易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达掌柜季季盈理财债券
基金主代码	000833
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月15日
报告期末基金份额总额	9,922,421,539.70份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将对基金资产组合进行积极管理,在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。对于银行存款及大额存单的投资,本基金根据宏观经济指标分析债券类资产和银行存款的预期收益率水平,制定和调整银行存款及大额存单投资比例、存款期限等。本基金对利率品种的投资,是在对国内、国外经济趋势进行分析和预测基础上,结合利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化,据此确定组合的平均久期。在确定组合平均久期后,本基金对债券的期限结构进行分析,选择合适的期限结构配置策略,在合理控制风险的前提下,综合考虑组合的流动性,决定投资品种。
业绩比较基准	中国人民银行公布的三个月银行定期整存整取存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和投资期限较长的债券型基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	易方达掌柜季季盈理财债券A	易方达掌柜季季盈理财债券B	易方达掌柜季季盈理财债券C
下属分级基金的交易代码	000833	005099	005100
报告期末下属分级基金的份额总额	736,815,625.55份	9,161,970,761.39份	23,635,152.76份

注:自2017年9月5日起,本基金增设B类、C类份额类别,C类份额首次确认日为2017年9月6日,B类份额首次确认日为2017年9月14日。

§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(2018年4月1日-2018年6月30日)		
	易方达掌柜季季盈理财债券A	易方达掌柜季季盈理财债券B	易方达掌柜季季盈理财债券C
1.本期已实现收益	3,766,464.67	101,774,824.70	323,498.17
2.本期利润	3,766,464.67	101,774,824.70	323,498.17
3.期末基金资产净值	736,815,625.55	9,161,970,761.39	23,635,152.76

注:1.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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配是按运作期结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达掌柜季季盈理财债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1114%	0.0003%	0.2784%	0.0000%	0.8330%	0.0003%

易方达掌柜季季盈理财债券B

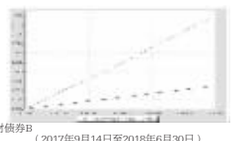
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1463%	0.0003%	0.2784%	0.0000%	0.8679%	0.0003%

易方达掌柜季季盈理财债券C

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1362%	0.0003%	0.2784%	0.0000%	0.8578%	0.0003%

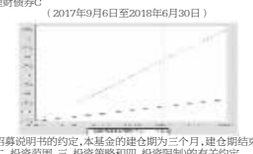
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
易方达掌柜季季盈理财债券A
(2017年6月15日至2018年6月30日)



易方达掌柜季季盈理财债券B
(2017年9月14日至2018年6月30日)

易方达掌柜季季盈理财债券C
(2017年9月6日至2018年6月30日)



注:1.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十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制的有关约定。

2.自2017年9月5日起,本基金增设B类、C类份额类别,C类份额首次确认日为2017年9月6日,B类份额首次确认日为2017年9月14日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3. 自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为4.7780%,同期业绩比较基准收益率为1.1710%。B类基金份额净值收益率为3.7342%,同期业绩比较基准收益率为0.8900%。C类基金份额净值收益率为3.8066%,同期业绩比较基准收益率为0.9147%。

§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		
石大怪	本基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达稳健回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达短安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理	2017-06-15	-	9年	硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员,易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经理助理。
梁莹	本基金的基金经理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理助理、易方达短期理财货币市场基金的基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理	2017-07-11	-	8年	硕士研究生,曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员,易方达基金管理有限公司固定收益交易员、固定收益基金经理助理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理助理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,石大怪的"任职日期"为基金合同生效之日,梁莹的"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。本基金管理人制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27次,其中26次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易,1次为在公募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

二季度债券市场回暖,整个季度来看各期限收益率显著下行。4月份经济数据回落,央行降准操作、资管新规进将落地等内部利好因素持续发酵,加之中美贸易摩擦、叙利亚问题等外部因素令风险资产持续承压,债券市场收益率在4月下行显著。5月份债券市场多空因素交织,一方面信用债违约事件频发,海外债券市场收益率一度走高,部分经济数据反弹使得国内债券市场利率出现短期调整;另一方面中美贸易摩擦风波不断,对于经济下行的预期使得风险偏好持续被抑制,海外债券市场收益率的回落令国内债券市场情绪好转,5月国内市场收益率整体短开长降。6月份流动性整体平稳,经济下行压力得到确认,贸易摩擦及股市下挫带动避险情绪使得债市继续走强,月内无风险收益率大幅回落。货币市场收益率在二季度震荡下行,资金面总体平稳。

操作方面,报告期内基金以同业存单、短期存款和短期逆回购为主要配置资产。根据组合的负债端结构,二季度组合保持了适中的剩余期限和杠杆率。总体来看,组合在二季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内A类基金份额净值收益率为1.1114%;B类基金份额净值收益率为1.1463%;C类基金份额净值收益率为1.1362%;同期业绩比较基准收益率为0.2784%。

§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	固定收益投资	4,903,368,653.72	49.24
	其中:债券	4,903,368,653.72	49.24
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	852,151,550.23	8.56
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,158,046,840.74	41.76
4	其他资产	43,700,156.83	0.44
5	合计	9,957,267,201.52	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.32	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定"本基金在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	93
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	99
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金合同约定"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天",本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	9.81	0.31
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	9.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	54.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	1.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	24.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.91	0.31

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金属于理财债券型基金,不适用本项目。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	149,378,168.27	1.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	360,342,300.64	3.63
	其中:政策性金融债	360,342,300.64	3.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,393,648,184.81	44.28
8	其他	-	-
9	合计	4,903,368,653.72	49.42
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111817124	18光大银行CD124	6,000,000	594,748,479.31	5.99
2	111818146	18华夏银行CD146	5,000,000	495,987,677.36	5.00
3	111898371	18宁波银行CD104	5,000,000	495,944,079.81	5.00
4	111813095	18浙商银行CD095	5,000,000	490,381,110.54	4.94
5	111807132	18招商银行CD132	4,000,000	396,562,113.71	4.00
6	111803104	18农业银行CD104	2,000,000	198,838,802.08	2.00
7	111803108	18农业银行CD108	2,000,000	198,762,657.09	2.00
8	111815262	18民生银行CD262	2,000,000	198,340,394.99	2.00
9	111815271	18民生银行CD271	2,000,000	198,238,351.92	2.00
10	111814106	18江苏银行CD106	1,500,000	145,190,640.58	1.46

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0837%
报告期内偏离度的最低值	0.0118%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0416%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下:

(1)基金持有的债券(包括票据)购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入,每日计提收益;

(2)基金持有的回购以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入;

(3)基金持有的银行存款以本金列示,按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项,按国家最新规定估值。

5.9.2招商银行CD132(代码:111807132)为易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的前十大持仓证券。2018年2月12日,中国银监会针对招商银行股份有限公司的如下事由罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

18宁波银行CD104(代码:111898371)为易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的前十大持仓证券。2017年10月10日,宁波银监局针对宁波银行以贷转存等违法违规事实,处以人民币50万元的行政处罚。2018年6月7日,宁波银监局针对宁波银行以不正当手段违规吸收存款的违法违规事实,处以人民币60万元的行政处罚。

本基金投资18招商银行CD132、18宁波银行CD104的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除18招商银行CD132、18宁波银行CD104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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	41,863,762.35
4	应收申购款	1,836,394.48
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	43,700,156.83

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达掌柜季季盈理财债券A	易方达掌柜季季盈理财债券B	易方达掌柜季季盈理财债券C
报告期期初基金份额总额	229,139,418.20	9,485,219,940.04	28,024,355.01
报告期基金总申购份额	619,547,564.14	2,558,774,824.70	7,394,035.98
报告期基金总赎回份额	111,871,356.79	2,882,024,003.35	11,783,238.23
报告期期末基金份额总额	736,815,625.55	9,161,970,761.39	23,635,152.76

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
	1	2018年05月03日-2018年06月07日、2018年06月11日、2018年06月14日-2018年06月28日	1,416,982,274.15	516,344,513.86	-	1,933,326,788.01	19.48%
	2	2018年05月08日-2018年06月04日、2018年06月28日	1,884,403,948.11	219,987,456.97	200,000,000.00	1,904,391,405.08	19.19%
产品特有风险							

报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请,可能带来流动性风险;如个别投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请,可能影响投资者赎回业务办理;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形;持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达掌柜季季盈理财债券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、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
二〇一八年七月十九日

易方达中小板指数分级证券投资基金

2018年第二季度报告

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:二〇一八年七月十九日

§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2018年7月17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2018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	313,599,310.28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	194,397,577.28份	59,600,866.00份	59,600,867.00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、相对预期较稳定收益。	高预期风险、相对高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(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-9,372,210.34
2.本期利润	-40,910,167.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1338
4.期末基金资产净值	302,302,889.99
5.期末基金份额净值	0.9640

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	-12.14%	1.36%	-12.34%	1.30%	0.20%	0.06%

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2018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33.42%,同期业绩比较基准收益率为49.01%。

§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		
成曦	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、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数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、易方达深证100交易型开放式指数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、易方达双月利理财债券型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联接基金的基金经理、易方达沪深300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交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300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	2016-05-07	-	10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运作专员、基金经理助理。
刘树荣	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、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数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医药卫生交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300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交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、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、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理	2015-07-08	-	13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。本基金管理人制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27次,其中26次为指数量化投资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

本基金跟踪的标的指数为中小板指数,中小板指数由深交所中小企业板上市交易A股中最具代表性的100只股票组成,是衡量中小板整体表现最具代表性的指数。报告期内,本基金主要采取完全复制法的投资策略,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而进行相应调整。

2018年二季度,国内经济保持稳健运行,但经济增长出现放缓迹象。1-5月国内固定资产投资累计同比6.1%,较前值回落0.9个百分点;5月社会消费品零售总额名义增速8.5%,较前值回落0.9个百分点;5月工业增加值同比6.8%,较前值回落0.2个百分点,6月PMI51.5,比上月回落0.4个百分点。二季度,A股市场在中美贸易摩擦、股票质押风险等多重压力下持续低迷,以中小创为代表的小盘成长股甚至出现加速下跌现象,中小板指数下跌12.98%。

基金运作层面,报告期内,本基金严守基金合同认真对待投资者申购、赎回以及成分股调整事项,保障基金的正常运作,基金跟踪误差以及日均偏离度等指标控制在合同规定范围之内。

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0.9640元,本报告期份额净值增长率为-12.14%,同期业绩比较基准收益率为-12.34%。本报告期,本基金日跟踪偏离度的均值为0.05%,年化跟踪误差1.14%,各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

§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	279,103,803.33	91.65
	其中:股票	279,103,803.33	91.65
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	24,648,788.42	8.09
7	其他资产	771,782.40	0.25
8	合计	304,524,374.15	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	2,351,934.00	0.78
B	采矿业	-	-
C	制造业	185,741,654.02	61.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,873,515.19	2.60
F	批发和零售业	11,316,900.52	3.74
G	交通运输、仓储和邮政业	2,698,960.00	0.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,098,876.25	10.29
J	金融业	16,769,090.61	5.55
K	房地产业	3,569,520.78	1.18
L	租赁和商务服务业	8,264,741.96	2.73
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,211,596.00	0.40
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,236,872.00	1.73
R	文化、体育和娱乐业	2,970,143.00	0.98
S	综合	-	-
	合计	279,103,803.33	92.33

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	002415	海康威视	559,017	20,756,301.21	6.87
2	002304	洋河股份	89,717	11,806,757.20	3.91
3	002230	科大讯飞	250,426	8,031,161.82	2.66
4	002024	苏宁易购	560,794	7,896,979.52	2.61
5	002008	大族激光	141,792	7,541,916.48	2.49
6	002027	分众传媒	698,228	6,682,041.96	2.21
7	002475	立讯精密	293,938	6,625,362.52	2.19
8	002142	宁波银行	404,063	6,582,186.27	2.18
9	002594	比亚迪	133,748	6,377,104.64	2.11
10	002236	大华股份	263,585	5,943,841.75	1.97

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