

易方达行业领先企业混合型证券投资基金

2016 年第 2 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	易方达行业领先混合
基金主代码	110015
交易代码	110015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 3 月 26 日
报告期末基金份额总额	350,279,289.67 份
投资目标	在优化行业资产配置的基础上，从行业领先企业中精选行业龙头与高成长企业进行投资，力求基金资产的长期增值。
投资策略	在行业配置的基础上，本基金将从各细分行业中选择行业领先企业，然后从行业领先企业中选择行业龙头企业和具有较高成长性的公司，构造股

	票组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合基金，理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金。
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	30,878,908.14
2.本期利润	32,057,016.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0895
4.期末基金资产净值	612,150,332.38
5.期末基金份额净值	1.748

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

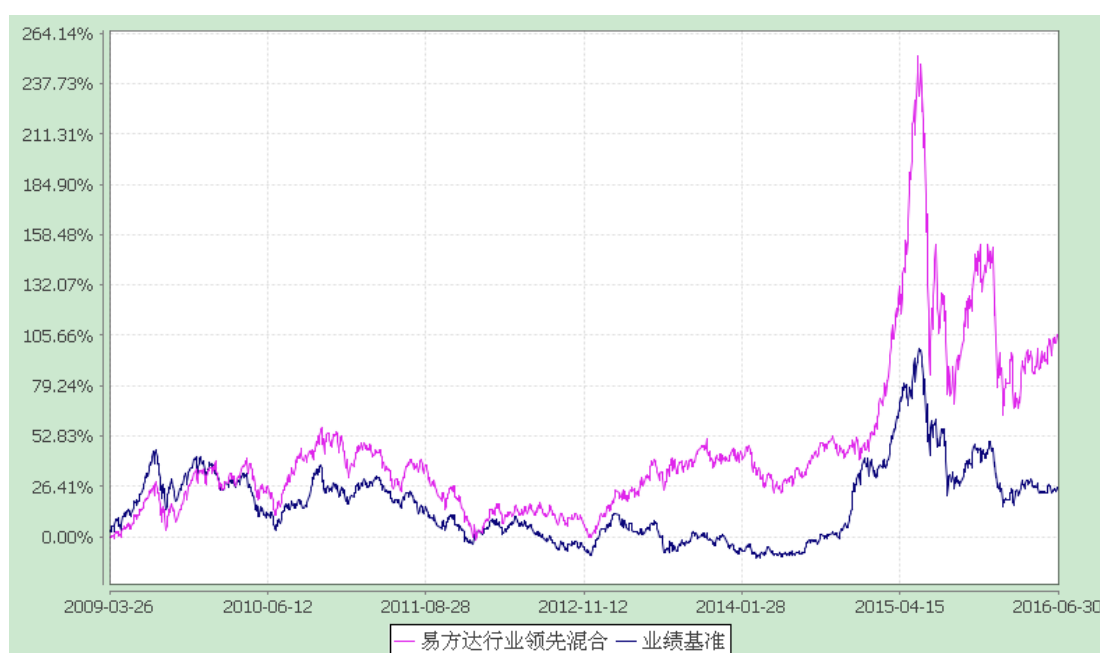
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	业绩比较基准收益率	①-③	②-④

			③	标准差		
				④		
过去三个月	5.43%	1.50%	-1.74%	0.81%	7.17%	0.69%

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

易方达行业领先企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
(2009 年 3 月 26 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 104.34%，同期业绩比较基准收益率为 25.97%。

§ 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		
冯波	本基金的基金经理、研究部 总经理	2010-01- 01	-	15 年	硕士研究生， 曾任广东发

					展银行行员, 易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总经理助理、研究部副总经理、易方达科汇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”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 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

回顾 2016 年二季度，A 股市场呈现窄幅震荡的势态：上证指数下跌 2.47%，创业板指数下跌 0.47%。行业之间分化更为明显，根据二季度中信行业指数，食品饮料、电子元器件、家电等行业涨幅较大，餐饮旅游、传媒、交通运输等行业持续走弱，国防军工、计算机等高风险偏好行业活跃度明显提升，市场气氛逐步回暖。

二季度在资产配置上，本基金在震荡市中维持中等仓位，整体配置上较为均衡。为提高组合弹性，增加了白酒、贵金属等周期股的比例，整体效果较为理想，在本季度取得超过 5% 的正收益。

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 1.748 元，本报告期份额净值增长率为 5.43%，同期业绩比较基准收益率为-1.74%。

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

展望下一季度，市场预计仍将维持震荡格局，而且波动幅度或将较上半年有所提高。从国内经济环境角度看，我们认为通胀压力有所缓解，货币政策收紧预期有所下降，供给侧改革的进度亦有超预期可能，加上市场供给节奏得到有效控制，这一系列因素都将为股市创造结构性的投资机会。从国外经济环境角度看，我们认为全球经济宽松的预期将逐步增强。但值得注意的是，实体经济基本面尚未明确改善，支持资本市场持续走强的基础尚未形成。

在下一阶段的资产配置上，我们将保持适中的股票仓位，积极进行结构调整。重点关注以下行业和个股的投资机会：一是成长性较好的互联网、医疗服务、教育、传媒、环保节能等行业；二是国企改革的相关个股或行业；三是具备核心竞争能力且价值低估的成长性企业。

§ 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	502,558,523.20	80.89
	其中：股票	502,558,523.20	80.89
2	固定收益投资	40,000,000.00	6.44
	其中：债券	40,000,000.00	6.44
	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	69,903,562.22	11.25
7	其他资产	8,798,574.15	1.42
8	合计	621,260,659.57	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	5,882,000.00	0.96
B	采矿业	23,251,433.00	3.80

C	制造业	366,799,913.32	59.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,874,744.48	0.96
F	批发和零售业	7,450,000.00	1.22
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	62,399,306.30	10.19
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	16,371,000.00	2.67
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	14,510,000.00	2.37
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	502,558,523.20	82.10

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	002567	唐人神	2,330,140	32,575,357.20	5.32
2	300017	网宿科技	450,000	30,240,000.00	4.94
3	000858	五粮液	850,000	27,650,500.00	4.52
4	000568	泸州老窖	750,000	22,275,000.00	3.64
5	002138	顺络电子	1,200,000	21,756,000.00	3.55
6	600519	贵州茅台	70,000	20,434,400.00	3.34
7	300160	秀强股份	1,500,000	19,305,000.00	3.15
8	300383	光环新网	500,000	18,950,000.00	3.10
9	002127	南极电商	1,700,000	16,371,000.00	2.67
10	300034	钢研高纳	700,000	15,470,000.00	2.53

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	40,000,000.00	6.53
	其中：政策性金融债	40,000,000.00	6.53
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	40,000,000.00	6.53

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	150416	15 农发 16	400,000	40,000,000.00	6.53

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	487,456.57
2	应收证券清算款	7,059,491.68
3	应收股利	-
4	应收利息	1,089,963.21
5	应收申购款	161,662.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,798,574.15

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

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	002567	唐人神	32,575,357.20	5.32	重大事项停牌
2	002127	南极电商	16,371,000.00	2.67	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	363,771,731.93
报告期基金总申购份额	21,384,562.08
减：报告期基金总赎回份额	34,877,004.34
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	350,279,289.67

§ 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行业领先企业股票型证券投资基金募集的文件；
- 2.《易方达行业领先企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.《易方达行业领先企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

二〇一六年七月十九日