易方达生物科技指数分级证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十四日

§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2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达生物分级		
基金主代码	161122		
交易代码	161122		
基金运作方式	契约型开放式,分级基金		
基金合同生效日	2015年6月3日		
报告期末基金份额总额	248,355,442.19份		
投资目标	紧密追踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。		
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时,基金管理人可采取其他指数投资技术适当调整基金投资组合,以达到紧密跟踪标的指数的目的。		
业绩比较基准	中证万得生物科技指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。长期而言,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;A类份额具有预期风险、收益较低的特征;B类份额具有预期风险、收益较高的特征。		
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	易方达生物分级	易方达生物分级A	易方达生物分级B
下属分级基金的场内简称	生物分级	生物A	生物B
下属分级基金的交易代码	161122	150257	150258
报告期末下属分级基金的份额总额	203,352,420.19份	22,501,511.00份	22,501,511.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	与基础份额相比,A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。	与基础份额相比,B类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-164,369,655.56
2.本期利润	-129,242,159.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3759
4.期末基金资产净值	237,262,399.25
5.期末基金份额净值	0.9553

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

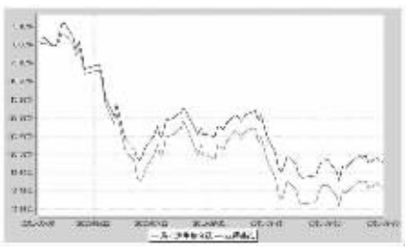
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-25.67%	3.77%	-19.29%	3.00%	-6.38%	0.77%

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

易方达生物科技指数分级证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年6月3日至2015年9月30日)



注:1.本基金合同于2015年6月3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,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十五部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-39.68%,同期业绩比较基准收益率为-32.64%。

§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		
王建军	本基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、易方达开购重担指数分级证券投资基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理	2015-06-03	-	8年	博士研究生,曾任汇添富基金管理有限公司数量分析师,易方达基金管理有限公司量化研究员、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。本基金管理人规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%的交易共有2次,其中1次为指数及量化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

2015年三季度,A股市场延续了前期的下跌趋势。上证综指和深证成指三季度分别下跌了28.63%和30.34%,中小板指和创业板指与市场指数跌幅相当,分别下跌了26.57%和27.14%。7月至8月,市场在政府出手救市的背景下震荡调整,但前期积累各种形式的融资盘仍然较多,市场缺乏承接的人气和能力,持续下跌。

由于新股发行暂停,本基金前期执行的绝对收益策略无法实施,期内仍然坚守绝对收益的思路,回避了股票市场较大的下跌损失,通过存款、回购等货币管理工具确保基金的保值增值。

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0.991元,本报告期份额净值增长率为-0.90%,同期业绩比较基准收益率为1.00%。

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

展望四季度,经济方面,随着政府稳定汽车、地产行业等托底宏观经济的措施的进一步出台,前期的政策也将逐步显现效果,经济已经逐步出现了一些企稳的迹象。证券市场方面,在经历了前期的大幅回调后,无论在以中小市值公司为主的创业板、中小板内,还是在以大市值公司为主的主板内,均出现了一批股价调整至中长期合理价值区间的优质公司,未来市场进一步大幅下跌的风险不大,我们对宏观经济的看法也逐步转向乐观。

未来随着经济基本面的改善,A股市场仍具备上行的潜力,但短期需要时间进行市场的自我修复,只有当市场恢复到一个机制正常的状态时,A股市场才会吸引更多的投资者。

基于对经济和证券市场的判断,我们认为未来一个阶段的市场将体现出较强的选股优势。市场系统性下跌将让我们再次获得用较低成本买到优质企业的机会。我们将继续坚持绝对收益的思路,严格控制基金的回撤水平,为投资者争取更高的绝对收益。

由于7月初A股的IPO市场发行暂停,以新股申购为主的绝对收益策略将难以实施,我们将继续通过债券及流动性较好的货币市场工具投资作为下一阶段的主要投资策略。

§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	195,419,260.44	82.05
	其中:股票	195,419,260.44	82.05
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	42,352,761.12	17.78
7	其他资产	408,546.38	0.17
8	合计	238,180,567.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	195,419,260.44	82.36
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	-	-
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	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	195,419,260.44	82.36

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	002030	达安基因	697,347	23,723,744.94	10.00
2	002252	上海莱士	522,444	21,681,426.00	9.14
3	600867	通化东宝	751,800	16,847,838.00	7.10
4	300142	沃森生物	600,700	16,627,376.00	7.01
5	002038	双鹭药业	389,669	10,006,699.92	4.22
6	002007	华兰生物	275,463	9,671,505.93	4.08
7	000661	长春高新	99,571	9,668,344.10	4.07
8	002022	科华生物	388,626	8,405,980.38	3.54
9	300199	翰宇药业	421,752	7,663,233.84	3.23
10	300009	安科生物	301,162	6,568,343.22	2.77

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	258,245.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,961.05
5	应收申购款	113,026.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	29,313.44
8	其他	-
9	合计	408,546.38

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	002030	达安基因	23,723,744.94	10.00	重大事项停牌
2	300142	沃森生物	16,627,376.00	7.01	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达生物分级	易方达生物分级A	易方达生物分级B
报告期期初基金份额总额	354,251,613.62	196,469,364.00	196,469,364.00
报告期基金总申购份额	42,834,975.82	-	-
减:报告期基金总赎回份额	289,025,864.92	-	-
报告期基金拆分变动份额	95,291,695.67	-173,967,853.00	-173,967,853.00
报告期期末基金份额总额	203,352,420.19	22,501,511.00	22,501,511.00

注:拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额及折算调整份额。

§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生物科技指数分级证券投资基金募集注册的文件;

2.《易方达生物科技指数分级证券投资基金基金合同》;

3.《易方达生物科技指数分级证券投资基金托管协议》;

4.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
二〇一五年十月二十四日

易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十四日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达瑞享混合	
基金主代码	001437	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月26日	
报告期末基金份额总额	159,264,662.95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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
下属分级基金的交易代码	001437	001438
报告期末下属分级基金的份额总额	159,192,620.56份	72,042.39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(2015年7月1日-2015年9月30日)	
	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
1.本期已实现收益	259,862.51	13,185,989.79
2.本期利润	328,730.51	13,186,006.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037	0.0015
4.期末基金资产净值	193,066,570.48	72,165.10
5.期末基金份额净值	1.213	1.002

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

易方达瑞享混合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	21.30%	2.64%	1.00%	0.01%	20.30%	2.63%

易方达瑞享混合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	0.20%	0.02%	1.00%	0.01%	-0.80%	0.01%

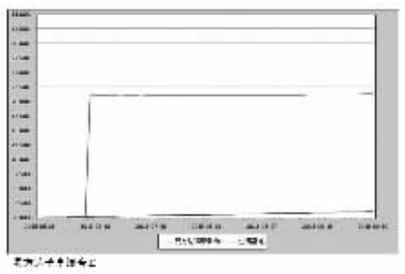
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金

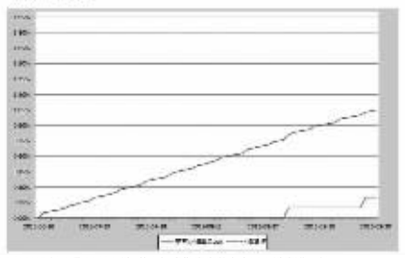
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年6月26日至2015年9月30日)

易方达瑞享混合I



易方达瑞享混合E



注:1.本基金合同于2015年6月26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,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合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。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,I类基金份额净值增长率为21.30%,E类基金份额净值增长率为0.20%,同期业绩比较基准收益率为1.05%。

§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		
廖振华	本基金的基金经理、易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理	2015-06-26	-	7年	硕士研究生,曾任招商证券研究员,易方达基金管理有限公司行业研究员、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。本基金管理人规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%的交易共有2次,其中1次为指数及量化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

2015年前三季度,A股市场先涨后跌。年初至6月中市场指数普遍快速、大幅上涨,但在6月中旬触及高点后又快速下跌,并在三季度延续了下跌趋势。2015年三季度,上证综指、深证成指、沪深300指数、中小板指和创业板指分别下跌了28.63%、30.34%、28.39%、26.57%、27.14%。2015年前三季度,上证综指、深证成指和沪深300指数分别下跌了5.62%、9.32%和9.36%,已回吐了前期的全部涨幅;中小板指和创业板指分别上涨了24.14%和41.51%,由于前期涨幅巨大,即使经历了大幅下跌,仍保留了可观的年内涨幅。

前三季度,政府采取了一系列的货币政策和财政政策应对宏观经济的下滑,多次进行了降息和降准,同时加快了基建项目的审批速度。此外,政府为了促进经济结构的转型升级,第一次在总理政府工作报告中提出"互联网+"和"把一批新兴产业培育成主导产业",并通过政府在各层面的简政放权和一系列对小微企业的扶植措施实质性地推动"大众创业、万众创新";国务院还提出"中国制造2025"规划以提升我国制造业的发展质量和持续竞争力。但是,政策作用的充分发挥需要一定时间,而短期场内融资和场外配资规模迅速增长推动指数快速、大幅上涨,加大了市场的投机氛围和风险积累。6月份以来,部分个股出现下跌引发高杠杆配资账户的平仓,并扩散到其他杠杆资金,市场风险偏好转变,出现了剧烈回调。整体看,互联网、计算机软件、传媒、通讯等为代表的新兴行业相关指数表现仍明显好于以传统行业为主的行业指数。

由于新股发行暂停,本基金前期执行的绝对收益策略受到限制,期内仍然坚守绝对收益的思路,回避了股票市场较大的下跌损失,通过存款、回购等货币管理工具确保基金的保值增值。

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1.213元,本报告期份额净值增长率为21.30%;E类基金份额净值为1.002元,本报告期份额净值增长率为0.20%;同期业绩比较基准收益率为1.00%。

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

展望四季度,经济方面,随着政府稳定汽车、地产行业等托底宏观经济的措施的进一步出台,前期的政策也将逐步显现效果,经济已经逐步出现了一些企稳的迹象。证券市场方面,在经历了前期的大幅回调后,无论在以中小市值公司为主的创业板、中小板内,还是在以大市值公司为主的主板内,均出现了一批股价调整至中长期合理价值区间的优质公司,未来市场进一步大幅下跌的风险不大,我们对宏观经济的看法也逐步转向乐观。

未来随着经济基本面的改善,A股市场仍具备上行的潜力,但短期需要时间进行市场的自我修复,只有当市场恢复到一个机制正常的状态时,A股市场才会吸引更多的投资者。

基于对经济和证券市场的判断,我们认为未来一个阶段的市场将体现出较强的选股优势。市场系统性下跌将让我们再次获得用较低成本买到优质企业的机会。我们将继续坚持绝对收益的思路,严格控制基金的回撤水平,为投资者争取更高的绝对收益。

由于7月初A股的IPO市场发行暂停,以新股申购为主的绝对收益策略将难以实施,我们将继续通过债券及流动性较好的货币市场工具投资作为下一阶段的主要投资策略。

§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	106,110,000.00	50.71
	其中:债券	106,110,000.00	50.71
	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	69,950,424.93	33.43
	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	31,578,860.56	15.09
7	其他资产	1,612,754.52	0.77
8	合计	209,252,040.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	50,910,000.00	26.36
	其中:政策性金融债	50,910,000.00	26.36
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	55,200,000.00	28.58
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	106,110,000.00	54.94

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	150207	15国开07	400,000	40,872,000.00	21.16
2	041555012	15重汽CP001	100,000	10,077,000.00	5.22
3	041576002	15杭城建CP001	100,000	10,061,000.00	5.21
4	041551023	15沪强生CP001	100,000	10,043,000.00	5.20
5	150202	15国开02	100,000	10,038,000.00	5.20

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,542,672.01
5	应收申购款	70,082.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,612,754.52

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

项目	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
报告期期初基金份额总额	160,122,734.71	53,678,966.58
报告期基金总申购份额	159,465,842.91	40,000,262,481.01
减:报告期基金总赎回份额	160,395,957.06	40,053,869,405.20
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	159,192,620.56	72,042.39

§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

项目	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	-	-
报告期买入/申购总份额	158,645,384.75	-
报告期卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	158,645,384.75	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	99.66	-

7.2 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	转入	2015-08-05	45,766,387.28	55,423,095.00	-
2	转入	2015-08-19	56,118,641.62	67,959,675.00	-
3	转入	2015-08-28	56,760,355.85	68,736,790.93	-
合计			158,645,384.75	192,119,560.93	

§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瑞享灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达瑞享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
二〇一五年十月二十四日

易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十四日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达瑞景混合	
基金主代码	001433	
交易代码	001433	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月30日	
报告期末基金份额总额	356,517,099.08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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,308,428.30
2.本期利润	-4,351,128.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0098
4.期末基金资产净值	353,470,755.75
5.期末基金份额净值	0.991

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

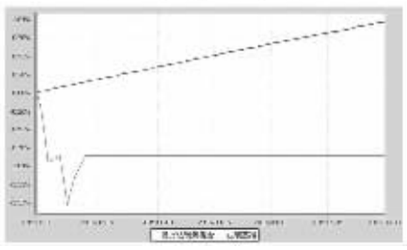
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.90%	0.11%	1.00%	0.01%	-1.90%	0.10%

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

易方达瑞景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30日至2015年9月30日)



注:1.本基金合同于2015年6月30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,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合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。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-0.90%,同期业绩比较基准收益率为1.