易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金

2016 第二季度 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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达纯债1年定期开放债券
基金主代码	000111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月30日
报告期末基金份额总额	885,506,571.44份
投资目标	本基金投资目标是在追求本金安全的基础上,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。封闭期内,在投资组合平均久期与封闭运作期适当匹配的基础上,本基金将密切关注宏观经济走势,采取自上而下分析方法,预测未来利率走势和收益率曲线变动情况,确定资产的最优配置比例及久期配置策略。对于信用类固定收益品种,本基金在进行信用风险评估后,根据发债信用利差具有相对投资机会的个券进行投资,并采取分散化投资策略。开放运作期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中国人民银行公布的一年期银行定期整存整取存款利率(税后)+1%
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理论上低于股票型基金、混合型基金,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

下属分级基金的基金简称	易方达纯债1年定期开放债券A	易方达纯债1年定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000111	000112
报告期末下属分级基金的份额总额	795,690,879.66份	89,815,691.78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4月1日-2016年6月30日)	
	易方达纯债1年定期开放债券A	易方达纯债1年定期开放债券C
1.本期已实现收益	14,859,851.40	1,580,280.62
2.本期利润	4,806,150.84	452,733.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060	0.0050
4.期末基金资产净值	929,597,895.88	104,171,351.18
5.期末基金份额净值	1.168	1.160

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

易方达纯债1年定期开放债券A

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	0.52%	0.06%	0.63%	0.01%	-0.11%	0.05%

易方达纯债1年定期开放债券C

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	0.43%	0.06%	0.63%	0.01%	-0.20%	0.05%

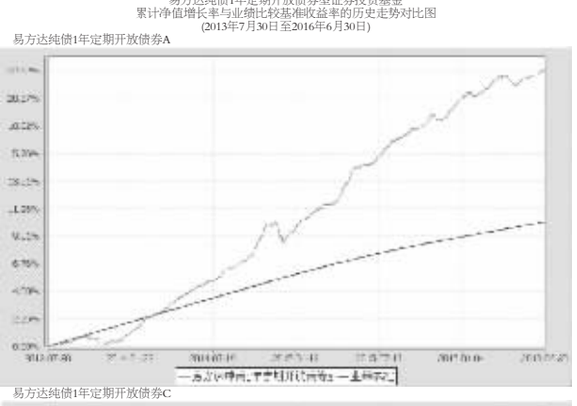
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金

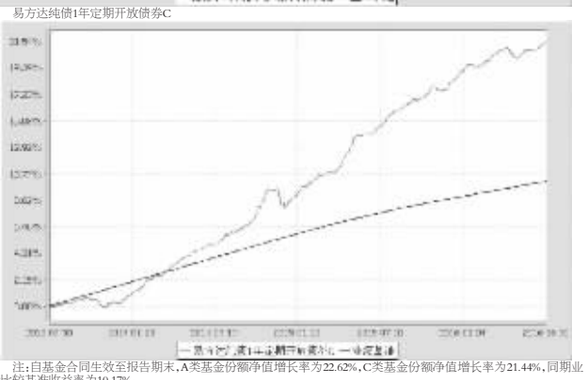
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年7月30日至2016年6月30日)

易方达纯债1年定期开放债券A



易方达纯债1年定期开放债券C



注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为22.62%,C类基金份额净值增长率为21.44%,同期业绩比较基准收益率为10.17%。

§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		
李一硕	本基金的基金经理,易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理,易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理,易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,易方达裕惠回报定期开放灵活合资发起式证券投资基金的基金经理助理,易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理,易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理助理	2015-03-14	-	8年	硕士研究生,曾任瑞银证券有限公司研究员,中国国际金融有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究员。

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

虽然3月份经济数据回暖的迹象有所闪现,但二季度国内经济整体而言仍然乏力,经济主体内生动力并没有因为此前复苏预期而产生扩张动力。其中4月经济出现一定程度的放缓,当月零售和投资数据均出现明显下滑,较工业增加值数据显示的情况更差。制造业和民间投资也持续疲弱,两者均连续第二个月环比负增长;同时基建投资和房地产投资在3月大幅增长的基数下有所下滑,共同造成了整体投资增速的明显下滑。

5月工业数据在4月放缓后维持平稳,但增速仍处于略低的水平。需求方面整体延续了4月的情况,尤其是投资需求仍然在走弱,其中制造业投资更是呈现加速下滑的态势;房地产投资则持续负增长,虽然幅度仍比较有限。此外,房地产销售、新开工数据在5月也出现了下滑。当然,基建投资仍然是主要的支撑力量。融资数据方面,5月延续了4月的下滑趋势。从融资结构上可以看到,主要是房地产按揭贷款和政府融资支撑了融资的扩张,而其他融资需求更为低迷,这一点与经济数据反映的情况是一致的。

二季度初伴随经济复苏和通胀预期上升,以及商品期货价格的快速上涨,债券市场收益率一度快速上行,10年国开债在4月25日达到3.48%。此后上述因素都出现了一定程度的反转,权威人士讲话出台后,债市情绪更是大幅转向。不过4月经济数据公布后,收益率反而再度快速上行,5月中下旬收益率一度回升至3.35%左右,并维持在这一水平附近。此后英国退欧事件引发避险情绪及货币宽松预期上升,推动收益率再度明显下行。

操作上,考虑到信用债利差仍然处于偏低水平且市场信用风险上升,组合明显降低了杠杆水平,较好的抵御了市场波动,组合净值保持稳健增长的态势。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.168元,本报告期份额净值增长率为0.52%;C类基金份额净值为1.160元,本报告期份额净值增长率为0.43%;同期业绩比较基准收益率为0.63%。

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

在二季度经济增长数据仍显疲态的背景下,市场对经济复苏及通胀的预期均有所回调;但投资者对于下半年经济显著下滑的空间也并没有大大预期。因此,从宏观基本面的角度出发,债券市场收益率可能进入一个区间波动的格局,趋势性变动的可能性偏低。

具体而言,支持收益率低位企稳或进一步下行的因素仍然较为明显。首先,经济内生增长动力仍然不足,尤其是私人部门投资持续下滑,短期内也难以出现复苏迹象。诚然房地产是上半年经济活动中的亮点,但未来的关键还是在于房地产销售的持续性及其转化为投资的效果,这一过程可能还需要进一步观察。其次,债券市场中的配置需求仍然持续存在,随着今年以来风险偏好的显著下降,利率债及高评级信用债仍然是机构最主要的配置品种。最后,由于今年以来央行多次及时投放流动性,市场机构对于资金面保持稳定宽松的信心仍较强。

但与此同时,收益率下行的空间仍然受到诸多限制。在财政政策发力的背景下,基建投资仍有望继续维持在偏高水平,从而其对经济短期托底的效果继续存在。央行对资金面及短端利率的稳定意图较为明显,其能力也毋庸置疑,但当前环境下货币政策进一步宽松的概率较低,而汇率因素未来也可能影响央行货币政策的调控空间。估值方面,考虑到6月末收益率曲线平坦化下行,如果短端利率维持在当前水平,则整体收益率下行的幅度或将有限。

二季度信用市场风险进一步暴露,违约事件相继出现。虽然中高评级信用利差仍然维持在低位,但低评级尤其是产能过剩行业利差迅速扩大。进入三季度,随着这些发行人再融资压力加大以及评级调整进程仍未结束,中低评级板块信用风险将持续释放。

三季度本组合将进入开放期,操作上将充分关注流动性因素,以应对开放期内的规模变化。重新进入封闭期后,组合会逐步提高债券配置比例。此外,我们始终将防范信用风险置于首位。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,072,312,855.31	96.89
	其中:债券	1,072,312,855.31	96.89
	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	9,326,944.82	0.84
7	其他资产	25,056,326.93	2.26
8	合计	1,106,696,127.06	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	129,584,000.00	12.54
	其中:政策性金融债	129,584,000.00	12.54
4	企业债券	851,568,855.31	82.38
5	企业短期融资券	60,051,000.00	5.81
6	中期票据	31,109,000.00	3.01
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,072,312,855.31	103.73

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	160208	16国开08	1,300,000	129,584,000.00	12.54
2	112093	11亚迪01	633,093	64,733,759.25	6.26
3	124050	PR输域投	600,000	46,578,000.00	4.51
4	011699270	16沪域绿SCP001	400,000	40,040,000.00	3.87
5	1280276	12浙域投债	400,000	34,208,000.00	3.31

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本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,334.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,045,992.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,056,326.93

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达纯债1年定期开放债券A	易方达纯债1年定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	797,911,330.47	91,022,752.46
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	2,220,450.81	1,207,060.68
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	795,690,879.66	89,815,691.78

§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纯债1年定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金合同》;

3.《易方达纯债1年定期开放债券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
二〇一六年七月十九日

易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2016 第二季度 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

2.1基金产品概况

基金简称	易方达创业板ETF联接
基金主代码	110026
交易代码	110026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	454,682,121.84份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为创业板ETF的联接基金。创业板ETF是采用完全复制法实现对创业板指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于创业板ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用实物申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行创业板ETF的买卖。本基金可以参与股指期货交易,但必须根据风险管理的原则,以套期保值为目的。
业绩比较基准	创业板指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%
风险收益特征	本基金为创业板ETF的联接基金,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金;本基金主要通过投资创业板ETF追踪业绩比较基准,具有与业绩比较基准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

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159915
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2011年9月20日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年12月9日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资,即按照创业板指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时,基金管理人将对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内,年化跟踪误差控制在2%以内。本基金可以参与股指期货交易,但必须根据风险管理的原则,以套期保值为目的。
业绩比较基准	创业板指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,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。

§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	-5,315,082.69
2.本期利润	13,619,326.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0285
4.期末基金资产净值	1,025,927,824.54
5.期末基金份额净值	2.2564

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

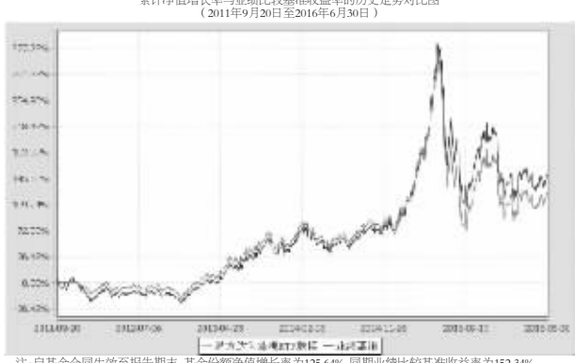
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.01%	1.91%	-0.38%	1.88%	1.39%	0.03%

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

易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

(2011年9月20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125.64%,同期业绩比较基准收益率为152.34%。

§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		
王建军	本基金的基金经理,易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理,易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理,易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理,易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理,指数与量化投资部总经理助理	2011-09-20	-	9年	博士研究生,曾任汇添富基金管理有限公司数量分析师,易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理。
成曦	本基金的基金经理,易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理,易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理,易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理,易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理	2016-05-07	-	8年	硕士研究生,曾任华泰联合证券资产管理部研究员,易方达基金管理有限公司高中交易室交易员、指数与量化投资部指数基金运作专员、基金经理助理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,王建军的"任职日期"为基金合同生效之日,成曦的"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,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3.2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

2016年预期GDP增速为6.5%,相较年初的行业预期有所下降;同时通货膨胀从4月份开始,有所回落,主要来源于其中食品价格的回落;中国4,5,6月中采PMI保持在50.1,50.1,50.0,略微高于枯荣线;在资金方面,人民币贷款从1季度的高峰之后,下降较为迅速,4月份仅为5600亿,5月份9300亿,远低于1季度月均的万亿水平,在外围市场波动加剧的情况下,货币政策受到一定限制。综合来看,由1季度基建带来的经济回暖已经告一段落,全年经济大概率成"L"型走势。

2016年2季度上证指数涨幅为-2.5%,创业板指数涨幅为-0.5%,作为被动型指数基金,本基金的单位净值跟随业绩比较基准略有超额收益。

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2.2564元,本报告期份额净值增长率为1.01%,同期业绩比较基准收益率为-0.38%,年化跟踪误差3.23%,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

展望下一阶段市场,短期受各类主题投资的影响,中长期特别需要关注经济结构转型进度及信用违约事件的进程。从业绩一致预期数据来看,市场整体业绩整体表现一般,增长速度降低;货币环境趋向稳健,配合供给侧改革进行。

在产业方面:从2010年开始,中国整体进入智能产业时代,2010-2015可以看作以智能手机普及为代表的第一波浪潮;从2015之后,更多的智能产业:虚拟现实,无人驾驶,智慧城市,新能源汽车等也概念逐渐产业化;此外,升级的消费产业(医疗美容,教育培训,生物科技…)也逐渐成为支撑经济发展的重要力量。

创业板指数行业分布主要集中在新兴产业,指数成分股市值小、成长性高、弹性大。虽然其估值水平普遍较主板大市值股票高,但鉴于当前中国经济转型大背景,创业板指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金,创业板ETF联接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,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望创业板ETF联接为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会。

§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	18,290,966.92	1.72
	其中:股票	18,290,966.92	1.72
2	基金投资	951,147,972.84	89.63
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	72,489,513.26	6.83
8	其他资产	19,291,193.43	1.82
9	合计	1,061,219,646.45	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式(ETF)	易方达基金管理有限公司	951,147,972.84	92.71

5.3报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1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	234,850.48	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,731,905.48	0.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	213,530.46	0.02
F	批发和零售业	40,153.15	0.00
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	7,383,770.50	0.72
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	371,674.72	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	428,648.16	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	579,379.55	0.06
R	文化、体育和娱乐业	1,307,054.42	0.13
S	综合	-	-
	合计	18,290,966.92	1.78

5.4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	300104	乐视网	19,255	1,018,782.05	0.10
2	300059	东方财富	40,187	892,151.40	0.09
3	300017	网宿科技	9,155	615,216.00	0.06
4	300024	机器人	21,113	536,059.07	0.05
5	300070	碧水源	28,807	428,648.16	0.04
6	300027	华谊兄弟	30,352	410,966.08	0.04
7	300124	汇川技术	18,955	367,727.00	0.04
8	300408	三环集团	20,376	365,952.96	0.04
9	300003	乐普医疗	19,688	359,109.12	0.04
10	300033	同花顺	3,765	306,659.25	0.03

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9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。

5.10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。

5.11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。

5.12投资组合报告附注

5.12.1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。

5.12.2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。

5.12.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	165,102.58
2	应收证券清算款	13,322,900.05
3	应收股利	-
4	应收利息	11,851.69
5	应收申购款	5,769,608.31
6	其他应收款	21,730.80
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,291,193.43

5.12.4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。

5.12.5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

报告期期初基金份额总额	469,713,251.85
报告期基金总申购份额	304,749,849.06
减:报告期基金总赎回份额	319,780,979.07
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	454,682,121.84

§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创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;

2.《易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》;

3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》;

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

易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金

2016 第二季度 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	易方达创业板ETF
场内简称	创业板
基金主代码	159915
交易代码	159915
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	2,511,454,936.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资,即按照创业板指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时,基金管理人将对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内,年化跟踪误差控制在2%以内。本基金可以参与股指期货交易,但必须根据风险管理的原则,以套期保值为目的。
业绩比较基准