

易方达瑞享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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	易方达瑞享混合
基金主代码	001437
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 26 日
报告期末基金份额总额	157,024,093.56 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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞享混合 I	易方达瑞享混合 E
下属分级基金的交易代码	001437	001438
报告期末下属分级基金的份额总额	89,860,275.77 份	67,163,817.79 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)	
	易方达瑞享混合 I	易方达瑞享混合 E
1.本期已实现收益	-925,062.78	-635,514.80
2.本期利润	-8,123,431.51	-5,146,685.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0897	-0.0756
4.期末基金资产净值	111,265,773.65	68,515,979.93
5.期末基金份额净值	1.238	1.020

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

易方达瑞享混合 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	-6.71%	1.01%	0.89%	0.01%	-7.60%	1.00%

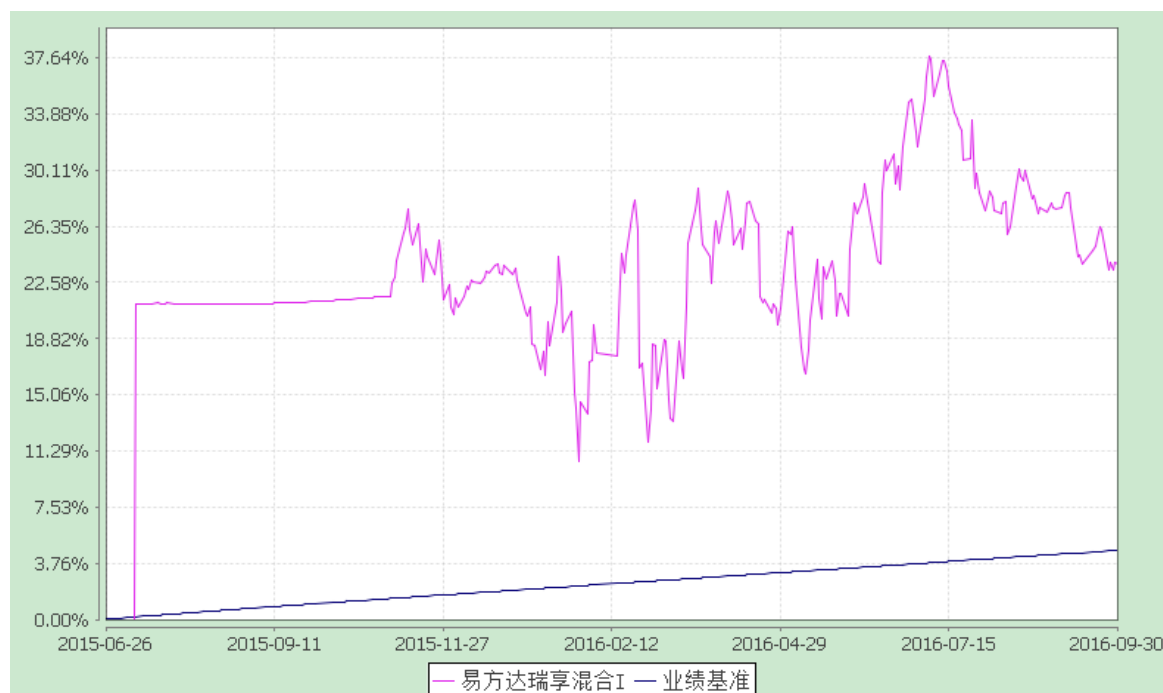
易方达瑞享混合 E

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	-6.76%	1.01%	0.89%	0.01%	-7.65%	1.00%

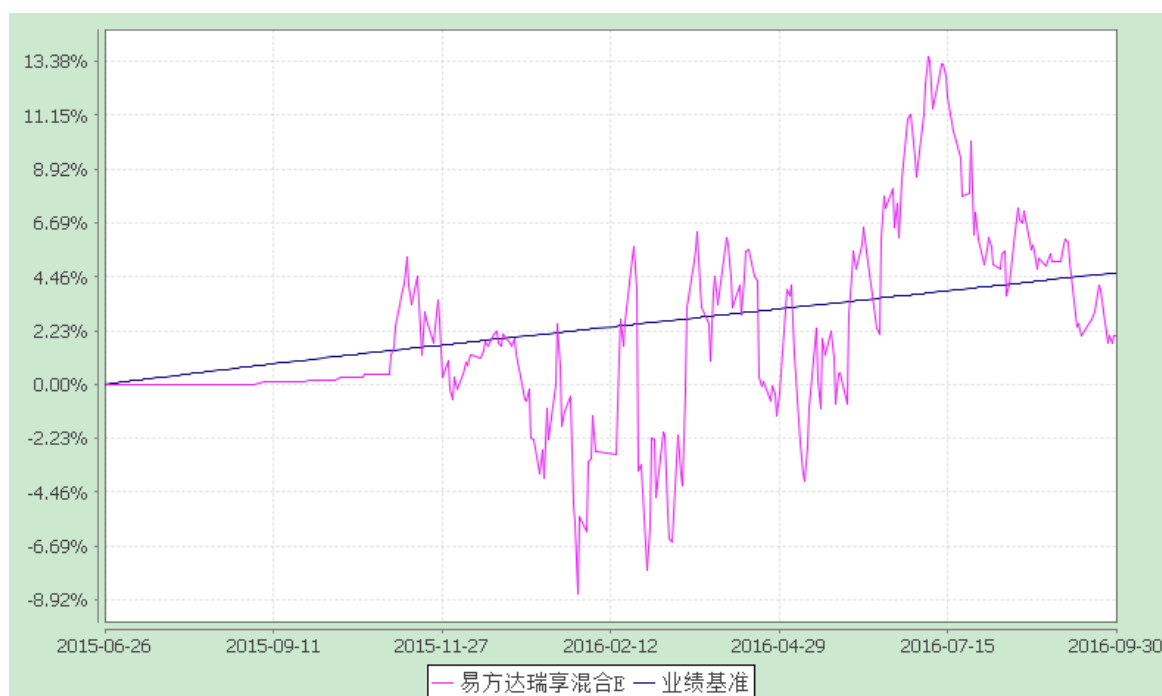
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞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 6 月 26 日至 2016 年 9 月 30 日)

易方达瑞享混合 I



易方达瑞享混合 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 23.80%，E类基金份额净值增长率为 2.00%，同期业绩比较基准收益率为 4.63%。

§ 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		
梁裕宁	本基金的基金经理	2016-01-23	-	6年	硕士研究生，曾任普华永道会计师事务所高级审计师，中山华通五金制品有限公司总裁助理，QQ

					Distinction Pty Ltd 董 事、财务负 责人，易方 达基金管理 有限公司研 究部行业研 究员、投资 经理兼行业 研究员。
--	--	--	--	--	---

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 年三季度经济数据表现疲弱，股票市场低位窄幅震荡。美国加息持续低于预期，全球流动性持续泛滥，导致资产荒加剧。无风险收益率持续下降，全球低风险高分红品种普遍受到追捧，高分红价值股超额收益明显。另外货币政策持续宽松预期，带动国内房地产持续升温，地产股及相关产业链表现较好。截至 9 月 30 日，上证指数收于 3004.7 点，单季度上涨 2.56%，区间振幅 7.44%；创业板指数收于 2149.9 点，单季度下跌 3.50%，区间振幅 10.49%。整个三季度 A 股市场波动进一步收窄，市场缺乏人气，成交额持续低迷。主板与创业板分化明显，创业板成交进一步萎缩，风险偏好维持偏低水平。

分行业看，房地产及相关产业链一枝独秀。三季度，中信房地产指数涨幅超过 10%，建筑、建材、银行、家电等相关行业均获得超过 5% 涨幅。计算机、有色金属、国防军工等风险偏好较高行业跌幅较大。

基于全球流动性宽裕，宏观环境不确定性较大的判断。本基金三季度在资产配置上倾向于上游周期类行业，维持较高仓位积极操作。维持贵金属、煤炭等行业的配置，并加仓了高分红价值股，如白酒、家电、汽车等。

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 1.238 元，本报告期份额净值增长率为-6.71%；E 类基金份额净值为 1.020 元，本报告期份额净值增长率为-6.76%；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	158,631,792.92	86.58
	其中：股票	158,631,792.92	86.58
2	固定收益投资	185,148.60	0.10
	其中：债券	185,148.60	0.10
	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	22,290,497.41	12.17
7	其他资产	2,121,124.28	1.16
8	合计	183,228,563.21	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	20,808,500.00	11.57
C	制造业	83,920,420.49	46.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,914,000.00	1.06
E	建筑业	21,760,277.95	12.10
F	批发和零售业	6,463,560.54	3.60
G	交通运输、仓储和邮政业	3,500,000.00	1.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,235,267.44	6.25
J	金融业	51,806.50	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,699,000.00	2.06
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	5,278,960.00	2.94
	合计	158,631,792.92	88.24

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	300359	全通教育	300,000	8,055,000.00	4.48
2	600559	老白干酒	340,000	7,687,400.00	4.28
3	300340	科恒股份	120,000	6,229,200.00	3.46
4	002494	华斯股份	350,000	5,747,000.00	3.20
5	600547	山东黄金	150,000	5,728,500.00	3.19
6	000911	南宁糖业	250,200	5,586,966.00	3.11
7	601800	中国交建	499,921	5,519,127.84	3.07
8	002155	湖南黄金	450,000	5,409,000.00	3.01
9	601186	中国铁建	600,000	5,406,000.00	3.01
10	600701	*ST 工新	349,600	5,278,960.00	2.94

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	185,148.60	0.10
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	185,148.60	0.10

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	112080	12 万向债	1,820	185,148.60	0.10

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	437,358.09
2	应收证券清算款	1,643,269.90
3	应收股利	-
4	应收利息	8,195.07
5	应收申购款	32,301.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	2,121,124.28

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	300359	全通教育	8,055,000.00	4.48	重大事项 停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达瑞享混合I	易方达瑞享混合E
报告期期初基金份额总额	87,017,471.09	64,805,314.01
报告期基金总申购份额	8,139,988.30	8,335,738.08
减：报告期基金总赎回份额	5,297,183.62	5,977,234.30
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	89,860,275.77	67,163,817.79

§ 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

单位：份

项目	易方达瑞享混合 I	易方达瑞享混合 E
报告期期初管理人持有的本 基金份额	78,645,384.75	61,148,860.70
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	78,645,384.75	61,148,860.70

报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例 (%)	87.52	91.04
-------------------------------	-------	-------

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瑞享灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达瑞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

二〇一六年十月二十六日