易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金

【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	易方达标普消费品指数增强(QDII)
基金主代码	118002
交易代码	118002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月4日
报告期末基金份额总额	13,088,754.28份
投资目标	在严格控制跟踪误差的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以指数化投资为主,并辅以有限度的增强操作。本基金将以标普全球高端消费品指数的成份股构成及权重为基础,并基于量化模型和基本面研究进行投资组合的构建。在投资组合建立后,基金管理人将适时对投资组合进行调整,力争将投资组合对业绩比较基准的年化跟踪误差控制在8%以内,从而分享高端消费品行业品牌优势、高盈利所具有的长期投资价值,并力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	标普全球高端消费品指数(净收益指数,使用估值汇率折算)
风险收益特征	本基金为股票基金,其预期风险与收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。本基金在控制跟踪误差的基础上,力争获得超越业绩比较基准的收益。长期来看,本基金具有与业绩比较基准相近的风险水平。 本基金主要投资于全球高端消费品企业,需承担汇率风险、国家风险和高端消费品企业特有的风险。
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
境外投资顾问	英文名称:无
	中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:Bank of China(Hong Kong)Limited
	中文名称:中国银行(香港)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	470,672.80
2.本期利润	1,035,130.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0770
4.期末基金资产净值	17,925,712.50
5.期末基金份额净值	1.370

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。

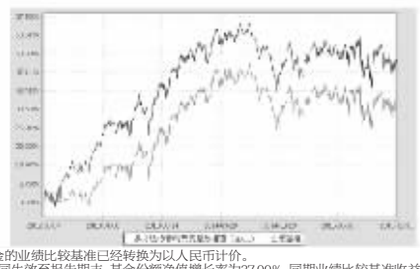
3.2 基金净值表现

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	5.96%	1.14%	3.59%	1.17%	2.37%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金
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
(2012年6月4日至2015年12月31日)



注:1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为37.00%,同期业绩比较基准收益率为50.02%。

§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		
张胜记	本基金的基金经理,易方达50指数证券投资基金的基金经理,易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达资产管理(香港)有限公司基金经理,指数与量化投资部总经理助理	2014-09-13	-	10年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员,机构理财部投资经理助理,基金经理助理,研究部行业研究员,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。

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境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有请境外投资顾问。

4.3报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4公平交易专项说明

4.4.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应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,同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式,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。

4.4.2异常交易行为的专项说明

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。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第四季度,美国经济复苏态势良好,三季度GDP增长率为2.0%,就业增长强劲,失业率连续多月维持在5.0%的历史低位。12月份ISM制造业指数48.2不及预期,主要是受美元走强、油价下跌等因素导致的出口下滑影响。另一方面,美联储FOMC宣布提高联邦基金利率25个基点至0.25-0.50区间,结束了长达7年的零利率政策。在经济持续复苏、美元走强带来资金回流的大背景下,报告期内,美国股市强势反弹,标普500指数上涨6.45%。欧元区三季度GDP增长0.3%,仍然在底部徘徊,就业状况有所好转,但失业率仍在10.7%的高位。12月制造业采购经理人指数PMI终值53.2,创2014年4月以来新高,经济处于复苏的状态。另一方面,欧洲央行继续加码量化宽松QE力度,增加规模、扩大资产购买范围、延长期限到2017年3月;同时,降低存款利率10个BP至-0.3%,欧元区货币供应量M3增速5.1%。本季度,欧洲股市普遍上涨,欧洲STOXX50上涨4.15%,德国DAX上涨11.21%,法国CAC上涨4.08%;英国FTSE 100上涨2.98%,瑞士SMI上涨3.58%。亚洲股市亦普遍上涨,日本日经225指数上涨9.46%,香港恒生指数上涨5.12%。

本基金是跟踪标普全球高端消费品指数的增强型指数基金,股票仓位根据合同要求一直保持在90%以上,在行业配置上,基本与指数权重分布一致,珠宝、酒店休闲业有一定的低配,互联网行业有所超配。在国别配置上,与指数权重分布基本一致,略低配澳大利亚、瑞士、意大利等市场,超配香港市场。报告期本基金主动操作较少,投资组合基本贴近指数组合,短期表现较好,报告期业绩超越基准指数。

4.5.2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1.370元,本报告期份额净值增长率为5.96%,同期业绩比较基准收益率为3.59%,年化跟踪误差5.03%,在合同规定的控制范围之内。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年第一季度,美国经济增长强劲,但美国股市的估值已高于历史平均水平,尤其是生物科技股的估值接近历史高位;另一方面,美联储退出量化宽松,加息节奏将影响投资者的情绪,美股走势的不确定性加大。欧元区经济复苏的基础并不牢靠,但受益于量化宽松政策,经济将继续增长,股市有望扭转颓势。本基金跟踪的全球高端消费品指数以美国、欧洲的配置为主,受欧美股市的直接影响很大。另一方面,中国已成为全球顶级奢侈品销售增长的重要来源,近年来中国政府的反腐力度不断加大,对高端消费品行业的销售增长形成不利影响,预计未来一段时间这种负面影响仍会持续。

整体来说,高端消费品指数的短期走势会有一些压力。但长期来看,高端消费品指数的成份企业大都拥有极强护城河:品牌壁垒。它不依赖外部环境,属于企业自主构建,让消费者主动愿意付出溢价,为企业获取超额利润。同时这种品牌壁垒又是经过极长的历史积淀才形成的,很难被模仿或颠覆。高端消费品行业具有长期的持续成长性和穿越经济周期的能力,值得投资者长期持有。易方达高端消费品基金基金将严格按照基金合同规定,在控制跟踪误差的基础上根据选股策略通过超配预期收益高的股票和低配预期收益低的股票来获得超额收益,为投资者分享高端消费品行业的未来成长提供良好机会。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,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。

本报告期,本基金均存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境影响,本基金将继续运作。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	16,711,121.65	92.45
	其中:普通股	16,460,444.40	91.06
	存托凭证	65,455.49	0.36
	优先股	185,221.76	1.02
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,310,510.55	7.25
8	其他资产	54,689.69	0.30
9	合计	18,076,321.89	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	7,259,780.77	40.50
德国	2,347,758.97	13.10
法国	2,176,632.26	12.14
香港	1,982,007.36	11.06
英国	1,592,805.28	8.89
瑞士	894,268.08	4.99
日本	256,450.39	1.43
意大利	201,418.54	1.12
合计	16,711,121.65	93.22

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	12,741,788.87	71.08
必需消费品	2,918,203.73	16.28
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	1,051,129.05	5.86
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	16,711,121.65	93.22

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	NIKE Inc	-	NKE US	纽约证券交易所	美国	4,212	1,709,440.20	9.54
2	Diageo PLC	-	DGE LN	伦敦证券交易所	英国	7,951	1,419,406.08	7.92
3	Daimler AG	-	DAI GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	2,557	1,407,489.44	7.85
4	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	-	MC FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	1,011	1,039,403.52	5.80
5	Cie Financiere Richemont SA	-	CFR VX	瑞士证券交易所	瑞士	1,781	822,055.78	4.59
6	Bayerische Motoren Werke AG	-	BMW GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	1,090	755,047.77	4.21
7	Kingsoft Corp Ltd	金山软件有限公司	3888 HK	香港证券交易所	香港	42,000	667,844.70	3.73
8	Galaxy Entertainment Group Ltd	银河娱乐集团有限公司	27 HK	香港证券交易所	香港	29,400	602,221.40	3.36
9	Carnival Corp	-	CCL US	纽约证券交易所	美国	1,490	527,119.28	2.94
10	Pernod-Ricard SA	-	RI FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	689	514,279.96	2.87

注:此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.10.2声明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。

5.10.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	9,469.97
4	应收利息	186.89
5	应收申购款	45,032.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,689.69

5.10.4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。

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资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

报告期期初基金份额总额	13,656,169.51
报告期基金总申购份额	959,865.93
减:报告期基金总赎回份额	1,527,281.16
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	13,088,754.28

注:本基金份额变动含易方达标普全球高端消费品指数(QDII)人民币、美元现汇份额。

§7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标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金托管协议》;

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

易方达沪深300非银行金融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
交易代码	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
报告期末基金份额总额	779,465,743.00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。
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。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	78,675,296.33
2.本期利润	346,686,916.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.4103
4.期末基金资产净值	1,465,726,423.13
5.期末基金份额净值	1.8804

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。

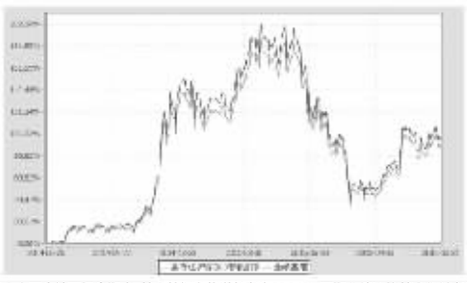
3.2 基金净值表现

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	31.05%	2.71%	31.66%	2.73%	-0.61%	-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
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
(2014年6月26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88.04%,同期业绩比较基准收益率为95.22%。

§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、易方达证券公司指数分级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、易方达军工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、易方达证券公司指数分级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	2014-06-26	-	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。
林飞	本基金的基金经理、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、指数与量化投资部总经理	2014-06-26	-	12年	博士研究生,曾任融通基金管理有限公司研究员,基金经理助理,易方达基金管理有限公司基金经理助理、指数与量化投资部总经理助理、指数与量化投资部副总经理,易方达沪深300指数证券投资基金基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金基金经理、易方达50指数证券投资基金基金经理、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理。

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。

本基金是沪深300非银行金融ETF的联接基金,报告期内股票市场整体反弹,随着成交金额、两融、股指等市场环境企稳的背景下,沪深300非银行金融指数上涨31.66%。

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0.8429元,本报告期份额净值增长率为27.63%,同期业绩比较基准收益率为30.01%,日跟踪偏离度的均值为0.074%,日跟踪误差为0.15%,年化跟踪误差为2.385%,与业绩比较基准产生偏离主要是由报告期内目标ETF偏离、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,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,我们对中国经济当别粗放式增长模式、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。

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	1,454,289,901.90	98.67
	其中:股票	1,454,289,901.90	98.67
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	16,040,147.78	1.09
7	其他资产	3,510,073.98	0.24
8	合计	1,473,840,123.66	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	1,454,289,901.90	99.22
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	-	-
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	1,454,289,901.90	99.22

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	9,711,031	349,597,116.00	23.85
2	600030	中信证券	7,056,394	136,541,223.90	9.32
3	600837	海通证券	7,254,385	114,764,370.70	7.83
4	601601	中国太保	2,818,436	81,340,062.96	5.55
5	601688	华泰证券	2,928,068	57,741,500.96	3.94
6	600999	招商证券	2,603,220	56,489,874.00	3.85
7	000776	广发证券	2,653,626	51,613,025.70	3.52
8	000166	申万宏源	3,995,465	42,791,430.15	2.92
9	601628	中国人寿	1,493,769	42,288,600.39	2.89
10	601377	兴业证券	3,762,565	41,388,215.00	2.82

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,中国证监会决定对公司进行立案调查。

根据海通证券股份有限公司2015年11月27日发布的 《收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》,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。

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、华泰证券、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、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	426,923.71
2	应收证券清算款	3,079,942.55
3	应收股利	-
4	应收利息	3,207.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,510,073.98

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	601377	兴业证券	41,388,215.00	2.82	配股停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	644,872,856.00
报告期基金总申购份额	636,719,006.00
减:报告期基金总赎回份额	502,126,119.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	779,465,743.00

注:期初基金总份额包含场外份额30,712,959份;期末基金总份额包含场外份额157,305,846份;总申购份额包含场外总申购份额320,719,006份,总赎回份额包含场外总赎回份额194,126,119份。

§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沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

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

【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