

# 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、基金托管人及基金销售机构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，也不保证基金份额持有人其未来表现。投资者有风险，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。

本报告期基金资产净值未发生变动。  
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	
基金名称	易方达积极成长混合
基金代码	110006
交易代码	110006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月8日
报告期末基金总份额	3,488,887,180.54份
投资目标	本基金主要投资于超越成长公司，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策略，一方面主动地进行资产配置，以控制或规避市场系统性风险；另一方面通过自下而上的个股挖掘，主要投资于具有“易方达成长公司”特征，并长期稳定、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“超越成长”公司的股票，以争取取得较高的投资回报。
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

### 3.1 主要财务指标

§3 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	单位：人民币元
1.本期已实现收益	20,490,382.28
2.本期利润	72,141,897.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0205
4.期末基金资产净值	2,567,244,440.16
5.期末基金份额净值	0.7365

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4月27日进行份额拆分，份额折算比例为25.21248538，折算后基金份额净值为1.0000元/份。

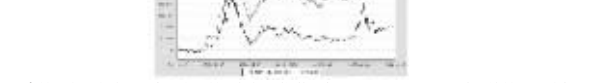
### 3.2 基金净值表现

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益差③	①-③	②-③
过去三个月	2.86%	0.75%	3.85%	-0.09%	0.24%

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8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	职务	任本基金的基金经理期限 任期起始日期 任期终止日期	证券从业年限	说明
王鹏	本基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司资产管理部、公募基金事业部基金经理	2014-11-22	7年	硕士研究生，曾任上海德盛投资管理有限公司研究部研究员、易方达基金管理有限公司资产管理部、公募基金事业部基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司资产管理部、公募基金事业部基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司资产管理部、公募基金事业部基金经理。

注：1.此处的“任期起始日期”和“任期终止日期”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约定，以取信于市场、取信于社会投资者为宗旨，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。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资组合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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度，A股市场总体保持平稳，呈现微幅上升趋势。其中上证综指上涨了3.83%，深证成指上涨了7.47%，中小板指上涨了4.22%，创业板指下跌了7.29%。市场延续了自去年以来“稳增长”政策，以及再融资政策等影响，持续处于震荡格局。从行业来看，1-2月份以来，三四线城市房地产市场以及消费电子行业表现较好，以煤炭、工程机械为代表的周期股表现亮眼，3月份各大城市的地产限购政策不断加码，周期股以高位的预期逐步回落，市场资金进一步回归传统的稳定成长板块内。

本基金在一季度做了一定的结构调整，减持了期初持有较大比重仓位的中期股，适度增加了成长股的配置比例。中期股的减持回避了一部分风险，但成长股的加仓并未取得预期收益。总体来看，家电、白酒等个股的股价已接近公允价值，相较于前期超跌的成长股性价比已经体现出明显的提升。

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0.7365元，本报告期份额净值增长率为2.86%，同期业绩比较基准收益率为3.85%。

### 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	2,289,490,704.43	87.72
其中：股票	2,289,490,704.43	87.72	
2	固定收益投资	119,866,000.00	4.57
其中：债券	119,866,000.00	4.57	
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	191,077,319.65	7.29
7	其他资产	10,938,689.30	0.42
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

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	-	-
B	采矿业	26,610,000.00	1.04
C	制造业	1,988,428,479.69	77.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,600,331.21	0.80
E	建筑业	53,309,947.51	2.08
F	批发和零售业	28,178,964.40	1.10
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	81,496,049.79	3.17
J	金融业	101,858,104.86	3.97
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	77,628.08	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	217,484.30	0.01
O	国防服务业、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	52,349.81	0.00
S	综合	-	-
合计		2,289,490,704.43	89.55

### 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	600563	新华制药	11,399,391	107,438,703.12	6.13
2	600543	绝味食品	2,729,748	115,546,569.86	4.50
3	600875	东方雨虹	10,300,748	109,638,402.44	4.27
4	601628	中国人寿	3,989,971	101,199,286.30	3.94
5	600566	新安股份	9,989,912	100,199,118.24	3.90
6	300408	三环集团	5,000,000	99,050,000.00	3.86
7	600549	厦门国贸	4,389,328	94,730,449.84	3.69
8	002206	海利得	4,589,004	92,964,002.84	3.62
9	600426	华鲁恒升	5,969,881	79,918,548.12	3.11
10	002035	华明股份	2,200,000	73,436,000.00	2.86

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	119,858,000.00	4.67

### 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	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	2,000,000	259,698,000.00	4.50
2	131011	光大转债	118,710	11,971,000.00	0.61
3	120001	16中证50	10,550	1,175,602.00	0.02

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。

5.11.1 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 本基金投资的前十五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	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	2,000,000	259,698,000.00	4.50
2	131011	光大转债	118,710	11,971,000.00	0.61
3	120001	16中证50	10,550	1,175,602.00	0.02

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。

5.11.1 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 本基金投资的前十五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	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	2,000,000	259,698,000.00	4.50
2	131011	光大转债	118,710	11,971,000.00	0.61
3	120001	16中证50	10,550	1,175,602.00	0.02

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。

5.11.1 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 本基金投资的前十五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	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	2,000,000	259,698,000.00	4.50
2	131011	光大转债	118,710	11,971,000.00	0.61
3	120001	16中证50	10,550	1,175,602.00	0.02

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。

5.11.1 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 本基金投资的前十五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	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	2,000,000	259,698,000.00	4.50
2	131011	光大转债	118,710	11,971,000.00	0.61
3	120001	16中证50	10,550	1,175,602.00	0.02

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。

5.11.1 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 本基金投资的前十五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	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	2,000,000	259,698,000.00	4.50
2	131011	光大转债	118,710	11,971,000.00	0.61
3	120001	16中证50	10,550	1,175,602.00	0.02

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