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

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

2.1基金产品概况

基金简称	易方达沪深300医药ETF联接
基金主代码	001344
交易代码	001344
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月22日
报告期末基金份额总额	284,131,556.08份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为易方达沪深300医药卫生ETF(以下简称"目标ETF")的联接基金,目标ETF基主要采用完全复制法实现对沪深300医药卫生指数紧密跟踪的全息动指数基金,本基金主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争将年化跟踪误差控制在4%以内。本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用申购、赎回等的方式或证券二级市场交易的方式进行目标ETF的投资,本基金还可适度参与目标ETF基金份额交易和申购、赎回之间的套利,以增强基金收益。本基金可以投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品,如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成分股、备选成分股相关的衍生工具,但必须根据风险管理的原则,以套期保值为目的。
业绩比较基准	沪深300医药卫生指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是ETF联接基金,理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于沪深300医药卫生ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,具有与业绩比较基准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

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512010
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年9月23日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013年10月28日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

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	沪深300医药卫生指数
风险收益特征	本基金属股票基金,预期风险与预期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。

§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	813,604.03
2.本期利润	3,374,847.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0188
4.期末基金资产净值	338,682,345.04
5.期末基金份额净值	1.1920

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。

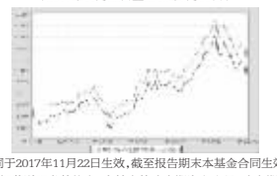
3.2 基金净值表现

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	5.89%	1.68%	4.63%	1.71%	1.26%	-0.03%

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医药卫生交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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
(2017年11月22日至2018年6月30日)



注:1.本基金合同于2017年11月22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,建仓期结束时投资于目标ETF占基金资产净值的比例不达标,本基金已在法规规定的期限内调整完毕。建仓期结束时其他各项资产配置比例符合本基金合同(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。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为19.20%,同期业绩比较基准收益率为13.23%。

§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
余海燕	本基金的基金经理,易方达中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达中证海外中国互联网50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达中证500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,易方达军工交易型开放式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发起式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	2017-11-22	-	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管理人对投资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

2018年二季度国内宏观经济增长动能有所减弱,前期货币、财政政策收紧的效果开始逐步传导到实体经济。宏观数据显示全国规模以上工业企业5月份实现利润总额6070.6亿元,同比增长21.1%,较前值回落0.8个百分点,2018年6月份中国制造业采购经理指数(PMI)为51.5%,比上月回落0.4个百分点。二季度以来,由于社会融资的大幅下滑,经济下行压力加大,央行定向降准,货币政策逐步转向中性偏松。本季度人民币对美元即期汇率贬值预期加强,季末在岸和离岸美元对人民币即期汇率均贬至6.6以上。资本市场方面,受中美贸易摩擦延续、人民币贬值、债券信用风险暴露速度加快、股权质押等风险因素影响,A股市场大幅下跌,最终二季度上证综指以下跌10.14%收官;在市场风格方面,大小盘齐跌,上证50指数、沪深300指数、创业板指分别下跌8.90%、9.94%、15.46%;行业方面,食品饮料、休闲服务等板块涨幅居前,通信、电气设备、国防军工、传媒、有色金属、房地产等板块跌幅较大。本基金是易方达沪深300医药卫生ETF的联接基金,报告期内沪深300医药指数上涨4.83%。

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1.1920元,本报告期份额净值增长率为5.89%,同期业绩比较基准收益率为4.63%,日跟踪偏离度的均值为0.04%,年化跟踪误差为0.999%,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	916,053.29	0.27
	其中:股票	916,053.29	0.27
2	基金投资	316,028,872.25	91.64
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	22,594,885.73	6.55
8	其他资产	5,303,425.26	1.54
9	合计	344,843,236.53	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式(ETF)	易方达基金管理有限公司	316,028,872.25	93.31

5.3报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1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	839,963.29	0.25
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	59,750.00	0.02
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	-	-
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	16,340.00	0.00
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	916,053.29	0.27

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	600276	恒瑞医药	4,100	310,616.00	0.09
2	600196	复星医药	2,400	99,336.00	0.03
3	600867	通化东宝	3,957	94,849.29	0.03
4	600518	康美药业	4,000	91,520.00	0.03
5	600436	片仔癀	700	78,351.00	0.02
6	601607	上海医药	2,500	59,750.00	0.02
7	600085	同仁堂	1,500	52,920.00	0.02
8	600535	天士力	1,700	43,894.00	0.01
9	600332	白云山	900	34,245.00	0.01
10	603858	步长制药	800	34,232.00	0.01

5.5 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。

5.6 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10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。

5.11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。

5.12投资组合报告附注

5.12.1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。

5.12.2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	58,041.23
2	应收证券清算款	5,357.53
3	应收股利	-
4	应收利息	4,515.02
5	应收申购款	3,805,500.92
6	其他应收款	1,430,010.56
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,303,425.26

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

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

报告期期初基金份额总额	107,990,469.75
报告期基金总申购份额	299,397,121.64
减:报告期基金总赎回份额	123,256,035.31
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	284,131,556.08

§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注册的文件;

2.《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合同》;

3.《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
二〇一八年七月十九日

易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

2.1基金产品概况

基金简称	易方达深证100ETF联接
基金主代码	110019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月11日
报告期末基金份额总额	1,285,963,635.37份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为深证100ETF的联接基金。深证100ETF是主要采用完全复制法实现对深证100价格指数紧密跟踪的全息动指数基金,本基金主要通过投资于深证100ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争最终将年化跟踪误差控制在4%以内。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行深证100ETF的买卖。待指数衍生金融产品推出以后,本基金可以适度运用衍生金融产品进一步降低跟踪误差。
业绩比较基准	深证100价格指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%
风险收益特征	本基金为深证100ETF的联接基金,主要通过投资于深证100ETF追踪业绩比较基准表现,业绩表现与深证100价格指数的表现密切相关。因此,本基金具有与业绩比较基准相似的风险收益特征。理论上,本基金预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达深证100ETF联接A / 易方达深证100ETF联接C
下属分级基金的交易代码	110019 / 004742
报告期末下属分级基金的份额总额	1,280,279,028.20份 / 5,674,607.17份

注:自2017年6月2日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2017年6月5日。

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	易方达深证100交易型开放式指数基金
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006年4月24日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

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,预期风险与预期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。

§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) 易方达深证100ETF联接A	易方达深证100ETF联接C
1.本期已实现收益	-1,420,690.29	-7,404.85
2.本期利润	-165,914,551.93	-582,339.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1293	-0.1149
4.期末基金资产净值	1,364,028,211.01	6,056,509.72
5.期末基金份额净值	1.0654	1.0673

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

易方达深证100ETF联接A:

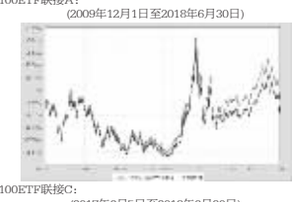
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.87%	1.29%	-11.38%	1.31%	0.51%	-0.02%

易方达深证100ETF联接C:

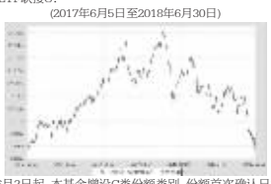
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.88%	1.29%	-11.38%	1.31%	0.50%	-0.02%

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

易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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
易方达深证100ETF联接A:
(2009年12月1日至2018年6月30日)



易方达深证100ETF联接C:
(2017年6月5日至2018年6月30日)



注:1.自2017年6月2日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2017年6月5日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为6.54%,同期业绩比较基准收益率为-4.00%。C类基金份额净值增长率为4.89%,同期业绩比较基准收益率为4.24%。

§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
成曦	本基金的基金经理,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,易方达深证成指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,易方达证券公司指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达证券公司指数证券投资基金的基金经理,易方达证券公司指数证券投资基金的基金经理,易方达证券公司指数证券投资基金的基金经理,易方达证券公司指数证券投资基金的基金经理,易方达MSCI中国A股国际通交易型开放式指数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联接基金的基金经理,易方达证券公司指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达证券公司指数证券投资基金的基金经理,易方达证券公司指数证券投资基金的基金经理,易方达开购重组指数分级证券投资基金的基金经理	2017-07-18	-	11年	硕士研究生,曾任招商银行资产托管部基金会计,易方达基金管理有限公司核算部基金核算专员、指数与量化投资部运作支持专员、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 管理人对投资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深证100指数,深证100指数由深圳证券市场规模大、流动性好、最具代表性的100只股票组成,以综合反映深圳证券市场最具影响力的一批龙头企业的整体状况。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而进行相应调整。

2018年2季度,由于去杠杆政策的严格执行同时叠加中美贸易摩擦的影响,市场的流动性迅速下降,引发了整个市场的快速下行。目前看来,一方面,以消费为代表的蓝筹在经过调整后,估值已经处于合理区间,另一方面,以中小创为代表的成长股1季度业绩有所恢复,并且根据市场普遍预期,预计2018年中报仍将保持较高增速。综合来看,现阶段是长期资金逐步建仓的良好时机,并且还存在为对冲各类经济负面冲击,偏紧的货币政策缓和的可能性。预计以下两类个股会有表现机会:一类是基本面持续向好并且估值合理的白马蓝筹,另一类是前期调整充分并已重新进入快速发展通道的中小创。

深100指数是深市成长性蓝筹的核心代表,成份股性质多为民营企业,优势源于在充分竞争中形成管理,技术,人员护城河,相对而言,对冲经济周期波动能力较强,同时还保证了较高的成长性。深证100指数的报告期间内下跌主要受消费类蓝筹股调整的影响。

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4.2923元,本报告期份额净值增长率为-11.42%,同期业绩比较基准收益率为-11.97%。本报告期,本基金日跟踪偏离度的均值为0.01%,年化跟踪误差0.39%,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	3,331,170,610.29	98.80
	其中:股票	3,331,170,610.29	98.80
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	35,093,544.62	1.04
7	其他资产	5,320,894.97	0.16
8	合计	3,371,585,049.88	100.00

注:上表中的股票投资项合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	100,537,847.94	2.98
B	采矿业	12,117,873.15	0.36
C	制造业	2,216,361,456.77	65.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,442,918.22	1.08
F	批发和零售业	83,378,023.80	2.48
G	交通运输、仓储和邮政业	11,380,500.00	0.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	204,773,934.54	6.08
J	金融业	292,806,289.15	8.69
K	房地产业	201,814,680.38	5.99
L	租赁和商务服务业	51,627,249.87	1.53
M	科学研究和技术服务业	4,375,812.00	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	36,335,910.13	1.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	60,924,335.90	1.81
R	文化、体育和娱乐业	18,293,673.24	0.54
S	综合	-	-
	合计	3,331,170,475.09	98.90

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	000333	美的集团	4,683,867	244,591,534.74	7.26
2	000651	格力电器	4,869,229	229,584,100.20	6.82
3	000858	五粮液	1,871,769	142,253,684.00	4.22
4	002415	海康威视	3,567,595	132,464,802.35	3.93
5	000002	万科A	4,118,103	101,305,333.80	3.01
6	000725	京东方A	26,424,962	93,544,365.48	2.78
7	300498	温氏股份	3,882,497	85,492,583.94	2.54
8	000001	平安银行	8,542,735	77,683,461.15	2.31
9	002304	洋河股份	571,758	75,243,352.80	2.23
10	300059	东方财富	3,983,391	52,501,093.38	1.56

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

5.11.12018年2月7日,大连银监局针对平安银行贷款资金转存款质押开立银行承兑汇票并在他行贴现,贴现资金回流转存款质押重复开立银行承兑汇票的违法事实,对平安银行处以人民币四十万元行政罚款。

2018年3月14日,中国人民银行针对平安银行违反清算管理规定、人民币银行结算账户管理相关规定、非金融机构支付服务管理办法相关规定,给予警告,没收违法所得3,036,061.39元,并处罚款10,308,084.15元,合计处罚金额13,344,145.54元。

本基金为指数型基金,上述股票系标的指数成份股,上述股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除平安银行外,本基金投资的其他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	28,007.10
2	应收证券清算款	5,287,544.10
3	应收股利	-
4	应收利息	5,343.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,320,894.97

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

报告期期初基金份额总额	767,770,231.00
报告期基金总申购份额	105,136,234.00
减:报告期基金总赎回份额	88,200,000.00
报告期期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	784,706,465.00

注:期初基金总份额包含场外份额2,002,766份;期末基金总份额包含场外份额6,139,000份;总申购份额包含场外总申购份额4,136,234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