# 易方达亚洲精选股票型证券投资基金

## 【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十一日

§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4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达亚洲精选股票(QDII) |
| 基金主代码 | 118001 |
| 交易代码 | 118001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年1月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 814,232,150.22份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于亚洲企业,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的持续、稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将基于对全球及亚洲宏观经济,各类资产的风险与收益水平的综合分析与判断在不同区域和行业间进行积极的资产配置。在构建投资组合方面,本基金坚持价值投资的理念,以自下而上的基本面分析,深入的公司研究,对股票价值的评估作为股票投资的根本依据,辅以自上而下的宏观经济分析、国别/地区因素分析、行业分析,争取获得超越比较基准的回报。固定收益品种与货币市场工具的投资将主要用于回避投资风险、取得稳定回报,同时,保持必要的灵活性,及时把握重大的投资机会。 |
| 业绩比较基准 | MSCI AC亚洲除日本指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,理论上其风险和收益高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。一方面,本基金投资于境外市场,承担了汇率风险、国家风险、新兴市场风险等境外投资面临的特殊风险;另一方面,本基金对亚洲主要国家/地区进行分散投资,基金整体风险低于对单一国家/地区投资的风险。 |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 境外投资顾问 | 英文名称:无 |
| | 中文名称:无 |
| 境外资产托管人 | 英文名称:Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited |
| | 中文名称:渣打银行(香港)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(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -52,412,310.14 |
| 2.本期利润 | 66,979,120.54 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0813 |
| 4.期末基金资产净值 | 661,940,500.51 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.813 |

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

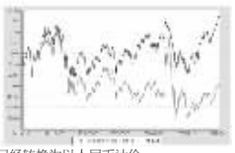
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 11.22% | 0.79% | 12.14% | 0.58% | -0.92% | 0.21% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达亚洲精选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对比图

(2010年1月21日至2017年3月31日)



注:1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-18.70%,同期业绩比较基准收益率为20.01%。

§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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 张坤 | 本基金的基金经理、易方达中小盘混合型证券投资基金的基金经理、易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、研究部总经理助理 | 2014-04-08 | - | 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、基金投资部基金经理助理。 |

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应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,同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式,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。

4.4.2异常交易行为的专项说明

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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

一季度以来,美国经济呈现复苏的态势,全球其他主要经济体的也出现复苏的迹象。中国方面,宏观经济方面,前期商品房市场的热销拉动房地产投资恢复,带动经济企稳,财政政策仍然积极,基建项目的规划和审批保持较快的速度。工业品处于补库存周期,PPI持续回升。流动性方面,受房价上涨较快和人民币汇率的制约,流动性整体保持中性。

本基金在四季度的股票仓位有所调整,并对结构进行了调整。市场配置方面,维持了香港市场较高的配置比例。行业方面,增加了医药、TMT等行业的配置,降低了金融等行业的配置。个股方面,增加了业务模式有特色、估值水平合理的中小市值公司的投资比例。

4.5.2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0.813元,本报告期份额净值增长率为11.22%,同期业绩比较基准收益率为12.14%。

§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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 556,980,580.08 | 83.27 |
| | 其中:普通股 | 516,341,771.27 | 77.19 |
| | 存托凭证 | 40,638,808.81 | 6.08 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 109,160,521.72 | 16.32 |
| 8 | 其他资产 | 2,745,920.01 | 0.41 |
| 9 | 合计 | 668,887,021.81 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 香港 | 516,341,771.27 | 78.00 |
| 英国 | 40,638,808.81 | 6.14 |
| 合计 | 556,980,580.08 | 84.14 |

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 能源 | - | - |
| 材料 | - | - |
| 工业 | 117,332,101.98 | 17.73 |
| 非必需消费品 | 109,013,509.68 | 16.47 |
| 必需消费品 | - | - |
| 保健 | 137,144,467.52 | 20.72 |
| 金融 | 55,590,746.43 | 8.40 |
| 信息技术 | 137,106,070.21 | 20.71 |
| 电信服务 | - | - |
| 公用事业 | 793,684.26 | 0.12 |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 556,980,580.08 | 84.14 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ASM Pacific Technology Ltd. | - | 522 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 720,000 | 67,564,370.16 | 10.21 |
| 2 | Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. | 广州汽车集团股份有限公司 | 2238 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 5,200,000 | 57,429,359.52 | 8.68 |
| 3 | Guangdong Yueyun Transportation Co. Ltd. | 广东粤运交通股份有限公司 | 3399 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 10,350,000 | 52,191,398.52 | 7.88 |
| 4 | Beijing Capital International Airport Co. Ltd. | 北京首都国际机场股份有限公司 | 694 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 6,300,000 | 52,015,616.10 | 7.86 |
| 5 | Sino Biopharmaceutical Ltd. | 中国生物制药有限公司 | 1177 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 7,000,000 | 39,772,992.00 | 6.01 |
| 6 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | 石药集团有限公司 | 1093 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 4,400,000 | 39,765,889.68 | 6.01 |
| 7 | Alibaba Group Holding Ltd. | 阿里巴巴集团控股有限公司 | BABA US | 纽约证券交易所 | 美国 | 52,000 | 38,685,478.99 | 5.84 |
| 8 | Sands China Ltd. | 金沙中国有限公司 | 1928 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 1,070,000 | 34,197,670.80 | 5.17 |
| 9 | YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co., Ltd. | 宜昌东阳光长江药业股份有限公司 | 1558 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 1,500,000 | 22,159,238.40 | 3.35 |
| 10 | Guotai Junan International Holdings Ltd. | 国泰君安国际控股有限公司 | 1788 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 9,600,000 | 21,477,415.68 | 3.24 |

注:1.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2.本报告期末本基金投资ASM PACIFIC TECHNOLOGY (522 HK)比例占基金资产净值超过10%,属于被动超标。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,018,809.84 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,340.17 |
| 5 | 应收申购款 | 725,770.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,745,920.01 |

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金可以将不高于20%的股票资产投资于除在亚洲地区(日本除外)证券市场交易的企业以及在其他证券市场交易的亚洲企业(日本除外)之外的其他企业,本报告期末该部分股票的投资比例为0。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 833,426,661.32 |
| 报告期基金总申购份额 | 52,182,613.40 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 71,377,124.50 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 814,232,150.22 |

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2017年1月1日至2017年3月31日 | 222,261,977.48 | - | - | 222,261,977.48 | 27.30% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。 | | | | | | | |

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金募集的文件;

2.中国证监会核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金备案的文件;

3.《易方达亚洲精选股票型证券投资基金基金合同》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《易方达亚洲精选股票型证券投资基金托管协议》;

6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

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
二〇一七年四月二十一日

# 易方达医疗保健行业混合型证券投资基金

## 【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十一日

§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4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达医疗保健行业混合 |
| 基金主代码 | 110023 |
| 交易代码 | 110023 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年1月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,322,279,784.31份 |
| 投资目标 | 主要投资医疗保健行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金将根据对医疗保健行业各子行业的综合分析,从中选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资,在努力控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 业绩比较基准 | 申万医药生物行业指数收益率×80%+中债总指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合基金,理论上其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。同时,本基金为行业基金,在享受医疗保健行业收益的同时,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(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -12,251,459.35 |
| 2.本期利润 | 79,042,551.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0700 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,782,928,576.89 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.348 |

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

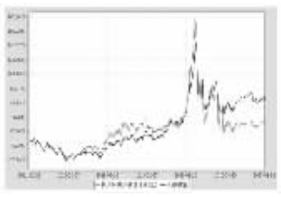
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 5.73% | 0.68% | 0.28% | 0.56% | 5.45% | 0.12% |

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

易方达医疗保健行业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

(2011年1月28日至2017年3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34.80%,同期业绩比较基准收益率为66.75%。

§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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 王勇 | 本基金的基金经理、易方达策略成长证券投资基金的基金经理(自2015年07月09日至2017年02月16日)、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理(自2015年07月09日至2017年02月16日) | 2015-02-14 | 2017-02-17 | 6年 | 硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。 |
| 杨桢霄 | 本基金的基金经理、易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达科讯混合型证券投资基金的基金经理助理 | 2016-08-20 | - | 6年 | 博士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员。 |

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11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

2017年一季度,上证综指上涨3.83%,深证综指上涨0.88%,沪深300指数上涨4.41%,创业板指下跌2.79%。其中,申万医药生物行业指数上涨0.71%,在28个申万一级行业指数中排名第17位。从具体细分板块来看,OTC、医药商业和化药处方药等细分行业表现相对较好。

本基金仍以均衡配置为主,适当平衡各个细分子行业的配置比例,略微超配药品行业,低配"非药"行业(医疗器械、医疗服务、精准医疗)。在药品行业中超配具有创新能力的优质处方药公司和受政策影响较小、消费升级中的OTC行业龙头企业,在"非药"行业中超配增速相对较快的体外诊断行业。

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1.348元,本报告期份额净值增长率为5.73%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

§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 | 1,536,303,450.96 | 85.33 |
| | 其中:股票 | 1,536,303,450.96 | 85.33 |
| 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 | 246,241,847.88 | 13.68 |
| 7 | 其他资产 | 17,914,619.85 | 1.00 |
| 8 | 合计 | 1,800,459,918.69 | 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 | 1,324,824,789.77 | 74.31 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 212,404.44 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | 176,292,439.32 | 9.89 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 131,314.89 | 0.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 16,930.16 | 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 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 34,825,572.38 | 1.95 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,536,303,450.96 | 86.17 |

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 | 002019 | 亿帆医药 | 8,549,194 | 144,053,918.90 | 8.08 |
| 2 | 002262 | 恩华药业 | 5,523,066 | 121,838,835.96 | 6.83 |
| 3 | 600196 | 复星医药 | 3,741,205 | 105,576,805.10 | 5.92 |
| 4 | 600276 | 恒瑞医药 | 1,686,674 | 91,636,998.42 | 5.14 |
| 5 | 600062 | 华润双鹤 | 3,746,773 | 88,611,181.45 | 4.97 |
| 6 | 000423 | 东阿阿胶 | 1,261,543 | 82,757,220.80 | 4.64 |
| 7 | 600518 | 康美药业 | 4,384,900 | 82,699,214.00 | 4.64 |
| 8 | 600056 | 中国医药 | 3,187,544 | 75,353,540.16 | 4.23 |
| 9 | 000999 | 华润三九 | 2,778,282 | 75,013,614.00 | 4.21 |
| 10 | 603108 | 润达医疗 | 2,247,029 | 72,556,566.41 | 4.07 |

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 | 311,536.16 |
| 2 | 应收证券清算款 | 16,238,172.96 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 52,340.74 |
| 5 | 应收申购款 | 1,312,570.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 17,914,619.85 |

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 | 603108 | 润达医疗 | 72,556,566.41 | 4.07 | 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 | 1,051,337,835.17 |
| 报告期基金总申购份额 | 343,911,749.63 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 72,969,800.49 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,322,279,784.31 |

§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医疗保健行业股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达医疗保健行业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.《易方达医疗保健行业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
二〇一七年四月二十一日

# 易方达易理财货币市场基金

## 【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十一日

§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4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达易理财货币 |
| 基金主代码 | 000359 |
| 交易代码 | 000359 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年10月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 41,746,783,919.07份 |
| 投资目标 | 在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金利用定性分析和定量分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。 |
| 业绩比较基准 | 中国人民银行公布的七天通知存款利率(税后) |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。 |
| 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(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 327,216,711.56 |
| 2.本期利润 | 327,216,711.56 |
| 3.期末基金资产净值 | 41,746,783,919.07 |

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.本基金利润分配是按日结转份额。

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

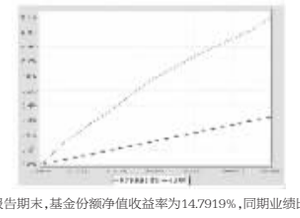
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.9562% | 0.0020% | 0.3381% | 0.0000% | 0.6181% | 0.0020% |

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

易方达易理财货币市场基金

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

(2013年10月24日至2017年3月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值收益率为14.7919%,同期业绩比较基准收益率为4.8187%。

§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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 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、易方达天天发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、易方达货币市场基金的基金经理、易方达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 | 2013-10-24 | - | 8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。 |
| 刘朝阳 | 本基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、现金管理部总经理 | 2016-02-19 | - | 10年 | 硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司固定收益研究员、交易员、高级策略分析师、基金经理。 |

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,石大怿的"任职日期"为基金合同生效之日,刘朝阳的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

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11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

2017年一季度国内经济有所回暖,一、二月的经济数据显示开局良好,基建投资数据快速上行,制造业投资数据有所下滑,但仍然较为稳健。补库存需求带动大宗商品价格上涨。房地产销售和投资数据也出现一定程度的回升,各地方政府先后公布了更为严厉的房地产调控措施。货币政策进一步收紧,一方面是为了应对美联储加息带来的汇率贬值压力,另一方面也是为了抑制金融资产泡沫进一步膨胀。一季度中国人民银行连续两次上调公开市场操作利率,市场对于货币紧缩的担忧进一步加剧。一季度债券市场收益率震荡上行。三月的通货膨胀数据低于预期,市场对于未来通胀的担忧缓解。尽管季度末市场资金面仍出现紧张情况,但债券收益率出现了一波下行的行情。由于短期利率上行较快,期限利差被压缩至较低的位置,同时信用利差并未出现