易方达生物科技指数分级证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月二十二日

§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2019年1月18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	易方达生物分级
基金主代码	161122
交易代码	161122
基金运作方式	契约型开放式、分级基金
基金合同生效日	2015年6月3日
报告期末基金份额总额	204,522,447.06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,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,基金管理人可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	中证万得生物科技指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。长期而言,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达生物分级 易方达生物分级A 易方达生物分级B
下属分级基金场内简称	生物分级 生物A 生物B
下属分级基金的交易代码	161122 150257 150258
报告期末下属分级基金的份额总额	190,146,179.05份 7,188,134.00份 7,188,134.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 与基础份额相比,A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。 与基础份额相比,B类份额的预期收益和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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-4,494,272.17
2.本期利润	-32,922,752.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1647
4.期末基金资产净值	162,881,717.81
5.期末基金份额净值	0.7964

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。

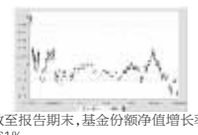
3.2 基金净值表现

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	-17.12%	2.01%	-20.09%	2.00%	2.97%	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

易方达生物科技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6月3日至2018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-46.33%,同期业绩比较基准收益率为-47.61%。

§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、易方达原油证券投资基金(QDII)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交易型开放式指数基金的基金经理、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、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理、易方达沪深300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、易方达恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)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、易方达并购重组指数分级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	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41次,其中40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证万得生物科技指数,中证万得生物科技指数选取与生物科技相关业务关系密切的最具代表性的上市企业组成,属于新兴行业的代表指数之一。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。

生物科技企业发展受国家医药生物方面的行业政策影响较大。2018年,生物科技指数走势波动较大,上半年涨幅6.2%,明显强于大盘,下半年受疫苗事件、带量采购政策以及外部经济环境等的影响持续下滑,并于10月底阶段性触底反弹,12月初受"4+7"城带量采购政策等的影响再次下行;四季度,生物科技指数下跌21.09%,全年下跌25.11%。

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0.7964元,本报告期份额净值增长率为-17.12%,同期业绩比较基准收益率为-20.09%,日跟踪偏离度的均值为0.10%,年化跟踪误差3.45%,偏离度及跟踪误差较大,主要是由于成分股估值调整的影响。

§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	151,596,119.04	92.57
	其中:股票	151,596,119.04	92.57
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	11,922,075.40	7.28
7	其他资产	240,234.80	0.15
8	合计	163,758,429.24	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	-	-
C	制造业	141,796,947.54	87.05
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	-	-
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	7,933,107.50	4.87
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	1,867,064.00	1.15
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	151,596,119.04	93.07

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	000661	长春高新	83,106	14,543,550.00	8.93
2	300142	沃森生物	750,267	14,330,099.70	8.80
3	600867	通化东宝	868,467	12,071,691.30	7.41
4	300122	智飞生物	292,854	11,351,021.04	6.97
5	002007	华兰生物	340,460	11,167,088.00	6.86
6	002252	上海莱士	910,356	7,291,951.56	4.48
7	300601	康泰生物	194,140	6,946,329.20	4.26
8	002038	双鹭药业	250,735	6,220,735.35	3.82
9	300676	华大基因	97,700	5,862,000.00	3.60
10	600161	天坛生物	265,775	5,647,718.75	3.47

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	18,377.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,324.40
5	应收申购款	219,532.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	240,234.80

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	易方达生物分级	易方达生物分级A	易方达生物分级B
报告期期初基金份额总额	186,102,178.48	6,614,424.00	6,614,424.00
报告期基金总申购份额	24,696,028.11	-	-
减:报告期基金总赎回份额	19,504,607.54	-	-
报告期基金拆分变动份额	-1,147,420.00	573,710.00	573,710.00
报告期期末基金份额总额	190,146,179.05	7,188,134.00	7,188,134.00

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(以下简称《资管新规》)要求,公募产品不得进行份额分级,本基金将在《资管新规》规定的过渡期结束前进行整改规范,请投资者关注相关风险以及基金管理人届时发布的相关公告。

§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生物科技指数分级证券投资基金募集注册的文件;

2.《易方达生物科技指数分级证券投资基金基金合同》;

3.《易方达生物科技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。

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
二〇一九年一月二十二日

易方达原油证券投资基金(QDII)

2018年第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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	易方达原油(QDII-LOF-FOF)
场内简称	原油基金
基金主代码	161129
交易代码	161129
基金运作方式	契约型、上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2016年12月19日
报告期末基金份额总额	283,451,568.43份
投资目标	本基金力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。
投资策略	本基金在全球范围内精选优质的原油ETF、原油基金,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具进行投资,力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。
业绩比较基准	标普高盛原油商品指数(S&P GSCI Crude Oil Index ER)收益率
风险收益特征	本基金为基金中基金,力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当,理论上其具有与业绩比较基准相类似的风险收益特征。历史上原油价格波幅较大,波动周期较长,预期收益可能长期超过或低于股票、债券等传统金融资产,因此本基金是预期收益与预期风险较高的基金品种。 本基金可投资境外证券投资基金,除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外,本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
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
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:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 中文名称:香港上海汇丰银行有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达原油(QDII-LOF-FOF)A 易方达原油(QDII-LOF-FOF)C
下属分级基金的交易代码	161129 003321
报告期末下属分级基金的份额总额	127,326,147.59份 126,125,420.84份

§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10月1日-2018年12月31日) 易方达原油(QDII-LOF-FOF)A	易方达原油(QDII-LOF-FOF)C
1.本期已实现收益	-3,178,762.06	-3,378,201.46
2.本期利润	-66,184,608.04	-69,095,616.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4914	-0.4911
4.期末基金资产净值	115,460,132.77	113,397,214.83
5.期末基金份额净值	0.9068	0.8991

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、易方达原油(QDII-LOF-FOF)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	-34.69%	1.89%	-38.46%	2.75%	3.77%	-0.86%

2、易方达原油(QDII-LOF-FOF)C:

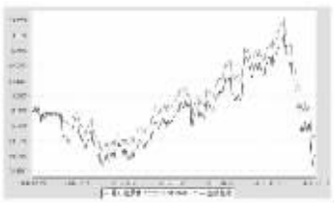
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-34.73%	1.89%	-38.46%	2.75%	3.73%	-0.86%

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

易方达原油证券投资基金(QDII)
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
(2016年12月19日至2018年12月31日)

1. 易方达原油(QDII-LOF-FOF)A:

2. 易方达原油(QDII-LOF-FOF)C:



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,A类基金份额净值增长率为-9.32%,C类基金份额净值增长率为-10.09%,同期业绩比较基准收益率为-19.49%。

§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
张胜记	本基金的基金经理、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、易方达沪深300指数证券投资基金的基金经理、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	2016-12-19	-	13年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司投资经理助理、基金经理助理、行业研究员、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交易型开放式指数证券投资基金联接基金(原易方达沪深300指数证券投资基金)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、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)基金经理。
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、易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金的基金经理、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,曾任景顺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委托金融数据部高级金融数据分析员,惠裕金融数据部主管,新加坡金融数据部副主管,贝莱德集团金融数据运营部门经理,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。
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100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理、易方达沪深300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、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理、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、易方达并购重组指数分级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	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"离任日期"为公告确定的解聘日期,张胜记的"任职日期"为基金合同生效之日,FAN BING(范冰)、成曦的"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 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,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

回顾2018年四季度,美国重启对伊朗能源和银行等领域的制裁,但是对八个地区豁免,特朗普政府也施压沙特增产,超出市场预期。库存回升速度超过往年,全球经济增速下滑也引发了对原油需求的担忧。国际原油价格出现了深度回调,回吐前三个季度的涨幅,全年收跌。

在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的投资策略,追求跟踪误差最小化,力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为0.9068元,本报告期份额净值增长率为-34.69%;C类基金份额净值为0.8991元,本报告期份额净值增长率为-34.73%;同期业绩比较基准收益率为-38.46%,年化跟踪误差为21.914%。

§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	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	217,944,062.58	89.96
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	22,662,112.83	9.35
8	其他各项资产	1,698,856.17	0.70
9	合计	242,305,031.58	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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ETFS WTI Crude Oil	ETF	开放式	ETF Securities Management Co Ltd	44,057,111.34	19.25
2	United States Oil Fund LP	ETF	开放式	United States Commodities Fund LLC	43,757,017.92	19.12
3	United States Brent Oil Fund LP	ETF	开放式	United States Commodities Fund LLC	43,137,270.96	18.85
4	Invesco DB Oil Fund	ETF	开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	43,017,164.96	18.80
5	Simplex WTI ETF	ETF	开放式	Simplex Asset Management Co Ltd/Japan	20,199,916.80	8.83
6	United States 12 Month Oil Fund LP	ETF	开放式	United States Commodities Fund LLC	10,847,150.34	4.74
7	ETFS Brent 1mth Oil Securities	ETF	开放式	ETFS Management Co Jersey Ltd	7,940,338.06	3.47
8	NEXT FUNDS NOMURA CRUDE OIL	ETF	开放式	Nomura Asset Management Co Ltd	4,988,092.20	2.18

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2本基金本报告期末未持有股票。

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	-
4	应收利息	2,980.70
5	应收申购款	1,695,875.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,698,856.17

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	易方达原油(QDII-LOF-FOF)A	易方达原油(QDII-LOF-FOF)C
本报告期期初基金份额总额	119,666,071.97	117,816,863.32
报告期基金总申购份额	109,623,004.41	137,029,165.35
减:报告期基金总赎回份额	101,962,928.79	128,720,607.83
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	127,326,147.59	126,125,420.84

注:易方达原油(QDII-LOF-FOF)A份额变动含A类人民币份额及A类美元份额;易方达原油(QDII-LOF-FOF)C份额变动含C类人民币份额及C类美元份额。

§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.中国证监会准予易方达原油证券投资基金(QDII)注册的文件;

2.《易方达原油证券投资基金(QDII)基金合同》;

3.《易方达原油证券投资基金(QDII)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
二〇一九年一月二十二日

易方达中小板指数分级证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月二十二日

§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2019年1月18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	563,207,623.46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