易方达富惠纯债债券型证券投资基金

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	易方达富惠纯债债券
基金主代码	003214
交易代码	003214
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月24日
报告期末基金份额总额	4,283,412,561.84份
投资目标	本基金为纯债基金,管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素,在严格控制投资风险的基础上,力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金将采取积极管理的投资策略,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,自上而下地决定债券组合久期及类属配置;同时在严谨深入的信用分析的基础上,自下而上地精选个券,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中债新综合指数(全价)收益率
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理论上低于股票型基金、混合型基金,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	41,049,170.30
2.本期利润	38,311,584.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089
4.期末基金资产净值	4,335,357,721.93
5.期末基金份额净值	1.0121

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	0.89%	0.04%	-0.15%	0.03%	1.04%	0.01%

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

易方达富惠纯债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

(2016年8月24日至2017年9月30日)

注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为1.21%,同期业绩比较基准收益率为-4.57%。

§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		
张雅君	本基金的基金经理、易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达增强回报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(自2016年06月02日至2017年07月27日)、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达纯债债券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助理(自2015年02月17日至2017年07月27日)、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理	2016-08-24	-	8年	硕士研究生,曾任海通证券股份有限公司项目经理,工银瑞信基金管理有限公司债券交易员,易方达基金管理有限公司债券交易员、固定收益研究员、易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理助理。
李一硕	本基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券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、易方达新利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、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理助理	2017-02-15	-	9年	硕士研究生,曾任瑞银证券有限公司研究员,中国国际金融有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究员、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,张雅君的"任职日期"为基金合同生效之日,李一硕的"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

三季度宏观经济呈现出偏弱走势。虽然6月工业增加值同比增长7.6%,大幅高于市场预期,但此后持续下行。其中7月回落至6.4%,尤其是月度环比大幅下滑,8月份6.0%的同比增速水平依然明显低于市场预期。投资方面,7月投资单月同比由8.6%降至6.8%,同样大幅低于市场预期,其中基建投资在6月创出新高后在7月份转而下跌;8月投资数据单月同比增速则进一步降至4.9%。7月房地产销售面积和销售金额在6月小幅回升后大幅下滑,同时土地购置和新开工数据也有所回落。8月份房地产相关数据出现小幅回升,但整体而言仍然偏弱。三季度通胀数据则基本保持平稳,8月份略有上行。

不过由于三季度市场资金面维持紧平衡的态势,债券收益率并未随着宏观经济的下滑而回落,反而在8月份一度出现震荡上行的态势。由于流动性是市场变动的主导因素,短端品种上行幅度相对较大,收益率曲线形态小幅扁平化。三季度信用利差整体处于低位,变动不大。

操作上,三季度组合整体保持平稳的配置结构,杠杆及久期也处于中性水平。

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1.0121元,本报告期份额净值增长率为0.89%,同期业绩比较基准收益率为-0.15%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	5,228,670,440.00	97.44
	其中:债券	5,228,670,440.00	97.44
	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	41,460,279.58	0.77
7	其他资产	95,997,310.96	1.79
8	合计	5,366,128,030.54	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	872,743,000.00	20.13
	其中:政策性金融债	872,743,000.00	20.13
4	企业债券	1,946,753,440.00	44.90
5	企业短期融资券	240,759,000.00	5.55
6	中期票据	1,743,279,000.00	40.21
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	324,746,000.00	7.49
9	其他	100,390,000.00	2.32
10	合计	5,228,670,440.00	120.61

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	170206	17国开06	4,700,000	465,770,000.00	10.74
2	111714256	17江苏银行CD256	2,000,000	191,060,000.00	4.41
3	170207	17国开07	1,500,000	149,535,000.00	3.45
4	101768007	17中铝业MTN002	1,400,000	140,364,000.00	3.24
5	111718209	17华夏银行CD209	1,400,000	133,686,000.00	3.08

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 17华夏银行CD209(代码:111718209)为易方达富惠纯债债券型证券投资基金的前十大持仓证券。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、滥用通道、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,其中包括华夏银行。

本基金投资17华夏银行CD209的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除17华夏银行CD209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本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	159,414.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	95,837,896.41
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,997,310.96

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,283,525,615.91
报告期基金总申购份额	219,356.94
减:报告期基金总赎回份额	332,411.01
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,283,412,561.84

§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09月30日	4,282,903,129.87	-	-	4,282,903,129.87	99.99%
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.中国证监会准予易方达富惠纯债债券型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达富惠纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达富惠纯债债券型证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、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

易方达安盈回报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:中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	易方达安盈回报混合
基金主代码	001603
交易代码	001603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年2月16日
报告期末基金份额总额	127,257,005.19份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产,并通过较灵活的资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注宏观经济走势,深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等,综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素,在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例。本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。本基金股票投资部分主要采取"自下而上"的投资策略,精选优质企业进行投资。本基金将结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断,对公司的盈利能力、偿债能力、营运能力、成长性、估值水平、公司战略、治理结构和商业模式等方面进行定量和定性的分析,追求股票投资组合的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×25%+中债新综合指数收益率×70%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期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	中国农业银行股份有限公司

§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	8,495,193.10
2.本期利润	5,563,438.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0392
4.期末基金资产净值	149,321,467.61
5.期末基金份额净值	1.173

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

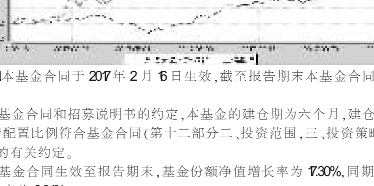
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.44%	0.47%	1.73%	0.15%	1.71%	0.32%

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

易方达安盈回报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

(2017年2月16日至2017年9月30日)



注:1.本基金合同于2017年2月16日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为17.30%,同期业绩比较基准收益率为3.94%。

§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、易方达新利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、易方达安心回馈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	2017-02-16	-	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"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

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年三季度债券市场整体处于震荡格局。基本面方面,七月经济数据下行幅度超出市场预期,固定资产投资和工业增加值增速均出现明显下行。八月经济数据有所反弹,但力度不及预期,导致市场对于经济下滑的担忧加剧。另一方面融资数据仍然保持强势,表内贷款特别是居民部门贷款增量持续超预期,社会融资总量也持续处于较高水平。经济数据和融资数据的背离使得市场对债券市场短期走势的分歧有所加剧,但对于中长期利率下行的看法却相对一致,这使得收益率的上行空间相对有限。货币政策方面,央行货币政策维持稳健中性,非银行金融机构融资压力较大,短端收益率持续处于高位,并制约长端收益率的下行空间。

权益市场三季度震荡上行,总体趋势仍然不强。三季度由于供给限制导致大宗商品价格上涨,包括有色金属、钢铁、煤炭在内的周期行业上涨幅度较多。此外创业板在三季度也有所反弹,反映市场的风险偏好有所恢复。

报告期内,组合债券部分维持中性偏短久期,保持适度的杠杆比例和组合流动性,继续优化信用债的资质结构。权益部分以波段操作为主,并根据市场进行灵活调整。

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1.173元,本报告期份额净值增长率为3.44%,同期业绩比较基准收益率为1.73%。

§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	75,396,090.47	38.35
	其中:股票	75,396,090.47	38.35
2	固定收益投资	114,034,505.38	58.00
	其中:债券	114,034,505.38	58.00
	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	5,076,091.01	2.58
7	其他资产	2,105,768.11	1.07
8	合计	196,612,454.97	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	54,414,123.26	36.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,799,384.00	3.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,864,960.96	4.60
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	6,726,799.75	4.50
K	房地产业	2,590,822.50	1.74
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	75,396,090.47	50.49

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	002179	中航光电	272,500	10,137,000.00	6.79
2	000651	格力电器	253,235	9,597,606.50	6.43
3	600009	上海机场	180,752	6,864,960.96	4.60
4	601318	中国平安	124,200	6,726,672.00	4.50
5	002415	海康威视	176,746	5,655,872.00	3.79
6	600236	桂冠电力	794,600	4,799,384.00	3.21
7	002008	大族激光	99,134	4,322,242.40	2.89
8	000400	许继电气	260,300	4,227,272.00	2.83
9	603589	口子窖	84,800	4,145,024.00	2.78
10	000546	金圆股份	263,500	3,678,460.00	2.46

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	9,986,000.00	6.69
	其中:政策性金融债	9,986,000.00	6.69
4	企业债券	39,822,316.20	26.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,238,000.00	6.86
7	可转债(可交换债)	53,988,189.18	36.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	114,034,505.38	76.37

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	132008	17山高EB	150,660	14,403,096.00	9.65
2	132007	16凤凰EB	116,220	10,895,625.00	7.30
3	101469005	14北排水MTN001	100,000	10,238,000.00	6.86
4	122846	11渝富债	100,000	10,066,000.00	6.74
5	122355	14齐鲁债	100,000	10,027,000.00	6.72

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	107,969.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,622,113.09
5	应收申购款	375,685.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,105,768.11

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	3,341,485.80	2.24
2	120001	16以岭EB	1,422,302.00	0.95

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	146,831,930.02
报告期基金总申购份额	47,077,583.36
减:报告期基金总赎回份额	66,652,508.19
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	127,257,005.19

§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.中国证监会准予易方达安盈回报混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达安盈回报混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达安盈回报混合型证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

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

二〇一七年十月二十六日

易方达安心回馈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	易方达安心回馈混合
基金主代码	001182
交易代码	001182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月29日
报告期末基金份额总额	535,370,929.98份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产,并通过较灵活的资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将密切关注宏观经济走势,深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等,综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素,在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例。 2、固定收益类资产投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。本基金将对资金面进行综合分析的基础上,比较债券收益率、存款利率和融资成本,判断利差空间,力争通过适当杠杆操作提高组合收益。 3、股票投资策略 本基金股票投资部分主要采取"自下而上"的投资策略,结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断,对公司的盈利能力、偿债能力、营运能力、成长性、估值水平、公司战略、治理结构和商业模式等方面进行定量和定性的分析,追求股票投资组合的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×25%+中债新综合指数收益率×70%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期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	19,217,207.63
2.本期利润	26,834,226.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0457
4.期末基金资产净值	678,476,820.52
5.期末基金份额净值	1.267

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	3.85%	0.34%	1.73%	0.15%	2.12%	0.19%

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

易方达安心回馈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

(2015年5月29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26.70%,同期业绩比较基准收益率为1.1%。

§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、易方达新利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	2015-05-29	-	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。
林森	本基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达新益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、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理助理(自2017年04月21日至2017年07月27日)、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理	2015-11-28	-	7年	硕士研究生,曾任道富银行风险管理部风险管理经理、外汇利率交易部利率交易员,太平洋资产管理公司基金管理部基金经理、易方达基金管理有限公司投资经理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,张清华的"任职日期"为基金合同生效之日,林森的"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年三季度债券市场收益率处于震荡格局中,并没有出现明显的趋势。基本面上七月公布的六月经济数据显示经济韧性仍然较强,市场对于经济的悲观预期有所修正。但是七月数据再次意外大幅下滑,固定资产投资和工业增加值均出现非常明显的下行。八月数据有所反弹,但是反弹力度不及预期;背后有部分政策限产的原因,但是市场对于经济下滑的担心又开始加剧。另一方面融资数据仍然保持强势,表内贷款持续超预期,尤其是居民部门的贷款量一直处于高位,整体的社会融资总量也相对较好。经济数据和融资数据的背离使得市场短期分歧有所加大,但是市场对于中长期利率下行的看法却比较一致,这使得收益率的上行空间有限。另一方面,央行货币政策维持中性态度,非银行金融机构资金面相对偏紧,此外部分新规约束也造成了流动性的结构性紧张,短端收益率持续处于高位,居高不下的短端收益率也约束了长端收益率的下行空间。

权益市场三季度震荡上行,总体趋势仍然不强。三季度由于供给限制导致大宗商品价格上涨,包括有色金属、钢铁、煤炭在内的周期行业上涨幅度较多。此外创业板在三季度也有所反弹,反映市场的风险偏好有所恢复。

报告期内,组合维持中性久期,保持合适的杠杆比例和组合流动性,继续优化信用债的资质结构,权益类资产以波段操作为主,并根据市场情况及时调整。

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1.267元,本报告期份额净值增长率为3.85%,同期业绩比较基准收益率为1.73%。

§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	265,521,235.50	29.13
	其中:股票	265,521,235.50	29.13
2	固定收益投资	622,907,087.80	68.34
	其中:债券	622,907,087.80	68.34
	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	7,512,149.83	0.82
7	其他资产	15,531,047.29	1.70
8	合计	911,471,520.42	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	227,307,493.36	33.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	730,752.00	0.11
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	19,537,069.07	2.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	11,146,128.00	1.64
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	-	-
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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	6,667,025.05	0.98
S	综合	-	-
	合计	265,521,235.50	39.13

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	002008	大族激光	513,323	22,380,882.80	3.30
2	601012	隆基股份	751,488	22,146,351.36	3.26
3	000651	格力电器	580,647	22,006,521.30	3.24
4	002456	欧菲光	1,009,154	21,383,973.26	3.15
5	600745	闻泰科技	654,700	17,716,182.00	2.61
6	002572	索菲亚	465,002	17,577,075.60	2.59
7	002179	中航光电	466,163	17,341,263.60	2.56
8	002236	大华股份	667,700	16,071,539.00	2.37
9	603338	浙江鼎力	253,700	14,836,376.00	2.19
10	601021	春秋航空	375,646	12,550,332.86	1.85

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	40,088,000.00	5.91
	其中:政策性金融债	40,088,000.00	5.91
4	企业债券	313,234,975.20	46.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	240,011,000.00	35.37
7	可转债(可交换债)	29,573,112.60	4.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	622,907,087.80	91.81

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	101553030	15鲁能源MTN001	500,000	50,125,000.00	7.39
2	1480044	14怀化债02	494,280	47,920,446.00	7.06
3	150207	15国开07	400,000	40,088,000.00	5.91
4	101651003	16太不锈MTN001	400,000	40,004,000.00	5.90
5	101782002	17中铝业MTN001	300,000	30,363,000.00	4.48

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	71,828.99
2	应收证券清算款	1,042,122.70
3	应收股利	-
4	应收利息	14,136,933.98
5	应收申购款	280,161.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,531,047.29

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	110032	三一转债	4,722,400.00	0.70
2	113011	光大转债	4,177,135.80	0.62
3	127003	海印转债	643,377.60	0.09

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	613,101,097.67
报告期基金总申购份额	43,103,392.75
减:报告期基金总赎回份额	120,833,560.44
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	535,370,929.98

§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08月23日	164,617,250.67	-	114,617,250.67	50,000,000.00	9.34%
	2	2017年07月01日~2017年09月30日	292,111,976.63	-	-	292,111,976.63	54.56%
	3	2017年07月01日~2017年09月30日	134,043,767.36	-	-	134,043,767.36	25.04%
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.中国证监会准予易方达安心回馈混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达安心回馈混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达安心回馈混合型证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、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