易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:二〇一八年十月二十四日

§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10月22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7月1日起至9月30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	39,583,134.64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,高溢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	
下属分级基金的基金简称	易方达标普消费品指数增强(QDII)A	易方达标普消费品指数增强(QDII)C
下属分级基金的交易代码	118002	005676
报告期末下属分级基金的份额总额	38,399,489.69份	1,183,644.95份

注:自2018年2月9日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2018年2月12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7月1日-2018年9月30日)	
	易方达标普消费品指数增强(QDII)A	易方达标普消费品指数增强(QDII)C
1.本期已实现收益	1,913,541.87	46,557.48
2.本期利润	1,991,452.17	41,050.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0528	0.0381
4.期末基金资产净值	73,975,987.23	2,284,939.54
5.期末基金份额净值	1.926	1.930

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

1、易方达标普消费品指数增强(QDII)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	2.83%	0.78%	3.22%	0.82%	-0.39%	-0.04%

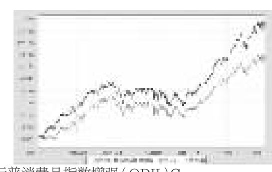
2、易方达标普消费品指数增强(QDII)C:

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	2.77%	0.78%	3.22%	0.82%	-0.45%	-0.04%

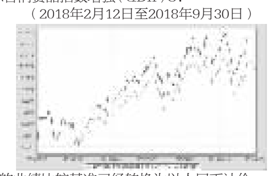
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

1. 易方达标普消费品指数增强(QDII)A:
(2012年6月4日至2018年9月30日)



2. 易方达标普消费品指数增强(QDII)C:
(2018年2月12日至2018年9月30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2018年2月9日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2018年2月12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类基金份额净值增长率为92.60%,同期业绩比较基准收益率为131.23%。C类基金份额净值增长率为10.73%,同期业绩比较基准收益率为13.94%。

§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		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、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)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(自2010年03月31日至2018年08月10日)、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(自2010年03月29日至2018年08月10日)、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、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)的基金经理(自2016年12月03日至2018年08月10日)、易方达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理(自2016年12月15日至2018年08月10日)、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理(自2016年12月15日至2018年08月10日)、易方达标普500指数证券投资基金(LOF)的基金经理(自2016年12月06日至2018年08月10日)、易方达50指数证券投资基金的基金经理、指数及增强投资部副总经理	2014-09-13	-	13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基金经理、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。
FAN BING(范冰)	本基金的基金经理、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、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达纳斯达克100指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普500指数证券投资基金(LOF)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	2017-03-25	-	13年	硕士研究生,曾任皇家加拿大银行托管部核算专员,美国道富集团Middle Office中台交易支持专员,巴克莱资产管理公司悉尼金融数据部高级金融数据分析员、悉尼金融数据部主管、新加坡金融数据部主管,贝莱德集团金融数据运营部部门经理、风险控制与咨询部客户经理、亚太股票指数基金部基金经理。

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

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3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。

4.4 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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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

回顾2018年三季度,美国经济数据强劲,PMI数据超预期,就业和工资数据也显示经济保持增长,GDP增速也达到近年来的最好水平。美国与各国的贸易摩擦不断升级,出台对外国企业限制投资法案,与中国互相加征关税,但同时也在和加拿大、墨西哥、日本和欧盟等传统盟国谈判新的贸易协定。二季报美股企业盈利继续好于预期,对股价提供了支撑。2018年9月份美联储如期加息25个基点,并维持年内加息四次的指引。强劲的经济叠加企业良好的盈利数据,推动美股和美元大涨,美债收益率不断走高,对新兴市场国家造成很大压力,土耳其、阿根廷等国相继出现股债汇的多杀。英国的脱欧谈判取得一定进展,但分歧犹存。日本安倍成功连任自民党总裁,有望成为日本在任时间最长的首相。

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保持在90%以上。在行业配置上,基本与指数权重分布一致,科技行业有所超配。在国别配置上,与指数权重分布基本一致,低配韩国市场,同时超配美国市场。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.926元,本报告期份额净值增长率为2.83%;C类基金份额净值为1.930元,本报告期份额净值增长率为2.77%;同期业绩比较基准收益率为3.22%。年化跟踪误差3.773%。

§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	72,436,023.74	91.94
	其中:普通股	70,997,551.93	90.11
	存托凭证	498,032.76	0.63
	优先股	940,439.05	1.19
	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	5,424,044.51	6.88
8	其他各项资产	928,065.01	1.18
9	合计	78,788,133.26	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	28,431,153.98	37.28
法国	15,548,378.69	20.39
德国	8,614,282.95	11.30
瑞士	4,975,133.05	6.52
英国	4,522,764.72	5.93
意大利	3,342,846.18	4.38
日本	3,014,616.38	3.95
香港	2,849,424.05	3.74
澳大利亚	945,421.70	1.24
新加坡	192,002.04	0.25
合计	72,436,023.74	94.98

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	59,229,363.19	77.67
必需消费品	12,068,159.88	15.82
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	854,100.83	1.12
电信服务	284,399.84	0.37
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	72,436,023.74	94.98

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	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	-	MC FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	2,570	6,271,265.32	8.22
2	Cie Financiere Richemont SA	-	CFR SW	瑞士证券交易所	瑞士	7,800	4,397,515.20	5.77
3	Daimler AG	-	DAI GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	9,700	4,223,411.86	5.54
4	Kering SA	-	KER FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	1,100	4,068,597.36	5.34
5	NIKE Inc	-	NKE US	纽约证券交易所	美国	5,900	3,438,554.36	4.51
6	Bayerische Motoren Werke AG	-	BMW GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	4,800	2,988,204.39	3.92
7	Diageo PLC	-	DGE LN	伦敦证券交易所	英国	11,900	2,912,404.92	3.82
8	Pernod-Ricard SA	-	RI FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	2,320	2,626,166.76	3.44
9	Tesla Motors Inc	-	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	1,400	2,549,968.10	3.34
10	Estee Lauder Cos Inc/The Class A	-	EL US	纽约证券交易所	美国	2,450	2,449,229.09	3.21

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名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。

5.8 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

5.10.12018年9月29日,特斯拉和美国证券交易委员会就证券欺诈案达成和解协议,包括马斯克卸任董事会主席一职和支付4000万美元罚金。

2018年3月9日,雅诗兰黛公司因未能遵守马萨诸塞州的病假时间法被处以9万美元的工资和罚款。

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。除特斯拉、雅诗兰黛外,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。

5.10.2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。

5.10.3其他资产构成

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	113,206.59
4	应收利息	799.61
5	应收申购款	814,058.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	928,065.01

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	易方达标普消费品指数增强(QDII)A	易方达标普消费品指数增强(QDII)C
本报告期期初基金份额总额	37,071,553.30	744,889.74
报告期基金总申购份额	9,488,876.60	1,586,605.45
减:报告期基金总赎回份额	8,160,940.21	1,147,850.24
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	38,399,489.69	1,183,644.95

注:易方达标普消费品指数增强(QDII)A份额变动含A类人民币份额及A类美元现汇份额;易方达标普消费品指数增强(QDII)C份额变动含C类人民币份额。

§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
二〇一八年十月二十四日

易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达中证军工ETF
基金主代码	512560
交易代码	512560
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2017年7月14日
报告期末基金份额总额	31,563,496.00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	中证军工指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,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。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	招商银行股份有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,181,812.52
2.本期利润	345,705.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091
4.期末基金资产净值	24,504,490.00
5.期末基金份额净值	0.7764

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。

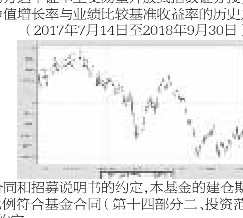
3.2 基金净值表现

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	2.20%	1.79%	2.79%	1.83%	-0.59%	-0.04%

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

易方达中证军工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
(2017年7月14日至2018年9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(第十四部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-22.36%,同期业绩比较基准收益率为-21.48%。

§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、易方达军工指数分级证券投资基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式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、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、易方达恒生中国企业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	2017-07-14	-	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24次, 其中23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年三季度国内经济增速回落,前期货币、财政政策收紧的效果逐步传导至实体经济。中美贸易摩擦的影响逐步显现,导致外需承压。宏观数据显示9月份PMI指数大幅回落至50.8%,比上月回落0.5个百分点,创2018年年内次低,经济下行压力显现。新订单指数和出口订单指数双双下滑,显示内外需均相对疲弱。8月工业企业利润增速从上月的16.2%大幅放缓至9.2%。在货币政策方面,央行三季度货币政策例会称,未来稳健的货币政策保持中性,要松紧适度,管好货币供给总闸门,保持流动性合理充裕。季度末美元指数连续回升,人民币对美元即期汇率延续前期贬值预期,季末在岸和离岸美元对人民币即期汇率均贬至6.88。资本市场方面,受国内去杠杆政策压制以及中美贸易摩擦升级影响,市场风险偏好回落,最终三季度上证综指以下跌0.92%收官。风格方面,大小盘结构分化显著,低估值大盘股表现较好,中小市值股票在退市制度改革等因素影响下普遍承压,上证50指数上涨5.11%,创业板指大幅下跌12.16%;行业方面,保险、银行、采掘、钢铁、国防军工等板块涨幅居前,家用电器、纺织服装、医药生物、电子、传媒等板块跌幅较大。报告期内中证军工指数上涨2.79%。

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0.7764元,本报告期份额净值增长率为2.20%,同期业绩比较基准收益率为2.79%,日跟踪偏离度的均值为0.04%,年化跟踪误差为0.781%,各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

4.5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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	23,949,977.05	96.31
	其中:股票	23,949,977.05	96.31
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	914,609.81	3.68
7	其他资产	3,065.99	0.01
8	合计	24,867,652.85	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	22,258,277.05	90.83
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	1,691,700.00	6.90
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	-	-
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	23,949,977.05	97.74

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	601989	中国重工	539,200	2,291,600.00	9.35
2	000768	中航飞机	93,100	1,478,428.00	6.03
3	600893	航发动力	60,000	1,443,600.00	5.89
4	600482	中国动力	58,100	1,346,177.00	5.49
5	002179	中航光电	26,200	1,152,800.00	4.70
6	600760	中航沈飞	28,300	1,078,230.00	4.40
7	600879	航天电子	145,300	989,493.00	4.04
8	002465	海格通信	108,600	955,680.00	3.90
9	002268	卫士通	39,200	888,664.00	3.63
10	600038	中直股份	20,300	809,158.00	3.30

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	2,883.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	182.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,065.99

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	42,563,496.00
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	11,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	31,563,496.00

§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 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
机构	1	2018年07月01日~2018年08月20日	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-
个人	1	2018年08月21日~2018年09月30日	7,952,000.00	-	-	7,952,000.00	25.19%
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。							

注:申购份额包括申购或者买入基金份额,赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

§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中证军工交易型开放式指数证券投资基金注册的文件;

2.《易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

3.《易方达中证军工交易型开放式指数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。

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
二〇一八年十月二十四日

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

2018年第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达中证全指证券公司ETF
基金主代码	512570
交易代码	512570
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2017年7月27日
报告期末基金份额总额	33,806,068.00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	中证全指证券公司指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,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。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	招商银行股份有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	215,316.20
2.本期利润	-791,623.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0234
4.期末基金资产净值	23,185,935.94
5.期末基金份额净值	0.6859

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	-3.30%	1.36%	-4.22%	1.41%	0.92%	-0.05%

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

易方达中证全指证券公司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
(2017年7月27日至2018年9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(第十四部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-31.41%,同期业绩比较基准收益率为-33.26%。

§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、易方达军工指数分级证券投资基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式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、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、易方达恒生中国企业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	2017-07-27	-	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24次, 其中23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年三季度国内经济增速回落,前期货币、财政政策收紧的效果逐步传导至实体经济。中美贸易摩擦的影响逐步显现,导致外需承压。宏观数据显示9月份PMI指数大幅回落至50.8%,比上月回落0.5个百分点,创2018年年内次低,经济下行压力显现。新订单指数和出口订单指数双双下滑,显示内外需均相对疲弱。8月工业企业利润增速从上月的16.2%大幅放缓至9.2%。在货币政策方面,央行三季度货币政策例会称,未来稳健的货币政策保持中性,要松紧适度,管好货币供给总闸门,保持流动性合理充裕。季度末美元指数连续回升,人民币对美元即期汇率延续前期贬值预期,季末在岸和离岸美元对人民币即期汇率均贬至6.88。资本市场方面,受国内去杠杆政策压制以及中美贸易摩擦升级影响,市场风险偏好回落,最终三季度上证综指以下跌0.92%收官。风格方面,大小盘结构分化显著,低估值大盘股表现较好,中小市值股票在退市制度改革等因素影响下普遍承压,上证50指数上涨5.11%,创业板指大幅下跌12.16%;行业方面,保险、银行、采掘、钢铁、国防军工等板块涨幅居前,家用电器、纺织服装、医药生物、电子、传媒等板块跌幅较大。报告期内中证证券公司指数下跌4.22%。

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0.6859元,本报告期份额净值增长率为-3.30%,同期业绩比较基准收益率为-4.22%,日跟踪偏离度的均值为0.05%,年化跟踪误差为1.260%,各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

4.5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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	22,465,503.00	95.41
	其中:股票	22,465,503.00	95.41
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	1,079,857.07	4.59
7	其他资产	578.18	0.00
8	合计	23,545,938.25	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	22,465,503.00	96.89
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	22,465,503.00	96.89

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	600030	中信证券	208,200	3,474,858.00	14.99
2	600837	海通证券	252,800	2,265,088.00	9.77
3	601211	国泰君安	117,400	1,759,826.00	7.59
4	601688	华泰证券	102,100	1,608,075.00	6.94
5	000776	广发证券	92,500	1,281,125.00	5.53
6	600958	东方证券	111,900	999,267.00	4.31
7	000166	申万宏源	211,200	950,400.00	4.10
8	600999	招商证券	71,500	938,795.00	4.05
9	601901	方正证券	128,600	709,872.00	3.06
10	601377	兴业证券	145,000	658,300.00	2.84

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3月26日,上海证券交易所针对方正证券未按规定履行信息披露义务予以公开谴责。

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。除方正证券外,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	365.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	212.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	578.18

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	33,806,068.00
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	33,806,068.00

§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.中国证监会注册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募集的文件;

2.《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基金合同》;

3.《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
二〇一八年十月二十四日