易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

【2015】第四季度报告

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	易方达中债新综指发起式（LOF）	
场内简称	易基综债	
基金主代码	161119	
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）、发起式	
基金合同生效日	2012年11月8日	
报告期末基金份额总额	251,848,803.09份	
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。	
投资策略	本基金为被动管理的指数基金，主要采用分层抽样复制和动态最优化的方法，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。	
业绩比较基准	中债-新综合指数	
风险收益特征	本基金为债券型指数基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
下属分级基金的交易代码	161119	161120
报告期末下属分级基金的份额总额	148,155,656.31份	103,693,146.78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（2015年10月1日-2015年12月31日）	
	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
1.本期已实现收益	3,519,650.48	1,762,121.32
2.本期利润	5,459,315.14	2,596,974.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0301	0.0290
4.期末基金资产净值	176,138,475.26	122,458,570.04
5.期末基金份额净值	1.1889	1.1810

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

易方达中债新综指发起式（LOF）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	2.93%	0.09%	2.74%	0.08%	0.19%	0.01%

易方达中债新综指发起式（LOF）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	2.85%	0.09%	2.74%	0.08%	0.11%	0.01%

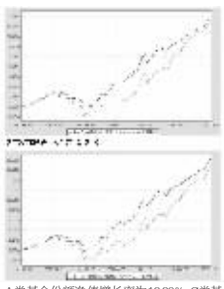
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

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

（2012年11月8日至2015年12月31日）

易方达中债新综指发起式（LOF）A



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18.89%，C类基金份额净值增长率为18.10%，同期业绩比较基准收益率为19.61%。

§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		
王晓晨	本基金的基金经理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司RQFII/QFII产品投委会成员、易方达资产管理（香港）有限公司自营投资投委会成员、固定收益总部总经理助理	2014-07-05	-	12年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管，易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理。

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，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

四季度债券市场收益率继续下行。10月底在美联储加息预期升温、经济数据企稳预期以及IPO重启多重冲击下，收益率出现一波明显回调。随后持续下行，并突破前低。四季度债券市场基本面并没有大大的变化，经济数据继续疲软。但是政策面上去产能的提出强化了市场对于明年经济的悲观预期。由于部分机构对2016年债券资产继续走好的预期较强，部分资金提前布局，推动收益率在年底出现一波非常明显的下行。同时短期资金面在央行呵护下保持平稳，市场对此充分预期，这也催化了长期收益率的下行和期限利差的缩窄。

增量资金仍是不断驱动债市上行的主要力量。二季度股票大幅波动以后，大量资金持续流向货币和债券市场。但是利率市场化下银行、保险等配置机构资金成本相对刚性，下调缓慢。由于利率债无法覆盖成本，资质优良的信用债成为资金追逐的品种，同时由于信用风险持续发酵，市场出现避险情绪，这导致中高等级信用债收益率持续下行，利差被压缩至历史低位；低等级过剩行业信用债利差则迅速拉大。

操作上，基金大体按照指数的结构和久期进行配置。但是由于基金规模较小，分类债券资产的权重与指数中该资产的权重仍存在一定偏差，在一定程度上采取了较为灵活的配置策略。四季度组合净值表现继续好于业绩基准。

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1.1889元，本报告期份额净值增长率为2.93%；C类基金份额净值为1.1810元，本报告期份额净值增长率为2.85%；同期业绩比较基准收益率为2.74%。

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

2016年经济基本面仍在震荡探底的过程中。一方面，需求遥压力仍然较大，出口受到全球经济低迷的影响短期难有起色；地产以去库存为主基调，销售到投资的传导仍然受阻；基建投资受到财政赤字约束，能否对冲经济下滑存在疑问。另一方面，最近的政策导向上提出供给侧改革和去产能，强调财政赤字扩大主要应对税收收入减少和降税，这进一步降低政府通过大规模基建稳增长的可能。同时去产能意味着大量企业清算重组，中间必然会带来摩擦性失业问题，这对居民收入预期和消费水平将产生较大的影响，可能产生一定的通缩压力和经济阵痛。通胀的持续低迷将为货币政策打开空间。我们认为央行仍然会通过货币政策工具引导利率下行，维持宽松的货币环境。

在经济下行，货币宽松的环境下，2016年债券市场基本面仍然较为有利。资产稀缺预计仍将成为常态，债券收益率预计将维持低位运行，大幅反弹的风险较小。但是利率低位运行过程中由于政策预期差等各种原因波动可能加大。具体品种方面，仍然是以利率债和城投债为主，信用风险蔓延的背景下继续回避低等级信用债。

操作上，组合在按照指数结构进行配置的前提下，杠杆、久期水平及分类资产配置将根据市场情况保持一定灵活性。

§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	384,836,334.30	95.12
	其中：债券	384,836,334.30	95.12
	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	11,385,708.32	2.81
7	其他资产	8,342,919.43	2.06
8	合计	404,564,962.05	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	58,378,500.00	19.55
	其中：政策性金融债	58,378,500.00	19.55
4	企业债券	246,231,834.30	82.46
5	企业短期融资券	80,226,000.00	26.87
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	384,836,334.30	128.88

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	150210	15国开10	400,000	43,344,000.00	14.52
2	011599692	15陕延油SCP003	400,000	40,152,000.00	13.45
3	1280211	12内江投资债	300,000	23,718,000.00	7.94
4	1180103	11四平债	200,000	21,834,000.00	7.31
5	1380150	13通辽债	200,000	21,320,000.00	7.14

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处于转股期的可转换债券。

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持有投资国债期货。

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	4,912.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,569,644.58
5	应收申购款	768,362.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,342,919.43

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处于转股期的可转换债券。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	200,711,792.45
报告期基金总申购份额	67,073,631.80
减：报告期基金总赎回份额	119,629,767.94
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	148,155,656.31

§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

单位：份

项目	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	29,709,723.72	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	29,709,723.72	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	20.05	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	29,709,723.72	11.7967%	10,000,450.04	3.9708%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	29,709,723.72	11.7967%	10,000,450.04	3.9708%	-

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会核准易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）募集的文件；

2.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金合同》；

3.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）托管协议》；

4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2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。

9.3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

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	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

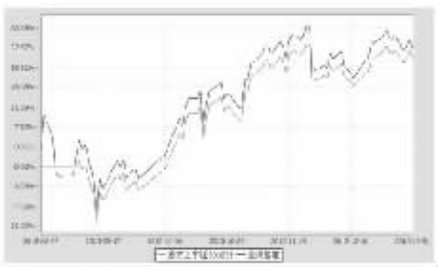
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	25.74%	1.93%	24.40%	2.05%	1.34%	-0.12%

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股票基金的基金经理、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，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	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	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中证500交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

2.《易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《易方达中证500交易型开放式指数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
二〇一六年一月二十二日

易方达资源行业混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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	易方达资源行业混合
基金主代码	110025
交易代码	110025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月16日
报告期末基金份额总额	299,679,043.48份
投资目标	本基金主要投资资源行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据对资源行业各细分子行业的综合分析，确定各细分子行业的资产配置比例。在各细分子行业中，本基金将选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资。当各细分子行业与上市公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时，本基金将对股票组合适时进行调整。
业绩比较基准	中证内地资源主题指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合基金，理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金。同时，本基金为行业基金，在享受资源行业收益的同时，也必须承担影响资源行业的因素带来的风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	10,783,600.64
2.本期利润	39,611,937.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.1316
4.期末基金资产净值	252,949,834.07
5.期末基金份额净值	0.844

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