易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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	易方达新经济混合
基金主代码	001018
交易代码	001018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月12日
报告期末基金份额总额	818,275,863.13份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券等资产类别的配置比例。本基金将重点考察并持续关注经济发展方向、产业政策及制度改革导向、科学技术、行业景气度及商业模式等因素,精选具有较高成长性和合理估值水平的个股,构建股票投资组合。
业绩比较基准	中证800指数收益率×65%+一年期人民币定期存款利率(税后)×35%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期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	83,936,449.20
2.本期利润	113,458,403.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.1458
4.期末基金资产净值	1,283,640,966.74
5.期末基金份额净值	1.569

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。

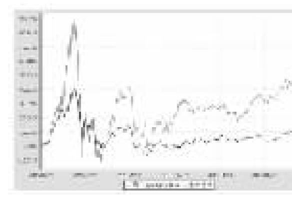
3.2 基金净值表现

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	10.42%	0.93%	3.68%	0.41%	6.74%	0.52%

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

易方达新经济灵活配置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2月12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56.90%,同期业绩比较基准收益率为12.70%。

§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		
陈皓	本基金的基金经理、易方达平稳增长证券投资基金的基金经理、易方达科翔混合型证券投资基金的基金经理、易方达国防军工混合型证券投资基金的基金经理、易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、投资一部总经理	2015-02-12	-	10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、投资一部总经理助理、投资一部副总经理、易方达价值精选混合型证券投资基金基金经理。

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年前三季度上证综指上涨约7.90%,同期创业板指下跌了4.85%,市场分化较为明显;其中三季度单季度上证综指上涨约4.90%,创业板指涨幅约为2.69%,市场呈现整体反弹,以创业板为代表的成长股表现出了更为显著的阶段性机会。

上半年市场中家电、白酒、金融、地产等相关行业的龙头公司涨幅最为显著,其静态估值较低,成长性相对确定,成为市场主流资金的最重要的配置。三季度市场最为活跃的板块集中在钢铁、煤炭、有色金属等周期性行业以及新能源汽车、人工智能等成长标的中,市场整体的风险偏好有所回升。

本基金三季度通过灵活控制仓位,秉持稳中有进的策略布局,取得了较好的回报。一方面,基金继续持有长期成长性可期的核心标的;另一方面,根据市场变化,本基金三季度减少了部分家电、消费类股票的配置,增加了周期行业的仓位集中度,并且坚定持有了一批具备资源优势的新能源汽车产业链中的重点标的,获得了较好的回报。

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1.569元,本报告期份额净值增长率为10.42%,同期业绩比较基准收益率为3.68%。

4.4.3管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年四季度,伴随宏观经济增速的环比弱化和资金面以及国际经济的不确定风险,市场风险偏好可能短期内难以继续提升,整体出现震荡走势的概率较大。本基金将紧密跟踪宏观与行业的基本面变化,计划增加确定性收益标的在基金资产中的比重,同时密切关注新能源汽车、消费电子和供给侧改革等产业发展的态势,力求取得更好的回报。

综上所述,本基金希望通过管理人积极、勤勉的努力,为投资者奉献更加持续、优异的回报。

§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	1,092,934,743.29	84.54
	其中:股票	1,092,934,743.29	84.54
2	固定收益投资	29,967,000.00	2.32
	其中:债券	29,967,000.00	2.32
	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	166,059,479.92	12.85
7	其他资产	3,773,281.30	0.29
8	合计	1,292,734,504.51	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	5,451,354.00	0.42
B	采矿业	61,487,128.60	4.79
C	制造业	789,330,787.48	61.49
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	16,084,476.45	1.25
G	交通运输、仓储和邮政业	3,859,166.91	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,495,802.43	3.78
J	金融业	66,771,694.85	5.20
K	房地产业	56,843,695.00	4.43
L	租赁和商务服务业	3,207,982.00	0.25
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	24,254,556.48	1.89
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	0.01
R	文化、体育和娱乐业	17,001,705.66	1.32
S	综合	-	-
	合计	1,092,934,743.29	85.14

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	4,461,470	128,133,418.40	9.98
2	600703	三安光电	3,158,597	73,089,934.58	5.69
3	000651	格力电器	1,100,000	41,690,000.00	3.25
4	601318	中国平安	577,500	31,277,400.00	2.44
5	002077	大港股份	2,463,200	29,459,872.00	2.30
6	002128	露天煤业	2,192,100	28,782,273.00	2.24
7	002460	赣锋锂业	327,527	28,593,107.10	2.23
8	000049	德赛电池	548,149	28,054,265.82	2.19
9	300476	胜宏科技	1,093,200	27,657,960.00	2.15
10	002159	三特索道	954,528	24,254,556.48	1.89

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	29,967,000.00	2.33
	其中:政策性金融债	29,967,000.00	2.33
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	29,967,000.00	2.33

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	170203	17国开03	300,000	29,967,000.00	2.33

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	473,710.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	690,032.15
5	应收申购款	2,609,538.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,773,281.30

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	687,545,780.64
报告期基金总申购份额	217,003,091.72
减:报告期基金总赎回份额	86,273,009.23
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	818,275,863.13

§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	153,373,466.26	33,874,661.25	-	187,248,127.51	22.88%

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新经济灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新经济灵活配置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

易方达新益灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	易方达新益混合	
基金主代码	001314	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月16日	
报告期末基金份额总额	580,276,913.20份	
投资目标	本基金在控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值。	
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例,严格遵守低估值的股票投资逻辑,以绝对收益为目标,力争获得稳健、持续的投资收益。	
业绩比较基准	一年期人民币定期存款利率(税后)+2%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达新益混合I	易方达新益混合E
下属分级基金的交易代码	001314	001315
报告期末下属分级基金的份额总额	565,194,223.52份	15,082,689.68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)	
	易方达新益混合I	易方达新益混合E
1.本期已实现收益	21,864,590.31	789,986.04
2.本期利润	29,649,219.53	992,852.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0431	0.0637
4.期末基金资产净值	752,889,467.34	26,821,870.64
5.期末基金份额净值	1.332	1.778

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

易方达新益混合I

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	3.82%	0.26%	0.89%	0.01%	2.93%	0.25%

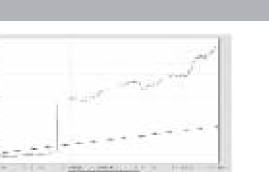
易方达新益混合E

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	3.73%	0.26%	0.89%	0.01%	2.84%	0.25%

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

易方达新益灵活配置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6月16日至2017年9月30日)

易方达新益混合I



易方达新益混合E

注:自基金合同生效至报告期末,I类基金份额净值增长率为33.20%,E类基金份额净值增长率为77.80%,同期业绩比较基准收益率为8.30%。

§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		
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、易方达安心回馈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	2016-03-15	-	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"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I类基金份额净值为1.332元,本报告期份额净值增长率为3.82%;E类基金份额净值为1.778元,本报告期份额净值增长率为3.73%;同期业绩比较基准收益率为0.89%。

§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	208,714,396.48	25.87
	其中:股票	208,714,396.48	25.87
2	固定收益投资	566,465,272.40	70.21
	其中:债券	566,465,272.40	70.21
	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	11,500,000.00	1.43
	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	7,893,244.12	0.98
7	其他资产	12,254,573.28	1.52
8	合计	806,827,486.28	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	0.01
C	制造业	192,940,110.04	24.75
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	12,157,172.41	1.56
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	-	-
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	0.01
R	文化、体育和娱乐业	3,387,073.52	0.43
S	综合	-	-
	合计	208,714,396.48	26.77

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	674,261	25,554,491.90	3.28
2	002008	大族激光	582,617	25,402,101.20	3.26
3	002456	欧菲光	1,080,637	22,898,698.03	2.94
4	002179	中航光电	506,359	18,836,554.80	2.42
5	601012	隆基股份	635,096	18,716,279.12	2.40
6	002572	索菲亚	377,144	14,256,043.20	1.83
7	600745	闻泰科技	510,613	13,817,187.78	1.77
8	002236	大华股份	536,100	12,903,927.00	1.65
9	603338	浙江鼎力	197,178	11,530,969.44	1.48
10	601717	郑煤机	1,229,947	9,532,089.25	1.22

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	39,928,000.00	5.12
	其中:政策性金融债	39,928,000.00	5.12
4	企业债券	334,671,285.20	42.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	188,777,000.00	24.21
7	可转债(可交换债)	3,088,987.20	0.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	566,465,272.40	72.65

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	101556034	15鞍钢MTN001	500,000	49,740,000.00	6.38
2	1680116	16鸠江建投债	500,000	48,110,000.00	6.17
3	170408	17农发08	400,000	39,928,000.00	5.12
4	1382133	13天隆集MTN1	400,000	39,592,000.00	5.08
5	112457	16魏桥05	400,000	35,676,000.00	4.58

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	203,155.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,011,415.67
5	应收申购款	40,002.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,254,573.28

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	2,228,400.00	0.29

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	601717	郑煤机	9,532,089.25	1.22	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达新益混合I	易方达新益混合E
报告期期初基金份额总额	864,751,183.49	16,004,505.59
报告期基金总申购份额	831,093.40	1,862,656.50
减:报告期基金总赎回份额	300,388,053.37	2,784,472.41
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	565,194,223.52	15,082,689.68

§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
	1	2017年07月01日~2017年09月30日	859,844,368.01	-	300,000,000.00	559,844,368.01	96.48%

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新益灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达新益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新益灵活配置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

易方达增金宝货币市场基金

2017年第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:浙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。

基金托管人浙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	易方达增金宝货币
基金主代码	001010
交易代码	001010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月20日
报告期末基金份额总额	35,711,052,726.95份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将对基金资产组合进行积极管理,在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	浙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	335,071,321.10
2.本期利润	335,071,321.10
3.期末基金资产净值	35,711,052,726.95

注:1.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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配是按日结转份额。

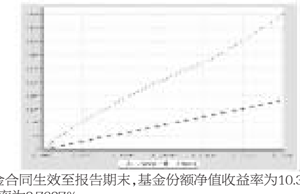
3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0384%	0.0003%	0.3456%	0.0000%	0.6928%	0.0003%

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

易方达增金宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年1月20日至2017年9月30日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值收益率为10.3980%,同期业绩比较基准收益率为3.7627%。

§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		
梁莹	本基金的基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理助理(自2015年2月17日至2017年08月07日)、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理、易方达货币市场基金的基金经理助理	2015-01-20	-	7年	硕士研究生,曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员,易方达基金管理有限公司固定收益交易员、固定收益基金经理助理。

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。整体来看,三季度末的货币市场利率水平比二季度末略有下行,但总体货币市场收益率在三季度维持在较高位,这为货币市场基金的投资提供了较好的机会。

操作方面,报告期内基金以同业存单、中短期存款为主要配置资产。在三季度末拉长了组合的剩余期限。总体来看,组合在三季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内基金份额净值收益率为1.0384%;同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

§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	固定收益投资	13,463,246,317.73	33.00
	其中:债券	12,983,425,527.70	31.83
	资产支持证券	479,820,790.03	1.18
2	买入返售金融资产	6,516,668,553.00	15.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	20,645,860,986.66	50.61
4	其他资产	169,195,182.37	0.41
5	合计	40,794,971,039.76	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	7.14
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	5,059,604,739.26	14.17
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	108
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	13.75	14.17
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	4.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	54.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	7.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	33.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	113.77	14.17

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 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	99,928,913.85	0.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,786,575,802.70	5.00
	其中:政策性金融债	1,786,575,802.70	5.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,492,206,103.36	4.18
6	中期票据	49,841,372.75	0.14
7	同业存单	9,554,873,335.04	26.76
8	其他	-	-
9	合计	12,983,425,527.70	36.36
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111705080	17建设银行CD080	16,500,000	1,635,701,418.34	4.58
2	170204	17国开04	10,700,000	1,066,713,698.50	2.99
3	111781410	17南京银行CD141	9,500,000	916,067,250.83	2.57
4	111705081	17建设银行CD081	9,000,000	892,161,444.82	2.50
5	111708302	17中信银行CD302	6,500,000	637,150,924.42	1.78
6	111705082	17建设银行CD082	6,000,000	588,215,446.23	1.65
7	111709241	17浦发银行CD241	5,000,000	494,887,727.29	1.39
8	111718234	17华夏银行CD234	5,000,000	493,532,385.07	1.38
9	111707240	17招商银行CD240	5,000,000	490,116,336.41	1.37
10	111714259	17江苏银行CD259	5,000,000	484,181,639.89	1.36

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0961%
报告期内偏离度的最低值	0.0145%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0545%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1789219	17惠益2A1	4,800,000	479,820,790.03	1.34

5.9投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下:

(1)基金持有的债券(包括票据)购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入,每日计提收益;

(2)基金持有的回购以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入;

(3)基金持有的银行存款以本金列示,按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项,按国家最新规定估值。

5.9.217华夏银行CD234(代码:111718234)为易方达增金宝货币市场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。

17招商银行CD240(代码:111707240)为易方达增金宝货币市场基金的前十大持仓证券。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。

17南京银行CD141(代码:111781410)为易方达增金宝货币市场基金的前十大持仓证券。2017年6月22日,江苏银监局针对南京银行独立董事任职时间超过监管规定,处以人民币25万元的行政处罚。

本基金投资17华夏银行CD234、17招商银行CD240、17南京银行CD141的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除17华夏银行CD234、17招商银行CD240、17南京银行CD141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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,372,193.55
3	应收利息	167,695,062.55
4	应收申购款	108,786.27
5	其他应收款	19,140.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	169,195,182.37

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	27,225,755,901.61
报告期基金总申购份额	144,679,979,527.31
报告期基金总赎回份额	136,194,682,701.97
报告期期末基金份额总额	35,711,052,726.95

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投资	2017-07-17	50,454.47	50,454.47	-
2	红利再投资	2017-08-15	44,778.30	44,778.30	-
3	红利再投资	2017-09-15	48,250.09	48,250.09	-
合计			143,482.86	143,482.86	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会注册易方达增金宝货币市场基金募集的文件;

2.《易方达增金宝货币市场基金基金合同》;

3.《易方达增金宝货币市场基金托管协议》;

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