易方达平稳增长证券投资基金

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	易方达平稳增长混合
基金主代码	110001
交易代码	110001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年8月23日
报告期末基金份额总额	790,081,791.16份
投资目标	追求资本在低风险水平下的平稳增长。
投资策略	本基金通过在股票和债券之间相对平衡的资产配置实现降低风险、稳定收益的目标。正常情况下,本基金资产配置的比例范围是:股票资产30%－65%;债券资产30%－65%;现金资产不低于5%。其中,投资于具有持续发展能力的上市公司的资产比例不低于本基金股票投资总资产的80%。
业绩比较基准	上证A股指数
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。正常情况下,本基金将控制基金资产净值波动的标准差不超过上证A股指数波动的标准差的65%(置信度为90%);在此前提下,通过合理配置股票和债券资产比重,并将股票投资集中于具有持续发展能力的上市公司,努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证A股指数涨幅的60%,股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证A股指数跌幅的50%。
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	127,945,326.56
2.本期利润	165,501,780.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.2085
4.期末基金资产净值	2,197,781,014.40
5.期末基金份额净值	2.782

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。

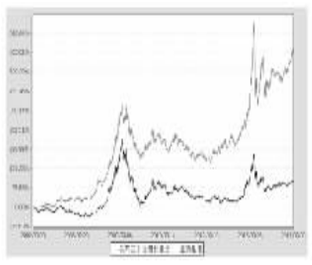
3.2 基金净值表现

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	8.12%	0.70%	4.89%	0.52%	3.23%	0.18%

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

易方达平稳增长证券投资基金
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
(2002年8月23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614.85%,同期业绩比较基准收益率为99.26%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈皓	本基金的基金经理、易方达新经济灵活配置混合型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	2012-09-28	-	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”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。前三季度以家电(申万家电一级行业涨幅约27.69%)、白酒(申万食品饮料一级行业涨幅约31.6%)为代表的消费白马整体表现较为优异,其启动初期的静态估值较低,成长性相对确定,业绩持续超预期,成为市场主流资金的最重要的配置。另一方面,受到市场整体流动性趋紧的影响,投资者风险偏好下降,估值较高的创业板和中小板整体承压比较明显,只有确定受益于消费电子和新能源汽车的部分子行业与业绩成长性显著的优质公司表现出了较好的投资回报。

本基金三季度总体上采取了较为积极的策略,一方面秉持长期稳健的投资原则,配置了一批低估值白马股;另一方面利用三季度创业板触底反弹的机会,积极参与了新能源汽车产业链、电子成长股和周期行业的投资机会,整体取得了较好的回报。

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2.782元,本报告期份额净值增长率为8.12%,同期业绩比较基准收益率为4.89%。

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,由于宏观经济增速可能出现环比弱化的态势,结合美元指数的触底反弹和年末的资金面趋紧的规律判断,具备业绩安全边际和低估值龙头特征的标的应该具有一定的投资性价比。此外,新能源汽车、消费电子以及受益于供给侧改革等领域的投资机会在未来还会持续出现。

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、稳定的回报。

§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	1,404,591,152.95	63.48
	其中:股票	1,404,591,152.95	63.48
2	固定收益投资	676,338,400.00	30.57
	其中:债券	676,338,400.00	30.57
	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	119,627,396.05	5.41
7	其他资产	12,092,920.40	0.55
8	合计	2,212,649,869.40	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	6,153,510.00	0.28
B	采矿业	87,623,969.23	3.99
C	制造业	1,039,121,522.71	47.28
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	21,349,202.45	0.97
G	交通运输、仓储和邮政业	5,236,226.91	0.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	66,006,783.13	3.00
J	金融业	84,037,479.00	3.82
K	房地产业	71,678,263.40	3.26
L	租赁和商务服务业	2,359,642.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,109,485.00	0.41
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	11,768,675.69	0.54
S	综合	-	-
	合计	1,404,591,152.95	63.91

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	7,691,068	220,887,472.96	10.05
2	600703	三安光电	4,761,453	110,180,022.42	5.01
3	000651	格力电器	1,700,000	64,430,000.00	2.93
4	000049	德赛电池	932,112	47,705,492.16	2.17
5	002077	大港股份	3,537,800	42,312,088.00	1.93
6	300476	胜宏科技	1,579,900	39,971,470.00	1.82
7	002128	露天煤业	2,734,651	35,905,967.63	1.63
8	002460	赣锋锂业	393,376	34,341,724.80	1.56
9	002092	中泰化学	2,154,500	33,287,025.00	1.51
10	300365	恒华科技	887,830	33,266,990.10	1.51

注:本报告期末本基金投资东山精密(002384)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	673,213,000.00	30.63
	其中:政策性金融债	673,213,000.00	30.63
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)	3,125,400.00	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	676,338,400.00	30.77

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	170205	17国开05	1,800,000	178,416,000.00	8.12
2	160208	16国开08	1,400,000	137,186,000.00	6.24
3	150212	15国开12	1,200,000	119,688,000.00	5.45
4	130229	13国开29	600,000	60,030,000.00	2.73
5	160206	16国开06	500,000	48,000,000.00	2.18

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	262,238.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,784,681.70
5	应收申购款	1,045,999.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,092,920.40

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	110031	航信转债	3,125,400.00	0.14

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	799,876,730.97
报告期基金总申购份额	27,077,774.12
减:报告期基金总赎回份额	36,872,713.93
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	790,081,791.16

§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平稳增长证券投资基金设立的文件;

2.《易方达平稳增长证券投资基金基金合同》;

3.《易方达平稳增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

易方达科汇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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	易方达科汇灵活配置混合
基金主代码	110012
交易代码	110012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月9日
报告期末基金份额总额	3,805,277,190.26份
投资目标	本基金通过投资于价值型股票和固定收益品种,追求基金资产的持续稳健增值。
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,进行战术性资产配置,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率X60%+中债总指数收益率X40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,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	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7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	129,889,269.22
2.本期利润	186,463,413.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.2390
4.期末基金资产净值	5,787,670,123.86
5.期末基金份额净值	1.521

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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.本基金已于2008年11月7日对原基金科汇退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.032996474。

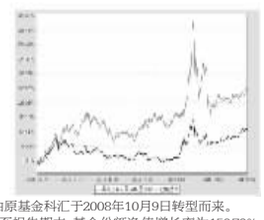
3.2 基金净值表现

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	3.33%	0.59%	1.69%	0.37%	1.64%	0.22%

3.2.2自基金转型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

易方达科汇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
(2008年10月9日至2017年9月30日)



注:1.本基金由原基金科汇于2008年10月9日转型而来。

2.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为156.72%,同期业绩比较基准收益率为69.28%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
林高榜	本基金的基金经理	2017-05-11	-	5年	博士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部研究员、易方达科汇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

三季度总量经济出现走弱的迹象,未能延续二季度以来经济相对强势的复苏。从结构上看,地产投资和基建投资的动能在弱化,地产投资主要受到销售政策和开发商预期的影响;基建投资则主要受制于资金来源相对偏紧。与此同时,整体相对较高的实际利率水平也在一定程度上制约了制造业投资的复苏。虽然出口和消费表现稳中有升,但整体总需求仍然有走弱的趋势。物价方面,供给侧结构性改革叠加相对偏低的库存水平,工业品价格仍然相对强势;相比之下消费者价格指数则相对平稳,未见明显通胀压力。在稳健货币政策的背景下,整体流动性较为平稳。在上述宏观经济及流动性环境下,股票市场表现较为平稳。三季度上证综指上涨4.90%,深证成指上涨5.30%,创业板指上涨2.69%。在市场整体震荡略有上行的背景下,三季度呈现较为明显的结构性特征,有色、钢铁等板块上涨较多。

三季度,本基金保持了之前的股票仓位。债券方面,保持了原有的配置比例和结构;股票方面,适当调整了股票结构,一方面自上而下结合对行业景气度、盈利情况、估值情况的分析,配置了估值相对合理、行业盈利改善的板块,包括大金融、中游制造、化工、周期等板块;另一方面综合考量相关标的行业前景、成长空间、估值水平等因素,进行了个股增减持操作。

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1.521元,本报告期份额净值增长率为3.33%,同期业绩比较基准收益率为1.69%。

§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	4,530,035,666.63	78.01
	其中:股票	4,530,035,666.63	78.01
2	固定收益投资	691,903,346.00	11.91
	其中:债券	691,903,346.00	11.91
	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	400,217,000.32	6.89
	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	172,949,329.68	2.98
7	其他资产	12,202,852.88	0.21
8	合计	5,807,308,195.51	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	-	-
B	采矿业	12,078,113.60	0.21
C	制造业	2,042,967,912.68	35.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	96,124,101.99	1.66
E	建筑业	73,555.60	0.00
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	409,046,847.88	7.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	179,502,976.05	3.10
J	金融业	1,476,427,517.61	25.51
K	房地产业	34,866,836.06	0.60
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.00
M	科学研究和技术服务业	81,588.27	0.00
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	221,472,371.56	3.83
R	文化、体育和娱乐业	57,236,891.50	0.99
S	综合	-	-
	合计	4,530,035,666.63	78.27

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	601318	中国平安	7,599,239	411,574,784.24	7.11
2	600036	招商银行	12,304,294	314,374,711.70	5.43
3	300015	爱尔眼科	8,738,929	221,357,071.57	3.82
4	600009	上海机场	5,381,715	204,397,535.70	3.53
5	601601	中国太保	5,215,625	192,613,031.25	3.33
6	002236	大华股份	7,413,712	178,448,047.84	3.08
7	601717	郑煤机	22,085,180	171,160,145.00	2.96
8	600703	三安光电	7,247,603	167,709,533.42	2.90
9	002179	中航光电	3,849,221	143,191,021.20	2.47
10	300450	先导智能	1,804,831	134,640,392.60	2.33

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	358,644,000.00	6.20
	其中:政策性金融债	358,644,000.00	6.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	280,828,000.00	4.85
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	52,431,346.00	0.91
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	691,903,346.00	11.95

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	011751051	17光明SCP002	1,000,000	100,310,000.00	1.73
2	011766017	17中电投SCP010	1,000,000	100,290,000.00	1.73
3	150309	15进出09	1,000,000	100,070,000.00	1.73
4	170203	17国开03	700,000	69,923,000.00	1.21
5	150223	15国开23	700,000	69,160,000.00	1.19

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)为易方达科汇灵活配置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	1,858,666.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,149,715.95
5	应收申购款	194,470.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,202,852.88

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	51,825,898.80	0.90

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	171,160,145.00	2.96	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,872,488,905.26
报告期基金总申购份额	8,466,577.25
减:报告期基金总赎回份额	75,678,292.25
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,805,277,190.26

§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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	2017年07月01日-2017年09月30日	3,511,807,721.42	-	-	3,511,807,721.42	92.29%
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《关于核准科汇证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》(证监许可[2008]1140号);

2.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4. 中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》(证监基金字[2001]11 号文);

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

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

易方达科翔混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年第3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	易方达科翔混合
基金主代码	110013
交易代码	110013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月13日
报告期末基金份额总额	997,979,122.22份
投资目标	本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳健增值。
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、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	80%×中证红利指数收益率+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合基金,理论上其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	184,824,879.66
2.本期利润	241,682,564.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.2390
4.期末基金资产净值	2,759,996,566.01
5.期末基金份额净值	2.766

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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.本基金已于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.340278796。

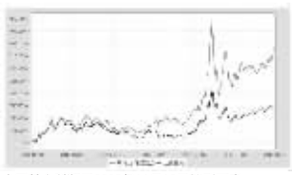
3.2 基金净值表现

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	9.50%	0.93%	2.48%	0.41%	7.02%	0.52%

3.2.2自基金转型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

易方达科翔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
(2008年11月13日至2017年9月30日)



注:1.本基金由原基金科翔于2008年11月13日转型