易方达新享灵活配置混合型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017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:二〇一七年七月二十一日

§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2017年7月18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2017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	582,166,856.69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	203,316,881.34份	378,849,975.35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(2017年4月1日-2017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	2,734,866.05	4,623,120.03
2.本期利润	12,413,153.55	18,386,356.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0652	0.0411
4.期末基金资产净值	308,322,616.27	419,559,717.73
5.期末基金份额净值	1.516	1.107

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	4.26%	0.17%	0.88%	0.01%	3.38%	0.16%

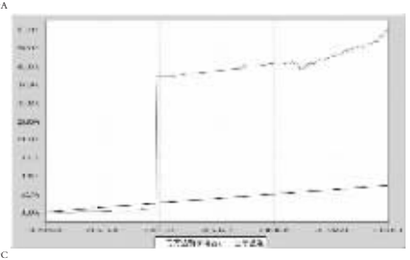
易方达新享混合C

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	4.24%	0.16%	0.88%	0.01%	3.36%	0.15%

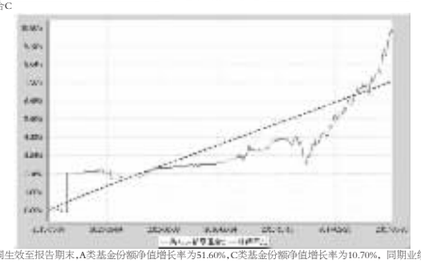
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2017年6月30日)

易方达新享混合A



易方达新享混合C



注:自基金合同生效在报告期末,A类基金份额净值增长率为51.60%,C类基金份额净值增长率为10.70%,同期业绩比较基准收益率为7.61%。

§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,易方达稳健债券型证券投资基金的基金经理,易方达祥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,易方达新喜灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达收益灵活配置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,易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞锐灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞福灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理,易方达安益回报混合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,易方达安心回报债券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	-	10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。
李一硕	本基金的基金经理,易方达旭添利定期开放债券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,易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理,易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理,易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理,易方达稳利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理,易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理,易方达中债综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理助理	2017-03-07	-	9年	硕士研究生,曾任瑞银证券有限公司研究员,中国国际金融有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究员,易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。

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5次,其中3次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易,2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

二季度内国宏观经济基本面主导仍然保持平稳态势,其中4月工业增加值同比增长6.5%,低于市场预期,月度环比与季度环比均明显下降;即4月投资数据单月同比出现了大幅下滑,民间投资也低的幅度更大一些,此后公布的我国5月官方制造业PMI 51.20,财新制造业PMI49.6,边际上同样较弱。5月份的数据则呈现出不同态象。一方面,5月工业增加值同比增长6.5%,略高于市场预期且环比明显回升。另一方面,5月房地产销售面积和销售金额均有所下滑,而投资增速则在1季度持续走强后连续两个月回落。此外,虽然5月信贷规模略超出预期,但社融规模略低于预期,且M2同比增速大幅低于市场预期。表内信贷一定程度上对冲了表外融资的收缩,但同时整体融资增速是在收缩的。

二季度债券市场波动性依然较大,收益率趋势上先有所上升其后回落,4-5月份市场在经济仍然稳健的背景下,金融体系去杠杆预期的加强以及银行间市场资金利率居高不下,带动收益率持续大幅上升,中短端上行幅度更大,收益率曲线异常平坦化。6月份资金面意外宽松,同时部分经济数据有放缓迹象,共同导致收益率大幅下行。利率债收益率曲线的期限利差一度降至极低水平,其后明显回升。6月份信用债的需求明显增加,当月信用利差整体呈现收窄趋势。

权益市场方面,板块表现继续分化。受到4月份开始的流动性冲击影响,指数出现了快速回落,6月份流动性冲击缓解后,市场得到一定的修复,部分盈利前景较为确定的行业仍然逆势出现明显的上涨,板块分化进一步加剧。

操作上,二季度前半段组合整体保持谨慎的配置结构,6月份我们判断债市配置价值上升,组合杠杆及有效久期均有所上调,权益部分持仓以盈利较好的蓝筹龙头股票为主,在二季度中获得明显的超额收益。此外,组合积极参与新股申购。

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1.516元,本报告期份额净值增长率为4.26%;C类基金份额净值为1.107元,本报告期份额净值增长率为4.24%;同期业绩比较基准收益率为0.88%。

§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	151,311,260.56	20.51
	其中:股票	151,311,260.56	20.51
2	固定收益投资	549,753,008.30	74.53
	其中:债券	549,753,008.30	74.53
	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	24,500,156.75	3.32
	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	2,342,310.94	0.32
7	其他资产	9,746,170.15	1.32
8	合计	737,652,906.70	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	-	-
B	采矿业	6,274,965.00	0.86
C	制造业	89,442,338.44	12.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,307,000.00	0.32
E	建筑业	510.24	0.00
F	批发和零售业	2,107,352.00	0.29
G	交通运输、仓储和邮政业	17,405,642.40	2.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,639.62	0.00
J	金融业	32,291,826.06	4.44
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,473,986.80	0.20
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	151,311,260.56	20.79

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	000858	五粮液	390,265	21,722,149.90	2.98
2	601318	中国平安	243,000	12,055,230.00	1.66
3	000001	平安银行	1,099,963	10,328,652.57	1.42
4	601818	光大银行	2,400,000	9,720,000.00	1.34
5	000651	格力电器	219,945	9,055,135.65	1.24
6	600519	贵州茅台	16,000	7,549,600.00	1.04
7	600660	福耀玻璃	240,200	6,254,808.00	0.86
8	600029	南方航空	686,252	5,970,392.40	0.82
9	002008	大族激光	168,600	5,840,304.00	0.80
10	000089	深圳机场	495,000	4,628,250.00	0.64

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	39,911,000.00	5.48
	其中:政策性金融债	39,911,000.00	5.48
4	企业债券	123,426,000.00	16.96
5	企业短期融资券	260,429,000.00	35.78
6	中期票据	120,558,000.00	16.56
7	可转债(可交换债)	5,429,008.30	0.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	549,753,008.30	75.53

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	011754060	17巨型SCP004	400,000	40,084,000.00	5.51
2	1480151	14永州城建债	400,000	33,776,000.00	4.64
3	101553001	15陕铁投MTN001	300,000	30,201,000.00	4.15
4	101553029	15河钢MTN001	300,000	30,165,000.00	4.14
5	011698571	16中铝业SCP011	300,000	30,132,000.00	4.14

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	80,856.77
2	应收证券清算款	39,861.59
3	应收股利	-
4	应收利息	9,525,031.79
5	应收申购款	100,420.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,746,170.15

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	173,155,070.89	358,804,805.90
报告期基金总申购份额	31,543,014.74	172,868,282.59
减:报告期基金总赎回份额	1,381,204.29	152,823,113.14
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	203,316,881.34	378,849,975.35

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年04月01日-2017年06月30日	196,270,853.78	-	-	196,270,853.78	33.71%

产品特有风险

报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请,可能带来流动性风险;如个别投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请,可能影响投资者赎回业务办理,若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转轨运作方式,与其他基金并或者终止基金合同等情形;持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

§9 备查文件目录

9.1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。

9.2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。

9.3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
二〇一七年七月二十一日

易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017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:二〇一七年七月二十一日

§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2017年7月18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2017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	591,949,918.44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	589,722,727.21份	2,227,191.23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(2017年4月1日-2017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	29,316,823.52	92,074.05
2.本期利润	29,422,388.54	79,581.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0444	0.0469
4.期末基金资产净值	637,924,271.98	2,389,784.00
5.期末基金份额净值	1.082	1.073

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	4.22%	0.27%	0.88%	0.01%	3.34%	0.26%

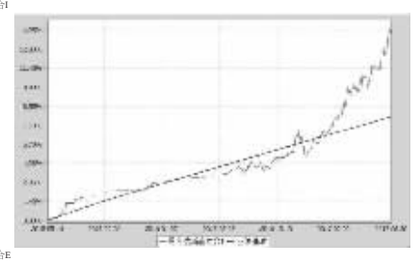
易方达新鑫混合E

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	4.15%	0.28%	0.88%	0.01%	3.27%	0.27%

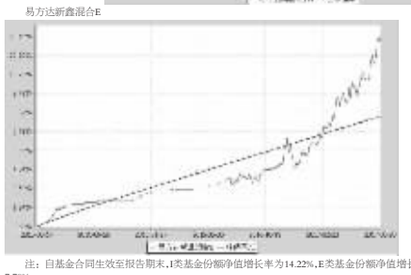
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达新鑫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14日至2017年6月30日)

易方达新鑫混合I



易方达新鑫混合E



注:自基金合同生效至报告期末,I类基金份额净值增长率为14.22%,E类基金份额净值增长率为13.32%,同期业绩比较基准收益率为7.79%。

§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,易方达鑫锐债券型证券投资基金的基金经理,易方达祥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,易方达新喜灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达收益灵活配置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,易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞锐灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞福灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理,易方达安益回报混合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,易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理,固定收益基金投资部总经理	2016-03-15	-	10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”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5次,其中3次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易,2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

2017年二季度国内经济出现复苏走强的迹象,三、四月份的经济数据超出了市场机构的预期,其中的基建和地产投资数据均出现比较显著的回升,显示企业补库存需求旺盛,市场机构开始逐渐认同国内经济已经企稳复苏。同时,二季度金融监管力度仍然较强,市场担忧金融去杠杆会不断推进,这导致债券市场中信用债品种的流动性不断丧失。在二季度,货币政策也一直保持中性态度,资金面维持紧平衡,货币市场利率维持高位。银行在负债端的压力逐步显现,反映银行融资成本的同业存单利率在二季度攀升至历史高位。上述因素导致国内债券市场在二季度出现了较为显著的调整,利率债、信用债收益率都出现大幅上行。六月份,人民银行公开市场操作向市场投放了较多的流动性,这使得前期市场机构对于季末资金面紧张和监管政策加强的担忧得到缓解,银行同业存单的发行利率从高位开始快速回落。五月的经济数据有所回落,市场对于经济复苏的前景出现分歧,在多重因素叠加作用下,债券市场收益率在六月有所回落,信用利差有所缩窄。但是整体来看,二季度末的利率水平比一季度末仍然出现了比较显著的上行。股票市场在二季度呈现出板块分化的走势,受到四月份开始的流动性冲击影响,指数出现了快速回落,在六月份流动性冲击缓解后,市场得到一定的修复。整体来看,部分盈利前景较为确定的行业在二季度出现明显的上涨,一些高估值的成长股在二季度表现欠佳。

二季度,本组合的债券部分仍然维持低久期、低杠杆的配置思路,以防御为主的债券投资策略在本季度表现较好。本组合权益类资产的配置在二季度抓住了板块和行业的机会,收益较好。

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1.082元,本报告期份额净值增长率为4.22%;E类基金份额净值为1.073元,本报告期份额净值增长率为4.15%;同期业绩比较基准收益率为0.88%。

§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	115,539,952.13	16.62
	其中:股票	115,539,952.13	16.62
2	固定收益投资	571,109,367.80	82.15
	其中:债券	571,109,367.80	82.15
	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	2,421,780.10	0.35
7	其他资产	6,141,728.06	0.88
8	合计	695,212,828.09	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	72,524,031.04	11.33
C	制造业	12,717,420.00	1.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,778.24	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,478,294.74	2.26
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	7,639.62	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,773,788.49	2.46
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	115,539,952.13	18.04

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	472,934	19,470,692.78	3.04
2	600009	上海机场	388,054	14,478,294.74	2.26
3	600104	上汽集团	453,833	14,091,514.65	2.20
4	600886	国投电力	1,609,800	12,717,420.00	1.99
5	600660	福耀玻璃	454,990	11,847,939.60	1.85
6	601318	中国平安	186,400	9,247,304.00	1.44
7	000661	长春高新	57,000	7,359,270.00	1.15
8	600056	中国医药	248,400	6,445,980.00	1.01
9	603589	口子窖	165,100	6,404,229.00	1.00
10	600036	招商银行	265,100	6,338,541.00	0.99

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	186,828,000.00	29.18
	其中:政策性金融债	186,828,000.00	29.18
4	企业债券	25,580,200.00	3.99
5	企业短期融资券	310,607,000.00	48.51
6	中期票据	40,046,000.00	6.25
7	可转债(可交换债)	8,048,167.80	1.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	571,109,367.80	89.19

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	170210	17国开10	1,000,000	98,750,000.00	15.42
2	011751026	17中船SCP001	600,000	60,156,000.00	9.39
3	011698635	16河钢SCP004	500,000	50,165,000.00	7.83
4	011754101	17康美SCP002	500,000	50,070,000.00	7.82
5	041759014	17义乌国资CP001	500,000	50,000,000.00	7.81

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	171,403.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,929,912.37
5	应收申购款	40,412.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,141,728.06

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132006	16皖新EB	4,766,240.60	0.74
2	127003	海印转债	527,563.50	0.08
3	113010	江南转债	442,571.20	0.07
4	128013	洪涛转债	178,288.00	0.03

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	易方达新鑫混合I	易方达新鑫混合E
报告期期初基金份额总额	677,376,830.70	1,366,601.64