# 易方达新兴成长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 | 易方达新兴成长混合 |
| 基金主代码 | 000404 |
| 交易代码 | 000404 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年11月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 858,773,915.38份 |
| 投资目标 | 本基金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和资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金的资产配置主要是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。在股票投资策略方面,本基金将从新兴产业中优选预期成长性较好的公司的股票进行投资。本基金所指的预期成长性较好的公司是指预期净利润复合增长率高于同期GDP增长率2倍并满足公司所在行业景气度较高且具有可持续性、公司所在行业竞争格局良好以及公司管理层素质较高等标准的公司。在债券投资策略方面,本基金主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。同时,本基金将根据对现货和期货市场的分析,采取多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。 |
| 业绩比较基准 | 中证新兴产业指数收益率×50%+中债总财富指数收益率×50% |
| 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 | -305,427,619.81 |
| 2.本期利润 | -621,668,054.01 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.6490 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,828,063,235.39 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.129 |

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

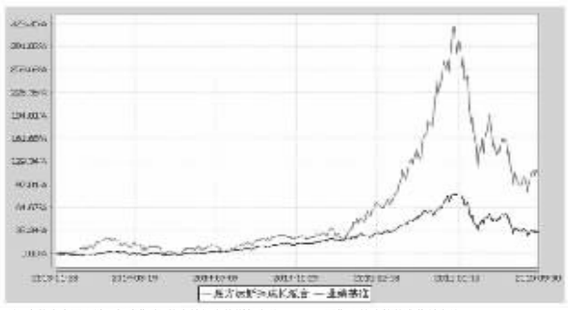
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -28.41% | 3.98% | -13.27% | 2.06% | -15.14% | 1.92% |

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

易方达新兴成长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

(2013年11月28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112.90%,同期业绩比较基准收益率为29.38%。

§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 | | |
| 宋昆 | 本基金的基金经理、易方达科讯混合型证券投资基金的基金经理、易方达创新驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新常态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、公募基金投资部总经理 | 2013-11-28 | - | 9年 | 硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、公募基金投资部总经理助理、公募基金投资部副总经理。 |

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》及其他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,上证综指下跌28.63%,沪深300指数下跌28.39%,创业板综指下跌28.13%,均呈现大幅下跌局面。板块方面,三季度中信一级行业指数均为负收益,跌幅较小的一级行业包括:银行、餐饮旅游、医药等;跌幅最大的包括钢铁、有色金属、煤炭等。

本基金延续了一贯的投资思路,坚信在漫长的转型期中,战略新兴产业将是近年牛股的主要产地。与此同时,报告期内本基金根据市场变化,在股票仓位和行业配置上做出了调整应对。

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2.129元,本报告期份额净值增长率为-28.41%,同期业绩比较基准收益率为-13.27%。

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

市场经过6月份以来的剧烈下跌,前期因大幅上涨而形成的估值泡沫问题已得到了很大程度的消化,目前A股的整体市盈率已经有明显下降。与此同时,由于经济下行压力加大,预计中央政府会继续实施针对部分领域的财政刺激,同时保持较为宽松的货币环境。综合上述宏观经济局面、财政货币政策以及市场估值环境,我们认为可以逐步挑选出一批具备高投资性价比的优秀股票标的。但需留意的是,经济下行给企业经营带来了较大压力,三季报上市公司业绩低于预期的概率较大,后续需要避免业绩"地雷"。

放眼中长期,能使中国经济进一步恢复活力的依然是不断崛起的新兴产业。随着人类走进移动互联、云计算时代,机器人为代表的人工智能将在制造业中承担举足轻重的作用。从繁重的生产中解放出来的人类,对于自身的需求必将更加重视,娱乐、医疗、环保、教育、体育产业必将迎来黄金发展时期。其中,互联网的垂直应用领域,将迅速而深刻地改变社会生活,值得我们高度地关注。

最后,衷心感谢持有人对本基金的信任和支持,我们将努力工作,力争回报大家的信任。

§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 | 1,267,836,746.17 | 68.59 |
| | 其中:股票 | 1,267,836,746.17 | 68.59 |
| 2 | 固定收益投资 | 190,454,409.50 | 10.30 |
| | 其中:债券 | 190,454,409.50 | 10.30 |
| | 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 | 385,102,241.63 | 20.83 |
| 7 | 其他资产 | 5,024,734.50 | 0.27 |
| 8 | 合计 | 1,848,418,131.80 | 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 | 45,347,918.00 | 2.48 |
| C | 制造业 | 423,489,182.42 | 23.17 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 28,200,080.10 | 1.54 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 16,427,400.00 | 0.90 |
| 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 | 486,946,833.27 | 26.64 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 8,630,801.90 | 0.47 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 99,743,010.00 | 5.46 |
| 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 | 127,888,520.48 | 7.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 31,163,000.00 | 1.70 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,267,836,746.17 | 69.35 |

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 | 5,999,989 | 204,119,625.78 | 11.17 |
| 2 | 002153 | 石基信息 | 1,633,548 | 136,531,941.84 | 7.47 |
| 3 | 600763 | 通策医疗 | 1,218,600 | 118,240,758.00 | 6.47 |
| 4 | 600645 | 中源协和 | 1,871,000 | 99,743,010.00 | 5.46 |
| 5 | 300369 | 绿盟科技 | 2,465,500 | 83,333,900.00 | 4.56 |
| 6 | 300007 | 汉威电子 | 1,662,130 | 73,582,495.10 | 4.03 |
| 7 | 300166 | 东方国信 | 2,300,000 | 67,735,000.00 | 3.71 |
| 8 | 000971 | 蓝盾控股 | 2,796,232 | 67,081,605.68 | 3.67 |
| 9 | 300059 | 东方财富 | 1,801,600 | 64,821,568.00 | 3.55 |
| 10 | 600446 | 金证股份 | 1,617,480 | 41,100,166.80 | 2.25 |

注:本报告期末本基金投资达安基因(002030)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 | 190,454,409.50 | 10.42 |
| | 其中:政策性金融债 | 190,454,409.50 | 10.42 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 190,454,409.50 | 10.42 |

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 | 150416 | 15农发16 | 1,500,000 | 150,045,000.00 | 8.21 |
| 2 | 018001 | 国开1301 | 400,450 | 40,409,409.50 | 2.21 |

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 | 项目 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 2,376,357.14 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,648,377.36 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,024,734.50 |

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在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 | 204,119,625.78 | 11.17 | 重大事项停牌 |
| 2 | 600763 | 通策医疗 | 118,240,758.00 | 6.47 | 重大事项停牌 |
| 3 | 600645 | 中源协和 | 99,743,010.00 | 5.46 | 重大事项停牌 |
| 4 | 000971 | 蓝盾控股 | 67,081,605.68 | 3.67 | 重大事项停牌 |
| 5 | 600446 | 金证股份 | 41,100,166.80 | 2.25 | 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 | 746,969,280.99 |
| 报告期基金总申购份额 | 684,430,896.71 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 572,626,262.32 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 858,773,915.38 |

§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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 61,530,929.03 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 61,530,929.03 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 7.16 |

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新兴成长灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新兴成长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**

# 易方达新收益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 | 易方达新收益混合 | |
| 基金主代码 | 001216 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年4月17日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,674,606,267.12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 | 本基金通过对宏观经济走势、市场估值与流动性、政策导向等因素的分析来确定股票、债券等资产类别的配置比例。<br>股票投资方面,通过对行业景气度、竞争格局等因素综合评估来动态调整行业配置比例,并精选盈利能力强、财务状况良好、公司治理结构合理、估值水平偏低的个股进行配置。<br>债券投资方面,本基金结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析,根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征,确定类属资产的最优权重。在券种选择上,本基金以长期利率趋势分析为基础,结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,实施积极主动的债券投资管理。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 易方达新收益混合A | 易方达新收益混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001216 | 001217 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,672,442,211.82份 | 2,164,055.30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) | |
|---|---|---|
| | 易方达新收益混合A | 易方达新收益混合C |
| 1.本期已实现收益 | 81,240,588.89 | 143,925.62 |
| 2.本期利润 | -62,339,200.78 | -230,422.25 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0188 | -0.0700 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,792,045,813.03 | 2,236,002.79 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.045 | 1.033 |

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

易方达新收益混合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 | -1.14% | 0.27% | 1.00% | 0.01% | -2.14% | 0.26% |

易方达新收益混合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 | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.27% | 0.32% | 1.00% | 0.01% | -3.27% | 0.31% |

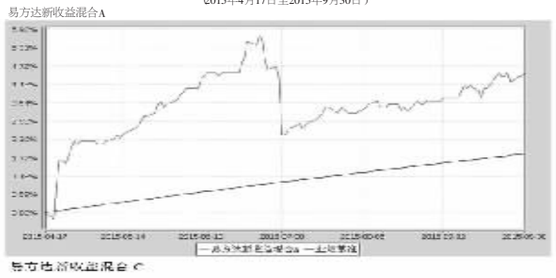
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金

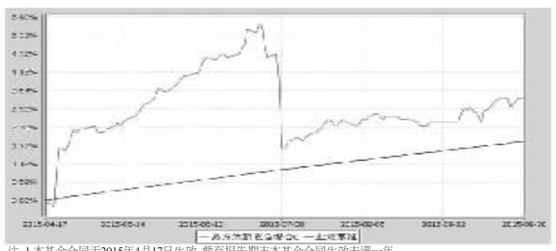
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年4月17日至2015年9月30日)

易方达新收益混合A



易方达新收益混合C



注:1.本基金合同于2015年4月17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。本报告期末基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为4.50%,C类基金份额净值增长率为3.30%,同期业绩比较基准收益率为1.90%。

§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、易方达安心回馈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 | 2015-04-17 | - | 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

三季度债券市场收益率总体经历了先震荡然后加速下行的过程。

债券市场的突破主要发生在9月份。虽然整个三季度,地方政府债的发行量高达1.6万亿,创历史新高,但最终在股市回调后,社会整体的融资需求快速萎缩,加上此前大量的打新和配资资金回流银行理财,推动债券配置需求在三季度快速上升。此外,仍然处于底部的经济数据也促使央行在三季度继续降准降息来引导社会融资成本下降,债市的需求增加超过了供给的增加。

权益方面,三季度以来股市持续下跌,直至九月底后维持在3000点附近震荡。

本基金三季度增加了债券仓位,主要以流动性高的利率债、高等级信用债和城投债为主。虽然股票和可转债维持较低仓位,但三季度的权益市场大幅回调仍然对基金业绩产生了一定影响。

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1.045元,本报告期份额净值增长率为-1.14%;C类基金份额净值为1.033元,本报告期份额净值增长率为-2.27%;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

基本面方面,三季度稳增长政策不断出台,然而工业生产增速继续回落,进出口数据疲软,整体经济依然维持在低位运行。我们倾向于认为经济继续在底部盘整,不过继续恶化的可能性也较低。

政策方面,在经济依然疲弱的大格局下,央行货币政策宽松的方向仍较为确定,但宽松的力度和方式可能会根据经济和金融主体的情况有所调整。随着股市的稳定,交易所资金的流动性依然会从极度宽松过渡到正常状态,不过银行体系流动性依然充裕,加上央行公开市场逆回购操作的引导,资金水平大幅上行的概率也比较小,未来资金利率低位平稳运行的概率较大。

股票市场在3000点附近找到一定支撑,有可能企稳。如果一级市场在下季度恢复供给,将对债券市场的流动性产生一定冲击。

综上,结合基本面、政策面以及流动性的判断,未来债券市场收益率大幅上行的可能性较小,存在一定的短期风险,需要我们密切关注。基于以上考虑,未来本基金信用债配置仍将以信用风险较低、票息较高的中高等级中短久期品种为主,以获取持有期收益;利率债谨慎参与波段操作。权益仓位更加注重风险和收益的平衡,持仓把握市场风格切换的机会,做好波段操作。考虑到新股发行仍然暂停,本基金将继续保持以债券投资为主,根据市场情况,适度参与股票市场投资的策略,提高基金收益,在新股发行重启之后继续积极申购新股,力争以优异的业绩回报基金持有人。

§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 | 127,669,211.02 | 4.27 |
| | 其中:股票 | 127,669,211.02 | 4.27 |
| 2 | 固定收益投资 | 2,628,401,328.30 | 87.83 |
| | 其中:债券 | 2,628,401,328.30 | 87.83 |
| | 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 | 175,944,583.92 | 5.88 |
| | 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 | 12,311,014.84 | 0.41 |
| 7 | 其他资产 | 48,317,023.04 | 1.61 |
| 8 | 合计 | 2,992,643,161.12 | 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 | 50,874,341.88 | 1.82 |
| 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 | 4,137,455.56 | 0.15 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 72,657,413.58 | 2.60 |
| 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 | 127,669,211.02 | 4.57 |

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 | 600804 | 鹏博士 | 2,071,110 | 44,590,998.30 | 1.60 |
| 2 | 002339 | 积成电子 | 1,770,833 | 31,892,702.33 | 1.14 |
| 3 | 600037 | 歌华有线 | 1,562,718 | 28,066,415.28 | 1.00 |
| 4 | 300463 | 迈克生物 | 233,333 | 18,981,639.55 | 0.68 |
| 5 | 601021 | 春秋航空 | 20,400 | 2,288,880.00 | 0.08 |
| 6 | 603885 | 吉祥航空 | 36,649 | 1,848,575.56 | 0.07 |

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 | 1,280,338,000.00 | 45.82 |
| | 其中:政策性金融债 | 1,280,338,000.00 | 45.82 |
| 4 | 企业债券 | 264,211,000.00 | 9.46 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 983,057,000.00 | 35.18 |
| 7 | 可转债 | 2,505,328.30 | 0.09 |
| 8 | 同业存单 | 98,290,000.00 | 3.52 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,628,401,328.30 | 94.06 |

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 | 5,300,000 | 541,554,000.00 | 19.38 |
| 2 | 150203 | 15国开03 | 3,000,000 | 302,490,000.00 | 10.83 |
| 3 | 150208 | 15国开08 | 2,200,000 | 226,006,000.00 | 8.09 |
| 4 | 101356002 | 13渝富MTN001 | 1,800,000 | 187,560,000.00 | 6.71 |
| 5 | 150215 | 15国开15 | 1,100,000 | 109,978,000.00 | 3.94 |

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渝富MTN001(代码:101356002)为易方达新收益基金的前十大重仓债券之一。根据西南证券股份有限公司2015年7月28日发布的《西南证券股份有限公司关于股东收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》,重庆渝富集团于2015年7月24日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(渝证调查字2015031号)。因重庆渝富集团在减持公司股份中涉嫌违反证券法律法规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证券监督管理委员会决定对重庆渝富集团进行立案调查。

根据目前公开的信息,重庆渝富的主营业务未受影响,公司仍然具有良好的偿债能力。目前看来,该券信用风险不大。

除重庆渝富外,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 | 380,288.02 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 47,916,733.08 |
| 5 | 应收申购款 | 20,001.94 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 48,317,023.04 |

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 | 300463 | 迈克生物 | 18,981,639.55 | 0.68 | 老股转让流通受限 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 易方达新收益混合A | 易方达新收益混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 6,739,671,679.69 | 9,599,686.35 |
| 报告期基金总申购份额 | 3,929,305,319.32 | 940,150.41 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 7,996,534,787.19 | 8,375,781.46 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 2,672,442,211.82 | 2,164,055.30 |

§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新收益灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新收益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**

# 易方达新利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 | 易方达新利混合 |
| 基金主代码 | 001249 |
| 交易代码 | 001249 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年4月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,841,281,190.35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。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、债券等资产类别的配置比例,严格遵守低估值的股票投资逻