易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6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:二〇一六年七月十九日

§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2016年7月14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2016年4月1日起至6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	3,151,632,654.39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。 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。 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固资产的风险收益特征,确定类固资产的最优权重。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	3,148,937,681.12份 / 2,694,973.27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(2016年4月1日-2016年6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	55,206,481.39	56,759.28
2.本期利润	6,866,623.06	-19,614.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021	-0.0057
4.期末基金资产净值	3,482,557,765.68	2,951,645.18
5.期末基金份额净值	1.106	1.095

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	0.27%	0.09%	0.88%	0.01%	-0.61%	0.08%

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	0.18%	0.09%	0.88%	0.01%	-0.70%	0.08%

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2016年6月30日)

易方达新收益混合A

易方达新收益混合C

注:1.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,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(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。

2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为10.60%,C类基金份额净值增长率为9.50%,同期业绩比较基准收益率为4.58%。

§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、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新趋灵活配置混合型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、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达新丰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞逸灵活配置混合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、固定收益基金投资部总经理	2015-04-17	-	9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6次,全部为指数及量化投资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

三季度在海内外众多利好推动下,利率出现了一波明显的下行。6月初美国非农数据表现非常疲弱,6月加息可能基本被消除,市场对于年内加息预期迅速下降。随后国内经济数据发布,整体不及预期,尤其是市场备受关注的房地产数据出现转向,地产销售和新开工出现下滑,引发市场对于地产投资转向重新拖累经济的担心。6月中下旬,英国退欧问题成为全球焦点,避险情绪推动全球国债收益率出现明显下行,最后意外退欧将避险情绪推向高点。此外最为重要的是由于央行的持续关注和流动性注入,市场一直担心的大月资金面紧张的问题并没有出现,市场担心获得了极大的缓解,收益率快速下行。

幅度上看,10年期国债下行14bps,10年期国开债下行14bps。评级利差大体保持稳定,未发生变化。信用利差继续维持低位。本轮收益率下行具有普涨特点,收益率曲线长端基本是平移,未有结构差异,曲线扁平化。

本基金在二季度增持了信用评级较高的短融以及利率债,整体组合杠杆和久期都有所提高。股票方面,本基金积极参与了新股申购。

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1.106元,本报告期份额净值增长率为0.27%;C类基金份额净值为1.095元,本报告期份额净值增长率为0.18%;同期业绩比较基准收益率为0.88%。

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

市场分歧将进一步加剧,等待经济趋势的拐点信号。一季度以来支撑经济回暖的主要动力是基建和地产投资,对于基建投资的可持续性分歧不大。未来一个季度市场关注的焦点将集中于地产投资能否持续,以及何时出现拐点。当前房地产销售数据已经开始出现回落,如果这是趋势性的拐点,将在未来一段时间内再次引发地产库存堆积以及投资的下降,这将会为经济带来较大的下行压力。三季度随着蔬菜和猪肉对于通胀推动渐趋消散,通胀水平将会逐步下行,如果叠加上地产投资的下滑,经济可能将会再次面对较大的通缩压力。

三季度以来经济改善和通胀上升约束了货币政策的进一步宽松可能,但是在经济下行风险仍然较大的背景下货币政策也很难转向紧缩。货币政策仍然紧跟经济变化,货币政策空间的进一步打开需要观察到经济下行的拐点信号。期间汇率可能会对货币政策形成阶段性的扰动。信用风险仍然较大,三季度到期量增加和市场风险偏好萎缩会导致风险较高的行业融资更加困难,这会进一步加剧信用风险的暴露和传染。同时供给侧改革和去产能的推进也带来了一定政策上的不确定性。对于利率仍然等待信号明确和机会相对确定后逐步介入。信用仍然以规避信用风险为主。

未来本基金将继续维持较高杠杆和较低久期,信用债将继续持有并做结构调整,利率债把握波段操作的机会。

§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	40,615,135.60	0.92
	其中:股票	40,615,135.60	0.92
2	固定收益投资	4,301,301,632.03	97.13
	其中:债券	4,301,301,632.03	97.13
	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	3,030,731.98	0.07
7	其他资产	83,315,021.79	1.88
8	合计	4,428,262,521.40	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	32,465,742.82	0.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	775,274.28	0.02
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,412,000.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,941,992.40	0.17
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	20,126.10	0.00
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	40,615,135.60	1.17

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	000651	格力电器	730,000	16,111,100.00	0.46
2	600804	鹏博士	250,000	4,557,500.00	0.13
3	600498	烽火通信	139,940	3,397,743.20	0.10
4	000895	双汇发展	120,000	2,505,600.00	0.07
5	002008	大族激光	90,000	2,055,600.00	0.06
6	300463	迈克生物	70,000	1,894,900.00	0.05
7	002518	科士达	67,500	1,679,400.00	0.05
8	002035	华帝股份	60,000	1,468,800.00	0.04
9	600585	海螺水泥	100,000	1,454,000.00	0.04
10	600029	南方航空	200,000	1,412,000.00	0.04

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	1,077,516,500.00	30.91
	其中:政策性金融债	1,077,516,500.00	30.91
4	企业债券	957,350,200.00	27.47
5	企业短期融资券	441,339,000.00	12.66
6	中期票据	1,824,210,000.00	52.34
7	可转债(可交换债)	885,932.03	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,301,301,632.03	123.41

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	150207	15国开07	4,800,000	490,848,000.00	14.08
2	101356002	13渝富MTN001	1,800,000	190,332,000.00	5.46
3	150208	15国开08	1,700,000	176,358,000.00	5.06
4	150203	15国开03	1,500,000	153,375,000.00	4.40
5	150215	15国开15	1,100,000	110,000,000.00	3.16

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

5.11.113渝富MTN001(代码:101356002)为易方达新收益灵活配置混合基金的前十大重仓证券之一。2015年11月2日中国证监会对重庆渝富违法减持西南证券股份有限公司股份的行为出具行政处罚决定书。

本基金投资13渝富MTN001的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除13渝富MTN001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	52,980.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	83,252,631.71
5	应收申购款	8,409.27
6	其他应收款	1,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,315,021.79

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	000651	格力电器	16,111,100.00	0.46	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	3,318,798,398.38
报告期基金总申购份额	2,005,904.87
减:报告期基金总赎回份额	171,866,622.13
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,148,937,681.12

报告期期初基金份额总额	5,012,172.16
报告期基金总申购份额	319,309.48
减:报告期基金总赎回份额	2,636,508.37
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,694,973.27

§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
二〇一六年七月十九日

易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6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:二〇一六年七月十九日

§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2016年7月14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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达新丝路混合
基金主代码	001373
交易代码	001373
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月27日
报告期末基金份额总额	19,545,602,591.53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。
投资策略	本基金为灵活配置混合型主动基金,将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。在股票投资方面,将通过对各行业内的公司受益于新丝路主题的程度以及持续性的深入分析,综合评估相关公司的增长前景、经营效率、竞争优势、盈利能力等方面的因素,判断受益公司的投资价值;在债券投资方面,将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	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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,004,425,573.32
2.本期利润	491,380,642.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0248
4.期末基金资产净值	13,953,595,479.64
5.期末基金份额净值	0.714

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

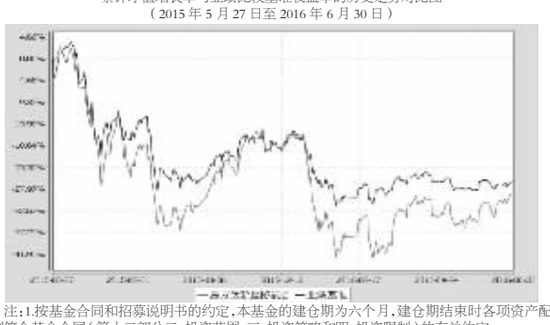
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.63%	1.60%	-0.78%	0.77%	4.41%	0.83%

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

易方达新丝路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5月27日至2016年6月30日)



注:1.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,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(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。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-28.60%,同期业绩比较基准收益率为-26.15%。

§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		
樊正伟	本基金的基金经理、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	2015-05-27	-	6年	硕士研究生,曾任中国银行深圳分行职员、易方达基金管理有限公司渠道经理、研究员、易方达积极成长证券投资基金基金经理助理。
郭杰	本基金的基金经理、易方达改革红利混合型证券投资基金的基金经理、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2015-11-07	-	8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、易方达资源行业股票型证券投资基金基金经理。
张坤	本基金的基金经理、易方达亚洲精选股票型证券投资基金的基金经理、易方达中小盘混合型证券投资基金的基金经理	2015-11-07	-	8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。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,樊正伟的"任职日期"为基金合同生效之日,张坤、郭杰的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

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6次,全部为指数及量化投资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

2016年二季度,上证综指下跌2.47%,深圳综指上涨3.24%,沪深300指数下跌1.99%,创业板指下跌0.47%。板块方面,二季度中信行业指数中食品饮料、电子元器件、家电等行业涨幅居前;餐饮旅游、传媒、交通运输等行业跌幅居前。

在2016年二季度的投资过程中,本基金对原有的行业和个股配置进行了一些调整,对部分高估值、市值过大的个股进行了减持,对受益于CPI上涨、供需格局改善的个股进行了增持。

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0.714元,本报告期份额净值增长率为3.63%,同期业绩比较基准收益率为-0.78%。

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

下一阶段,宏观经济方面,虽然又出现了下行的压力,但政府会采取对冲措施,预计整体平稳。货币政策方面,将继续保持中性。

未来几年,中国的经济增长都将面临着较大压力,在经济转型的大背景下,能使中国经济进一步恢复活力的是各种新兴产业,所以在行业配置上,将会坚持符合中国经济新常态背景的新技术、新行业和新商业模式的大方向。另一方面将会优选具备中国制造优势和品牌优势的价值型标的。

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	12,213,741,693.64	87.26
	其中:股票	12,213,741,693.64	87.26
2	固定收益投资	350,831,557.00	2.51
	其中:债券	350,831,557.00	2.51
	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	710,401,105.20	5.08
	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	667,062,810.00	4.77
7	其他资产	54,123,753.86	0.39
8	合计	13,996,160,919.70	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	10,439,000.00	0.07
B	采矿业	14,800,000.00	0.11
C	制造业	8,723,954,979.99	62.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	231,513,928.36	1.66
E	建筑业	22,198,949.28	0.16
F	批发和零售业	117,507,625.08	0.84
G	交通运输、仓储和邮政业	384,506,220.20	2.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,882,507,916.09	13.49
J	金融业	-	-
K	房地产业	297,522,465.08	2.13
L	租赁和商务服务业	35,962,734.24	0.26
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	25,995,000.00	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	22,448,000.00	0.16
Q	卫生和社会工作	286,925,417.02	2.06
R	文化、体育和娱乐业	106,528,829.70	0.76
S	综合	50,910,502.50	0.36
	合计	12,213,741,693.64	87.53

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	300222	科大智能	24,006,258	657,531,406.62	4.71
2	000568	泸州老窖	17,300,000	513,810,000.00	3.68
3	000858	五粮液	14,314,527	465,651,563.31	3.34
4	300100	双林股份	10,125,104	443,580,806.24	3.18
5	300310	宜通世纪	11,577,339	361,079,376.41	2.59
6	002055	得润电子	10,150,276	310,801,451.12	2.23
7	600074	保千里	20,454,988	305,188,420.96	2.19
8	000089	深圳机场	32,900,000	279,650,000.00	2.00
9	000333	美的集团	11,500,000	272,780,000.00	1.95
10	600519	贵州茅台	930,010	271,488,519.20	1.95

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	350,000,000.00	2.51
	其中:政策性金融债	350,000,000.00	2.51
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)	831,557.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	350,831,557.00	2.51

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	3,500,000	350,000,000.00	2.51
2	132003	15清控EB	7,550	831,557.00	0.01

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	2,934,640.93
2	应收证券清算款	40,270,637.42
3	应收股利	-
4	应收利息	9,750,232.86
5	应收申购款	1,168,242.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,123,753.86

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	300310	宜通世纪	141,970,400.00	1.02	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	19,955,659,148.91
报告期基金总申购份额	110,285,199.94
减:报告期基金总赎回份额	520,341,757.32
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	19,545,602,591.53

§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丝路灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达新丝路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
二〇一六年七月十九日

易方达新利灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6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:二〇一六年七月十九日

§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2016年7月14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2016年4月1日起至6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	185,359,605.29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	本基金在控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值,通过