易方达现代服务业灵活配置混合型证券投资基金

2018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:二〇一八年十月二十四日

§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2018年10月22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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达现代服务业混合
基金主代码	001857
交易代码	001857
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月22日
报告期末基金份额总额	1,644,485,184.71份
投资目标	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	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,考虑宏观经济走势和市场估值与流动性进行资产配置。股票投资方面,本基金综合考虑行业景气度及可持续性、行业竞争格局、技术水平及其发展趋势、政策变化等因素在现代服务产业中进行子行业配置,同时在公司基本面评价、估值水平分析等基础上进行股票组合的构建。在债券投资方面,本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。
业绩比较基准	65%×中证800指数收益率+35%×一年期人民币定期存款利率(税后)
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	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-75,677,820.67
2.本期利润	-149,172,943.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0781
4.期末基金资产净值	1,489,515,895.93
5.期末基金份额净值	0.906

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。

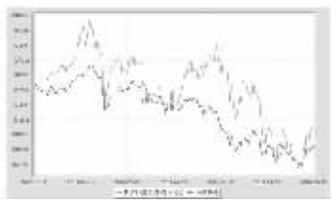
3.2 基金净值表现

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	-7.65%	1.65%	-2.06%	0.86%	-5.59%	0.79%

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

易方达现代服务业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
(2017年11月22日至2018年9月30日)



注:1.本基金合同于2017年11月22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,建仓期结束时投资于现代服务业相关资产占非现金资产的比例不达标,本基金已在法规规定的期限内调整完毕。建仓期结束时其他各项资产配置比例符合本基金合同(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-9.40%,同期业绩比较基准收益率为-13.02%。

§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
萧楠	本基金的基金经理、易方达消费行业股票型证券投资基金的基金经理、易方达瑞恒灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、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、投资三部总经理、研究部副总经理	2017-11-22	-	12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、易方达价值成长混合型证券投资基金基金经理助理。

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24次,其中23次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,1次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

2018年三季度,市场在剧烈波动中分化,多数板块持续下跌。三季度上证综指跌0.92%,代表大盘风格的上证50指数涨5.11%,创业板指数跌12.16%。

我们认为目前市场的情绪已经到了一个极度悲观的位置,而宏观经济的韧性和校准纠偏的能力被市场忽视。我们在三季度重新提高了持股集中度,降低了边缘仓位,大幅度增持了处于预期底部的低估值品种。

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0.906元,本报告期份额净值增长率为-7.65%,同期业绩比较基准收益率为-2.06%。

§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	1,354,455,387.42	88.95
	其中:股票	1,354,455,387.42	88.95
2	固定收益投资	2,256,992.10	0.15
	其中:债券	2,256,992.10	0.15
	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	165,165,341.75	10.85
7	其他资产	780,143.17	0.05
8	合计	1,522,657,864.44	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	33,142,771.50	2.23
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,063,726,196.20	71.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	50,114,350.00	3.36
G	交通运输、仓储和邮政业	100,715,383.17	6.76
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	106,382,692.00	7.14
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	373,994.55	0.03
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	1,354,455,387.42	90.93

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	201,116	146,814,680.00	9.86
2	000858	五粮液	1,968,313	133,746,868.35	8.98
3	000333	美的集团	2,716,925	114,301,034.75	7.67
4	000568	泸州老窖	2,397,798	113,919,382.98	7.65
5	601318	中国平安	1,553,032	106,382,692.00	7.14
6	000860	顺鑫农业	2,234,745	101,904,372.00	6.84
7	600009	上海机场	1,713,721	100,715,383.17	6.76
8	000651	格力电器	1,855,000	74,571,000.00	5.01
9	000596	古井贡酒	751,523	62,549,259.29	4.20
10	002415	海康威视	2,033,300	58,437,042.00	3.92

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	2,256,992.10	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,256,992.10	0.15

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	128045	机电转债	19,710	2,256,992.10	0.15

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	219,765.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	57,358.85
5	应收申购款	503,019.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	780,143.17

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	000333	美的集团	114,301,034.75	7.67	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	1,926,613,216.52
报告期基金总申购份额	64,762,123.90
减:报告期基金总赎回份额	346,890,155.71
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,644,485,184.71

§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现代服务业灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达现代服务业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达现代服务业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。

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
二〇一八年十月二十四日

易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金

2018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:二〇一八年十月二十四日

§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2018年10月22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2018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	784,817,635.25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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-126,231,800.98
2.本期利润	-88,905,727.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0941
4.期末基金资产净值	1,111,590,241.35
5.期末基金份额净值	1.416

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。

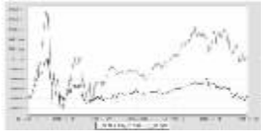
3.2 基金净值表现

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	-5.66%	1.48%	-2.06%	0.86%	-3.60%	0.62%

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2018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41.60%,同期业绩比较基准收益率为2.20%。

§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	-	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24次,其中23次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,1次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

2018年三季度,A股市场继续大幅度的调整,上证综指整体下跌0.92%,同期创业板综指下跌11.84%。市场普遍对于宏观经济未来趋势较为悲观,对于负面消息的敏感度显著增加,体现了较为脆弱的信心。同时,受到外部国际贸易摩擦加剧的影响,汇率与贸易盈余的波动加剧。

在此期间,本基金始终专注于投资新经济领域中的优质成长股。三季度本基金合理控制股票仓位,增加了信息产业(如云计算、半导体等)和国防军工板块中业绩有显著改善的个股配置。

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1.416元,本报告期份额净值增长率为-5.66%,同期业绩比较基准收益率为-2.06%。

§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	962,971,239.47	86.31
	其中:股票	962,971,239.47	86.31
2	固定收益投资	48,519,477.68	4.35
	其中:债券	48,519,477.68	4.35
	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	97,541,412.97	8.74
7	其他资产	6,739,041.74	0.60
8	合计	1,115,771,171.86	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	13,897,788.00	1.25
B	采矿业	20,852,088.00	1.88
C	制造业	785,773,909.61	70.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	15,093,361.00	1.36
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,874,158.86	5.03
J	金融业	71,479,934.00	6.43
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	962,971,239.47	86.63

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	002376	新北洋	5,756,500	102,062,745.00	9.18
2	002384	东山精密	7,865,310	96,350,047.50	8.67
3	300476	胜宏科技	6,004,887	92,235,064.32	8.30
4	002025	航天电器	2,407,459	65,916,227.42	5.93
5	002013	中航机电	7,135,465	59,937,906.00	5.39
6	600703	三安光电	3,192,506	52,229,398.16	4.70
7	600967	内蒙一机	3,430,896	47,483,600.64	4.27
8	300383	光环新网	3,162,352	45,474,621.76	4.09
9	002179	中航光电	950,000	41,800,000.00	3.76
10	300199	翰宇药业	3,300,000	38,082,000.00	3.43

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	40,096,000.00	3.61
	其中:政策性金融债	40,096,000.00	3.61
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)	8,423,477.68	0.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	48,519,477.68	4.36

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	180207	18国开07	400,000	40,096,000.00	3.61
2	128045	机电转债	56,451	6,464,204.01	0.58
3	128020	水晶转债	11,141	1,024,860.59	0.09
4	123003	蓝思转债	9,998	934,413.08	0.08

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东山精密(代码:002384)为易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金的前十大重仓证券之一。2018年8月27日,苏州东山精密制造股份有限公司董事会发布《关于高新区分公司收到行政处罚决定书的公告》,公司下属的高新区分公司收到苏州市虎丘区环境保护局出具的苏虎环行罚字(2018)第061号《行政处罚决定书》,虎丘区环境监察大队执法人员对高新区分公司进行现场监察,检查发现高新区分公司部分建设项目未完成环保验收;废水处理设施不正常运行;生产现状和环评报告中的生产情况不符;产生的废包装桶等由厂商回收,未办理危废转移联单;部分废机油桶露天堆放,危废堆放场所无标识牌;未编制环境应急预案,无事故应急池;北侧雨水总排口、玻璃切割车间旁雨水井、北侧污水总排口PH和COD指标超过国家排放标准。根据相关规定,虎丘区环保局对高新区分公司作出如下行政处罚:(1)将案件移送公安机关;(2)责令停止违法行为;(3)合计罚款人民币155.92万元。

本基金投资东山精密的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除东山精密外,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	499,019.40
2	应收证券清算款	5,206,021.12
3	应收股利	-
4	应收利息	686,534.26
5	应收申购款	347,466.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,739,041.74

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	128020	水晶转债	1,024,860.59	0.09
2	123003	蓝思转债	934,413.08	0.08

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	300383	光环新网	45,474,621.76	4.09	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	930,476,445.81
报告期基金总申购份额	128,561,805.46
减:报告期基金总赎回份额	274,220,616.02
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	784,817,635.25

§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	2018年07月01日-2018年07月04日	187,248,127.51	-	187,248,127.51	-	-

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
二〇一八年十月二十四日

易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)

2018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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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2018年10月22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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)
场内简称	香港小盘
基金主代码	161124
交易代码	161124
基金运作方式	契约型、上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2016年11月2日
报告期末基金份额总额	44,010,375.43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	易方达恒生综合小型股指数基金(香港小盘LOF)属于被动跟踪指数的证券投资基金。本基金主要采取完全复制指数的投资方案,剔除基金管理人认定不合适投资的成份股后,完全复制剩余成份股的指数权重进行投资。报告期内,跟随指数的成分股变化进行日常调整操作,控制基金组合与指数权重基本一致。
业绩比较基准	恒生综合小型股指数收益率(使用估值汇率折算)×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票指数基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪,具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金主要投资香港证券市场,需承担汇率风险以及境外市场的风险。
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
境外投资顾问	英文名称:无 中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 中文名称:香港上海汇丰银行有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)A	易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)C
下属分级基金的场内简称	香港小盘	-
下属分级基金的交易代码	161124	006263
报告期末下属分级基金的份额总额	43,711,429.17份	298,946.26份

注:自2018年8月13日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2018年8月14日。

§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(2018年7月1日-2018年9月30日) 易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)A	易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)C
1.本期已实现收益	156,876.38	-499.43
2.本期利润	-2,974,215.92	-30,516.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0663	-0.0737
4.期末基金资产净值	48,031,082.69	328,358.98
5.期末基金份额净值	1.0988	1.0984

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.自2018年8月13日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2018年8月14日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

1、易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)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	-5.66%	1.40%	-5.73%	1.39%	0.07%	0.01%

2、易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF)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