易方达新享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:浙商银行股份有限公司
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。

基金托管人浙商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	易方达新享混合	
基金主代码	001342	
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	203,992,232.67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	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达新享混合A	易方达新享混合C
下属分级基金的交易代码	001342	001343
报告期末下属分级基金的份额总额	4,253,648.55份	199,738,584.12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)	
	易方达新享混合A	易方达新享混合C
1.本期已实现收益	36,879.87	1,080,655.64
2.本期利润	41,460.67	1,470,978.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0025
4.期末基金资产净值	5,965,211.13	205,549,579.63
5.期末基金份额净值	1.402	1.029

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

易方达新享混合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	0.86%	0.04%	0.88%	0.01%	-0.02%	0.03%

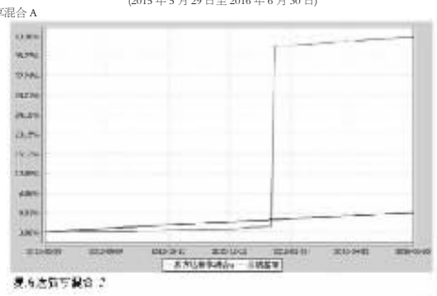
易方达新享混合C

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	0.29%	0.03%	0.88%	0.01%	-0.59%	0.02%

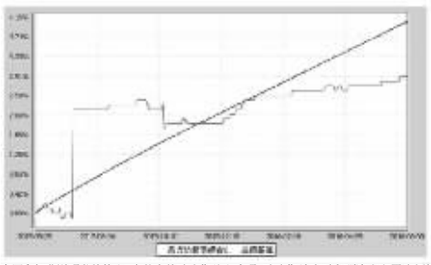
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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5月29日至2016年6月30日)

易方达新享混合A



易方达新享混合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40.20%,C类基金份额净值增长率为2.90%,同期业绩比较基准收益率为4.06%。

§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		
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、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达价值成长混合型证券投资基金的基金经理助理	2015-05-29	-	10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。
张清华	本基金的基金经理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达新收益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、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、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、易方达裕知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	2016-03-29	-	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"离任日期"为公告确定的解聘日期,萧楠的"任职日期"为基金合同生效之日,张清华的"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

虽然3月份经济数据回暖的迹象有所闪现,但二季度国内经济整体而言仍然乏力,经济主体内生动力并没有因为此前复苏预期而产生扩张动力。其中4月经济出现一定程度的放缓,当月零售和投资数据均出现明显下滑,较工业增加值数据显示的情况更差。制造业和民间投资也持续疲弱,两者均连续第二个月环比负增长;同时基建投资和房地产投资在3月大幅增长的基数下有所下滑,共同造成了整体投资增速的明显下滑。

5月工业数据在4月放缓后维持平稳,但增速仍处于略低的水平。需求方面整体延续了4月的情况,尤其是投资需求仍然在走弱,其中制造业投资更是呈现加速下滑的态势;房地产投资则持续负增长,虽然幅度仍比较有限。此外,房地产销售、新开工数据在5月也出现了下滑。当然,基建投资仍然是主要的支撑力量。融资数据方面,5月延续了4月的下滑趋势。从融资结构上可以看到,主要是房地产按揭贷款和政府融资支撑了融资的扩张,而其他融资需求更为低迷,这一点与经济数据反映的情况是一致的。

二季度初伴随经济复苏和通胀预期上升,以及商品期货价格的快速上涨,债券市场收益率一度快速上行,10年国开债在4月25日达到3.48%。此后上述因素都出现了一定程度的反转,权威人士讲话出台后,债市情绪更是大幅转向。不过4月经济数据公布后,收益率反而再度快速上行,5月中下旬收益率一度回升至3.35%左右,并维持在这一水平附近。此后英国退欧事件引发避险情绪及货币宽松预期上升,推动收益率再度明显下行。

操作上,由于组合短债偏小,在保证流动性的基础上,采取短期债券类资产为主的配置策略。

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1.402元,本报告期份额净值增长率为0.86%;C类基金份额净值为1.029元,本报告期份额净值增长率为0.29%;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

在二季度经济增长数据仍显疲态的背景下,市场对经济复苏及通胀的预期均有所回调;但投资者对于下半年经济显著下滑的空间也并没有太大预期。因此,从宏观基本面的角度出发,债券市场收益率可能进入一个区间波动的格局,趋势性变动的可能性偏低。

具体而言,支持收益率低位企稳或进一步下行的因素仍然较为明显。首先,经济内生增长动力仍然不足,尤其是私人部门投资持续下滑,短期内也难以出现复苏迹象。诚然房地产是上半年经济活动中的亮点,但未来的关键还是在于房地产销售的持续性及其转化为投资的效果,这一过程可能还需要进一步观察。其次,债券市场中的配置需求仍然持续存在,随着今年以来风险偏好的显著下降,利率债及高评级信用债仍然是机构最主要的配置品种。最后,由于今年以来央行多次及时投放流动性,市场机构对于资金面保持稳定宽松的信心仍较强。

但与此同时,收益率下行的空间仍然受到诸多限制。在财政政策发力的背景下,基建投资仍有望继续维持在偏高水平,从而其对经济短期托底的效果继续存在。央行对资金面及短端利率的稳定意图较为明显,其能力也毋庸置疑,但当前环境下货币政策进一步宽松的概率较低,而汇率因素未来也可能影响央行货币政策的调控空间。估值方面,考虑到6月末收益率曲线平坦化下行,如果短端利率维持在当前水平,则整体收益率下行的幅度或将有限。

二季度信用市场风险进一步暴露,违约事件相继出现。虽然中高评级信用利差仍然维持在低位,但低评级尤其是产能过剩行业利差迅速扩大。进入三季度,随着这些发行人再融资压力加大以及评级调整进程仍未结束,中低评级板块信用风险将持续释放。

未来本基金将积极主动配置各类债券资产,把握市场波段操作机会,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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	130,866,809.10	61.62
	其中:债券	130,866,809.10	61.62
	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	75,000,237.50	35.31
	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	4,461,507.37	2.10
7	其他资产	2,050,672.76	0.97
8	合计	212,379,226.73	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
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	59,943,000.00	28.34
	其中:政策性金融债	59,943,000.00	28.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,155,000.00	33.17
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	768,809.10	0.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	130,866,809.10	61.87

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	160211	16国开11	300,000	29,994,000.00	14.18
2	160209	16国开09	300,000	29,949,000.00	14.16
3	041558078	15供销CP001	200,000	20,132,000.00	9.52
4	011699113	16新兴际华SCP001	100,000	10,017,000.00	4.74
5	011699058	16昆山经开SCP001	100,000	10,008,000.00	4.73

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	19,010.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,176,650.69
5	应收申购款	855,011.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,050,672.76

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	易方达新享混合A	易方达新享混合C
报告期期初基金份额总额	2,091,515.41	934,631,343.32
报告期基金总申购份额	4,944,949.93	3,026,918.36
减:报告期基金总赎回份额	2,782,816.79	737,919,677.56
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	4,253,648.55	199,738,584.12

§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享灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;
2.《易方达新享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达新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
二〇一六年七月十九日

易方达新兴成长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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	684,770,371.72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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-108,541,656.43
2.本期利润	48,706,731.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0697
4.期末基金资产净值	1,644,137,490.50
5.期末基金份额净值	2.401

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。

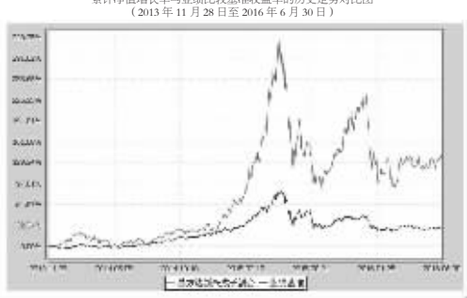
3.2 基金净值表现

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	2.74%	1.93%	-0.67%	0.70%	3.41%	1.23%

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2016年6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140.10%,同期业绩比较基准收益率为29.89%。

§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	-	10年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、公募基金投资部总经理助理、公募基金投资部副总经理、易方达创新驱动灵活配置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。

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。

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,指数在经历一季度的快速下跌之后逐步企稳。上证综指下跌2.47%,沪深300指数下跌1.99%,创业板指下跌0.47%。板块方面,二季度中信一级行业中,食品饮料、电子元器件、家电等板块涨幅靠前,传媒、餐饮旅游等板块跌幅较大。

本基金延续了一贯的投资思路,重点关注战略新兴产业,我们认为在中国经济转型的过程中,新兴产业将成为经济发展的新驱动力。与此同时,报告期内本基金根据市场和宏观环境变化,适度关注抗通胀板块和相关个股,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2.401元,本报告期份额净值增长率为2.74%,同期业绩比较基准收益率为-0.67%。

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

二季度市场经历了经济恶化、信贷收紧、期货暴跌、人民币贬值等利空事件影响,指数以横盘震荡的形式逐步消化。同时,三季度流动性预期将逐步改善,美联储加息预期推迟,国内外货币有望持续宽松。综合上述国内外宏观环境及市场估值情况,我们认为可以继续关注代表未来新兴产业的相关龙头个股,同时也可以适度关注抗通胀相关行业和个股。

本基金将继续重点关注战略新兴产业:一方面,关注云计算、人工智能、虚拟现实等能极大提升社会生产效率的高科技行业,并同时关注与之相关的上游半导体硬件产业链;另一方面关注娱乐、体育、医疗、教育等能满足人们提高生活水平需求的服务行业。

同时,随着今年宏观环境变化,在通胀预期有所抬头的背景下,本基金也将适度关注未来有望有益于通胀预期的板块和相关个股。

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	1,550,775,671.56	92.30
	其中:股票	1,550,775,671.56	92.30
2	固定收益投资	50,000,000.00	2.98
	其中:债券	50,000,000.00	2.98
	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	48,354,053.39	2.88
7	其他资产	31,009,229.06	1.85
8	合计	1,680,138,954.01	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	164,125,228.06	9.98
B	采矿业	124,512,000.00	7.57
C	制造业	683,192,412.05	41.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	775,274.28	0.05
F	批发和零售业	504,450.00	0.03
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	543,664,010.63	33.07
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	32,980,000.00	2.01
R	文化、体育和娱乐业	1,022,296.54	0.06
S	综合	-	-
	合计	1,550,775,671.56	94.32

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	300113	顺网科技	3,383,913	128,453,337.48	7.81
2	600547	山东黄金	3,200,000	124,512,000.00	7.57
3	300327	中颖电子	2,234,261	119,376,565.23	7.26
4	300383	光环新网	2,600,000	98,540,000.00	5.99
5	300033	同花顺	1,069,075	87,076,158.75	5.30
6	300007	汉威电子	2,989,700	83,472,424.00	5.08
7	600975	新五丰	8,397,898	76,840,766.70	4.67
8	002477	雏鹰农牧	12,000,000	71,640,000.00	4.36
9	300346	南大光电	1,312,738	58,718,770.74	3.57
10	300047	天源迪科	2,600,000	51,870,000.00	3.15

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	50,000,000.00	3.04
	其中:政策性金融债	50,000,000.00	3.04
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	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,000,000.00	3.04

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	500,000	50,000,000.00	3.04

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	1,092,417.57
2	应收证券清算款	23,949,762.87
3	应收股利	-
4	应收利息	1,359,595.44
5	应收申购款	4,607,453.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,009,229.06

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

报告期期初基金份额总额	639,914,148.41
报告期基金总申购份额	268,162,540.43
减:报告期基金总赎回份额	223,306,317.12
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	684,770,371.72

§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

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(%)	8.99

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
二〇一六年七月十九日

易方达新鑫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	易方达新鑫混合	
基金主代码	001285	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月14日	
报告期末基金份额总额	538,617,273.72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	
下属分级基金的基金简称	易方达新鑫混合I	易方达新鑫混合E
下属分级基金的交易代码	001285	001286
报告期末下属分级基金的份额总额	536,578,673.79份	2,038,599.93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)	
	易方达新鑫混合I	易方达新鑫混合E
1.本期已实现收益	2,094,373.69	28,699.71
2.本期利润	2,849,054.04	46,412.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0045	0.0052
4.期末基金资产净值	555,875,972.29	2,099,689.94
5.期末基金份额净值	1.036	1.030

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

易方达新鑫混合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	0.48%	0.04%	0.88%	0.01%	-0.40%	0.03%

易方达新鑫混合E

| 阶段 |