易方达双债增强债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达双债增强债券
基金主代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	本基金主要投资于信用债、可转债等固定收益品种，通过积极主动的投资管理，力争为投资者提供持续稳定的回报。
投资策略	本基金根据对基本面因素的分析，以及对不同资产的风险收益特征及相关关系进行研究，确定大类资产配置比例；通过对信贷水平、信用利差水平、信用债市场供求关系等因素进行分析，进行信用债投资；通过对转股溢价率、股含波动率、对应正股的市场走势、供求关系等因素进行分析，投资可转债；综合考虑组合收益、利率风险以及流动性，投资于利率品种；综合考虑新股估值水平、中签率、上市后的平均涨幅等因素，决定新股申购投资。
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率元[illegible]%+相对转债指数收益率元[illegible]%+中债国债总全价指数收益率元[illegible]
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	易方达双债增强债券 粤 / 易方达双债增强债券 悦
下属两级基金的交易代码	[illegible] / [illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份 / [illegible]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（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）	
	易方达双债增强债券 粤	易方达双债增强债券 悦
1.本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
2.本期利润	[illegible]	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

注：1.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；

2.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。

3.期末基金净值表现

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

易方达双债增强债券 粤

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	于下方
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

易方达双债增强债券 悦

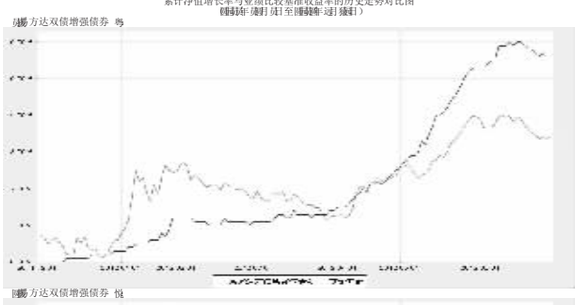
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④	于下方
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.3 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

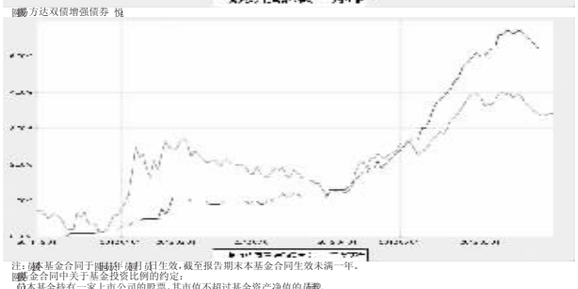
易方达双债增强债券型证券投资基金

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

（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）



易方达双债增强债券 粤



易方达双债增强债券 悦

注：1.本基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.基金合同中关于基金投资比例的约定：

(1)本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的[illegible]；

(2)本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的[illegible]；

(3)本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的[illegible]；

(4)本基金管理人管理的全部基金持有的同一股票，不得超过该证券发行股票规模的[illegible]；

(5)本基金投资国债期货品种的比例不低于基金资产净值的[illegible]，其中，信用债、可转债合计投资比例不低于债券资产的[illegible]；本基金投资权益类资产的比例不高于基金资产的[illegible]；

(6)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的[illegible]；

(7)本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的[illegible]；

(8)本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的[illegible]；

(9)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的[illegible]；

(10)本基金应投资于信用级别评级为[illegible]以上（含[illegible]）的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起最个月内予以全部卖出。

(11)基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不超过本基金的总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量。

(12)保持不低于基金资产净值[illegible]的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

(13)本基金持有的所有流通受限证券，其公允价值不得超过本基金资产净值的[illegible]；本基金持有的同一流通受限证券，其公允价值不得超过本基金资产净值的[illegible]；因流通受限证券价格波动、基金规模变动、新股申购等基金管理人无法控制的因素导致上述比例被动超标的，基金管理人应当停止主动买入流通受限证券并在流通受限期结束后卖出流通受限证券。

如果法律法规或监管部门对上述约定的投资组合比例规定进行变更的，以变更后的规定为准。有关法律法规或监管部门取消上述限制，履行适当程序后，则本基金投资不再受相关限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的，基金管理人应当在[illegible]个交易日内进行调整。

4.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的约定。

5.本基金自基金合同生效至报告期末，[illegible]%基金份额净值增长率为[illegible]%，同期业绩比较基准收益率为[illegible]%；[illegible]%基金份额净值增长率为[illegible]%，同期业绩比较基准收益率为[illegible]%。

§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		
张磊	本基金的基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]年	硕士研究生，曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理，新华资产管理公司固定收益部高级投资经理。

注：1.[illegible]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，以及强化事后分析评估监督机制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。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则完善了相关分配机制。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，本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[illegible]的交易共有[illegible]次，均为[illegible]基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

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

[illegible]年第二季度，内地经济走势基本符合市场投资者的预期，宏观经济的三驾马车中，固定资产投资和居民消费增速逐渐下滑，进出口数据则波动较大。大家非常关注的[illegible]数据、用电量增速也逐月回落，市场普遍预测二季度的[illegible]增速在[illegible]以下。

国际经济方面，欧元区二季度不断出现债务新问题，特别是希腊、西班牙等国家的债务危机对全球经济和资本市场产生较大影响，美元持续升值，以石油为代表的大宗商品价格暴跌。全球股市随之大跌，经济复苏进程再一次遭受考验。

为应对不断回落的国内经济及危机不断的国际经济形势，央行在二季度采取了降低存款准备金率及降息等货币政策，以达到中央“稳增长”的目标。

二季度内地股市走了一波完整的过山车行情，沪深[illegible]指数涨幅为[illegible]%。二季度上半阶段，投资者在通胀、宏观经济增速回落，政府可能出台刺激政策的预期下，做多气氛较浓，市场表现良好，上证指数一度涨至[illegible]点，之后伴随欧元债务升级，大宗商品价格大跌，内地股市应声而落，一度跌至[illegible]点的低点。

基金科瑞在三季度换手率不高，在板块方面主要增持了部分保险股，减持了一些涨幅较大的个股。在债券配置方面，报告期内我们继续采取相对稳健的投资策略，以配置利率产品为主，保持组合较高的流动性。

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[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]%。

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[illegible]年三季度，我们对市场看法比二季度稍微乐观些。一是因为全球都在为解决经济危机努力，给投资者带来希望；二是内地股市持续下跌，估值风险得到较大释放，部分业绩超预期或估值比较低的板块会存在结构性机会。但是，整个市场的挣钱效应并不明显，看不到明显的增量资金入场，而融资、大小非减持仍然较多，市场很难出现大的系统性机会。

债券方面，由于目前政策力度还略显不足，因此经济仍将保持较弱的态势，通货膨胀将持续得到缓解。在目前的经济环境下，我们预期央行总体上仍将保持资金面的适度宽松。未来随着资金面的缓解，短期债市可能会继续走强。不过我们对中国经济基本面依然保持乐观态度，基于目前国内政策已经出现放松的迹象和实际的动作，未来随着货币信贷环比的恢复，经济环比也将有所改善，同时欧债危机出现积极的信号，因此总体而言，我们将择机降低组合久期。

§5 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
3	金融衍生品投资	原	原
4	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

§6 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	原	原
B	采掘业	原	原
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	原	原
C1	纺织、服装、皮毛	原	原
C2	木材、家具	原	原
C3	造纸、印刷	原	原
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	原	原
C6	金属、非金属	原	原
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	原	原
C99	其他制造业	原	原
D	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	原	原
G	信息技术业	原	原
H	批发和零售贸易	原	原
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	原	原
L	传播与文化产业	原	原
M	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

§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	[illegible]	奥康国际	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中信重工	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	中国交建	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	亿利达	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	中国汽研	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：本基金本报告期末仅持有以上股票。

§8 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	原	原
2	央行票据	[illegible]	[illegible]
3	金融债券	原	原
	其中：政策性金融债	原	原
4	企业债券	[illegible]	[illegible]
5	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
6	中期票据	[illegible]	[illegible]
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	原	原
9	合计	[illegible]	[illegible]

§9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中国铁路建设债券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	重工转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	国开行债券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

§11 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

§12 投资组合报告附注

12.1 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。

12.2 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。

12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	原
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	待摊费用	原
7	其他	原
8	合计	[illegible]

12.4 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	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	国投转债	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	中鼎转债	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	关丰转债	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	唐钢转债	[illegible]	[illegible]

12.5 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	[illegible]	中信重工	[illegible]	[illegible]	新股流通受限
2	[illegible]	亿利达	[illegible]	[illegible]	新股流通受限

§13 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达双债增强债券 粤	易方达双债增强债券 悦
本报告期期初基金份额总额	[illegible]	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]	[illegible]

§14 备查文件目录

14.1 备查文件目录

14.1.1 中国证监会核准易方达双债增强债券型证券投资基金募集的文件；

14.1.2 易方达双债增强债券型证券投资基金合同；

14.1.3 易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则；

14.1.4 易方达双债增强债券型证券投资基金托管协议；

14.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

14.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

14.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

14.3 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
二〇一二年七月十九日

易方达缘[illegible]指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十九日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达上证缘[illegible]指数
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	在严格控制与目标指数偏离风险的前提下，力争获得超越指数的投资收益，追求长期资本增值。
投资策略	本基金为指数增强型基金，股票投资部分以上证缘[illegible]指数作为标的指数，资产配置上追求充分投资，不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位，通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术，控制与目标指数的偏离风险，追求超越基准的收益水平。
业绩比较基准	上证缘[illegible]指数
风险收益特征	本基金为市等风险的证券投资基金，基金控制与基准的偏离风险，同时力争获得超越基准的收益。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

注：1.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；

2.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。

3.期末基金净值表现

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

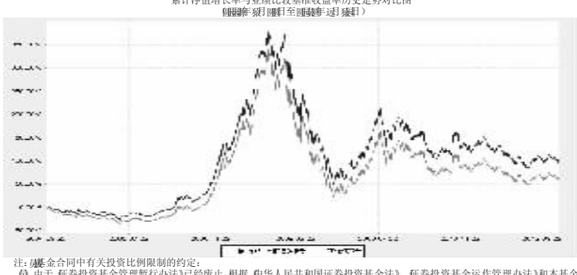
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④	于下方
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.3.1 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

易方达缘[illegible]指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）



注：1.按基金合同中有关投资比例限制的约定：

(1)由于《证券投资基金管理暂行办法》已经废止，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和本基金合同，招募说明书有关条款的规定，自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起本基金的业绩比较基准和资产配置比例适用如下规定：

(2)基金的业绩比较基准为：上证缘[illegible]指数；

(3)基金的资产配置比例限制为：在目前的法律法规限制下，本基金应当保持不低于基金资产净值[illegible]的现金或者到期日在一年以内的政府债券，正常情况下股票投资占基金净资产的比例不低于[illegible]；

(4)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合上述规定。法律法规另有规定时，从其规定。

2.[illegible]年本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为[illegible]%，同期业绩比较基准收益率为[illegible]%。

§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		
林飞	本基金的基金经理、易方达深证[illegible]指数基金的基金经理、易方达深证[illegible]指数基金的基金经理、指数与量化投资部副总经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]年	博士研究生，曾任融通基金管理有限公司研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司基金经理助理、指数与量化投资部总经理助理。易方达沪深[illegible]指数基金的基金经理。

注：1.[illegible]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，以及强化事后分析评估监督机制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。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则完善了相关分配机制。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，本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[illegible]的交易共有[illegible]次，均为[illegible]基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

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

本报告期内，本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[illegible]的交易共有[illegible]次，均为[illegible]基金因被动跟踪标的指数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。

4.4.2 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[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]%，同期基准指数收益率为[illegible]%，年化跟踪误差[illegible]%，在合同规定的控制范围之内。

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

短期来看，在经历过三个季度的调整期后，经济自身调整与通胀压力减弱后货币政策的调整将对短期经济向企稳过渡起到了积极的作用。中期来看，推动中国经济增长的基本面因素并未发生趋势性变化，我们对国内经济增长潜力依然维持相对乐观的判断，经历这轮调整之后，经济增长有望步入更为平稳的阶段。另一方面，[illegible]市场估值水平仍然较低，为长期投资提供了一定的安全空间。缘[illegible]指数基金将在控制基金相对基准指数的跟踪误差的前提下，根据对市场未来结构性变化的判断，对投资组合做适度的优化和调整，力争获得超越指数的投资收益，追求长期资本增值。期望本基金为投资者分享中国证券市场大盘蓝筹股未来长期稳定的增长提供良好的投资机会。

§5 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
3	金融衍生品投资	原	原
4	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

§6 报告期末按行业分类的股票投资组合

§6.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

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	原	原
B	采掘业	原	原
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	原	原
C2	木材、家具	原	原
C3	造纸、印刷	原	原
C4	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
C5	电子	原	原
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	原	原
C99	其他制造业	原	原
D	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
E	建筑业	原	原
F	交通运输、仓储业	原	原
G	信息技术业	原	原
H	批发和零售贸易	原	原
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	原	原
L	传播与文化产业	原	原
M	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

§6.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	原	原
C2	木材、家具	原	原
C3	造纸、印刷	原	原
C4	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
C5	电子	原	原
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	原	原
C99	其他制造业	原	原
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	原	原
L	传播与文化产业	原	原
M	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

§7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

§7.1 期末指数投资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	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	游安环能	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	中国神华	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	华夏银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§7.2 期末未积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	伊利股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	中国水电	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	罗莱家纺	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	中联重科	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：本基金本报告期末未持有以上股票。

§8 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	原	原
2	央行票据	[illegible]	[illegible]
3	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	原	原
4	企业债券	原	原
5	企业短期融资券	原	原
6	中期票据	原	原
7	可转债	原	原
8	其他	原	原
9	合计	原	原

§9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	[illegible]	国开行债券[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	国开行债券[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	国开行债券[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	国开行债券[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	国开行债券[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

§11 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

§12 投资组合报告附注

12.1 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。

12.2 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。

12.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	原
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	原
6	其他应收款	原
7	待摊费用	原
8	其他	原
9	合计	[illegible]

12.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中国平安