

易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金

[2014]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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十日

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。

本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2015年1月15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。

作为管理本基金的基金管理人，易方达ETF将坚持定量化的动态投资策略，以严格控制基金相对业绩的跟踪偏差为投资目标，追求风险偏度及跟踪误差的最小化。易方达创业板ETF为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会。

5.1 投资组合报告

基金管理人承诺该报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本基金的财务数据未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

5.2 基金产品概况

基金简称	易方达创业板ETF
场内简称	创业板
基金代码	159915
基金份额净值	1.259800
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求风险偏度及跟踪误差的最小化。

本基金采取完全复制法进行投资，即按创业板指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合，但并不指明投资方法、投资比例或投资策略，成份股发生变动时，本基金将根据成份股的调整而进行相应的调整，从而在一定程度上可能与标的指数的表现有所偏离。

本基金的申购赎回费用率为0.2%，申购赎回费用将主要用于支付交易所手续费，赎回费用归入基金财产，申购费用归入基金管理人的管理费。

本基金的申购赎回费用可以用于申购和赎回的交易，但必须根据基金管理人的规定，以新申购或赎回的原则。

5.3 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)	(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益		33,320,370.69
2.本期利润		-67,168,658.43
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0863
4.期末基金资产净值		1,259,800,860.78
5.期末基金份额净值		1.259800

注:1.所列示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列示数字。

2.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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。

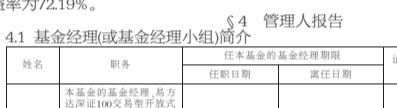
3.本基金已于2011年11月30日进行了基金份额折算，折算比例为1.15658776。

5.2 基金净值表现

3.2.1 本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

3.2.2 本基金成立以来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 累计净值增长率与业绩比较基准的历史走势对比图 (2011年9月20日至2014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63.73%，同期业绩比较基准收益率为7.21%。

5.4 管理人报告

4.1 基金经理(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
王建平	本基金的基金经理，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，易方达中证全指量化研究基金的基金经理。	2011-09-20	-	7年

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 管理人对报告期内基金运作合规性情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关规定，以诚信、公平、公正为原则，以保护基金持有人的利益为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则和运用基金专业知识，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。本基金管理人规定了严格的股权投资控制制度，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合规性，确保公平对待所有投资组合。通过投资交易系统的公平交易机制，以及对各投资组合的投资策略不同而发生的反向交易，该次交易基金已经出具决策依据并履行了审批程序。

4.4 报告期内基金的证券投资和衍生品交易说明

4.4.1 报告期内基金投资组合运作分析

2014年四季GDP同比增速较三季度出现明显下滑，四季度工业增加值同比增速仍维持在较低的水平，PPI同比仍为负增长，从环比角度来看四季度较三季度又有所扩大，实体经济的通缩程度较三季度进一步恶化。固定投资同比增速回落的情况下，社会商品零售总额同比增速也有所下降，从货币供应量同比增速情况来看，货币供应量同比增速较三季度有所放缓，但依然保持在较高的水平。

5.5.1 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有资产支持证券。

5.5.2 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有贵金属。

5.5.3 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.4 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有股票。

5.5.5 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有存贷款类金融资产。

5.5.6 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有债券。

5.5.7 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.8 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有贵金属。

5.5.9 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.10 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.11 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.12 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.13 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.14 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.15 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.16 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.17 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.18 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.19 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.20 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.21 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.22 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.23 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.24 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.25 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.26 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.27 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.28 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.29 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.30 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.31 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.32 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.33 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.34 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.35 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.36 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.37 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.38 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.39 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.40 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.41 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.42 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.43 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.44 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.45 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未持有权证。

5.5.46 报告期内基金投资组合运作分析