

# 易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年第 3 季度报告

2016 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：二〇一六年十月二十六日

## § 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 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 2016 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	538,472,606.97 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	536,495,636.68 份	1,976,970.29 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 7 月 1 日-2016 年 9 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	2,389,955.76	7,790.47
2.本期利润	3,295,788.25	11,198.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061	0.0056
4.期末基金资产净值	559,085,312.79	2,047,293.39
5.期末基金份额净值	1.042	1.036

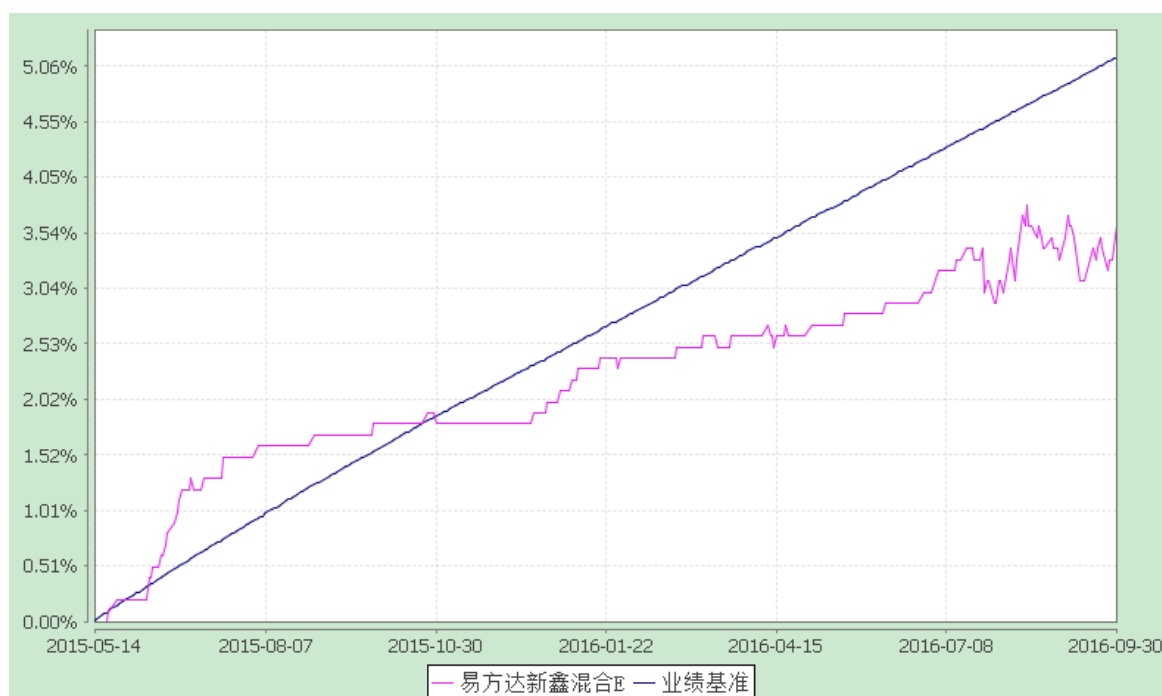
注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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



## 易方达新鑫混合 E



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，I类基金份额净值增长率为4.20%，E类基金份额净值增长率为3.60%，同期业绩比较基准收益率为5.14%。

## § 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		
王超	本基金的基金经理、易方达黄金主题证券投资基金(LOF)的基金经理（自2013年12月17日至2016年08月19日）、易方达积极成长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（自2015年06月30日至	2015-05-14	2016-08-06	6年	硕士研究生，曾任上海尚雅投资管理有限公司行业研究员，易方达基金管理有限公司行业研究员、基

	2016 年 08 月 05 日)、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2015 年 06 月 16 日至 2016 年 08 月 05 日）、易方达资源行业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（自 2015 年 04 月 30 日至 2016 年 08 月 05 日）				金 经 理 助 理。
张清华	本基金的基金经理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕鑫债券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、易方达新享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、易方达瑞景灵活配置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	-	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，王超的“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

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 1 次，为指数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 年三季度以来长期利率处于震荡下行态势，尤其是超长期利率出现明显下行。从经济基本面来看，2016 年上半年支撑经济运行的基建和地产在三季度都出现了一定的衰竭迹象。地产投资尤其是新开工一直较为疲软，基建投资也在 7 月份出现断崖式下跌。另外一方面 6 月英国脱欧公投后全球货币政策的宽松预期也推动了市场收益率的快速下行，关键期限利率逼近甚至突破前低。但是 8 月以来，房地产销售再度好转，并从一、二线城市向更广泛的区域传导。同时资金面出现明显的波动。一方面全球主要央行的货币政策宽松都大幅低于预期，新兴市场资金回流，人民币的贬值压力抑制了国内流动性的投放；另一方面央行为了控制杠杆滚动风险，试图通过延长投放逆回购的期限来抑制短期杠杆滚动的规模。这导致了资金利率出现一定的抬升，同时波动明显加大。多重利空叠加下，利率债收益率在 8 月中旬触底后快速回升，随后处于震荡过程当中。期间信用债收益率较为稳定，随着盈利回升和市场情绪改善，过剩产能信用债的信用利差持续压缩。三季度股票市场呈现震荡行情，板块的表现分化

较为明显，总体来看高股息率品种和价值股在三季度的表现强于指数。

操作上，本期内组合采取中短期债券类资产为主的配置策略，提高了股票资产的配置比例，三季度组合净值保持了稳健增长。

#### 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 1.042 元，本报告期份额净值增长率为 0.58%；E 类基金份额净值为 1.036 元，本报告期份额净值增长率为 0.58%；同期业绩比较基准收益率为 0.89%。

## § 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	83,833,250.84	14.92
	其中：股票	83,833,250.84	14.92
2	固定收益投资	396,277,993.30	70.53
	其中：债券	396,277,993.30	70.53
	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	69,985,304.98	12.46
	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	6,489,009.14	1.15
7	其他资产	5,297,456.49	0.94
8	合计	561,883,014.75	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	68,781,493.90	12.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,750.11	0.01
F	批发和零售业	6,251,907.63	1.11
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	232,158.54	0.04
J	金融业	160,732.66	0.03
K	房地产业	2,901,376.00	0.52
L	租赁和商务服务业	5,459,832.00	0.97
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	83,833,250.84	14.94

### 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	002318	久立特材	1,000,000	10,430,000.00	1.86
2	000858	五 粮 液	236,300	7,882,968.00	1.40
3	600335	国机汽车	462,750	6,219,360.00	1.11
4	002236	大华股份	399,987	6,203,798.37	1.11
5	600056	中国医药	300,000	5,835,000.00	1.04
6	600660	福耀玻璃	341,100	5,761,179.00	1.03
7	002583	海能达	457,200	5,618,988.00	1.00

8	600585	海螺水泥	330,000	5,560,500.00	0.99
9	002400	省广股份	386,400	5,459,832.00	0.97
10	002032	苏泊尔	139,800	5,372,514.00	0.96

#### 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	81,216,000.00	14.47
	其中：政策性金融债	81,216,000.00	14.47
4	企业债券	27,472,200.00	4.90
5	企业短期融资券	281,055,000.00	50.09
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	6,534,793.30	1.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	396,277,993.30	70.62

#### 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	140216	14 国开 16	800,000	81,216,000.00	14.47
2	011699065	16 重汽 SCP001	500,000	50,225,000.00	8.95
3	041659003	16 义乌国资 CP001	500,000	50,180,000.00	8.94
4	011699291	16 光明 SCP001	500,000	50,145,000.00	8.94
5	011699453	16 新兴际华 SCP002	400,000	40,104,000.00	7.15

#### 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	53,424.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,244,032.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,297,456.49

**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	113010	江南转债	541,151.20	0.10

**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	536,578,673.79	2,038,599.93
报告期基金总申购份额	43,297.37	11,175.48
减：报告期基金总赎回份额	126,334.48	72,805.12
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	536,495,636.68	1,976,970.29

## § 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鑫灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达新鑫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

二〇一六年十月二十六日