# 易方达增强回报债券型证券投资基金

## 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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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 | 易方达增强回报债券 |
| 基金主代码 | 110017 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年3月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,032,305,040.26份 |
| 投资目标 | 通过主要投资于债券品种,力争为基金持有人创造较高的当期收益和总回报,实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在非信用类固定收益品种(国债、央行票据等)、信用类固定收益品种(含可转换债券)、新股(含增发)申购及套利性股票投资之间的配置:1)基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析,预测固定收益品种的投资收益和风险;2)对宏观经济、行业前景以及公司财务进行严谨的分析,考察其对固定收益市场信用利差的影响;3)基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析,预测新股申购的收益率以及风险;4)套利性投资机会的投资期间及预期收益率;5)股票市场走势的预测;6)可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。 |
| 业绩比较基准 | 中债总指数(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 | 中国建设银行股份有限公司 |

| 下属分级基金的基金简称 | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B |
|---|---|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 110017 | 110018 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,860,241,306.58份 | 1,172,063,734.68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) | |
|---|---|---|
| | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B |
| 1.本期已实现收益 | 38,626,264.46 | 10,297,727.80 |
| 2.本期利润 | 49,414,652.50 | 12,310,918.07 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0134 | 0.0107 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,856,481,731.05 | 1,458,629,616.10 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.258 | 1.244 |

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

易方达增强回报债券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 | 1.13% | 0.12% | -0.42% | 0.06% | 1.55% | 0.06% |

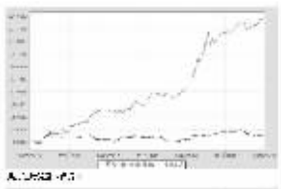
易方达增强回报债券B

| 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 | 0.97% | 0.12% | -0.42% | 0.06% | 1.39% | 0.06% |

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

易方达增强回报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
(2008年3月19日至2017年9月30日)

易方达增强回报债券A



易方达增强回报债券B

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132.06%,B类基金份额净值增长率为122.72%,同期业绩比较基准收益率为6.53%。

§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 | | |
| 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、易方达投资级信用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、易方达纯债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ROFII/OPII产品投资决策委员会成员、固定收益基金投资部副总经理 | 2011-08-15 | - | 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。 |
| 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 | 2014-07-19 | - | 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。 |

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年三季度国内经济总体运行平稳,7月和8月固定资产投资和工业增加值数据低于市场预期,但融资数据强劲,表内信贷持续超预期。资金方面,7月资金宽松,8月至9月资金面逐步紧张,非银机构的融资成本中枢呈现大幅上行。外围经济体方面,欧美经济体在三季度公布的经济数据稳步向好,美联储加息概率逐步上升,美债收益率有所上行,但美元指数维持弱势。外围经济向好和弱美元状态说明国内资本市场面临的外部风险有所下降。

债券市场方面,三季度债券市场呈现弱势震荡格局,收益率曲线在季初小幅陡峭化之后重新回归平坦化,短期限利率债和信用债收益率较上季度末小幅上行,收益率曲线存在倒挂形态,以金融债为代表的利率债在季末呈现了10年期和3.5年期的倒挂,信用利差有所收窄。

股票市场方面,三季度震荡上行,上证综指三季度上涨4.9%。由于大宗商品价格上涨幅度明显,有色、钢铁、煤炭涨幅靠前,食品饮料、银行、通讯、非银等涨幅明显。

报告期内,本组合录得较大规模净申购。基金经理认为债券市场趋势性机会尚未到来,信用债存在配置价值,股票市场存在结构性机会。因此,本组合权益部分保留原有的股票和转债持仓,债券部分增持高流动性、评级较高的短融、中票,提高信用债持仓,利率债比例基本未变,组合杠杆比例有所提升,久期适度拉长。本报告期内,债券和权益仓位贡献大致相等的正收益。

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1.258元,本报告期份额净值增长率为1.13%;B类基金份额净值为1.244元,本报告期份额净值增长率为0.97%;同期业绩比较基准收益率为-0.42%。

§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 | 801,009,524.37 | 10.31 |
| | 其中:股票 | 801,009,524.37 | 10.31 |
| 2 | 固定收益投资 | 6,856,113,850.26 | 88.23 |
| | 其中:债券 | 6,846,113,850.26 | 88.10 |
| | 资产支持证券 | 10,000,000.00 | 0.13 |
| 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 | 8,568,086.75 | 0.11 |
| 7 | 其他资产 | 104,715,688.63 | 1.35 |
| 8 | 合计 | 7,770,407,150.01 | 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 | 408,639,294.20 | 6.47 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 18,840,000.00 | 0.30 |
| E | 建筑业 | 4,845,000.00 | 0.08 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 202,974,480.07 | 3.21 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 10,330.00 | 0.00 |
| J | 金融业 | 165,700,420.10 | 2.62 |
| 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 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 801,009,524.37 | 12.68 |

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 | 002572 | 索菲亚 | 4,410,932 | 166,733,229.60 | 2.64 |
| 2 | 002583 | 海能达 | 8,108,109 | 134,513,528.31 | 2.13 |
| 3 | 601336 | 新华保险 | 2,016,030 | 114,248,420.10 | 1.81 |
| 4 | 601111 | 中国国航 | 12,836,970 | 106,290,111.60 | 1.68 |
| 5 | 000568 | 泸州老窖 | 1,520,833 | 73,638,733.86 | 1.17 |
| 6 | 600004 | 白云机场 | 4,993,965 | 65,370,870.95 | 1.04 |
| 7 | 601318 | 中国平安 | 950,000 | 51,452,000.00 | 0.81 |
| 8 | 000089 | 深圳机场 | 3,605,714 | 31,297,597.52 | 0.50 |
| 9 | 600674 | 川投能源 | 2,000,000 | 18,840,000.00 | 0.30 |
| 10 | 601012 | 隆基股份 | 492,967 | 14,527,442.79 | 0.23 |

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 | 56,164,866.60 | 0.89 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,077,460,000.00 | 17.06 |
| | 其中:政策性金融债 | 1,077,460,000.00 | 17.06 |
| 4 | 企业债券 | 1,943,804,462.90 | 30.78 |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,003,225,600.00 | 15.89 |
| 6 | 中期票据 | 2,292,099,000.00 | 36.30 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 473,359,920.76 | 7.50 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 6,846,113,850.26 | 108.41 |

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 | 110032 | 三一转债 | 2,169,810 | 256,167,768.60 | 4.06 |
| 2 | 101756034 | 17国通控股MTN002 | 2,000,000 | 200,320,000.00 | 3.17 |
| 3 | 170206 | 17国开06 | 2,000,000 | 198,200,000.00 | 3.14 |
| 4 | 160215 | 16国开15 | 2,000,000 | 193,880,000.00 | 3.07 |
| 5 | 130406 | 13农发06 | 1,800,000 | 179,946,000.00 | 2.85 |

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

| 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 | 119027 | 莎城06 | 100,000 | 10,000,000.00 | 0.16 |

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

5.11.1三一转债(代码:110032)为易方达增强回报债券型证券投资基金的前十大持仓证券。2017年7月19日,北京市发展和改革委员会针对三一重工违反《中华人民共和国节约能源法》第十七条"禁止使用国家明令淘汰的用能设备"规定,处以没收Y2160L-4型(编号:2420)等总计15台电动机的行政处罚。

本基金投资三一转债的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除三一转债外,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其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 54,759.50 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,664,021.16 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 98,521,852.20 |
| 5 | 应收申购款 | 3,465,055.77 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 104,715,688.63 |

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 | 256,167,768.60 | 4.06 |
| 2 | 113011 | 光大转债 | 64,643,656.60 | 1.02 |
| 3 | 110030 | 格力转债 | 8,907,200.00 | 0.14 |
| 4 | 110034 | 九州转债 | 6,169,000.00 | 0.10 |
| 5 | 132001 | 14宝钢K3 | 4,962,213.70 | 0.08 |
| 6 | 127003 | 海印转债 | 627,293.16 | 0.01 |
| 7 | 113010 | 江南转债 | 321,267.20 | 0.01 |

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 | 601111 | 中国国航 | 106,290,111.60 | 1.68 | 非公开发行流通受限 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 73,638,733.86 | 1.17 | 非公开发行流通受限 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,447,758,831.74 | 1,006,454,705.53 |
| 报告期基金总申购份额 | 1,192,734,125.99 | 807,364,018.82 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 780,251,682.15 | 641,754,989.67 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 3,860,241,306.58 | 1,172,063,734.68 |

§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 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增强回报债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达增强回报债券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.《易方达增强回报债券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

# 易方达消费行业股票型证券投资基金

## 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 | 易方达消费行业股票 |
| 基金主代码 | 110022 |
| 交易代码 | 110022 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年8月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,007,073,207.07份 |
| 投资目标 | 主要投资消费行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金将根据对消费行业各子行业的综合分析,从中选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资,在努力控制风险的前提下追求更高回报。 |
| 业绩比较基准 | 中证内地消费主题指数收益率×85%+中债总指数收益率×15% |
| 风险收益特征 | 本基金为主动股票基金,理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为行业基金,在享受消费行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。 |
| 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 | 161,014,784.18 |
| 2.本期利润 | 306,743,828.44 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0940 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,026,635,294.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.004 |

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

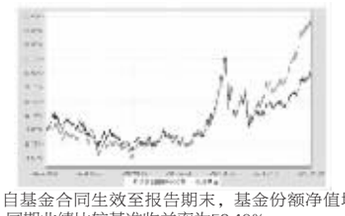
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 5.25% | 0.92% | 3.59% | 0.68% | 1.66% | 0.24% |

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

易方达消费行业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8月20日至2017年9月30日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为100.40%,同期业绩比较基准收益率为53.40%。

§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 | | |
| 萧楠 | 本基金的基金经理、易方达大健康主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达价值成长混合型证券投资基金的基金经理助理 | 2012-09-28 | - | 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、基金投资部基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新享灵活配置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,市场热点轮动,个股活跃,走出一波牛市行情。三季度上证综指涨4.90%,代表大盘风格的上证50指数上涨4.80%,创业板指数上涨2.69%。本季度中证内地消费指数上涨4.3%,和市场基本同步。

在消费行业各子行业中,二季度表现强劲的依然是食品饮料、汽车、农业板块。而医药商业、纺织服装、营销传媒板块表现依然落后,出现比较明显的下跌。三季度在消费板块内部出现分化,主要是前期强势板块开始从一线品种向二线品种扩散;同时,我们明显感到市场的风险偏好显著提升,市场对题材和短期业绩高增长的热情重新被点燃。出于对估值扩张的警惕,我们主动回避了一些长期预期模糊、短期依赖风险偏好提升带来估值扩张的板块;同时,我们在三季度重新梳理了投资思路,将更多的关注放在企业核心竞争力和内生增长能力上。基于上述考虑,我们大幅度增加了基本消费品的配置,并且逆周期配置了一定比例的养殖业龙头股。

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2.004元,本报告期份额净值增长率为5.25%,同期业绩比较基准收益率为3.59%。

§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 | 5,173,396,953.34 | 84.50 |
| | 其中:股票 | 5,173,396,953.34 | 84.50 |
| 2 | 固定收益投资 | 299,312,000.00 | 4.89 |
| | 其中:债券 | 299,312,000.00 | 4.89 |
| | 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 | 515,967,613.94 | 8.43 |
| | 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 | 70,550,211.76 | 1.15 |
| 7 | 其他资产 | 62,968,195.94 | 1.03 |
| 8 | 合计 | 6,122,194,974.98 | 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 | 230,716,228.93 | 3.83 |
| B | 采矿业 | 39,793.60 | 0.00 |
| C | 制造业 | 4,750,259,711.05 | 78.82 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 31,093.44 | 0.00 |
| 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 | 196,035.81 | 0.00 |
| 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 | 191,499,653.07 | 3.18 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 157,182.37 | 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 | 115,299.99 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 213,302.34 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 5,173,396,953.34 | 85.84 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 1,120,051 | 579,783,199.64 | 9.62 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 9,996,189 | 572,581,705.92 | 9.50 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 10,110,053 | 559,493,973.30 | 9.28 |
| 4 | 000333 | 美的集团 | 12,507,077 | 552,687,732.63 | 9.17 |
| 5 | 000651 | 格力电器 | 14,514,130 | 550,085,527.00 | 9.13 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 18,907,837 | 519,967,167.50 | 8.63 |
| 7 | 600104 | 上汽集团 | 12,657,563 | 382,131,826.97 | 6.34 |
| 8 | 002572 | 索菲亚 | 6,836,059 | 258,403,030.20 | 4.29 |
| 9 | 603589 | 口子窖 | 4,912,947 | 240,144,849.36 | 3.98 |
| 10 | 002714 | 牧原股份 | 6,223,799 | 230,716,228.93 | 3.83 |

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 | 299,312,000.00 | 4.97 |
| | 其中:政策性金融债 | 299,312,000.00 | 4.97 |
| 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 | 299,312,000.00 | 4.97 |

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 | 170204 | 17国开04 | 2,200,000 | 219,560,000.00 | 3.64 |
| 2 | 170207 | 17国开07 | 800,000 | 79,752,000.00 | 1.32 |

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 | 1,280,779.27 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,820,165.27 |
| 5 | 应收申购款 | 56,867,251.40 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 62,968,195.94 |

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 | 48,420,000.00 | 0.80 | 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 | 3,400,465,842.04 |
| 报告期基金总申购份额 | 2,320,964,896.33 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 2,714,337,530.30 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 3,007,073,207.07 |

§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消费行业股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达消费行业股票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.《易方达消费行业股票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

# 易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 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

2.1基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达创业板ETF联接 |
| 基金主代码 | 110026 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年9月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 830,260,263.02份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金为创业板ETF的联接基金。创业板ETF是采用完全复制法实现对创业板指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于创业板ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用实物申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行创业板ETF的买卖。本基金可以参与股指期货交易,但必须根据风险管理的原则,以套期保值为目的。 |
| 业绩比较基准 | 创业板指数收益率X