# 易方达证券公司指数分级证券投资基金

## 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 | 易方达证券公司分级 |
| 基金主代码 | 502010 |
| 交易代码 | 502010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式，分级基金 |
| 基金合同生效日 | 2015年7月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 371,407,087.96份 |
| 投资目标 | 紧密追踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制法进行投资，即完全按照标的指数的成份股组成及权重构建基金投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整，以达到紧密跟踪标的指数的目的。本基金力争将年化跟踪误差控制在4%以内，日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。 |
| 业绩比较基准 | 95%×中证全指证券公司指数收益率+5%×同期银行活期存款利率（税后） |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现，其风险收益特征与标的指数相似。长期而言，其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金；A类份额具有预期风险、收益较低的特征；B类份额具有预期风险、收益较高的特征。 |
| 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 |

| 下属分级基金的基金简称 | 易方达证券公司分级 | 易方达证券公司分级A | 易方达证券公司分级B |
|---|---|---|---|
| 下属分级基金场内简称 | 证券分级 | 证券A | 证券B |
| 下属分级基金的交易代码 | 502010 | 502011 | 502012 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 82,613,153.96份 | 144,396,967.00份 | 144,396,967.00份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 基础份额与股票型基金，其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 | 与基础份额相比，A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。 | 与基础份额相比，B类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。 |

§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 | -9,603,896.66 |
| 2.本期利润 | -10,419,392.23 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0256 |
| 4.期末基金资产净值 | 429,222,538.33 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1557 |

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

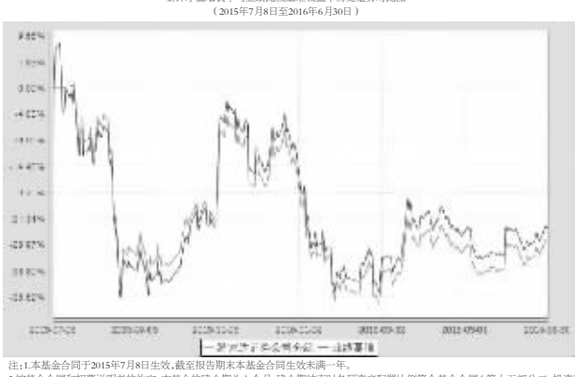
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -1.53% | 1.69% | -2.60% | 1.69% | 1.07% | 0.00% |

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

易方达证券公司指数分级证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2015年7月8日至2016年6月30日）



注：1.本基金合同于2015年7月8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（第十五部分二、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-28.10%，同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

§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 | | |
| 俞海燕 | 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 | 2015-07-08 | - | 11年 | 硕士研究生，曾任汇丰银行Consumer Credit Risk信用风险分析师，华安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

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录至48.6，较3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。报告期内中证证券公司指数下跌2.79%。

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1.1557元，本报告期份额净值增长率为-1.53%，同期业绩比较基准收益率为-2.60%，日跟踪偏离度的均值为0.03%，年化跟踪误差为0.706%，在合同规定的目标控制范围之内。与指数产生偏离主要是由报告期内标的指数成份股调整、成份股分红及基金申购赎回冲击等因素所致。

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，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续降的局面。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；英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，我们对中国经济告别粗放式增长模式、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。

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，又为长期看好证券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 | 406,946,744.50 | 93.46 |
| | 其中：股票 | 406,946,744.50 | 93.46 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,998,800.00 | 0.46 |
| | 其中：债券 | 1,998,800.00 | 0.46 |
| | 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 | 24,073,074.64 | 5.53 |
| 7 | 其他资产 | 2,427,482.13 | 0.56 |
| 8 | 合计 | 435,446,101.27 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 451,909.61 | 0.11 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 247,881.08 | 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 | 70,492.40 | 0.02 |
| J | 金融业 | 406,156,335.31 | 94.63 |
| 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 | 406,946,744.50 | 94.81 |

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 | 600030 | 中信证券 | 3,355,334 | 54,457,070.82 | 12.69 |
| 2 | 600837 | 海通证券 | 3,449,659 | 53,193,741.78 | 12.39 |
| 3 | 601688 | 华泰证券 | 1,392,389 | 26,343,999.88 | 6.14 |
| 4 | 000776 | 广发证券 | 1,261,691 | 21,145,941.16 | 4.93 |
| 5 | 600999 | 招商证券 | 1,237,998 | 20,426,967.00 | 4.76 |
| 6 | 600958 | 东方证券 | 1,125,798 | 18,924,664.38 | 4.41 |
| 7 | 002736 | 国信证券 | 1,048,693 | 18,089,954.25 | 4.21 |
| 8 | 000783 | 长江证券 | 1,415,193 | 16,416,238.80 | 3.82 |
| 9 | 000166 | 申万宏源 | 1,900,020 | 15,979,168.20 | 3.72 |
| 10 | 002673 | 西部证券 | 595,873 | 15,409,275.78 | 3.59 |

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 | 1,998,800.00 | 0.47 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 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 | 1,998,800.00 | 0.47 |

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 | 019533 | 16国债05 | 20,000 | 1,998,800.00 | 0.47 |

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违法违规案，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《关于收到中国证券监督管理委员会<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违法违规案，被中国证监会予以警告及行政处罚。

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、华泰证券、广发证券外，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 | 614,391.30 |
| 2 | 应收证券清算款 | 407,105.82 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 20,750.90 |
| 5 | 应收申购款 | 1,385,234.11 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,427,482.13 |

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

| 项目 | 易方达证券公司分级 | 易方达证券公司分级A | 易方达证券公司分级B |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 140,734,256.79 | 183,133,217.00 | 183,133,217.00 |
| 报告期基金总申购份额 | 62,293,033.36 | - | - |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 197,886,636.19 | - | - |
| 报告期基金拆分变动份额 | 77,472,500.00 | -38,736,250.00 | -38,736,250.00 |
| 报告期末基金份额总额 | 82,613,153.96 | 144,396,967.00 | 144,396,967.00 |

注：拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额。

§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.中国证监会准予易方达证券公司指数分级证券投资基金募集注册的文件；

2.《易方达证券公司指数分级证券投资基金基金合同》；

3.《易方达证券公司指数分级证券投资基金托管协议》；

4.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

# 易方达中小板指数分级证券投资基金

## 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 | 易方达中小板指数分级 |
| 基金主代码 | 161118 |
| 交易代码 | 161118 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年9月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 359,753,088.53份 |
| 投资目标 | 本基金采取指数化投资方式，以实现对业绩比较基准的紧密跟踪，追求跟踪偏离度及跟踪误差最小化。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制法进行投资，即按照中小板价格指数的成份股组成及权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整，以实现对业绩比较基准的紧密跟踪，追求跟踪偏离度及跟踪误差最小化。 |
| 业绩比较基准 | 中小板价格指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5% |
| 风险收益特征 | 本基金属股票基金，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，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、以及标的指数所代表的股票市场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 |

| 下属分级基金的基金简称 | 易方达中小板指数分级 | 易方达中小板指数分级A | 易方达中小板指数分级B |
|---|---|---|---|
| 下属分级基金场内简称 | 易基中小 | 中小A | 中小B |
| 下属分级基金的交易代码 | 161118 | 150106 | 150107 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 79,716,095.53份 | 140,018,496.00份 | 140,018,497.00份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 高预期风险、相对较高预期收益。 | 低预期风险、相对较期收益稳定。 | 高预期风险、相对高预期收益。 |

§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 | -54,771,651.01 |
| 2.本期利润 | 1,486,121.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0036 |
| 4.期末基金资产净值 | 380,304,658.34 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0571 |

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

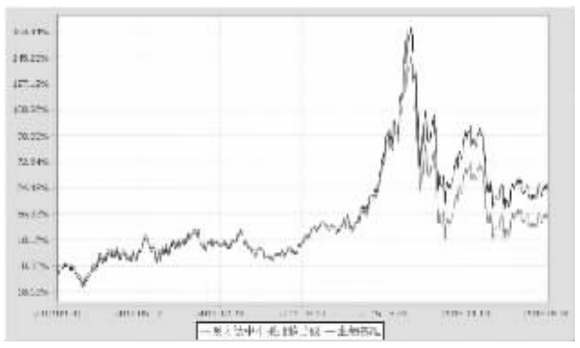
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.87% | 1.55% | 0.43% | 1.48% | 0.44% | 0.07% |

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

易方达中小板指数分级证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2012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37.08%，同期业绩比较基准收益率为57.79%。

§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，易方达银行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，易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理，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交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，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，指数与量化投资部总经理助理 | 2012-09-20 | - | 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，易方达押期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，易方达沪深300交易型开放式指数基金的基金经理，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，易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理 | 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集中交易室交易员，指数与量化投资部指数基金经作专员，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，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年二季度经济继续延续一季度边际改善的态势，基建和地产投资仍然是主要动力。尤其是地产投资中新开工的好转扭转了市场对于地产的悲观预期。三月底开始信用风险事件频发，市场风险偏好迅速下降，信用债收益率快速走高。机构迫于赎回压力，流动性较好的利率债和城投类品种受到冲击，同时叠加营改增以及MPA考核导致的季末流动性紧张影响，利率出现了一波明显的上调。随后在央行公开市场续作加量以及MLF投放等因素影响下，市场情绪有所回暖，推动信用债和利率债收益率转而下行。但是由于基本面仍处于边际改善态势以及对于六月底资金面的担心，利率以震荡整理为主。进入六月后，非农数据屡屡导致美联储加息预期骤降，随后公布的中国5月经济数据不及预期，尤其是地产的销售投资出现回落，市场对于经济前景转向悲观。接着是英国退欧推动全球避险情绪升温，市场对全球央行再宽松的预期加强，推动市场收益率出现了显著下行。信用债回四月份冲击以后，结构分化明显。高等级、城投债收益率出现回落，但是过剩产能行业以及出现信用事件的发行主体收益率仍然维持高位，利差甚至有所扩大。

权益方面，二季度以来国内经济基本面改善，外部美国加息预期下降，风险偏好有所修复。4月份美联储超预期释放偏鹰派加息信号之后权益市场出现回调。在A股未纳入MSCI及英国退欧事件之后，短期内利空出尽，市场情绪略有回升。整体来看，二季度权益市场维持窄幅震荡走势。

本基金二季度受债券市场波动较大的影响规模有所下降，股票持仓比例被动有所提升。债券方面，本基金对持仓信用债进行排查，把握债券市场风险偏好回升、价格相对稳定的时机调整信用债个券，进一步规避组合整体信用风险，优化信用债持仓结构，基金整体杠杆和久期变化不大。二季度本基金业绩主要由信用债沉敏，股票和利率债亦对基金净值有一定贡献。

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1.281元，本报告期份额净值增长率为0.47%；B类基金份额净值为1.260元，本报告期份额净值增长率为0.40%；同期业绩比较基准收益率为-0.70%。

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

三季度市场分歧将进一步加剧，等待经济下行拐点信号。一季度以来支撑经济回暖的主要动力是基建和地产投资，对于基建投资的可持续性分歧不大。三季度市场关注的焦点将集中于地产投资能否持续，以及何时出现拐点。当前房地产销售数据已经开始出现回落，如果这是趋势性的拐点，那么未来一段时间内将再次引发地产库存堆积以及房地产投资的下降，为经济带来较大的下行压力。三季度随着蔬菜和猪肉对于通胀推动新鲜消散，通胀水平将会逐步下行，如果叠加上地产投资的下滑，经济可能将会再次面对较大的通缩压力。政策方面，今年以来经济改善和通胀上升约束了货币政策的进一步宽松可能，但是在经济下行风险仍然较大的背景下货币政策也很难转向紧缩，预计短期内仍将保持中性。货币政策仍然紧跟经济变化，货币政策空间的进一步打开需要观察到经济下行的拐点信号。期间汇率和资产价格可能会对货币政策形成防御性的扰动。信用风险仍然较大，三季度到期量增加和债券市场风险偏好下行会导致风险较高的行业融资更加困难，这会进一步加剧信用风险的暴露和传导。同时供给侧改革和去产能的推进也带来了一定政策上的不确定性。

权益市场方面，考虑到国内基建和地产投资对于经济的支撑仍然存在，短期内经济快速下滑的概率较低。同时海外美国退欧导致美联储加息推迟以及全球货币政策宽松预期再起，均有利于国内市场风险偏好恢复，不过仍然需要关注外部市场风险发酵。

三季度本基金仍将继续优化信用债资质结构。考虑到产业债信用风险仍在发酵，利差保护不足，本基金将继续低配产业债，信用债继续以城投债为主。利率债主要择机进行波段操作为主，把握拉长久期的机会。权益方面，由于本基金不能在二级市场主动买入股票，对于原转债转股的权益仓位将会考虑权益资产的配置价值对本基金长期业绩的贡献，并关注风险和收益的平衡，同时积极关注个股定增机会，力争以优异的业绩回报基金持有人。

§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 | 350,200,038.14 | 91.19 |
| | 其中：股票 | 350,200,038.14 | 91.19 |
| 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 | 30,830,153.98 | 8.03 |
| 7 | 其他资产 | 3,014,438.28 | 0.78 |
| 8 | 合计 | 384,044,630.40 | 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 | 2,839,313.40 | 0.75 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 236,210,120.80 | 62.11 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 10,141,676.88 | 2.67 |
| F | 批发和零售业 | 10,735,044.84 | 2.82 |
| 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 | 44,750,483.47 | 11.77 |
| J | 金融业 | 26,524,333.09 | 6.97 |
| K | 房地产业 | 3,760,291.85 | 0.99 |
| L | 租赁和商务服务业 | 9,681,119.81 | 2.55 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,729,196.00 | 0.72 |
| 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 | 2,828,460.00 | 0.74 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 350,200,038.14 | 92.08 |

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 | 002450 | 康得新 | 645,885 | 11,044,633.50 | 2.90 |
| 2 | 002024 | 苏宁云商 | 988,494 | 10,735,044.84 | 2.82 |
| 3 | 002415 | 海康威视 | 496,245 | 10,649,417.70 | 2.80 |
| 4 | 002304 | 洋河股份 | 138,517 | 9,962,142.64 | 2.62 |
| 5 | 002594 | 比亚迪 | 137,748 | 8,404,005.48 | 2.21 |
| 6 | 002736 | 国信证券 | 457,005 | 7,883,336.25 | 2.07 |
| 7 | 002065 | 东华软件 | 397,656 | 7,444,120.32 | 1.96 |
| 8 | 002230 | 科大讯飞 | 222,084 | 7,295,459.40 | 1.92 |
| 9 | 002673 | 西部证券 | 279,108 | 7,217,732.88 | 1.90 |
| 10 | 002466 | 天齐锂业 | 159,800 | 6,821,862.00 | 1.79 |

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 | 187,151.23 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,805,853.32 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,819.13 |
| 5 | 应收申购款 | 16,614.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,014,438.28 |

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 | 002065 | 东华软件 | 7,444,120.32 | 1.96 | 重大事项停牌 |

§6开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 易方达中小板指数分级 | 易方达中小板指数分级A | 易方达中小板指数分级B |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 92,752,184.10 | 200,461,685.00 | 200,461,686.00 |
| 报告期基金总申购份额