易方达沪深300非银行金融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

2.1基金产品概况

基金简称	易方达沪深300非银联接
基金主代码	000950
交易代码	000950
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月22日
报告期末基金份额总额	1,375,519,498.63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	本基金为沪深300非银行金融ETF的联接基金,沪深300非银行金融ETF是采用完全复制法实现对沪深300非银行金融指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于沪深300非银行金融ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争将年化跟踪误差控制在4%以内。本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用申购、赎回的方式或证券二级市场交易的方式进行沪深300非银行金融ETF的投资。本基金还可适度参与沪深300非银行金融ETF基金份额交易和申购、赎回之间的套利,以增强基金收益。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	沪深300非银行金融指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是ETF联接基金,理论上其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于易方达沪深300非银行金融ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,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	中国建设银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512070
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2014年6月26日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2014年7月18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	中国建设银行股份有限公司

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构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。
业绩比较基准	沪深300非银行金融指数
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,具有与标的指数所代表的市场组合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	-11,600,044.67
2.本期利润	-7,365,636.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0053
4.期末基金资产净值	1,004,327,808.57
5.期末基金份额净值	0.7301

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

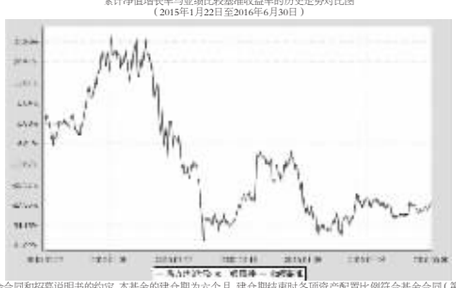
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.75%	1.27%	-1.70%	1.29%	0.95%	-0.02%

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

易方达沪深300非银行金融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

(2015年1月22日至2016年6月30日)



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,基金份额净值增长率为-26.99%,同期业绩比较基准收益率为-27.00%。

§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		
余海燕	本基金的基金经理,易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理,易方达沪深300非银行金融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,易方达军工指数分级证券投资基金的基金经理,易方达证券公司指数分级证券投资基金的基金经理,易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达上证50指数分级证券投资基金的基金经理,易方达沪深300医药卫生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的基金经理	2015-01-22	-	11年	硕士研究生,曾任汇丰银行Consumer Credit Risk信用风险分析师,华宝兴业基金管理有限公司分析师,基金经理助理,基金经理,易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。

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管理人对投资决策的执行情况

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

2016年二季度国内宏观经济基本面下行压力犹存,随着货币政策重心转向供给侧改革以及工业去产能、企业去杠杆仍持续的背景下,制造业投资继续疲弱,房地产投资较上季度有所放缓,经济增长动能相较一季度尤其是3月份有所减弱,最新公布的宏观数据显示6月财新中国制造业PMI降至48.6,较5月下降0.6个百分点。二季度海外市场风险事件不断,期间美联储加息预期不断反复,美联储一度尝试以出售资产的方式收缩其资产负债表,临近季度末出现黑天鹅事件——英国公投脱欧,导致全球避险情绪持续攀升,美日欧等发达股市暴跌,英镑和欧元大幅贬值,美元指数急升,黄金、日元等避险资产大涨。相较海外市场的不平静,二季度A股市场维持窄幅震荡行情,市场波动大幅减弱,期间虽然遭遇权威人士表态“中国经济走势是长期L型”、A股被纳入MSCI指数落空、英国公投脱欧等诸多利空因素,在震荡博弈中A股市场表现相对较为平稳,最终二季度上证综指以下跌2.47%收官。在风格方面,大小盘分化明显,本季度沪深300指数下跌1.99%,创业板综指上涨6.72%;行业方面,电子、食品饮料、有色金属、家用电器等板块涨幅居前,交通运输、休闲服务、传媒、商业贸易等板块跌幅较大。

本基金是沪深300非银行金融ETF的联接基金,报告期内沪深300非银行金融指数下跌1.82%。

报告期内本基金为正常运作期,在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

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0.7301元,本报告期份额净值增长率为-0.75%,同期业绩比较基准收益率为-1.70%,日跟踪偏离度的均值为0.03%,年化跟踪误差为0.592%,在合同规定的目标控制范围之内。

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,宏观经济增速依然面临下行风险。随着当前政策重心逐步回归“供给侧改革”,前期稳增长措施效果将逐步淡化,房地产增速预计将缓慢回落,下半年经济增长可能会重回增速缓降的局面。A股市场未来短期表现及风险方面我们需要关注:经济继续下行带来的信用风险;各种改革措施能否加大力度推进;美国脱欧事件开启的逆全球化浪潮带来的外围不确定增加;中国货币政策基调和汇率政策目标将由于海外市场动荡加剧而受到更大的挑战。从中长期看改革与创新仍然值得期待,在就业与环账压力之下,财政政策有望加码,而改革进程,包括国企、财税、服务业、人口政策及户籍土地等方面有望继续推进;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,我们对中国经济所组成的开放式增长模式、走向长期可持续发展充满信心。A股市场仍是实现经济转型的国家战略的核心高地,因此在战略上对于当前A股市场不必太悲观。通过资本市场盘活存量、促进创新创业,把社会资金、资源更有效率地配置,促进产业并购、重组,改善上市公司业绩,A股市场和产业发展的正反馈仍将重现。

在宏观经济转型大背景下,金融市场从间接融资走向直接融资的大变革中,券商将是制度红利释放的最大受益者。保险行业在未来将极大受益于健康险和养老险政策,行业高成长属性明显,估值弹性有望受到业绩增长得到进一步支撑。

作为被动型投资基金,本基金将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,为投资者提供质地优良的指数投资工具,既为短期投资者提供“高弹性、高波动”的投资工具,又为长期看好非银行金融行业投资前景的投资者提供方便、高效的投资工具。

§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	20,714,744.24	2.01
	其中:股票	20,714,744.24	2.01
2	基金投资	928,388,879.71	90.14
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	73,693,420.17	7.16
8	其他资产	7,145,830.45	0.69
9	合计	1,029,942,874.57	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	易方达沪深300非银行金融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	928,388,879.71	92.44

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	440,933.28	0.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	584,358.36	0.06
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	19,669,326.50	1.96
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	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	20,714,744.24	2.06

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	601318	中国平安	146,068	4,680,018.72	0.47
2	600030	中信证券	106,131	1,722,506.13	0.17
3	600837	海通证券	109,115	1,682,553.30	0.17
4	601601	中国太保	42,385	1,146,090.40	0.11
5	601688	华泰证券	44,042	833,274.64	0.08
6	600999	招商证券	39,159	646,123.50	0.06
7	600958	东方证券	35,610	598,604.10	0.06
8	601611	中国核建	27,933	584,358.36	0.06
9	002736	国信证券	33,171	572,199.75	0.06
10	000783	长江证券	44,763	519,250.80	0.05

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、了解客户真实身份法出法规案,被中国证监会予以警告及行政处罚。

根据华泰证券股份有限公司2015年9月12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对客户的身份信息进行审查和了解,被中国证监会予以警告及行政处罚。

根据广发证券股份有限公司2015年9月12日发布的《关于收到中国证监监督管理委员会<行政处罚事先告知书>的公告》,因公司涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份法出法规案,被中国证监会予以警告及行政处罚。

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	146,962.20
2	应收证券清算款	5,477,283.72
3	应收股利	-
4	应收利息	10,202.52
5	应收申购款	1,498,474.01
6	其他应收款	12,908.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,145,830.45

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

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	601611	中国核建	584,358.36	0.06	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	1,225,070,002.44
报告期基金总申购份额	348,235,347.82
减:报告期基金总赎回份额	197,785,851.63
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,375,519,498.63

§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.中国证监会注册易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;

2.《易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》;

3.《易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》;

4.《易方达沪深300交易型开放式指数证券投资基金交易型开放式指数证券投资基金的基金经理人业务资格批件、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

易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金

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	易方达沪深300ETF发起式
基金主代码	510310
交易代码	510310
基金运作方式	交易型开放式(ETF)、发起式
基金合同生效日	2013年3月6日
报告期末基金份额总额	2,913,831,140.00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构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	沪深300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,具有与标的指数所代表的市场组合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	中国建设银行股份有限公司

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-108,246,387.56
2.本期利润	-77,001,935.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0236
4.期末基金资产净值	3,783,226,471.54
5.期末基金份额净值	1.2984

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	-1.12%	0.99%	-1.99%	1.01%	0.87%	-0.02%

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

易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金

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3月6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29.84%,同期业绩比较基准收益率为20.25%。

§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联接基金的基金经理,易方达黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理,易方达沪深300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达黄金交易型开放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	2013-03-06	-	8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。
余海燕	本基金的基金经理,易方达沪深300非银行金融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,易方达上证50指数分级证券投资基金的基金经理,易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达证券公司指数分级证券投资基金的基金经理,易方达军工指数分级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,易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理	2016-04-16	-	11年	硕士研究生,曾任汇丰银行Consumer Credit Risk信用风险分析师,华宝兴业基金管理有限公司分析师,基金经理助理,基金经理,易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。

注:1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期,林伟斌的“任职日期”为基金合同生效之日,余海燕的“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 管理人对投资决策的执行情况

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

2016年二季度国内宏观经济基本面下行压力犹存,随着货币政策重心转向供给侧改革以及工业去产能、企业去杠杆仍持续的背景下,制造业投资继续疲弱,房地产投资较上季度有所放缓,经济增长动能相较一季度尤其是3月份有所减弱,最新公布的宏观数据显示6月财新中国制造业PMI降至48.6,较5月下降0.6个百分点。二季度海外市场风险事件不断,期间美联储加息预期不断反复,美联储一度尝试以出售资产的方式收缩其资产负债表,临近季度末出现黑天鹅事件——英国公投脱欧,导致全球避险情绪持续攀升,美日欧等发达股市暴跌,英镑和欧元大幅贬值,美元指数急升,黄金、日元等避险资产大涨。相较海外市场的不平静,二季度A股市场维持窄幅震荡行情,市场波动大幅减弱,期间虽然遭遇权威人士表态“中国经济走势是长期L型”、A股被纳入MSCI指数落空、英国公投脱欧等诸多利空因素,在震荡博弈中A股市场表现相对较为平稳,最终二季度上证综指以下跌2.47%收官。在风格方面,大小盘分化明显,本季度沪深300指数下跌1.99%,创业板综指上涨6.72%;行业方面,电子、食品饮料、有色金属、家用电器等板块涨幅居前,交通运输、休闲服务、传媒、商业贸易等板块跌幅较大。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沪深300指数,取得与标的指数基本一致的业绩表现。

报告期内本基金为正常运作期,在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

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1.2984元,本报告期份额净值增长率为-1.12%,同期业绩比较基准收益率为-1.99%,日跟踪偏离度的均值为0.02%,年化跟踪误差为0.549%,在合同规定的目标控制范围之内。

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,宏观经济增速依然面临下行风险。随着当前政策重心逐步回归“供给侧改革”,前期稳增长措施效果将逐步淡化,房地产增速预计将缓慢回落,下半年经济增长可能会重回增速缓降的局面。A股市场未来中短期表现及风险方面我们需要关注:经济继续下行带来的信用风险;各种改革措施能否加大力度推进;美国脱欧事件开启的逆全球化浪潮带来的外围不确定增加;中国货币政策基调和汇率政策目标将由于海外市场动荡加剧而受到更大的挑战。从中长期看改革与创新仍然值得期待,在就业与环账压力之下,财政政策有望加码,而改革进程,包括国企、财税、服务业、人口政策及户籍土地等方面有望继续推进;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,我们对中国经济所组成的开放式增长模式、走向长期可持续发展充满信心。A股市场仍是实现经济转型的国家战略的核心高地,因此在战略上对于当前A股市场不必太悲观。通过资本市场盘活存量、促进创新创业,把社会资金、资源更有效率地配置,促进产业并购、重组,改善上市公司业绩,A股市场和产业发展的正反馈仍将重现。

在宏观经济转型大背景下,金融市场从间接融资走向直接融资的大变革中,券商将是制度红利释放的最大受益者。保险行业在未来将极大受益于健康险和养老险政策,行业高成长属性明显,估值弹性有望受到业绩增长得到进一步支撑。

作为被动型投资基金,本基金将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,为投资者提供质地优良的指数投资工具,既为短期投资者提供“高弹性、高波动”的投资工具,又为长期看好非银行金融行业投资前景的投资者提供方便、高效的投资工具。

§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	3,743,455,586.95	98.23
	其中:股票	3,743,455,586.95	98.23
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	66,586,689.46	1.75
7	其他资产	839,302.54	0.02
8	合计	3,810,881,578.95	100.00

注:上表中的股票投资项含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	2,866,127.16	0.08
B	采矿业	128,008,986.56	3.38
C	制造业	1,190,002,661.37	31.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	146,661,451.96	3.88
E	建筑业	121,563,115.01	3.21
F	批发和零售业	79,093,359.85	2.09
G	交通运输、仓储和邮政业	114,882,581.71	3.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	240,802,931.40	6.37
J	金融业	1,338,377,806.05	35.38
K	房地产业	208,670,687.49	5.52
L	租赁和商务服务业	45,985,737.04	1.22
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	26,460,297.76	0.70
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,278,849.46	0.17
R	文化、体育和娱乐业	69,819,436.38	1.85
S	综合	23,961,431.65	0.63
	合计	3,743,455,586.95	98.95

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	601318	中国平安	4,710,891	150,936,947.64	3.99
2	600016	民生银行	10,572,700	94,414,211.00	2.50
3	601166	兴业银行	5,799,685	88,387,199.40	2.34
4	000002	万 科A	3,354,927	81,960,866.61	2.17
5	600036	招商银行	4,485,754	78,500,695.00	2.07
6	600519	贵州茅台	238,400	69,593,728.00	1.84
7	601328	交通银行	11,948,455	67,269,801.65	1.78
8	600000	浦发银行	3,834,100	59,696,937.00	1.58
9	600030	中信证券	3,422,917	55,553,942.91	1.47
10	600837	海通证券	3,518,994	54,262,887.48	1.43

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

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、了解客户真实身份法出法规案,被中国证监会予以警告及行政处罚。

2015年12月31,深圳银监局对于招商银行2014年5月17日后仍开展商业承兑汇票的买入返售交易;个人不良信贷资产违规批量转让、个人理财业务资金违规投资于不良信贷资产的行为给予罚款人民币100万元的行政处罚。

2015年9月25日,福建银监局对于兴业银行信贷资产非真实、完全转让处以50万元罚款的行政处罚。

2016年6月17日,针对浦发银行在天猫上以虚假价格进行促销的行为,上海市物价局给予警告并处人民币5000元罚款的行政处罚。

2016年2月19日,北京银监局对于民生银行当事人业务续做不审批、未对交易背景进行认真审查、管理缺位导致对应车辆完全脱离监控的行为给予罚款人民币50万元的行政处罚。

本基金为指数型基金,上述上市公司系标的指数成份股,上述上市公司的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除海通证券、招商银行、兴业银行、浦发银行、民生银行外,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