易方达上证50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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	易方达上证50分级		
基金主代码	502048		
交易代码	502048		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年4月15日		
报告期末基金份额总额	768,252,099.34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	上证50指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	从投资者持有的基金份额来看,基础份额为股票型基金,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;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	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达上证50分级	易方达上证50分级A	易方达上证50分级B
下属分级基金场内简称	50分级	上证50A	上证50B
下属分级基金的交易代码	502048	502049	502050
报告期末下属分级基金的份额总额	453,337,741.34份	157,457,179.00份	157,457,179.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,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。	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。

§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	-111,851,243.31
2.本期利润	74,754,463.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0881
4.期末基金资产净值	914,286,767.50
5.期末基金份额净值	1.1901

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

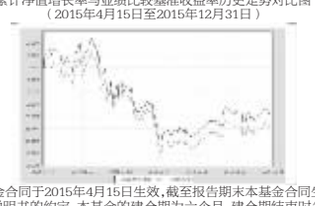
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.32%	1.54%	12.16%	1.53%	-0.84%	0.01%

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

易方达上证50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4月15日至2015年12月31日)



注:1.本基金合同于2015年4月15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,四、投资策略和五、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-25.33%,同期业绩比较基准收益率为-19.64%。

§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,易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理	2015-04-15	-	10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,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

四季度国内宏观经济仍未见明显改善迹象,通缩风险继续升温。12月全国制造业PMI微反弹至49.7,连续6个月低于荣枯线,创08年以来同期新低,制造业景气略改善,但下行压力仍大。从中观行业看,需求仍较萎靡,生产未见起色,价格仍在下滑。CPI低位徘徊,全年在0.8%-2%之间小幅波动。PPI加速下滑,自8月起逼近-6%的低位。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,上证综指上涨15.93%。在风格方面,大小盘分化明显,上证50指数上涨12.80%,创业板指数上涨30.32%。行业方面,电子、房地产、计算机、通信等板块涨幅较大,钢铁、交通运输、国防军工等板块表现相对落后。

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1.1901元,本报告期份额净值增长率为11.32%,同期业绩比较基准收益率为12.16%,日跟踪偏离度的均值为0.055%,日跟踪误差为0.10%,年化跟踪误差为1.57%,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,中国经济增速仍面临下行风险,但是偏松的货币政策以及积极的财政政策为市场提供了一个经济的“下跌期权”。从风险偏好的驱动因素来看,杠杆短期难以恢复,但从中长期看改革与创新仍然值得期待,在就业与坏账压力之下,财政政策有望加码,而改革进程,包括国企、财税、开放、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。未来市场风险偏好的提升需要关注新的积极变化:确定人民币汇率的稳定以及央行降息政策超预期;美联储加息速度低于预期;积极的财政政策来对冲经济增长的下行压力,并消除通缩担忧;继续推进改革和创新,重树转型信心。A股市场仍是实现经济转型的国家战略的核心高地,因此在战略上当前对于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。

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,又为长期看好中国资本市场的投资者提供方便、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	865,074,570.71	90.67
	其中:股票	865,074,570.71	90.67
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	84,790,389.49	8.89
7	其他资产	4,228,429.04	0.44
8	合计	954,093,389.24	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	25,580,146.35	2.80
C	制造业	151,562,081.44	16.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,390,797.20	1.90
E	建筑业	53,595,091.79	5.86
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	15,116,054.42	1.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,525,546.14	2.79
J	金融业	561,946,269.13	61.46
K	房地产业	14,358,584.24	1.57
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	865,074,570.71	94.62

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	2,265,342	81,552,312.00	8.92
2	600016	民生银行	6,179,912	59,574,351.68	6.52
3	601166	兴业银行	2,788,976	47,607,820.32	5.21
4	600036	招商银行	2,156,976	38,803,998.24	4.24
5	600000	浦发银行	1,950,419	35,634,155.13	3.90
6	600030	中信证券	1,645,966	31,849,442.10	3.48
7	601328	交通银行	4,924,922	31,716,497.68	3.47
8	600837	海通证券	1,692,235	26,771,157.70	2.93
9	601288	农业银行	7,994,133	25,821,049.59	2.82
10	601766	中国中车	1,917,030	24,633,835.50	2.69

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)					280,200.00
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

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,按照相关法律法规的有关规定,进行股指期货投资。本基金在出现大额净申赎等需要及时调整组合市场暴露情况时,通过股指期货套保交易满足基金的投资替代需求和风险对冲需求。如出现大量净申购,本基金可买入数量匹配的股指期货合约以满足权益类资产配置比例的要求,并在净申购资金到账后逐步平仓;反之,如出现大量净赎回,本基金可先开仓股指期货空头将市场暴露降到目标水平,再逐步卖出股票、同时平仓数量匹配的股指期货合约,从而降低股票交易的冲击成本。

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根据中信证券股份有限公司2015年11月26日发布的《关于收到中国证券监督管理委员会立案调查通知书的公告》,因公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定,被中国证监会予以立案调查。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、了解客户真实身份违法违规案,被中国证监会予以警告及行政处罚。

在上述公告公布后,本基金管理人对上述上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对中信证券、海通证券的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对上述上市公司的投资判断未发生改变。

除中信证券、海通证券外,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	3,664,197.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,720.16
5	应收申购款	544,511.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,228,429.04

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	易方达上证50分级	易方达上证50分级A	易方达上证50分级B
报告期期初基金份额总额	499,142,179.20	135,311,329.00	135,311,329.00
报告期基金总申购份额	552,049,218.41	-	-
减:报告期基金总赎回份额	553,561,956.27	-	-
报告期基金拆分变动份额	-44,291,700.00	22,145,850.00	22,145,850.00
报告期期末基金份额总额	453,337,741.34	157,457,179.00	157,457,179.00

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上证50指数分级证券投资基金募集注册的文件;
2.《易方达上证50指数分级证券投资基金金合同》;
3.《易方达上证50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
二〇一六年一月二十二日

易方达深证100交易型开放式指数基金

【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	易方达深证100ETF
场内简称	深100ETF
基金主代码	159901
交易代码	159901
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2006年3月24日
报告期末基金份额总额	1,270,567,465.00份
投资目标	紧密跟踪目标指数,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。但在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将采用优化方法计算最优化投资组合的个股权重比例,以此构建本基金实际的投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	深证100价格指数
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	60,994,999.87
2.本期利润	1,315,502,594.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.9881
4.期末基金资产净值	5,889,978,023.87
5.期末基金份额净值	4.6357

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2006年4月14日进行了基金份额拆算,折算比例为0.94948342。

4. 本基金已于2010年11月19日进行了基金份额拆分,拆分比例为5:1,即每一份基金份额拆成5份。

5.本基金已于2014年8月29日进行了基金份额合并,合并比例为0.2:1,即每5份基金份额合并成1份。

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

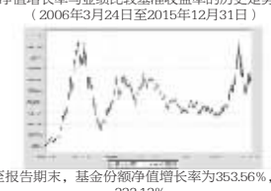
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	26.10%	1.99%	25.84%	1.99%	0.26%	0.00%

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

易方达深证100交易型开放式指数基金

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

(2006年3月24日至2015年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为353.56%,同期业绩比较基准收益率为332.13%。

§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联接基金的基金经理,易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理,易方达银行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	2010-09-27	-	8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。

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,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GDP同比增速预计仍略低于7%,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现微弱的企稳势头。四季度CPI在三季度出现一定的反弹之后逐步回落,整体继续维持在相对较低的水平,同时PPI仍处于长期的负增长状态。从进出口同比增速来看,四季度整体进出口表现较弱,其中进口同比增速较出口同比增速更弱,贸易盈余持续扩大。从固定资产投资的情况来看,四季度累计完成同比增速较三季度略有下滑。同时,四季度社会零售品消费总额同比增速则较三季度有明显的企稳回升。2015年第四季度上证指数涨幅为15.93%,深证100价格指数涨幅为25.84%,作为被动型指数基金,深证100ETF的单位净值跟随业绩比较基准出现了一定幅度的上涨。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为4.6357元,本报告期份额净值增长率为26.10%,同期业绩比较基准收益率为25.84%,日跟踪偏离度的均值为0.0223%,日跟踪误差为0.031%,年化跟踪误差0.478%,各项指标均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

展望下一阶段市场,宏观经济整体复苏仍具有相当的不确定性。经济结构的转型和经济增长方式的转变以及潜在经济增速的下行等,是未来一段时间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则是进行供给侧改革。同时保持整体经济一定的增速以防范系统性风险,为结构转型创造稳定的环境也是政府经济工作的重点之一。

从中长期的角度来看,随着各项全面深入的市场化改革措施的逐步推进和实施,国内整体经济结构转型将逐渐成效。从短期角度来看,随着供给侧改革的推进,宏观经济整体上可能会有一定的阵痛期。同时,国家层面的“一带一路”战略将促进国内企业的“走出去”发展战略和化解国内相对过剩的传统工业产能,有利于经济结构的加速转型。鉴于内外需结构的调整、优化以及国内经济的弹性和潜在的内生增长力,本基金对中国经济中长期的前景持相对乐观的判断。深证100指数行业分布均衡合理,指数成分股成长性较高,深证100指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金,深证100ETF联接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业绩基准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。期望深证100ETF联接基金为投资者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	5,752,972,698.07	97.59
	其中:股票	5,752,972,698.07	97.59
2	固定收益投资	1,995,234.40	0.03
	其中:债券	1,995,234.40	0.03
	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	139,168,982.71	2.36
7	其他资产	1,185,924.77	0.02
8	合计	5,895,322,839.95	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	25,243,906.00	0.43
B	采矿业	28,086,473.30	0.48
C	制造业	2,776,011,800.76	47.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	50,056,144.40	0.85
E	建筑业	33,046,769.32	0.56
F	批发和零售业	114,279,861.80	1.94
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	734,801,559.91	12.48
J	金融业	813,031,121.44	13.80
K	房地产业	713,383,152.32	12.11
L	租赁和商务服务业	83,252,158.98	1.41
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	160,989,791.97	2.73
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	173,857,764.59	2.95
S	综合	46,921,272.28	0.80
	合计	5,752,961,777.07	97.67

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	000002	万 科A	18,370,305	448,786,551.15	7.62
2	000651	格力电器	9,266,801	207,113,002.35	3.52
3	000001	平安银行	12,839,545	153,946,144.55	2.61
4	000725	京东方A	48,002,173	142,566,453.81	2.42
5	000333	美的集团	4,172,727	136,948,900.14	2.33
6	300104	乐视网	2,105,191	123,785,230.80	2.10
7	300059	东方财富	2,280,701	118,664,873.03	2.01
8	000776	广发证券	5,904,142	114,835,561.90	1.95
9	002024	苏宁云商	8,496,644	114,279,861.80	1.94
10	000858	五 粮 液	3,595,730	98,091,514.40	1.67

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	-	-
	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)	1,995,234.40	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,995,234.40	0.03

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	123001	蓝标转债	19,953	1,995,234.40	0.03

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、了解客户真实身份违法违规案,被中国证监会予以警告及行政处罚。

在上述公告公布后,本基金管理人对广发证券进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对广发证券的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对广发证券的投资判断未发生改变。

除广发证券外,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、了解客户真实身份违法违规案,被中国证监会予以警告及行政处罚。

在上述公告公布后,本基金管理人对广发证券进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对广发证券的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对广发证券的投资判断未发生改变。

本基金是深证100ETF的联接基金,本基金股票投资部分本报告期末并未持有广发证券,本基金的目标ETF对广发证券维持了标准配置。

除广发证券外,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。

5.12.2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	750,443.88
2	应收证券清算款	14,005,147.23
3	应收股利	-
4	应收利息	794,876.55
5	应收申购款	1,475,587.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,026,055.57

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	000876	新 希 望	1,521,099.00	0.05	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	2,851,657,252.28
报告期基金总申购份额	587,109,527.52
减:报告期基金总赎回份额	825,207,710.23
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,613,559,069.57

§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深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;
2.《易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金金合同》;
3.《易方达深证100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
二〇一六年一月二十二日

易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公