易方达亚洲精选股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 日

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:二〇一七年十月二十六日

§ 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	796,808,094.50 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 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	10,841,548.73
2.本期利润	71,509,181.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0905
4.期末基金资产净值	754,270,779.63
5.期末基金份额净值	0.947

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

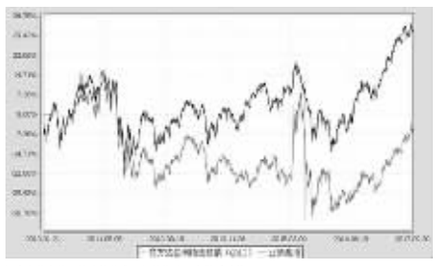
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.76%	0.81%	3.66%	0.62%	7.10%	0.19%

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 9 月 30 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 -5.30%,同期业绩比较基准收益率为 31.49%。

§ 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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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

三季度以来,美国经济呈现持续复苏的态势,全球其他主要经济体的也相继复苏。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。流动性方面,随着人民币汇率的升值,相比二季度流动性压力有所缓解。受地产投资拉动的影响,工业品价格普遍出现了上涨。

本基金在三季度的股票仓位有所提升,并对结构进行了调整。市场配置方面,增加了美国上市中概股的配置比例。行业方面,增加了互联网、消费等行业的配置,降低了医药、汽车等行业的配置。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 0.947 元,本报告期份额净值增长率为 10.76%,同期业绩比较基准收益率为 3.66%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度以来,美国经济呈现持续复苏的态势,全球其他主要经济体的也相继复苏。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。流动性方面,在实施金融去杠杆政策的背景下,流动性保持在较紧的水平。受流动性较紧和库存较高的影响,工业品价格普遍出现了回落。

本基金在二季度的股票仓位略微提升,并对结构进行了调整。市场配置方面,增加了美国上市中概股的配置比例。行业方面,增加了互联网、医药等行业的配置,降低了汽车、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。

§ 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	699,280,460.37	92.34
	其中:普通股	430,310,729.84	56.82
	存托凭证	268,969,730.53	35.52
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	55,469,722.51	7.32
8	其他资产	2,523,087.74	0.33
9	合计	757,273,270.62	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	413,067,731.79	54.76
美国	286,212,728.58	37.95
合计	699,280,460.37	92.71

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	105,704,926.11	14.01
非必需消费品	206,473,944.13	27.37
必需消费品	-	-
保健	133,687,203.72	17.72
金融	-	-
信息技术	252,654,790.37	33.50
电信服务	-	-
公用事业	759,596.04	0.10
房地产	-	-
合计	699,280,460.37	92.71

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 TENCENT HOLDINGS LTD(700 HK)比例占基金资产净值超过 10%,属于被动超标。

5.4 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。

5.5 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十名股票投资明细

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	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	香港	270,000	77,127,036.84	10.23
2	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	65,000	74,506,834.94	9.88
3	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	6,500,000	64,285,275.60	8.52
4	Baidu Inc	百度股份有限公司	BIDU US	纳斯达克证券交易所	美国	38,000	62,467,962.92	8.28
5	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	石药集团有限公司	1093 HK	香港证券交易所	香港	5,400,000	60,013,185.12	7.96
6	Sino Biopharmaceutical Ltd	中国生物制药有限公司	1177 HK	香港证券交易所	香港	8,300,000	58,250,990.28	7.72
7	Guangdong Yueyun Transportation Co Ltd- H	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	41,419,650.51	5.49
8	Sands China Ltd	金沙中国有限公司	1928 HK	香港证券交易所	香港	1,140,000	39,374,094.06	5.22
9	58.com Inc	58同城	WUBA US	纽约证券交易所	美国	92,000	38,552,955.67	5.11
10	Ctrip.com International Ltd	携程国际有限公司	CTRP US	纳斯达克证券交易所	美国	109,000	38,153,281.55	5.06

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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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	-
3	应收股利	1,065,010.76
4	应收利息	4,319.27
5	应收申购款	1,453,757.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,523,087.74

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	780,000,167.23
报告期基金总申购份额	88,182,580.94
减:报告期基金总赎回份额	71,374,653.67
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	796,808,094.50

§ 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 07 月 01 日~2017 年 9 月 30 日	222,261,977.48	-	-	222,261,977.48	27.89%	
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以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请,可能带来流动性风险;如个别投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请,可能影响投资者赎回业务办理;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;持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

§ 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

二〇一七年十月二十六日

易方达价值精选混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 日

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:二〇一七年十月二十六日

§ 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达价值精选混合
基金主代码	110009
交易代码	110009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年 6 月 13 日
报告期末基金份额总额	2,494,056,008.40 份
投资目标	追求超过基准的投资回报及长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金以深入基本面研究为主导进行投资,以"自下而上"精选价值被低估、具备持续增长能力的优势企业为主,结合"自上而下"精选最优行业,动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合,构建投资组合。通过调整行业配置偏离度与个股的深入研究来控制风险,寻求超越基准的回报及长期可持续的资产增值。
业绩比较基准	80%× 沪深 300 指数+20%× 上证国债指数
风险收益特征	本基金为混合基金,其预期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。
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 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	242,063,649.57
2.本期利润	244,985,871.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0966
4.期末基金资产净值	2,993,426,135.00
5.期末基金份额净值	1.2002

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

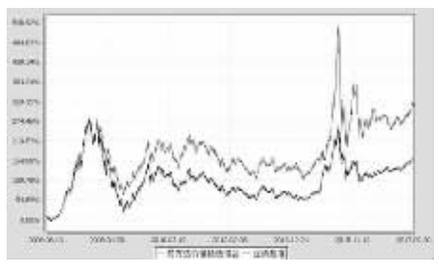
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.77%	0.94%	3.74%	0.47%	5.03%	0.47%

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

易方达价值精选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

(2006 年 6 月 13 日至 2017 年 9 月 30 日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为 324.97%,同期业绩比较基准收益率为 165.83%。

§ 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		
郑希	本基金的基金经理、易方达信息产业混合型证券投资基金的基金经理、易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、投资一部副总经理	2014- 01- 02	-	11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、基金经理助理兼行业研究员、基金投资部基金经理助理、科瑞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。本基金管理人制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 7 次,均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 年三季度 A 股市场整体呈现整体上涨,结构上趋于一致,大盘蓝筹股以及白马成长股普遍上涨,同时创业板有明显反弹。2017 年三季度沪深 300 指数上涨 4.63%,上证综指上涨 4.90%,中小板指数上涨 8.86%,创业板指数上涨 2.69%,创业板综指上涨 4.04%。

分析原因,从宏观经济层面看,美国、欧洲、日本经济数据进一步好转,国内供给侧改革效果显现,同时在金融去杠杆效应有所缓解的背景下,全球资产价格出现普遍上涨;从流动性层面看,整体上三季度资金面情况有所好转,市场整体估值水平有所提升,随着内地与海外资金互相流动效应进一步显现,海外市场与 A 股市场估值体系逐步趋同;从企业层面看,行业竞争格局稳定、管理效率优秀的行业龙头企业盈利优势普遍开始显现,尤其是与供给侧改革相关的企业盈利水平进一步提升。

本基金在 2017 年三季度保持仓位稳定,依然以成长性投资品种为核心仓位,并保持对消费电子、家电、酒等稳定成长类行业的核心配置,同时增加配置了新能源汽车、半导体软件等新兴行业相应标的。

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 1.2002 元,本报告期份额净值增长率为 8.77%,同期业绩比较基准收益率为 3.74%。

§ 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	2,577,445,985.26	85.64
	其中:股票	2,577,445,985.26	85.64
2	固定收益投资	125,339,510.60	4.16
	其中:债券	125,339,510.60	4.16
	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	145,500,338.25	4.83
	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	153,582,740.80	5.10
7	其他资产	7,745,761.51	0.26
8	合计	3,009,614,336.42	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	7,667,865.02	0.26
B	采矿业	111,302,890.94	3.72
C	制造业	1,795,903,072.72	59.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	37,494,490.98	1.25
G	交通运输、仓储和邮政业	23,123,184.87	0.77
H	住宿和餐饮业	9,819,819.00	0.33
I	信息传输、软件和信息技术服务业	154,775,936.04	5.17
J	金融业	355,163,430.87	11.86
K	房地产业	7,867,178.74	0.26
L	租赁和商务服务业	61,774,065.72	2.06
M	科学研究和技术服务业	316,183.77	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	51,243.66	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	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	12,040,229.50	0.40
S	综合	-	-
	合计	2,577,445,985.26	86.10

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	002384	东山精密	5,812,050	166,922,076.00	5.58
2	600519	贵州茅台	293,000	151,668,520.00	5.07
3	600703	三安光电	6,539,094	151,314,635.16	5.05
4	300365	恒华科技	3,523,539	132,027,006.33	4.41
5	600563	法拉电子	2,239,057	129,417,494.60	4.32
6	601318	中国平安	1,644,892	89,087,350.72	2.98
7	300097	智云股份	2,900,000	85,405,000.00	2.85
8	603993	洛阳钼业	10,850,000	85,064,000.00	2.84
9	002460	赣锋锂业	799,058	69,757,763.40	2.33
10	600036	招商银行	2,650,514	67,720,632.70	2.26

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	119,616,000.00	4.00
	其中:政策性金融债	119,616,000.00	4.00
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)	5,723,510.60	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	125,339,510.60	4.19

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	170207	17国开 07	600,000	59,814,000.00	2.00
2	170410	17农发 10	600,000	59,802,000.00	2.00
3	113011	光大转债	44,430	4,950,390.60	0.17
4	132003	15清控 EB	7,550	773,120.00	0.03

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 招商银行(代码:600036)为易方达价值精选混合型证券投资基金的前十大重仓证券之一。2017 年 3 月 29 日,中国银监会针对招商银行批量转让个人贷款,处以人民币 50 万元的行政处罚。

本基金投资招商银行的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除招商银行外,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	1,156,459.45
2	应收证券清算款	5,127,617.49
3	应收股利	-
4	应收利息	968,838.65
5	应收申购款	492,845.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,745,761.51

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	113011	光大转债	4,950,390.60	0.17
2	132003	15清控 EB	773,120.00	0.03

5.11.5 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,583,623,157.72
报告期基金总申购份额	33,714,114.99
减:报告期基金总赎回份额	123,281,264.31
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,494,056,008.40

§ 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价值精选股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达价值精选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.《易方达价值精选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

二〇一七年十月二十六日

易方达价值成长混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 日

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:二〇一七年十月二十六日

§ 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达价值成长混合
基金主代码	110010
交易代码	110010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年 4 月 2 日
报告期末基金份额总额	3,464,931,669.77 份
投资目标	通过主动的资产配置以及对成长价值风格突出的股票进行投资,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金根据宏观及微观经济因素、市场因素和政策因素,进行大类资产的战略性配置。在股票投资方面,本基金遵循三个投资步骤。一是进行股票的风格特征的数量化评估,应用"易方达成长与价值股评价模型",使用历史与预测的数据,从公司的备选库股票中选择成长与价值特性突出的股票。二是进行股票素质的基本面筛选,使用优质成长股与优质价值股的评价标准,在前面用数量化方法选出的风格鲜明的股票中,应用基本面分析方法,选出基本面较好的股票。三是进行成长与价值的风格配置,根据对市场的判断,动态地调整成长股与价值股的投资比重,追求在可控风险前提下的稳健回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率× 70%+ 上证国债指数收益率× 30%
风险收益特征	本基金为混合基金,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金。
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

§ 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 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	236,396,172.77
2.本期利润	122,557,521.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0347
4.期末基金资产净值	6,074,433,019.75
5.期末基金份额净值	1.7531

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	2.04%	0.62%	3.29%	0.41%	- 1.25%	0.21%

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

易方达价值成长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

(2007 年 4 月 2 日至 2017 年 9 月 30 日)