易方达50指数证券投资基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	易方达上证50指数
基金主代码	110003
交易代码	110003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月22日
报告期末基金份额总额	8,100,369,957.16份
投资目标	在严格控制与目标指数偏离风险的前提下,力争获得超越指数的投资收益,追求长期资本增值。
投资策略	本基金为指数增强型基金,股票投资部分以上证50指数作为标的指数,资产配置上追求充分投资,不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位,通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术,控制与目标指数的偏离风险,追求超越基准的收益水平。
业绩比较基准	上证50指数
风险收益特征	本基金为股票基金,其预期风险、收益水平高于混合基金、债券基金及货币市场基金。本基金在控制与目标指数偏离风险的同时,力争获得超越基准的收益。长期来看,本基金具有与目标指数相近的风险水平。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	-13,339,641.50
2.本期利润	394,367,034.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0475
4.期末基金资产净值	8,855,643,444.60
5.期末基金份额净值	1.0932

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。

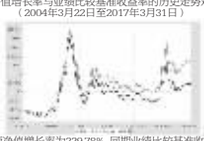
3.2 基金净值表现

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	4.47%	0.50%	3.19%	0.50%	1.28%	0.00%

3.2.2日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50指数证券投资基金
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3月22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229.78%,同期业绩比较基准收益率为120.18%。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张胜记	本基金的基金经理、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金的基金经理、易方达标普500指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理、指数与量化投资部副总经理	2012-09-28	-	12年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金基金经理、指数与量化投资部总经理助理。

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年第一季度,国内经济稳中向好,增长强劲。1-2月份全国规模以上工业增加值同比增长6.3%,高于去年四季度。投资快速回升,全国固定资产投资同比增长8.9%,增速比上年全年加快0.8个百分点;全国房地产开发投资同比增长8.9%,增速比上年全年加快2.0个百分点。消费平稳,社会消费品零售总额同比增长8.1%;房地产销售继续高增长,前两个月全国住宅累计销售面积同比23.7%。通胀稳定,居民消费价格指数(CPI)同比上涨1.7%,工业生产者出厂价格指数(PPI)同比增长7.3%,规模以上工业企业利润普遍好转。美联储加息25个百分点,我国央行货币政策继续收紧,回购等短期利率上行;广义货币供应量M2同比增长11.1%,比上个季度有所回落。政策上,去杠杆力度加大,房地产调控政策进一步升级,逼近历史最严。报告期内,A股震荡上行,上证50指数上涨3.19%,创业板指数继续下跌。从行业表现来看,家电、食品饮料、建筑、军工等板块涨幅居前;传媒、农业、纺织服装等行业跌幅较大。

本基金是跟踪上证50指数的增强型指数基金,股票仓位根据合同要求一直保持在90%以上,在行业配置上,多数行业与指数权重分布一致,食品饮料、医药等行业有一定的超配,银行、券商等行业有所低配。报告期内,根据对市场形势的判断,本基金进行了一些结构调整操作,主要是降低了银行、TMT等板块的权重,增加了保险、食品饮料等板块的配置。本基金报告期业绩领先基准指数。

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1.0932元,本报告期份额净值增长率为4.47%,同期业绩比较基准收益率为3.19%,年化跟踪误差2.71%,在合同规定的目标控制范围之内。

§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	8,349,475,137.58	93.94
	其中:股票	8,349,475,137.58	93.94
2	固定收益投资	295,812,000.00	3.33
	其中:债券	295,812,000.00	3.33
	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	220,169,727.00	2.48
7	其他资产	22,456,137.05	0.25
8	合计	8,887,913,001.63	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

5.2.1.1积极投资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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	937,692,082.81	10.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,289,900.50	0.16
E	建筑业	284,254.44	0.00
F	批发和零售业	58,441,577.59	0.66
G	交通运输、仓储和邮政业	608,818.89	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,418,454.31	0.20
J	金融业	272,574,352.75	3.08
K	房地产业	3,028,520.00	0.03
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	46,724.92	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,566,000.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	12,375.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,306,979,991.37	14.76

5.2.1.2指数投资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、渔业	-	-
B	采矿业	456,658,778.84	5.16
C	制造业	1,639,250,306.52	18.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	70,421,252.22	0.80
E	建筑业	469,531,510.60	5.30
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	159,450,863.18	1.80
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	144,563,410.20	1.63
J	金融业	3,883,230,171.67	43.85
K	房地产业	219,388,852.96	2.48
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,042,495,146.21	79.53

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股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	601318	中国平安	23,969,196	887,099,943.96	10.02
2	600519	贵州茅台	2,028,296	783,648,578.96	8.85
3	601166	兴业银行	27,324,978	442,937,893.38	5.00
4	601668	中国建筑	44,489,208	409,300,713.60	4.62
5	600887	伊利股份	20,962,926	396,219,830.66	4.47
6	600036	招商银行	18,854,423	361,439,298.91	4.08
7	600016	民生银行	37,894,503	321,345,385.44	3.63
8	601088	中国神华	12,523,640	242,457,670.40	2.74
9	601601	中国太保	8,459,405	231,956,885.10	2.62
10	600048	保利地产	23,020,866	219,388,852.96	2.48

注:本报告期末本基金投资中国平安(601318)比例占基金资产净值超过10%,属于被动超标。

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000858	五粮液	7,299,563	313,881,209.00	3.54
2	000001	平安银行	29,724,575	272,574,352.75	3.08
3	000661	长春高新	2,016,894	221,858,340.00	2.51
4	002241	歌尔股份	3,010,424	102,474,832.96	1.16
5	600276	恒瑞医药	1,279,245	69,501,380.85	0.78

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	169,796,000.00	1.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,940,000.00	1.13
	其中:政策性金融债	99,940,000.00	1.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	26,076,000.00	0.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	295,812,000.00	3.34

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

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	1,700,000	169,796,000.00	1.92
2	160414	16农发14	1,000,000	99,940,000.00	1.13
3	113011	光大转债	260,760	26,076,000.00	0.29

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

5.11.12016年10月8日,中国人民银行营业管理部对民生银行违反《征信业管理条例》相关规定处于人民币40万元的行政处罚。

2017年3月29日,银监会机关针对票据违规操作、掩盖不良、规避监管、乱收费用、监用通道、违背国家宏观调控政策等市场乱象,作出了25件行政处罚决定,罚款金额合计4290万元,其中包括民生银行、招商银行、平安银行。

本基金为指数型基金,上述股票系标的指数成份股,上述股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除民生银行、招商银行、平安银行外,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	475,607.70
2	应收证券清算款	14,080,992.21
3	应收股利	-
4	应收利息	4,897,892.98
5	应收申购款	3,001,644.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,456,137.05

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

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	8,478,687,915.95
报告期基金总申购份额	361,519,835.67
减:报告期基金总赎回份额	739,837,794.46
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	8,100,369,957.16

§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.中国证监会批准易方达50指数证券投资基金设立的文件;
2.《易方达50指数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50指数证券投资基金托管协议》;
5.基金管理人业务资格批件、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

易方达安心回报债券型证券投资基金

【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	易方达安心回报债券
基金主代码	110027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
报告期末基金份额总额	2,641,154,072.97份
投资目标	本基金力争战胜通货膨胀和银行定期存款利率,主要面向以储蓄存款为主要投资工具的中小投资者,追求基金资产的长期、持续、稳定增值,努力为投资者实现有吸引力的回报,为投资者提供养老投资的工具。
投资策略	本基金采取稳健的资产配置策略,通过自上而下的方法进行固定收益类品种与权益类品种的战略及战术资产配置,在控制基金资产净值波动、追求收益稳定的基础上,提高基金的收益水平。 具体来看,本基金主要通过研究各类资产在较长时期的收益与风险水平特征,及各类资产收益与风险间的相关关系,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的战略资产配置计划。 固定收益品种投资方面,本基金将经济分为复苏、繁荣、复苏、繁荣四个阶段,并在各个阶段通过投资不同的固定收益类属资产,以获得超越长期平均通胀水平的回报。 权益类品种投资方面,本基金采取自上而下的行业配置与自下而上的个股选择相结合的投资策略,严格管理权益类品种的投资比例以及净值的波动幅度。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)+1.0%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达安心回报债券A / 易方达安心回报债券B
下属分级基金的交易代码	110027 / 110028
报告期末下属分级基金的份额总额	1,298,546,629.56份 / 1,342,607,443.41份

§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)	
	易方达安心回报债券A	易方达安心回报债券B
1.本期已实现收益	10,085,205.91	8,137,031.29
2.本期利润	50,629,235.07	48,261,136.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373	0.0351
4.期末基金资产净值	1,981,926,265.35	2,028,992,796.50
5.期末基金份额净值	1.526	1.511

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

易方达安心回报债券A

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	2.48%	0.31%	0.92%	0.01%	1.56%	0.30%

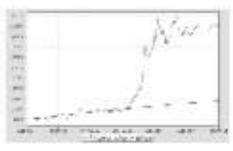
易方达安心回报债券B

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	2.37%	0.30%	0.92%	0.01%	1.45%	0.29%

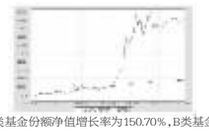
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安心回报债券型证券投资基金
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6月21日至2017年3月31日)

易方达安心回报债券A



易方达安心回报债券B



注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为150.70%,B类基金份额净值增长率为145.99%,同期业绩比较基准收益率为29.23%。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张清华	本基金的基金经理、易方达裕鑫债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、固定收益基金投资部总经理	2013-12-23	-	10年	硕士研究生,曾任晨星资讯(深圳)有限公司数量分析师,中信证券股份有限公司研究员、易方达基金管理有限公司投资经理。

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年一季度债券市场整体下跌。基本面方面,经济延续回升态势。基建投资快速扩张,房地产和制造业投资稳中有升。受总需求平稳以及企业补库存影响,工业生产持续向好。政策方面,在抑制资产泡沫和防范金融风险背景下,央行继续实施稳健中性的货币政策,两次上调公开市场操作利率,并在一季度末对银行体系实施宏观审慎评估体系考核。资金面方面,一季度资金面多数时间呈现紧平衡状态,资金利率中枢上升,月末季末等关键时点资金价格波动较大。一季度基本面、政策面和资金面对债券市场均较为不利,导致债券市场收益率大幅上升。

权益市场一季度整体上涨,不同板块表现分化。受到经济回暖、企业盈利改善影响,周期板块和盈利能力较强、估值较低的蓝筹板块表现相对较好,中小市值成长板块表现较弱。

组合一季度债券部分持仓以短久期信用债为主,同时维持较低的杠杆水平,并积极参与长久期利率债波段交易增厚收益。在债券市场整体下跌的市场环境下,债券部分持仓仍然获得可观的正收益。权益部分持仓以盈利较好的蓝筹股票为主,较好地分享了股市的上涨行情。

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1.526元,本报告期份额净值增长率为2.48%;B类基金份额净值为1.511元,本报告期份额净值增长率为2.37%;同期业绩比较基准收益率为0.92%。

§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	795,482,649.89	18.11
	其中:股票	795,482,649.89	18.11
2	固定收益投资	3,456,054,643.42	78.69
	其中:债券	3,456,054,643.42	78.69
	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	60,000,330.00	1.37
	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	28,328,720.21	0.65
7	其他资产	52,170,660.14	1.19
8	合计	4,392,037,003.66	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	704,402,075.19	17.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,211,894.00	0.53
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,990.00	0.00
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	69,864,690.70	1.74
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	795,482,649.89	19.83

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	000651	格力电器	3,828,200	121,353,940.00	3.03
2	002008	大族激光	3,094,272	81,286,525.44	2.03
3	000661	长春高新	693,918	76,330,980.00	1.90
4	600104	上汽集团	2,901,294	73,634,841.72	1.84
5	002400	省广股份	5,066,330	69,864,690.70	1.74
6	600660	福耀玻璃	2,420,022	54,716,697.42	1.36
7	600056	中国医药	2,305,597	54,504,313.08	1.36
8	601012	隆基股份	3,282,606	51,930,811.10	1.29
9	000858	五粮液	1,120,099	48,164,257.00	1.20
10	002415	海康威视	1,332,600	42,509,940.00	1.06

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	210,531,000.00	5.25
	其中:政策性金融债	210,531,000.00	5.25
4	企业债券	704,444,222.00	17.56
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,260,000.00	0.51
7	可转债(可交换债)	2,520,819,421.42	62.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,456,054,643.42	86.17

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

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	113008	电气转债	4,155,620	475,527,596.60	11.86
2	113009	广汽转债	3,296,000	399,024,500.00	9.95
3	110035	白云转债	3,100,000	398,846,000.00	9.94
4	132001	14宝钢EB	3,580,090	385,289,285.80	9.61
5	128009	歌尔转债	2,344,333	303,216,030.22	7.56

注:本报告期末本基金投资电气转债(113008)比例占基金资产净值超过10%,属于被动超标。

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	453,305.03
2	应收证券清算款	17,055,919.07
3	应收股利	-
4	应收利息	28,262,557.85
5	应收申购款	6,398,878.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,170,660.14

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	475,527,596.60	11.86
2	113009	广汽转债	399,024,500.00	9.95
3	110035	白云转债	398,846,000.00	9.94
4	132001	14宝钢EB	385,289,285.80	9.61
5	128009	歌尔转债	303,216,030.22	7.56
6	132002	15天集EB	112,570,648.80	2.81
7	110034	九州转债	93,565,750.00	2.33
8	110033	国贸转债	70,589,213.00	1.76
9	110030	格力转债	62,941,362.80	1.57
10	128011	汽模转债	36,876,430.08	0.92
11	128010	顺昌转债	30,816,019.49	0.77
12	128012	辉丰转债	29,693,998.80	0.74
13	127003	海印转债	24,407,919.00	0.61
14	132004	15国盛EB	5,684,713.40	0.14
15	128013	洪涛转债	3,296,052.80	0.08
16	110032	三一转债	1,110,600.00	0.03
17	110031	航信转债	801,090.00	0.02
18	113010	江南转债	732,421.20	0.02

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