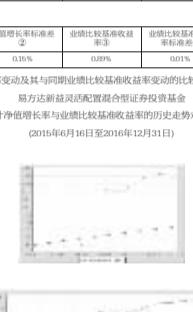
基金简称	易方达新溢混合		
基金主代码	000314		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016年01月01日		
报告期末基金份额总额	200,220,510.00份		
投资目标	本基金通过定量及定性的分析，选取具备稳定现金流、净现金流水平较高且具有较好投资价值的公司，力争获得长期稳定的资本增值。		
投资策略	本基金通过定量及定性的分析，选取具备稳定现金流、净现金流水平较高且具有较好投资价值的公司，力争获得长期稳定的资本增值。		
业绩比较基准	基金资产净值增长率×100%		
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金，低于债券型基金和股票型基金。		
基金产品类型	混合型基金(股票型)		
基金费率	申购费：0.50%；赎回费：0.50%		
下一报告期的截止日期	2016年10月31日		
报告期末基金资产净值总额	400,376,073.00元		
报告期末基金资产净值	21,043,637.00份		
§ 3 主要财务指标和基金净值表现			
单位:人民币元			
主要财务指标	报告期	报告期初	报告期末
1.本期实现收益	30,380,177.00	209,762.00	
2.本期已实现收益占本期利润的比例	-7.07%	0.05%	-49.74%
3.本期平均基金份额本期利润	-0.0009	-0.0107	
4.期末基金份额净值	1,038,240,034.16	34,471,066.00	1,003
5.期末基金份额净值	1.003		

注:1.所列基金业绩报酬不包括持有认购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平将有所降低;
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 报告期内基金的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达新溢混合(2016年10月1日至2016年12月31日)

易方达新溢混合



注:自基金合同生效报告期, A类基金份额净值增长率为10.00%, C类基金份额净值增长率为0.02%, 同期业绩比较基准收益率为0.04%。
§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小写)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理时间	证券从业年限	说明
林森	基金经理	2016-03-16	6年	本基金的基金经理,曾任易方达基金管理有限公司研究部研究员,曾任易方达基金管理有限公司基金经理助理,现任易方达基金管理有限公司基金经理,同时担任易方达新溢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)证券业协会登记备案的基金经理从其登记之日起适用。

4.2 管理人对报告期内基金运作指标的说明

本报告期内,本公司严格按照《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,以诚信为前提,以客户利益为根本出发点,严格履行诚实守信、勤勉尽责的管理原则,并坚持独立运作、公平交易的原则,以“时间优先、价格优先”的原则公平对待所有客户,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对宏观经济的分析

本基金研判宏观经济形势,根据宏观经济的研究和决策流程,交易流程,以及量化后台监控来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益冲突。基金经理根据宏观经济的分析结果,结合对宏观经济的判断,对投资组合进行动态调整,力求取得良好的投资回报。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

4.4.1 报告期内基金的资产配置情况和操作分析
2016年第三季度在国内外多点发力下中国经济形势出现了深度调整。国外方面,11月初美联储大举加息,新一轮加息周期启动,导致国内市场资金,特别是流动性较为充裕的美元资金外流,而国内货币政策转向的态势也尚未明朗,使得利率和信用利差相对较低,交易较弱,因此,三季度以来由于全球经济基本面改善,大宗商品价格大涨,人民币贬值,以及美联储加息预期,导致利率和信用利差相对较低,交易较弱,因此,在出现内外经济形势变化时市场的反应较为谨慎,买入股票的主动性后市情绪出现缓解,短期配置上更偏向于防守型品种,如贵金属、黄金等避险品种,另一方面,虽然经济工作会议提出货币政策稳健中性,着力防范资产泡沫的要求,加强了市场对于货币政策的预期,从而限制了权益资产的上涨,但整体来看,四季度以来,权益资产的波动性,继续保持的流动性,本基金当期得当把握了权益资产,同时积极参与新股发行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.096元,本报告期的净值增长率为-0.7%,C类基金份额净值为1.002元,本报告期的净值增长率为-0.6%。同同期业绩比较基准收益率为-0.03%。

4.5 投资组合报告

4.5.1 报告期末基金资产组合情况

4.5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

4.5.3 报告期末按行业分类的债券投资组合

4.5.4 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

4.5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

4.5.6 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债券投资明细

4.5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

4.5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

4.5.9 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及权证投资明细

4.5.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资明细

4.5.11 其他资产

4.5.12 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.13 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组合

4.5.14 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债券投资组合

4.5.15 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组合

4.5.16 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贵金属投资组合

4.5.17 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及权证投资组合

4.5.18 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资组合

4.5.19 其他

4.5.20 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.21 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

4.5.22 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

4.5.23 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组合

4.5.24 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债券投资组合

4.5.25 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组合

4.5.26 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贵金属投资组合

4.5.27 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及权证投资组合

4.5.28 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资组合

4.5.29 其他

4.5.30 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.31 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组合

4.5.32 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债券投资组合

4.5.33 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组合

4.5.34 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贵金属投资组合

4.5.35 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及权证投资组合

4.5.36 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资组合

4.5.37 其他

4.5.38 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.39 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组合

4.5.40 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债券投资组合

4.5.41 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组合

4.5.42 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贵金属投资组合

4.5.43 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及权证投资组合

4.5.44 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资组合

4.5.45 其他

4.5.46 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.47 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组合

4.5.48 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债券投资组合

4.5.49 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组合

4.5.50 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贵金属投资组合

4.5.51 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及权证投资组合

4.5.52 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资组合

4.5.53 其他

4.5.54 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.55 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组合

4.5.56 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债券投资组合

4.5.57 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组合

4.5.58 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贵金属投资组合

4.5.59 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及权证投资组合

4.5.60 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资组合

4.5.61 其他

4.5.62 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.63 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组合

4.5.64 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债券投资组合

4.5.65 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组合

4.5.66 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贵金属投资组合

4.5.67 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及权证投资组合

4.5.68 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资组合

4.5.69 其他

4.5.70 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.71 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组合

4.5.72 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债券投资组合

4.5.73 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组合

4.5.74 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贵金属投资组合

4.5.75 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及权证投资组合

4.5.76 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的其他金融工具投资组合

4.5.77 其他

4.5.78 报告期末持有的各类衍生工具明细

4.5.79 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组合

4.5.80 报告