

## 易方达中小板指数分级证券投资基金

### 【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:中国建设银行股份有限公司  
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法律责任。

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。本报告中所载资料未经审计。

本报告自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况			
基金简称	易方达中小板指数分级		
基金代码	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05月04日		
报告期末基金份额总额	521,321,787.44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,跟踪中小板指数的成份股组成及权重进行资产配置,并跟踪标的指数的收益或损失及其进行动态调整以力争跟踪,以力求对标的指数收益进行有效跟踪,力争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×90%+银行活期存款利率(税后)×10%		
风险收益特征	本基金属股票基金,跟踪标的指数(或市场平均)组合基金,属中高风险与中高风险市场基金。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A	易方达中小板指数分级B	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	易基中A	易基中B
报告期末下属分级基金的份额总额	101,138,724.44份	193,049,532.00份	193,049,532.00份
报告期末下属分级基金的风险收益特征	低风险收益,相对较低波动	中低风险收益,相对中等波动	高风险收益,相对较高波动

#### 3.1 主要财务指标

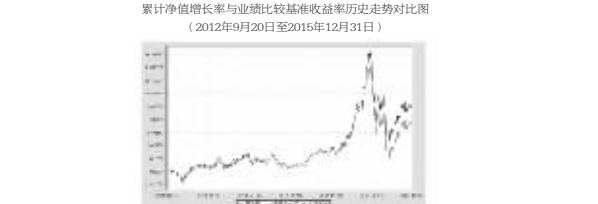
主要财务指标		报告期 (2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-116,988,846.74	
2.本期利润	292,002,242.53	
3.加权平均基金份额本期利润	0.3184	
4.期末基金资产净值	667,789,189.92	
5.期末基金份额净值	1.2910	

注:1.上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。

3.2.1 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	27.82%	2.06%	22.67%	1.06%	5.16%	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



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为766.12%,同期业绩比较基准收益率为893.94%。

#### §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 任职日期	离任日期	证券从业 年限	说明
王建军	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证券投资基金的基金经理,易方达中证500交易型开放式证券投资基金的基金经理,易方达中证800交易型开放式证券投资基金的基金经理,易方达中证1000交易型开放式证券投资基金的基金经理,易方达中证2000交易型开放式证券投资基金的基金经理	2012-09-20		8年	硕士研究生,曾任融通基金基金经理,现任易方达基金管理有限公司基金经理,兼任易方达基金管理有限公司投资部负责人。

注:1.上述的“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管理人人对报告期内本基金遵守情况的情况说明  
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,以诚实守信、勤勉尽责为准则,恪尽职守,切实维护基金份额持有人的合法权益,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。本基金管理人建立了严格的投资授权管理制度、投资决策管理制度和集中交易制度,并遵照中国证监会的公平交易措施,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0次,其中0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次为不同基金投资组合的基金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。

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CPI同比增速回升仍低于预期,基本与三季度同比增速持平,从工业增加值角度来看,四季度各月分工业增加值同比增速呈微弱增长的企稳态势。四季度国内出现一定的反弹之后逐步回落,整体继续维持在对相对较低的水平,同时仍处于下行的负增长状态。从进口出口同比增长来看,四季度整体进出口表现较好,其中出口同比增速超出3.0个百分点,贸易顺差持续扩大。从固定资产投资完成情况来看,四季度累计完成同比增长增速较三季度略有下降。同时,固定资产投资同比增速较前三季度有所回升,2015年第四季度上证指数涨幅为15.93%,中小板价格指数涨幅为22.81%,作为被动型指数基金,中小板指数分级基金的单位净值跟踪业绩比较基准出现了一定幅度的上涨。

4.4.2报告期内基金的投资表现  
截至报告期末,本基金份额净值为1.2910元,本报告期份额净增长率为27.83%,同期业绩比较基准收益率为22.67%,年化跟踪误差为2.9606%,各项指标均在合同约定的目标控制范围之内。

4.4.3管理人人对宏观经、证券市场及行业走势的判断和投资建议  
展望下阶段经济走势,宏观经济的不确定性、经济结构的转型和经济增长方式的转变以及潜在经济结构调整的“下行”是未来一段时期内宏观经济发展的核心问题,解决这一核心问题的有效手段是进行结构性改革。同时保持持续稳定的增长,随着供给侧结构性改革,为结构性改革提供经济工作的着力点之一。

从中长期角度来看,随着各项全面深入的结构性改革措施的逐步推进和实施,国内整体经济结构将逐步实现优化。从短期角度来看,随着供给侧结构性改革的推进,宏观经济增速可能会出现一定的阵痛期,同时,国家层面的“一带一路”战略将促进国内经济的“走出去”发展,国内经济对出口的依赖程度将有所降低,有利于经济结构的加速转变。鉴于内外需结构的调整,以及国内经济结构的优化和转型升级的长期性,本基金对中国经济中长期的前景持乐观的态度。中小板指数行业分布主要集中在医药生物、食品饮料、计算机、电气设备、交通运输、国防军工等行业,中小板指数成分股估值水平相对较低,但处于当前中国经济转型升级的大背景和新常态下未来发展的前景,中小板指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金,中小板指数分级基金将保持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对业绩基准的跟踪偏离度为投资目标,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望中小板指数分级基金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,为各类不同风险偏好的投资者提供多样性的投资工具。

§5 投资组合报告			
基金管理人:易方达基金管理有限公司			
基金托管人:中国建设银行股份有限公司			
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法律责任。			
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。本报告中所载资料未经审计。			
本报告自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3-5年期国债指数		
基金代码	000512		
交易代码	000512		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年7月7日		
报告期末基金份额总额	209,113,817.0份		
投资目标	本基金通过指数化投资,力争在扣除各项费用之前使与标的指数相近的总回报,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。		
投资策略	本基金主要采取完全复制法进行投资,跟踪中债3-5年期国债指数的成份券组成及权重进行资产配置,并跟踪标的指数的收益或损失及其进行动态调整以力争跟踪,以力求对标的指数收益进行有效跟踪,力争跟踪偏离度及跟踪误差最小化。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数“中债3-5年期国债指数”收益率		
风险收益特征	本基金为债券型基金,属中低风险与中低风险市场基金,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	浙商银行股份有限公司		

#### 3.1 主要财务指标

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	4,889,822.02	
2.本期利润	7,748,062.97	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0387	
4.期末基金资产净值	210,616,639.97	
5.期末基金份额净值	1.002	

注:1.上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。

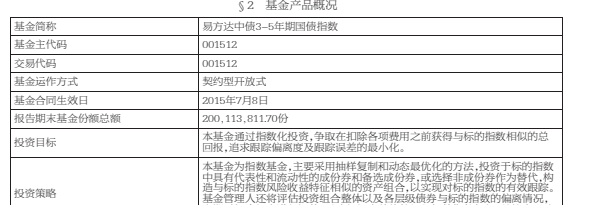
基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

基金管理人过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险。投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

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3-5年期国债指数证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:1.本基金合同于2015年7月07日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

#### 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	626,766,821.17	92.36
2	固定收益投资	626,766,821.17	92.36
3	其中:股票	-	-
4	其中:债券	-	-
5	其中:资产支持证券	-	-
6	其中:贵金属投资	-	-
7	其中:衍生品投资	-	-
8	其中:买入返售金融资产	-	-
9	其中:买入返售金融资产	-	-
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	其中:买入返售金融资产	-	-
12	其中:买入返售金融资产	-	-
13	其中:买入返售金融资产	-	-
14	其中:买入返售金融资产	-	-
15	其中:买入返售金融资产	-	-
16	其中:买入返售金融资产	-	-
17	其中:买入返售金融资产	-	-
18	其中:买入返售金融资产	-	-
19	其中:买入返售金融资产	-	-
20	其中:买入返售金融资产	-	-
21	其中:买入返售金融资产	-	-
22	其中:买入返售金融资产	-	-
23	其中:买入返售金融资产	-	-
24	其中:买入返售金融资产	-	-
25	其中:买入返售金融资产	-	-
26	其中:买入返售金融资产	-	-
27	其中:买入返售金融资产	-	-
28	其中:买入返售金融资产	-	-
29	其中:买入返售金融资产	-	-
30	其中:买入返售金融资产	-	-
31	其中:买入返售金融资产	-	-
32	其中:买入返售金融资产	-	-
33	其中:买入返售金融资产	-	-
34	其中:买入返售金融资产	-	-
35	其中:买入返售金融资产	-	-
36	其中:买入返售金融资产	-	-
37	其中:买入返售金融资产	-	-
38	其中:买入返售金融资产	-	-
39	其中:买入返售金融资产	-	-
40	其中:买入返售金融资产	-	-
41	其中:买入返售金融资产	-	-
42	其中:买入返售金融资产	-	-
43	其中:买入返售金融资产	-	-
44	其中:买入返售金融资产	-	-
45	其中:买入返售金融资产	-	-
46	其中:买入返售金融资产	-	-
47	其中:买入返售金融资产	-	-
48	其中:买入返售金融资产	-	-
49	其中:买入返售金融资产	-	-
50	其中:买入返售金融资产	-	-
51	其中:买入返售金融资产	-	-
52	其中:买入返售金融资产	-	-
53	其中:买入返售金融资产	-	-
54	其中:买入返售金融资产	-	-
55	其中:买入返售金融资产	-	-
56	其中:买入返售金融资产	-	-
57	其中:买入返售金融资产	-	-
58	其中:买入返售金融资产	-	-
59	其中:买入返售金融资产	-	-
60	其中:买入返售金融资产	-	-
61	其中:买入返售金融资产	-	-
62	其中:买入返售金融资产	-	-
63	其中:买入返售金融资产	-	-
64	其中:买入返售金融资产	-	-
65	其中:买入返售金融资产	-	-
66	其中:买入返售金融资产	-	-
67	其中:买入返售金融资产	-	-
68	其中:买入返售金融资产	-	-
69	其中:买入返售金融资产	-	-
70	其中:买入返售金融资产	-	-
71	其中:买入返售金融资产	-	-
72	其中:买入返售金融资产	-	-
73	其中:买入返售金融资产	-	-
74	其中:买入返售金融资产	-	-
75	其中:买入返售金融资产	-	-
76	其中:买入返售金融资产	-	-
77	其中:买入返售金融资产	-	-
78	其中:买入返售金融资产	-	-
79	其中:买入返售金融资产	-	-
80	其中:买入返售金融资产	-	-
81	其中:买入返售金融资产	-	-
82	其中:买入返售金融资产	-	-
83	其中:买入返售金融资产	-	-
84	其中:买入返售金融资产	-	-
85	其中:买入返售金融资产	-	-
86	其中:买入返售金融资产	-	-
87	其中:买入返售金融资产	-	-
88	其中:买入返售金融资产	-	-
89	其中:买入返售金融资产	-	-
90	其中:买入返售金融资产	-	-
91	其中:买入返售金融资产	-	-
92	其中:买入返售金融资产	-	-
93	其中:买入返售金融资产	-	-
94	其中:买入返售金融资产	-	-
95	其中:买入返售金融资产	-	-
96	其中:买入返售金融资产	-	-
97	其中:买入返售金融资产	-	-
98	其中:买入返售金融资产	-	-
99	其中:买入返售金融资产	-	-
100	其中:买入返售金融资产	-	-

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	3,587,140.74	0.64
B	采矿业	-	-
C	制造业	414,800,447.07	62.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,763,629.09	2.81
F	批发和零售业	22,661,624.30	3.29
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	79,568,523.08	11.92
J	房地产业	44,914,089.65	6.73
K	租赁和商务服务业	8,620,408.94	1.29
L	科学研究和技术服务业	22,081,929.70	3.31
M	水利、环境和公共设施管理业	193,049,532.00	28.92
N	信息传输、软件和信息技术服务业	5,580,828.00	0.84
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	-	-
Q	文化、体育和娱乐业	6,168,000.00	0.92
R	综合	-	-
S	合计	626,766,821.17	92.36

#### 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	002024	苏宁云商	1,694,894	22,661,624.30	3.29
2	002606	德尔玛	407,064	18,763,629.09	2.81
3	002219	恒顺医疗	1,012,978	18,480,788.76	2.78
4	002415	海康威视	508,107	17,476,894.83	2.62
5	002394	泽润股份	213,717	14,468,163.18	2.19
6	002022	金风科技	634,823	14,467,618.17	2.17
7	002736	国信证券	704,705	13,917,923.76	2.08
8	002694	比亚迪	211,648	13,630,131.20	2.04
9	002073	西部证券	403,008	13,292,612.28	1.99
10	002230	科大讯飞	339,884	12,562,702.20	1.89

#### 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报告期内基金投资的前十名股票中有超出基金合同规定的备选股票列表。  
5.11.2其他各项资产构成

序号	资产名称	金额(元)
1	存出保证金	1,478,326.03
2	应收证券清算款	11,646,287.68
3	应收股利	-
4	应收利息	11,676.17
5	应收申购款	50,966.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,188,034.08

注:1.1.4.4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	002219	恒顺医疗	18,480,788.76	2.78	重大资产重组

#### §6 开放式基金份额变动

项目	易方达中小板指数分级A	易方达中小板指数分级B	易方达中小板指数分级B
报告期初基金份额总额	335,615,294.19	368,887,136.00	368,887,137.00
报告期内基金份额净增加	-	-	-
3	应赎回款	-	-
4	应支付利息	-	-
5	其他应付款	-	-
6	其他应付款	-	-