易方达安心回馈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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	易方达安心回馈混合
基金主代码	001182
交易代码	001182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月29日
报告期末基金份额总额	1,836,081,618.90份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产,并通过较灵活的资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将密切关注宏观经济走势,深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等,综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素,在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例。 2.固定收益类资产投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。本基金将对资金面进行综合分析的基础上,比较债券收益率、存款利率和融资成本,判断利差空间,力争通过适当杠杆操作提高组合收益。 3.股票投资策略 本基金股票投资部分主要采取“自下而上”的投资策略,结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断,对公司的盈利能力、偿债能力、营运能力、成长性、估值水平、公司战略、治理结构和商业模式等方面进行定量和定性的分析,追求股票投资组合的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×25%+中债新综合指数收益率×70%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%
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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-24,944,468.49
2.本期利润	11,200,886.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0027
4.期末基金资产净值	1,858,598,644.33
5.期末基金份额净值	1.012

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

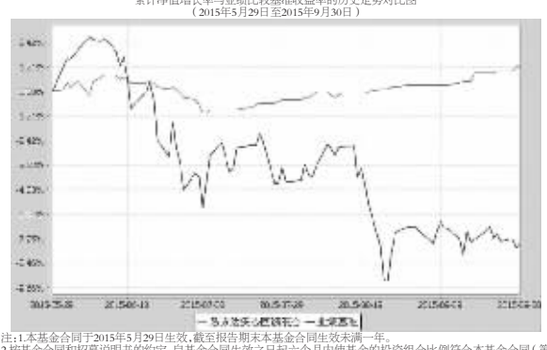
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.11%	-6.00%	0.84%	7.00%	-0.73%

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

易方达安心回馈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5月29日至2015年9月30日)



注:1.本基金合同于2015年5月29日生效,截至报告期末本基金合同生效不满一年。

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1.20%,同期业绩比较基准收益率为-7.46%。

§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		
张清华	本基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合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、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、固定收益基金投资部总经理	2015-05-29	-	8年	硕士研究生,曾任晨星资讯(深圳)有限公司数量分析师,中信证券股份有限公司研究员,易方达基金管理有限公司投资经理。

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年第三季度GDP同比增速预计略低于7%,相较于上半年一、二季度整体经济出现了一定程度的下滑。从工业增加值角度来看,二季度各月工业增加值同比增速呈现出明显的逐步企稳势头,但是从三季度开始各月工业增加值再次出现下滑的趋势。三季度CPI虽然在猪肉价格的影响之下出现了一定的上升,但整体仍维持在相对较低的水平,同时PPI仍处于长期的负增长状态。从进出口同比增速来看,三季度整体进出口表现较弱,其中进口同比增速较出口同比增速更弱,贸易盈余有所扩大。在实体经济复苏形势低于市场预期,以及清理场外配资业务引致的市场去杠杆的影响之下,市场在三季度出现了剧烈的单边下跌。2015年第三季度上证指数涨幅为-28.63%,并购重组指数涨幅为-32.08%,作为被动型指数基金,并购重组指数分级基金的单位净值跟随业绩比较基准出现了较大幅度的下跌。

另外,根据基金合同关于不定期折算的约定,本基金以2015年7月7日为折算基准日进行了不定期折算。

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0.8924元,本报告期份额净值增长率为-32.94%,同期业绩比较基准收益率为-30.55%,年化跟踪误差为10.4068%。因本报告期本基金仍处于合同规定的建仓期之内,故跟踪误差等指标仍在调整中。

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

展望下一阶段市场,宏观经济整体复苏仍具有相当的不确定性。经济结构的转型和经济增长方式的转变以及潜在经济增速的下行等,是未来一段时间内宏观经济发展的核心问题。同时保持整体经济一定的增速以防范系统性风险,为结构转型创造稳定的环境已成为政府经济工作的重点。二季度末至三季度股市在去杠杆的背景下,市场经历了巨幅的快速回调,但是市场向好的坚实基础仍在。股市的暴跌更多来自恐慌情绪导致的,经过近期的调整,场外配资的风险已经大量释放,经过快速下跌后的风险释放,市场正给长线资金带来良好的布局机会。

从中长期的角度来看,随着各项全面深入的市场化改革措施的逐步推进和实施,国内整体经济结构转型将逐渐成效。从短期角度来看,房地产政策的调整、货币政策的适当放松、定向的增加投资以及对中小微企业扶持力度的加强等综合经济手段,有利于稳定整体经济的增长和促进结构调整。同时,国家层面的“一带一路”战略将极大的促进国内企业的“走出去”发展战略和化解国内相对过剩的传统工业产能,有利于经济结构的加速转型。鉴于内外需结构的调整、优化以及国内经济的弹性和潜在的内生增长力,本基金对中国经济中长期的前景持相对乐观的判断。并购重组指数成份股均处于相应的行业资源整合、并购等事件过程之中,指数成分股市场预期较高、弹性较大。并购重组指数成分股整体估值水平虽然较主板大市值股票相对偏高,但鉴于当前中国经济转型期的大背景和产业创新融合的发展前景,并购重组指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金,并购重组指数分级基金将坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对业绩基准的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望并购重组指数分级基金为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会,为各类不同风险偏好的投资者提供多样性的投资工具。

§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	5,076,785.00	0.20
	其中:股票	5,076,785.00	0.20
2	固定收益投资	2,452,745,622.13	96.74
	其中:债券	2,452,745,622.13	96.74
	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	25,066,878.08	0.99
7	其他资产	52,476,458.97	2.07
8	合计	2,535,365,744.18	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	5,076,785.00	0.27
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	5,076,785.00	0.27

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	600654	中安消	255,500	5,076,785.00	0.27

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	30,117,000.00	1.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	891,328,000.00	47.96
	其中:政策性金融债	891,328,000.00	47.96
4	企业债券	1,148,929,002.23	61.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	381,072,000.00	20.50
7	可转债	1,299,619.90	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,452,745,622.13	131.97

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	140203	14国开03	2,400,000	264,360,000.00	14.22
2	1480033	14六盘水开投债	1,300,000	141,570,000.00	7.62
3	150408	15农发08	1,300,000	131,755,000.00	7.09
4	1480200	14衢州国资债	900,000	97,470,000.00	5.24
5	1480604	14准国资债	900,000	94,563,000.00	5.09

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	193,782.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	52,275,271.72
5	应收申购款	7,405.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,476,458.97

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	600654	中安消	5,076,785.00	0.27	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	5,523,446,542.89
报告期基金总申购份额	2,489,032.45
减:报告期基金总赎回份额	3,689,853,956.44
报告期基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	1,836,081,618.90

§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安心回馈混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达安心回馈混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达安心回馈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

易方达资源行业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	易方达资源行业混合
基金主代码	110025
交易代码	110025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月16日
报告期末基金份额总额	313,529,603.42份
投资目标	本基金主要投资资源行业股票,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	本基金将根据对资源行业各细分子行业的综合分析,确定各细分子行业的资产配置比例。在各细分子行业中,本基金将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。当各细分子行业与上市公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时,本基金将对股票组合适时进行调整。
业绩比较基准	中证内地资源主题指数收益率×80%+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。同时,本基金为行业基金,在享受资源行业收益的同时,也必须承担影响资源行业的因素带来的风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

注:2015年7月25日,根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定,本基金变更基金类别并由“易方达资源行业股票型证券投资基金”更名为“易方达资源行业混合型证券投资基金”。

§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	-42,974,991.74
2.本期利润	-120,341,132.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3510
4.期末基金资产净值	225,012,939.21
5.期末基金份额净值	0.718

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	-31.09%	4.26%	-29.69%	2.98%	-1.40%	1.28%

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

易方达资源行业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

(2011年8月16日至2015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-28.20%,同期业绩比较基准收益率为-43.14%。

§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		
王超	本基金的基金经理、易方达黄金主题证券投资基金(LOF)基金经理、易方达积极成长证券投资基金基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达裕稳灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞银灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2013-04-27	-	5年	硕士研究生,曾任上海尚雅投资管理有限公司行业研究员,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”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。

本期内本基金坚持超配非资源行业的策略,由于市场出现系统性的下跌,这使得以绝对收益为出发点的投资策略遇到了一定的困难,导致基金的超额收益出现了少有的单季度回撤。然而我们对超配个股有着较强的把握,相信会在较短的时间内弥补之前的超额收益损失。

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0.718元,本报告期份额净值增长率为-31.09%,同期业绩比较基准收益率为-29.69%。

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,我们对宏观经济的预期逐步转向乐观。前期的货币政策放松将为经济托底,同时积极的财政政策会显现更大的拉动作用,这些都将进一步拉动经济的改善。四季度的宏观经济大概率将出现企稳的态势。

A股市场经历了自6月份以来的大幅调整,相当数量的个股已回到了合理的价值区间内,具备一定的投资价值。未来随着经济基本面的改善,A股市场仍将具备上行的潜力,但短期仍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参与。

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	188,766,046.19	82.34
	其中:股票	188,766,046.19	82.34
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	39,921,341.10	17.41
7	其他资产	570,738.49	0.25
8	合计	229,258,125.78	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	59,605,152.52	26.49
C	制造业	129,160,893.67	57.40
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	188,766,046.19	83.89

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	002202	金风科技	1,590,000	21,480,900.00	9.55
2	600089	特变电工	2,000,000	21,080,000.00	9.37
3	601088	中国神华	1,400,000	20,258,000.00	9.00
4	002407	多氟多	320,000	11,696,000.00	5.20
5	000630	铜陵有色	5,000,000	11,550,000.00	5.13
6	002340	格林美	1,084,479	11,213,512.86	4.98
7	000970	中科三环	899,956	11,186,453.08	4.97
8	600497	驰宏锌锗	1,300,000	11,011,000.00	4.89
9	600580	卧龙电气	959,961	10,386,778.02	4.62
10	600549	厦门钨业	649,959	9,872,877.21	4.39

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	139,684.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,408.38
5	应收申购款	425,645.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	570,738.49

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	000630	铜陵有色	11,550,000.00	5.13	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	404,583,935.20
报告期基金总申购份额	133,203,020.82
减:报告期基金总赎回份额	224,257,352.60
报告期基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	313,529,603.42

§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资源行业股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达资源行业混合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.《易方达资源行业混合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
二〇一五年十月二十四日

易方达并购重组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	易方达重组分级
基金主代码	161123
交易代码	161123
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	2,902,416,262.38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按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	中证万得并购重组指数收益率×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	易方达重组分级 / 易方达重组分级A / 易方达重组分级B
下属分级基金的场内简称	重组分级 / 重组A / 重组B
下属分级基金的交易代码	161123 / 150259 / 150260
报告期末下属分级基金的份额总额	2,490,484,362.38份 / 205,965,950.00份 / 205,965,950.00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	-3,770,573,038.80
2.本期利润	-2,465,970,885.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5976
4.期末基金资产净值	2,589,988,450.56
5.期末基金份额净值	0.8924

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

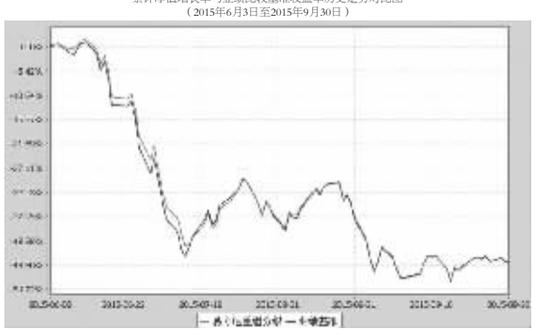
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-32.94%	4.10%	-30.55%	4.13%	-2.39%	-0.03%

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

易方达并购重组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-47.90%,同期业绩比较基准收益率为-47.84%。

§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