

易方达积极成长证券投资基金

[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高级管理人员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。

本报告中财务数据未经审计。

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7日
报告期末基金份额总额	3,498,887,180.94份
投资目标	本基金主要投资于成长类公司，以实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采用“动态资产配置模式”，一方面主动进行资产配置，以控制或避让市场的短期波动，另一方面通过资产配置比例的动态调整，选择具有成长性的个股进行投资。本基金的投资目标是“超越成长”公司的投资目标，以争取取得所持有的投资组合的超额收益。
业绩比较基准	上证综指
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上的风险收益水平低于股票型基金，高于货币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		20,049,382.28
2.本期利润		72,149,897.69
3.加权平均基金份额本期利润		0.02005
4.期末基金资产净值		2,567,274,440.15
5.期末基金份额净值		0.7965

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将低于所示的数字。
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，折算后基金份额净值为1.02521248538，折算后基金份额净值为1.0000人民币元。

3.2 资产负债表

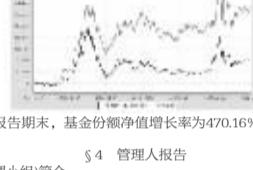
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率(%)	业绩比较基准收益率		业绩比较基准收益率差(①-③)	①-③	②-④
		净值增长标准差(%)	收益波动率(%)			
过去三个月	2.86%	0.76%	3.85%	0.51%	-0.99%	0.24%

3.2.2 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图 (2004年9月1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470.16%，同期业绩比较基准收益率为145.71%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	性别	任本基金的基金经理	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
王超	男	本基金的基金经理，易方达资源管理有限公司基金经理	2014-11-22	7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、基金经理助理，易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理，易方达资源管理有限公司基金经理，易方达资源管理有限公司基金经理，易方达资源管理有限公司基金经理，易方达资源管理有限公司基金经理。

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，基金运作符合法规等基金法律文件的规定，以取信于市场，取信于社会投资人，本着诚实信用、勤勉尽责的原则经营运作，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对行业、规律化的产品研究和决策流程、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票权限管理制，投票准备库管理制度和集中交易制度等，并严格执行交易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良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同向反向交易成交较少的单边交易量虽然该证券当日成交量的1%的交易共11次，均为数量级化投资组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易。

4.4 报告期内本基金的异常交易情况说明

本基金报告期内无异常交易情况。

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

4.4.2 报告期内本基金的组合构建和投资运作情况

4.4.3 报告期内本基金的绩效评价说明

4.4.4 报告期内本基金的估值政策和程序

4.4.5 报告期内本基金的流动性风险分析

4.4.6 报告期内本基金的申购赎回情况

4.4.7 报告期内本基金的转换、转托管情况

4.4.8 报告期内本基金的定期定额投资情况

4.4.9 报告期内本基金的理财业务

4.4.10 报告期内本基金的其他重要事项

4.5 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	权证投资	2,298,940,704.43	87.72
2	境内股票	2,298,940,704.43	87.72
3	债券投资	139,856,000.00	4.67
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	191,077,319.65	7.29
8	合计	2,620,821,713.47	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

姓名	性别	任本基金的基金经理	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
王超	男	本基金的基金经理，易方达资源管理有限公司基金经理	2014-11-22	-	硕士研究生，曾任上海尚雅投资管理有限公司行业研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理，易方达资源管理有限公司基金经理，易方达资源管理有限公司基金经理，易方达资源管理有限公司基金经理。

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。

4.2.1 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内，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，基金运作符合法规等基金法律文件的规定，以取信于市场，取信于社会投资人，本着诚实信用、勤勉尽责的原则经营运作，不存在损害基金持有人利益的行为。

4.2.2 管理人对报告期内本基金运作的公平性分析

本基金管理人主要通过对行业、规律化的产品研究和决策流程、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票权限管理制，投票准备库管理制度和集中交易制度等，并严格执行交易环节的公平交易模块，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良好。

4.2.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同向反向交易成交较少的单边交易量虽然该证券当日成交量的1%的交易共11次，均为数量级化投资组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易。

4.2.4 报告期内本基金的异常交易情况

本基金报告期内无异常交易情况。

4.2.5 报告期内本基金的投资策略和运作分析

本基金管理人主要通过对行业、规律化的产品研究和决策流程、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票权限管理制，投票准备库管理制度和集中交易制度等，并严格执行交易环节的公平交易模块，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良好。

4.2.6 报告期内本基金的定期定额投资情况

4.2.7 报告期内本基金的理财业务

4.2.8 报告期内本基金的其他重要事项

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行业、规律化的产品研究和决策流程、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票权限管理制，投票准备库管理制度和集中交易制度等，并严格执行交易环节的公平交易模块，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良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同向反向交易成交较少的单边交易量虽然该证券当日成交量的1%的交易共11次，均为数量级化投资组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易。

4.3.3 报告期内本基金的异常交易情况

本基金报告期内无异常交易情况。

4.3.4 报告期内本基金的投资策略和运作分析

本基金管理人主要通过对行业、规律化的产品研究和决策流程、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票权限管理制，投票准备库管理制度和集中交易制度等，并严格执行交易环节的公平交易模块，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良好。

4.3.5 报告期内本基金的定期定额投资情况

4.3.6 报告期内本基金的理财业务

4.3.7 报告期内本基金的其他重要事项

4.4 报告期内本基金的估值政策和程序说明

4.4.1 报告期内本基金的估值策略和运作分析

4.4.2 报告期内本基金的申购赎回情况

4.4.3 报告期内本基金的转换、转托管情况

4.4.4 报告期内本基金的定期定额投资情况

4.4.5 报告期内本基金的理财业务

4.4.6 报告期内本基金的其他重要事项