易方达消费行业股票型证券投资基金

2019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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十九日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达消费行业股票
基金主代码	110022
交易代码	110022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月20日
报告期末基金份额总额	6,903,578,505.89份
投资目标	主要投资消费行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据对消费行业各子行业的综合分析,从中选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资,在努力控制风险的前提下追求更高回报。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为主动股票基金,理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为行业基金,在享受消费行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	561,973,540.22
2.本期利润	1,817,196,778.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.2578
4.期末基金资产净值	19,250,747,934.66
5.期末基金份额净值	2.789

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

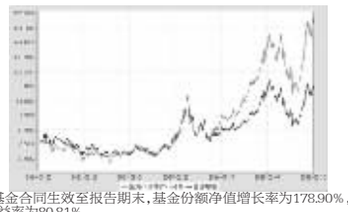
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.41%	1.81%	5.87%	1.53%	4.54%	0.28%

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

易方达消费行业股票型证券投资基金

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

(2010年8月20日至2019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178.90%,同期业绩比较基准收益率为80.81%。

§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		
萧楠	本基金的基金经理,易方达现代服务业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞恒灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达沪深300指数增强型发起式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、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)人民币基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)美元现汇基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)美元现钞基金的基金经理、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(QDII)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(QDII)的基金经理、易方达标普消费品指数(QDII)基金的基金经理、易方达标普消费品指数(QDII)人民币基金的基金经理、易方达标普消费品指数(QDII)美元现汇基金的基金经理、易方达标普消费品指数(QDII)美元现钞基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)人民币基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)美元现汇基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)美元现钞基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)人民币基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)美元现汇基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网50指数(QDII)美元现钞基金的基金经理、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、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金(QDII)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(QDII)的基金经理、易方达沪深300指数增强型发起式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、易方达瑞恒灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达现代服务业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。	2012-09-28	-	13年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金投资部基金经理助理,易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新平灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达价值成长混合型证券投资基金基金经理助理。

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《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28次,其中27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运作分析

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度,A股经历了较大的波动。四月下旬市场在贸易战阴影下经历了一段回调,走出震荡态势。二季度上证综指下跌3.62%,上证50指数上涨3.24%,创业板指数下跌10.75%,中证内地消费指数涨7.00 %,表现好于市场。在消费行业各子行业中,食品饮料、旅游综合、养殖业等行业表现突出,服装、传媒、营销等行业表现落后。

二季度市场通过剧烈波动消化了部分一季度的乐观预期,但市场的风格也越来越向以消费为代表的蓝筹集中,“核心资产”之类的表述开始频繁出现。这样的市场环境下,我们更加坚持通过深度研究来找寻差异化的配置。二季度我们在食品饮料板块做出了结构性调整,增持了未来三到五年产品周期处于上升阶段的公司,加强了组合的成长性。我们在研究中更加强调企业的硬核实力,并将研究成果转化在投资操作中。我们认真思考了企业产品力和渠道力匹配的问题,减持了一些产品能力和渠道能力脱节的公司。

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2.789元,本报告期份额净值增长率为10.41%,同期业绩比较基准收益率为5.87%。

§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	17,240,721,534.30	87.50
	其中:股票	17,240,721,534.30	87.50
2	固定收益投资	886,775,702.50	4.50
	其中:债券	886,775,702.50	4.50
	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	666,378,769.57	3.38
	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	794,663,569.80	4.03
7	其他资产	114,680,958.28	0.58
8	合计	19,703,220,534.45	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	117,128,375.22	0.61
B	采矿业	363,431.25	0.00
C	制造业	15,867,205,391.25	82.42
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	843,512,708.88	4.38
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	39,603.76	0.00
J	金融业	33,369.94	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	412,438,154.00	2.14
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	17,240,721,534.30	89.56

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	000858	五粮液	16,167,093	1,906,908,619.35	9.91
2	600519	贵州茅台	1,886,630	1,856,443,920.00	9.64
3	000568	泸州老窖	22,607,892	1,825,175,910.36	9.48
4	000333	美的集团	34,103,054	1,768,584,380.44	9.19
5	000651	格力电器	31,239,873	1,718,193,015.00	8.93
6	000860	顺鑫农业	33,093,669	1,543,819,658.85	8.02
7	000596	古井贡酒	10,838,286	1,294,445,273.85	6.67
8	600809	山西汾酒	14,192,732	980,008,144.60	5.09
9	601933	永辉超市	82,616,328	843,512,708.88	4.38
10	600887	伊利股份	22,810,452	762,097,201.32	3.96

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	877,887,000.00	4.56
	其中:政策性金融债	877,887,000.00	4.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	8,888,702.50	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	886,775,702.50	4.61

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050203	05国开03	3,300,000	334,488,000.00	1.74
2	150313	15进出13	1,000,000	100,910,000.00	0.52
3	170205	17国开05	1,000,000	100,880,000.00	0.52
4	150415	15农发15	1,000,000	100,820,000.00	0.52
5	170407	17农发07	900,000	90,828,000.00	0.47

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	1,433,115.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,476,651.82
5	应收申购款	103,771,290.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	114,680,958.28

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128045	机电转债	2,359,840.00	0.01

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	000568	泸州老窖	38,195,000.00	0.20	非公开发行流通受限

注:根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》,大股东以外的股东减持所持有的上市公司非公开发行股份,采取集中竞价交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%。持有上市公司非公开发行股份的股东,通过集中竞价交易减持该部分股份的,除遵守前款规定外,自股份解除限售之日起12个月内,减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	6,936,509,854.15
报告期基金总申购份额	3,338,738,031.08
减:报告期基金总赎回份额	3,371,669,379.34
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	6,903,578,505.89

§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消费行业股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达消费行业股票型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《易方达消费行业股票型证券投资基金托管协议》;

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
二〇一九年七月十九日

易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2019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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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2019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	易方达创业板ETF联接	
基金主代码	110026	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年9月20日	
报告期末基金份额总额	4,081,964,526.57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	本基金为创业板ETF的联接基金。创业板ETF是采用完全复制法实现对创业板指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于创业板ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,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,决定采用实物申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行创业板ETF的买卖。本基金可以参与股指期货交易,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	创业板指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%	
风险收益特征	本基金为创业板ETF的联接基金,其预期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创业板ETF追踪业绩比较基准,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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达创业板ETF联接A	易方达创业板ETF联接C
下属分级基金的交易代码	110026	004744
报告期末下属分级基金的份额总额	3,090,248,314.90份	991,706,211.67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	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159915
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2011年9月20日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年12月9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	中国工商银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资,即按照创业板指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时,基金管理人将对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内,年化跟踪误差控制在2%以内。本基金可以参与股指期货交易,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	创业板指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,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,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。

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)	
	易方达创业板ETF联接A	易方达创业板ETF联接C
1.本期已实现收益	-65,629,496.29	-17,352,602.69
2.本期利润	-605,788,550.81	-125,274,032.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1921	-0.1433
4.期末基金资产净值	4,865,104,243.43	1,554,960,624.98
5.期末基金份额净值	1.5743	1.5680

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

易方达创业板ETF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	-9.76%	1.82%	-10.19%	1.85%	0.43%	-0.03%

易方达创业板ETF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	-9.84%	1.82%	-10.19%	1.85%	0.35%	-0.03%

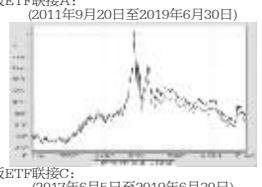
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达创业板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

易方达创业板ETF联接A:

(2011年9月20日至2019年6月30日)



易方达创业板ETF联接C:

(2017年6月5日至2019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57.43%,同期业绩比较基准收益率为75.34%。C类基金份额净值增长率为-13.34%,同期业绩比较基准收益率为-12.48%。

§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		
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(QDII)的基金经理、易方达深证成指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、易方达井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、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发起式联接基金的基金经理、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	-	11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、指数与量化投资部基金运作专员、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《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28次,其中27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

本基金跟踪标的为创业板指。创业板指由深圳创业板块中市值大、流动性好、最具代表性的100只股票组成,综合反映创业板中最具影响力龙头企业的整体状况,集中体现了业绩高成长,新产业集中的创业板特征。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。

2019年第二季度,受中美贸易摩擦影响,市场风险偏好明显下降,股票市场经历了一波调整,在此过程中,市场资金的博弈性上升,对短期波动更为敏感。随着G20会议6月底在日本大阪召开,中美贸易摩擦得到缓解,市场明显企稳回升。

报告期内,国内经济增速逐步走稳,货币和财政政策持续宽松,MSCI扩大了A股纳入比例,外资持续流入,此外财政政策中降费减税的效果也开始逐渐体现,使得国内股市的中长期预期在发生转变。

市场普遍预期科创板将在2019年第三季度开市交易,该板块的推出将进一步提升市场对高新技术类公司的偏好,尤其是能够体现国内自主发展,自主可控的科技产业将更受资本关注。

在上述背景下,预计股票市场有可能将继续体现两类投资偏好:一种是行业竞争格局清晰,市场占比高,业绩稳定增长的龙头公司;另一种是受政策和资本青睐,具备核心技术,行业空间扩张中的成长类公司。

创业板指数是典型的成长指数,目前成分股平均市值回升至250亿元上下,远高于创业板块平均市值70亿,可视作创业板块中的优质蓄筹组合。其权重前4个行业分别为电子、传媒、医药生物、计算机,合计超过60%。

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A类基金份额净值为1.5743元,本报告期份额净值增长率为-9.76%;C类基金份额净值为1.5680元,本报告期份额净值增长率为-9.84%;同期业绩比较基准收益率为-10.19%。

本报告期,本基金日跟踪偏离度的均值为0.03%,年化跟踪误差0.918%,在合同规定的控制范围之内。

§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	34,410,384.07	0.53
	其中:股票	34,410,384.07	0.53
2	基金投资	6,008,332,396.78	92.58
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	418,285,777.74	6.45
8	其他资产	28,855,570.40	0.44
9	合计	6,489,884,127.99	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	易方达创业板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	6,008,332,396.78	93.59

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	4,435,882.00	0.07
B	采矿业	-	-
C	制造业	18,150,091.67	0.28
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	6,986,984.00	0.11
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	207,622.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	618,962.00	0.01
N	水利,环境和公共设施管理业	509,669.00	0.01
O	居民服务,修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,005,718.40	0.03
R	文化,体育和娱乐业	1,495,565.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	34,410,384.07	0.54

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	000568	泸州老窖	1,237,273	96,632,525.11	2.31
2	600004	白云机场	4,993,965	90,889,981.00	2.17
3	601318	中国平安	950,000	84,179,500.00	2.01
4	601336	新华保险	1,367,751	75,267,337.53	1.80
5	601111	中国国航	6,418,485	61,424,901.45	1.47
6	600031	三一重工	3,653,325	47,795,491.00	1.14
7	002142	宁波银行	1,360,845	32,986,882.80	0.79
8	000089	深圳机场	3,605,714	32,054,797.46	0.77
9	603338	浙江鼎力	578,361	31,850,340.27	0.76
10	600674	川投能源	2,000,000	17,800,000.00	0.43

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

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	124,764,000.00	2.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	218,756,696.00	5.23
	其中:政策性金融债	210,364,000.00	5.03
4	企业债券	2,212,534,699.76	52.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,119,639,000.00	26.77
7	可转债(可交换债)	506,528,465.18	12.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,182,222,860.94	100.00

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	2,137,221.99
2	应收证券清算款	16,920.81
3	应收股利	-
4	应收利息	73,781.56
5	应收申购款	26,498,669.64
6	其他应收款	128,976.40
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,855,570.40

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110049	海尔转债	94,387,430.40	2.36
2	128024	宁行转债	61,594,669.50	1.47
3	132009	17中油EB	53,886,149.90	1.29
4	123003	蓝思转债	40,092,391.62	0.96
5	132014	18中化EB	32,661,306.00	0.78
6	132015	18中油EB	23,911,590.30	0.57
7