易方达50指数证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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:二〇一六年一月二十二日

§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2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达上证50指数
基金主代码	110003
交易代码	110003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月22日
报告期末基金份额总额	8,323,453,070.90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50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50指数
风险收益特征	本基金为股票基金,其预期风险、收益水平高于混合基金、债券基金及货币市场基金。本基金在控制与目标指数偏离风险的同时,力争获得超越基准的收益。长期来看,本基金具有与目标指数相近的风险水平。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	262,762,386.85
2.本期利润	1,067,175,462.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.1252
4.期末基金资产净值	8,776,418,409.22
5.期末基金份额净值	1.0544

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

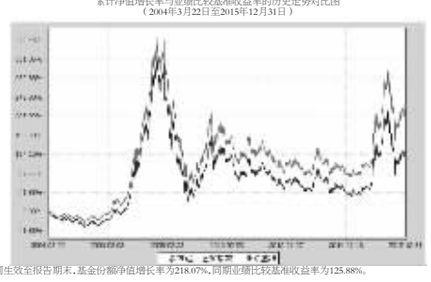
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	13.19%	1.51%	12.80%	1.61%	0.39%	-0.10%

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50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的历史走势对比图

(2004年3月22日至2015年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为218.07%,同期业绩比较基准收益率为125.88%。

§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		
张胜记	本基金的基金经理,易方达普金球高端消费品指数增强型证券投资基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的基金经理。	2012-09-28	-	10年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员。易方达沪深300交易型开放式指数证券投资基金经理、指数与量化投资部总经理助理

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,同日反向交易或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,其中5次为指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1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

2015年第四季度,中国宏观经济运行出现边际改善,工业增加值和社会消费品零售增速企稳,CPI与PPI增速止跌。美联储12月底加息靴子落地,人民币兑美元即期汇率贬值预期加强,长端利率跌幅有所收窄。资本市场方面,经过三季度的快速下跌,A股市场在四季度出现整体反弹,上证指数上涨15.93%,深证综指上涨34.49%。大小盘风格分化明显,上证50指数和沪深300指数分别上涨12.80%和16.49%,中证500指数和创业板指数分别上涨24.40%和30.32%。

本基金于2015 年8月27日正式成立,并于9月14日在上海证券交易所上市交易暨开放日常申购赎回。作为被动型指数基金,报告期内,本基金按照完全复制法紧密跟踪中证500指数,取得与标的指数基本一致的业绩表现。

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7.8178元,本报告期份额净值增长率为25.74%,同期业绩比较基准收益率为24.40%,日跟踪偏离度的均值为0.14%,日跟踪误差为0.219%,年化跟踪误差3.398%,超出合同规定的目标控制范围,主要是由本报告期内市场大幅波动期间成份股停复牌数量较多,以及基金申购赎回冲击等因素所导致。

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

展望下一阶段,中国经济将由高速增长阶段向中高速增长阶段转换,短期内经济增速下降和部分传统行业的企业盈利下滑在所难免,这也是逐步适应经济增长新常态的必经阶段。现阶段中国经济的周期性波动、结构转型以及金融深化三者共振将导致复苏进程有所反复,宏观经济政策也将在稳增长、保就业的"下限"和防通胀的"上限"之间动态平衡,当经济运行处于预期的合理区间内,则以调结构为主要着力点。就今年中国经济运行实际情况来看,政府在下一阶段仍会持续重视经济下行压力加大引起的困难和风险,并加大"区间调控、定向调控和预调微调"的力度。从长期来看,通过供给侧改革、提高全要素生产率,将是中国经济长期可持续增长的关键手段。我们对中国经济告别粗放式增长模式、走向长期可持续发展充满信心。

作为被动投资的基金,本基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪误差的最小化。期望本基金为投资者分享中国证券市场的长期高成长提供良好的投资工具。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2015年12月21日至本报告期末,本基金均存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	8,277,603,682.83	93.51
	其中:股票	8,277,603,682.83	93.51
2	固定收益投资	322,117,456.20	3.64
	其中:债券	322,117,456.20	3.64
	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	189,527,513.40	2.14
7	其他资产	62,428,951.76	0.71
8	合计	8,851,677,604.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报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	-	-
B	采矿业	2,054,261.00	0.02
C	制造业	700,195,086.14	7.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,913,148.05	0.17
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	402,616.44	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	631,884.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	286,793,988.52	3.27
J	金融业	286,864,104.45	3.27
K	房地产业	1,507,650.00	0.02
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,293,472,130.81	14.74

5.2.2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	-	-
B	采矿业	263,744,930.20	3.01
C	制造业	1,156,661,781.93	13.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	96,197,084.16	1.10
E	建筑业	290,069,013.00	3.31
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	79,324,389.20	0.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	165,549,269.37	1.89
J	金融业	4,786,484,796.96	54.54
K	房地产业	146,100,287.20	1.66
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	6,984,131,552.02	79.58

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股票投资明细

5.3.1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	601318	中国平安	24,169,196	870,091,056.00	9.91
2	600016	民生银行	56,136,203	541,152,996.92	6.17
3	601166	兴业银行	26,835,521	458,082,343.47	5.22
4	600519	贵州茅台	1,977,496	431,469,852.24	4.92
5	600036	招商银行	21,969,029	395,222,831.71	4.50
6	600000	浦发银行	16,199,749	295,969,414.23	3.37
7	600837	海通证券	18,161,518	287,315,214.76	3.27
8	600030	中信证券	12,428,791	240,497,105.85	2.74
9	601668	中国建筑	37,931,310	240,484,505.40	2.74
10	601169	北京银行	20,640,651	217,346,055.03	2.48

5.3.2期末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	000001	平安银行	23,867,955	286,176,780.45	3.26
2	002153	石基信息	1,044,845	157,771,595.00	1.80
3	000661	长春高新	1,309,249	157,699,042.05	1.80
4	002241	歌尔声学	3,199,824	110,713,910.40	1.26
5	300113	顺网科技	800,000	81,096,000.00	0.92

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	1,574,456.20	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	320,543,000.00	3.65
	其中:政策性金融债	320,543,000.00	3.65
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	322,117,456.20	3.67

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	1,000,000	100,230,000.00	1.14
2	018001	国开1301	1,000,000	100,010,000.00	1.14
3	130219	13国开19	600,000	60,216,000.00	0.69
4	150311	15进出11	500,000	50,050,000.00	0.57
5	140305	14进出05	100,000	10,037,000.00	0.11

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持有股指期货。

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根据中信证券股份有限公司2015年11月26日发布的《关于收到中国证券监督管理委员会立案调查通知书的公告》,因公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定,中国证监会决定对公司进行立案调查。

根据海通证券股份有限公司2015年11月27日发布的《收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》,因公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定,被中国证监会予以立案调查,根据海通证券股份有限公司2015年9月11日发布的《关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》,因公司涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份违法违规案,被中国证监会予以警告及行政处罚。

在上述公告公布后,本基金管理人对上述两家上市公司进行了进一步了解和分析,以上述处罚不会对中信证券、海通证券的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对上述两家上市公司的投资判断未发生改变。

除中信证券、海通证券外,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	2,364,589.17
2	应收证券清算款	46,420,120.19
3	应收股利	-
4	应收利息	9,958,717.40
5	应收申购款	3,685,525.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,428,951.76

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

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金管理人旗下子公司易方达资产管理有限公司于本报告期末持有易方达50指数证券投资基金的基金份额为579,929.60 份。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	8,708,174,843.72
报告期基金总申购份额	330,195,245.40
减:报告期基金总赎回份额	714,917,018.22
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	8,323,453,070.90

§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.中国证监会批准易方达50指数证券投资基金设立的文件;

2.《易方达50指数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50指数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
二〇一六年一月二十二日

易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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:二〇一六年一月二十二日

§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1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达中证500ETF
基金主代码	510580
交易代码	510580
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2015年8月27日
报告期末基金份额总额	1,696,515.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重标建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时,基金管理人将采取其他指数投资技术适当调整基金投资组合,以达到紧密跟踪标的指数的目的。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	中证500指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	27,763,253.84
2.本期利润	35,119,464.04
3.加权平均基金份额本期利润	3.0042
4.期末基金资产净值	13,263,023.94
5.期末基金份额净值	7.8178

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.本基金已于2015年9月9日进行了基金份额折算,折算比例为0.15409267。

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③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	25.74%	1.93%	24.40%	2.05%	1.34%	-0.12%

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

易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年8月27日至2015年12月31日)

注:1.本基金合同于2015年8月27日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为三个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十四部分二、投资范围、三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为20.47%,同期业绩比较基准收益率为22.11%。

§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		
林伟斌	本基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理	2015-08-27	-	7年	博士研究生,曾任中国金融期货交易所股份有限公司研发部研究员。易方达基金管理有限公司指数与量化投资部量化研究员、基金经理助理兼指数量化研究员。

注:1.此处的"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,同日反向交易或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,其中5次为指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1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

2015年第四季度,中国宏观经济运行出现边际改善,工业增加值和社会消费品零售增速企稳,CPI与PPI增速止跌。美联储12月底加息靴子落地,人民币兑美元即期汇率贬值预期加强,长端利率跌幅有所收窄。资本市场方面,经过三季度的快速下跌,A股市场在四季度出现整体反弹,上证指数上涨15.93%,深证综指上涨34.49%。大小盘风格分化明显,上证50指数和沪深300指数分别上涨12.80%和16.49%,中证500指数和创业板指数分别上涨24.40%和30.32%。

本基金于2015 年8月27日正式成立,并于9月14日在上海证券交易所上市交易暨开放日常申购赎回。作为被动型指数基金,报告期内,本基金按照完全复制法紧密跟踪中证500指数,取得与标的指数基本一致的业绩表现。

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7.8178元,本报告期份额净值增长率为25.74%,同期业绩比较基准收益率为24.40%,日跟踪偏离度的均值为0.14%,日跟踪误差为0.219%,年化跟踪误差3.398%,超出合同规定的目标控制范围,主要是由本报告期内市场大幅波动期间成份股停复牌数量较多,以及基金申购赎回冲击等因素所导致。

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

展望下一阶段,中国经济将由高速增长阶段向中高速增长阶段转换,短期内经济增速下降和部分传统行业的企业盈利下滑在所难免,这也是逐步适应经济增长新常态的必经阶段。现阶段中国经济的周期性波动、结构转型以及金融深化三者共振将导致复苏进程有所反复,宏观经济政策也将在稳增长、保就业的"下限"和防通胀的"上限"之间动态平衡,当经济运行处于预期的合理区间内,则以调结构为主要着力点。就今年中国经济运行实际情况来看,政府在下一阶段仍会持续重视经济下行压力加大引起的困难和风险,并加大"区间调控、定向调控和预调微调"的力度。从长期来看,通过供给侧改革、提高全要素生产率,将是中国经济长期可持续增长的关键手段。我们对中国经济告别粗放式增长模式、走向长期可持续发展充满信心。

作为被动投资的基金,本基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪误差的最小化。期望本基金为投资者分享中国证券市场的长期高成长提供良好的投资工具。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2015年12月21日至本报告期末,本基金均存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	12,015,292.56	88.29
	其中:股票	12,015,292.56	88.29
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	1,477,777.61	10.86
7	其他资产	115,963.64	0.85
8	合计	13,609,033.81	100.00

注:上表中的股票投资项合可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

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	203,564.00	1.53
B	采矿业	495,188.00	3.73
C	制造业	6,773,289.26	51.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	411,677.00	3.10
E	建筑业	294,462.00	2.22
F	批发和零售业	1,207,839.30	9.11
G	交通运输、仓储和邮政业	325,433.00	2.45
H	住宿和餐饮业	25,660.00	0.19
I	信息传输、软件和信息技术服务业	712,385.00	5.37
J	金融业	113,029.00	0.85
K	房地产业	763,524.00	5.76
L	租赁和商务服务业	207,186.00	1.56
M	科学研究和技术服务业	63,612.00	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	91,964.00	0.69
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	34,770.00	0.26
R	文化、体育和娱乐业	162,609.00	1.23
S	综合	129,101.00	0.97
	合计	12,015,292.56	90.59

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	000028	国药一致	3,894	257,588.10	1.94
2	000829	天音控股	19,560	239,023.20	1.80
3	002048	宁波华翔	12,500	217,500.00	1.64
4	000426	兴业矿业	25,200	177,912.00	1.34
5	002371	七星电子	7,900	152,312.00	1.15
6	600864	哈投股份	7,900	85,952.00	0.65
7	600759	洲际油气	9,100	71,435.00	0.54
8	002466	天齐锂业	500	70,375.00	0.53
9	002405	四维图新	1,400	54,320.00	0.41
10	600160	巨化股份	2,300	53,981.00	0.41

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					146,920.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。本报告期内,本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

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	115,601.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	362.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	115,963.64

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	000028	国药一致	257,588.10	1.94	重大事项停牌
2	000829	天音控股	239,023.20	1.80	重大事项停牌
3	002048	宁波华翔	217,500.00	1.64	重大事项停牌
4	000426	兴业矿业	177,912.00	1.34	重大事项停牌
5	002371	七星电子	152,312.00	1.15	重大事项停牌
6	600864	哈投股份	85,952.00	0.65	重大事项停牌
7	600759	洲际油气	71,435.00	0.54	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	25,096,515.00
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	23,400,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,696,515.00

§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