易方达策略成长二号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	易方达策略成长二号混合
基金主代码	112002
交易代码	112002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月16日
报告期末基金份额总额	1,213,673,272.69份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的"溢价"。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率（PEG）为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
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	62,240,303.64
2.本期利润	104,292,348.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0845
4.期末基金资产净值	1,342,192,143.19
5.期末基金份额净值	1.106

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	8.33%	0.76%	3.71%	0.39%	4.62%	0.37%

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

易方达策略成长二号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8月16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226.64%，同期业绩比较基准收益率为93.34%。

§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		
梁裕宁	本基金的基金经理、易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达策略成长证券投资基金的基金经理	2017-02-17	-	7年	硕士研究生，曾任普华永道会计师事务所高级审计师，中山华通五金制品有限公司总裁助理，QQ Distinction Pty Ltd董事、财务负责人，易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、投资经理兼行业研究员。

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，国内经济数据维持强劲，上半年的金融去杠杆压力逐步消失，市场流动性得到改善，市场风格从防守转向均衡。周期行业在供给侧改革和环保执法的持续影响下，盈利迅速改善。另外，新能源汽车、5G等主题持续受到市场追捧。整个三季度，在周期股及创业板的带领下，A股市场人气逐步回升，交易量环比温和放大。截至9月29日，上证指数收于3348.94点，单季度上涨4.9%，区间振幅7.9%；创业板指数收于1866.98点，单季度上涨2.69%，区间振幅15.21%；市场结构性分化程度有所下降，创业板和主板均取得正收益。

进入三季度，货币政策从偏紧转向中性，市场流动性得到改善，投资者风险偏好有所提升。中信有色金属指数涨幅超过25%，钢铁、煤炭指数涨幅超过15%，仅有传媒、医药、电力及公用事业和纺织服装四个行业取得轻微负收益。

三季度在资产配置上，本基金仓位保持相对稳定，重点进行了结构调整。行业配置上，保持在家电、食品饮料、消费电子的重点配置，增加了钢铁、锂电池等行业的比例。

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1.106元，本报告期份额净值增长率为8.33%，同期业绩比较基准收益率为3.71%。

§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	1,222,475,127.86	90.47
	其中：股票	1,222,475,127.86	90.47
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	113,836,814.79	8.42
7	其他资产	14,874,897.80	1.10
8	合计	1,351,186,840.45	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	39,793.60	0.00
C	制造业	911,914,343.75	67.94
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	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	28,244,881.76	2.10
H	住宿和餐饮业	19,921,835.16	1.48
I	信息传输、软件和信息技术服务业	93,315,859.38	6.95
J	金融业	76,053,836.50	5.67
K	房地产业	24,088,785.00	1.79
L	租赁和商务服务业	38,750.40	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	19,277,115.00	1.44
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,851,471.15	0.81
R	文化、体育和娱乐业	38,670,977.27	2.88
S	综合	-	-
	合计	1,222,475,127.86	91.08

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	000568	泸州老窖	1,144,478	61,005,220.92	4.55
2	000932	*ST华菱	5,653,600	50,599,720.00	3.77
3	002236	大华股份	2,059,543	49,573,200.01	3.69
4	600519	贵州茅台	94,650	48,994,626.00	3.65
5	600887	伊利股份	1,669,853	45,920,957.50	3.42
6	600196	复星医药	1,147,118	39,219,964.42	2.92
7	601601	中国太保	1,027,300	37,938,189.00	2.83
8	000651	格力电器	979,076	37,106,980.40	2.76
9	002415	海康威视	1,157,271	37,032,672.00	2.76
10	002139	拓邦股份	2,961,890	36,549,722.60	2.72

5.4 报告期末按债券品种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	558,218.84
2	应收证券清算款	14,041,390.52
3	应收股利	-
4	应收利息	21,341.07
5	应收申购款	253,947.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,874,897.80

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000568	泸州老窖	20,174,967.72	1.50	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,244,363,167.21
报告期基金总申购份额	21,637,003.97
减：报告期基金总赎回份额	52,326,898.49
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,213,673,272.69

§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策略成长二号混合型证券投资基金募集的文件；

2.《易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达策略成长二号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

易方达策略成长证券投资基金

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	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月9日
报告期末基金份额总额	430,584,992.60份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金为主动型股票基金，投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的"溢价"。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率（PEG）为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
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	62,798,523.37
2.本期利润	102,021,754.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.2321
4.期末基金资产净值	1,518,362,892.42
5.期末基金份额净值	3.526

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	7.09%	0.74%	3.71%	0.39%	3.38%	0.35%

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

易方达策略成长证券投资基金

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

（2003年12月9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543.58%，同期业绩比较基准收益率为115.86%。

§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		
武阳	本基金的基金经理	2015-08-05	-	6年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理助理。
梁裕宁	本基金的基金经理、易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理	2017-02-17	-	7年	硕士研究生，曾任普华永道会计师事务所高级审计师，中山华通五金制品有限公司总裁助理，QQ Distinction Pty Ltd董事、财务负责人，易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、投资经理兼行业研究员。

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，国内经济数据维持强劲，上半年的金融去杠杆压力逐步消失，市场流动性得到改善，市场风格从防守转向均衡。周期行业在供给侧改革和环保执法的持续影响下，盈利迅速改善。另外，新能源汽车、5G等主题持续受到市场追捧。整个三季度，在周期股及创业板的带领下，A股市场人气逐步回升，交易量环比温和放大。截至9月29日，上证指数收于3348.94点，单季度上涨4.9%，区间振幅7.9%；创业板指数收于1866.98点，单季度上涨2.69%，区间振幅15.21%；市场结构性分化程度有所下降，创业板和主板均取得正收益。

进入三季度，货币政策从偏紧转向中性，市场流动性得到改善，投资者风险偏好有所提升。中信有色金属指数涨幅超过25%，钢铁、煤炭指数涨幅超过15%，仅有传媒、医药、电力及公用事业和纺织服装四个行业取得轻微负收益。

三季度在资产配置上，本基金仓位保持相对稳定，重点进行了结构调整。行业配置上，保持在家电、食品饮料、消费电子的重点配置，增加了钢铁、锂电池等行业的比例。

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3.526元，本报告期份额净值增长率为7.09%，同期业绩比较基准收益率为3.71%。

§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	1,385,922,993.34	90.64
	其中：股票	1,385,922,993.34	90.64
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	128,180,761.77	8.38
7	其他资产	14,890,886.33	0.97
8	合计	1,528,994,641.44	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	39,793.60	0.00
C	制造业	993,103,808.37	65.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	15,362,975.71	1.01
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	27,422,688.26	1.81
H	住宿和餐饮业	19,350,394.83	1.27
I	信息传输、软件和信息技术服务业	103,024,139.82	6.79
J	金融业	93,310,723.52	6.15
K	房地产业	25,423,686.25	1.67
L	租赁和商务服务业	38,750.40	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	18,649,250.50	1.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	22,772,909.00	1.50
R	文化、体育和娱乐业	67,366,394.19	4.44
S	综合	-	-
	合计	1,385,922,993.34	91.28

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	000568	泸州老窖	1,240,207	66,375,617.82	4.37
2	600519	贵州茅台	112,656	58,315,251.84	3.84
3	000932	*ST华菱	5,469,500	48,952,025.00	3.22
4	002236	大华股份	2,011,100	48,407,177.00	3.19
5	601601	中国太保	1,231,619	45,483,689.67	3.00
6	600887	伊利股份	1,621,691	44,596,502.50	2.94
7	000651	格力电器	1,113,802	42,213,095.80	2.78
8	600196	复星医药	1,110,735	37,976,029.65	2.50
9	002415	海康威视	1,125,410	36,013,120.00	2.37
10	002139	拓邦股份	2,865,501	35,360,282.34	2.33

5.4 报告期末按债券品种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	645,000.70
2	应收证券清算款	13,950,927.82
3	应收股利	-
4	应收利息	24,488.30
5	应收申购款	270,469.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,890,886.33

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000568	泸州老窖	20,174,967.72	1.33	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	444,101,031.33
报告期基金总申购份额	12,768,775.79
减：报告期基金总赎回份额	26,284,814.52
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	430,584,992.60

§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策略成长证券投资基金设立的文件；

2.《易方达策略成长证券投资基金基金合同》；

3.《易方达策略成长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：招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。

基金托管人招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	易方达纯债债券	
基金主代码	110037	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年5月3日	
报告期末基金份额总额	374,474,116.59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，对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金通过分析影响债券市场和货币市场的各类要素，对固定收益产品的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。具体来看，本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策进行分析，预测利率走势，并据此对组合的平均久期进行调整；运用统计和数量分析技术，预测收益率期限结构的变化方式，选择期限结构配置策略，确定各期限固定收益品种的比例；对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限固定收益投资品种的利差和变化趋势，制定类属配置策略。	
业绩比较基准	中债综合指数（全价）	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C
下属分级基金的交易代码	110037	110038
报告期末下属分级基金的份额总额	272,816,944.63份	101,657,171.96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7月1日-2017年9月30日）	
	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C
1.本期已实现收益	5,147,671.67	1,142,948.44
2.本期利润	2,910,217.79	613,320.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0070
4.期末基金资产净值	298,960,192.11	111,262,861.15
5.期末基金份额净值	1.096	1.094

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

易方达纯债债券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	0.83%	0.05%	-0.15%	0.03%	0.98%	0.02%

易方达纯债债券C

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	0.64%	0.05%	-0.15%	0.03%	0.79%	0.02%

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

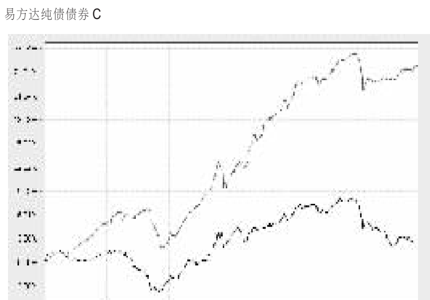
易方达纯债债券型证券投资基金

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

（2012年5月3日至2017年9月30日）

易方达纯债债券A

易方达纯债债券C



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27.60%，C类基金份额净值增长率为24.83%，同期业绩比较基准收益率为2.87%。

§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、易方达富惠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	2015-01-10	-	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。
王晓晨	本基金的基金经理、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、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、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）、易方达资产管理（香港）有限公司RQFII/QFII产品投资决策委员会成员、固定收益基金投资部副总经理	2017-02-15	-	14年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管、固定收益总部总经理助理、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理。

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

三季度债券市场基本呈现弱势震荡格局，收益率曲线在季初小幅陡峭化之后重新回归平坦化，以金融债为代表的利率债在季末甚至出现了10年期和3、5年期的倒挂。季初，在财政存款投放推动下市场流动性整体较为充裕，叠加监管政策逐渐明朗化以及债券通正式实施等，市场情绪改善明显，收益率延续了六月份以来的下行趋势，尤其以中短端利率债和信用债下行较多，表现为收益率曲线陡峭化和信用利差的压缩。七月中旬开始，在缴税因素扰动下，资金转紧，虽然央行进行了大量投放对冲，但资金面持续紧张，收益率下行趋势中止。同时七月公布的六月经济数据大幅超预期，市场对经济的悲观预期有所修复，长端利率债有所调整但幅度不大。但是七月经济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，市场对于经济下滑的担心又开始加剧，做多热情有所修复。但八九月份持续的资金紧张，短端收益率居高不下，加上融资数据仍然强势，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，都在一定程度上制约了长端利率债的下行空间，长端利率债仍未摆脱区间震荡的格局。

三季度本基金主要以短久期信用债为底仓，以获得较为确定的持有期回报为主，并适时进行利率债波段操作增厚组合收益。

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1.096元，本报告期份额净值增长率为0.83%；C类基金份额净值为1.094元，本报告期份额净值增长率为0.64%；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	545,829,764.50	97.68
	其中：债券	545,829,764.50	97.68
	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	1,466,273.34	0.26
7	其他资产	11,488,465.05	2.06
8	合计	558,784,502.89	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	79,513,000.00	19.38
	其中：政策性金融债	79,513,000.00	19.38
4	企业债券	211,979,764.50	51.67
5	企业短期融资券	80,095,000.00	19.52
6	中期票据	174,242,000.00	42.47
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	545,829,764.50	133.06

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	011760083	17粤广业SCP002	400,000	40,036,000.00	9.76
2	101660067	16伊犁财通MTN002	400,000	36,996,000.00	9.02
3	1280389	12辽阳债	500,000	30,915,000.00	7.54
4	101455023	14豫投资MTN001	300,000	30,627,000.00	7.47
5	041751018	17中煤CP001	300,000	29,988,000.00	7.31

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 本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	33,692.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,285,500.85
5	应收申购款	169,272.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,488,465.05

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

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

项目	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C
报告期期初基金份额总额	453,168,179.52	89,290,146.73
报告期基金总申购份额	20,449,208.09	48,006,576.62
减：报告期基金总赎回份额	200,800,442.98	35,639,551.39
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	272,816,944.63	101,657,171.96

§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24日，2017年09月26日~2017年09月30日	128,979,304.62	-	53,000,000.00	75,979,304.62	20.29%

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.中国证监会批准易方达纯债债券型证券投资基金募集的文件；

2.《易方达纯债债券型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达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