易方达中小板指数分级证券投资基金

[2015] 年度报告摘要

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
送出日期:二〇一六年三月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2016年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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		
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		
报告期末基金份额总额	521,321,787.44份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012年10月25日		
下属分级基金的基金简称	易方达中小板指数分级	易方达中小板指数分级A	易方达中小板指数分级B
下属分级基金场内简称	易基中小	中小A	中小B
下属分级基金的交易代码	161118	150106	150107
报告期末下属分级基金的份额总额	135,224,724.44份	193,048,531.00份	193,048,532.00份

注:自2015年1月5日起,易方达中小板指数分级证券投资基金A类份额的场内简称由“易基趋稳”变更为“中小A”,B类份额的场内简称由“易基进取”变更为“中小B”。

2.2 基金产品说明

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。
下属分级基金的风险收益特征	易方达中小板指数分级份额具有高预期风险、相对较高预期收益。 易方达中小板指数分级A份额具有低预期风险、相对预期收益稳定。 易方达中小板指数分级B份额具有高预期风险、相对高预期收益。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	田青
	联系电话	020-85102888	010-67596096
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400 881 8088	010-67596096
传真		020-85104966	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江路30号广州银行大厦43楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	-1,025,116,750.87	8,969,337.90	16,575,450.47
本期利润	-1,083,005,291.79	6,362,626.93	22,066,259.93
加权平均基金份额本期利润	-0.8929	0.1087	0.2496
本期基金份额净值增长率	32.59%	8.03%	14.98%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0250	0.2383	0.1840
期末基金资产净值	667,789,189.92	40,848,469.44	69,803,441.36
期末基金份额净值	1.2810	1.1809	1.1266

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。

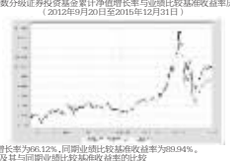
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	27.83%	2.08%	22.57%	1.95%	5.26%	0.13%
过去六个月	-12.30%	3.04%	-8.40%	2.82%	-3.90%	0.22%
过去一年	32.59%	2.71%	5.12%	2.58%	-18.53%	0.13%
过去三年	64.54%	1.90%	92.85%	1.85%	-28.31%	0.06%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	66.12%	1.84%	93.94%	1.81%	-23.82%	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

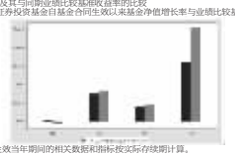
易方达中小板指数分级证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年9月20日至2015年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为66.12%,同期业绩比较基准收益率为93.94%。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达中小板指数分级证券投资基金自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



注:本基金合同生效日为2012年9月20日,合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据《易方达中小板指数分级证券投资基金基金合同》的约定,分级运作期内,本基金(包括易基中小板份额、易基中小板A类份额、易基中小板B类份额)不进行收益分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]19号文批准,易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日,注资资本12亿元,散下设有北京、广州、上海、成都、南京、大连分公司和易方达国际控股有限公司,易方达资产管理有限公司等子公司。易方达秉承“取信于市场,取信于社会”的宗旨,坚持“在诚信规范的前提下,通过专业化运作和团队合作实现持续稳健增长”的经营理念,以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩,赢得市场认可。2004年10月,易方达取得全国社会保障基金投资管理人资格。2005年8月,易方达获得企业年金基金投资管理人资格。2007年12月,易方达获得合格境内机构投资者(QDII)资格。2008年2月,易方达获得从事特定客户资产管理业务资格。截至2015年12月31日,易方达旗下共管理80只开放式基金、1只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务、资产管理总规模6201.5亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王建军	本基金的基金经理、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、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达沪深300非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	2012-09-20	-	8年	博士研究生,曾任汇添富基金管理有限公司金融数量分析师,易方达基金管理有限公司量化研究员,基金经理助理。
成娜	本基金的基金经理助理、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助理、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理助理、易方达沪深300非银行指数分级证券投资基金的基金经理助理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理助理、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助理、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助理、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、易方达证券指数分级证券投资基金的基金经理助理、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助理	2015-09-02	-	7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量中交易室交易员、指数与量化投资部指数基金运作专员。

注:1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期,主管部门“核准日期”为基金合同生效之日,成娜的“任职日期”为基金合同生效之日,成娜的“离任日期”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 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,基金积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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《公平交易制度》,内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的交易指令管理、公平交易的执行程序、反向交易控制、公平交易的监控、公平交易的信息披露及责任追究等。

公平交易制度所规定的范围涵盖旗下各类资产组合,围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易(含银行间市场)等投资管理活动,贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括:集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

公平交易的实现路径和执行程序主要包括:通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会;投资人员应公平对待其管理的不同组合资产,控制其所管理不同组合对同一证券的同日同向交易价差,建立集中交易制度,交易系统具备公平交易功能,对于满足公平交易执行条件的同指令,系统将日动时间公平交易功能,按照交易公平的原则合理分配及投资指令的执行;根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序和协调机制,通过系统与人工控制相结合的方式,力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待;建立事中和事后的监控交易,对常态异常监控分析机制,对于发现的异常问题进行提示,并要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合间为各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间(纯被动指数组合和量化投资组合除外)确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易,投资人员须提供充分的投资决策依据,并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制,并根据相关技术系统,使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况,持续督促公平交易制度的落实执行,并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好。

公司利用统计分析的方法对工具,按照不同的时间窗口(包括当日内、3日内、5日内),对我司旗下所有投资组合2015年度的同向交易价差情况进行了分析,包括旗下各大类资产组合之间(部分券、社保、年金、专户四大类业务之间)的同向交易价差,各机合与其他所有组合之间的同向交易价差,以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均绝对值差异及对T检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率,同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析,未发现重大投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.3 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。

本报告期内,本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%的交易共有11次,其中10次为旗下指数及量化组合因投资策略需要而和其他组合发生反向交易,3次为不同基金经理管理的组合间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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年GDP同比增速7.0%,其中一、二季度基本持平,但三、四季度则出现连续微弱下滑,从工业增加值角度来看,上半年工业增加值同比增速呈现出明显的企稳回升势头,但下半年则出现了持续的小幅下滑趋势,CPI全年维持在较低的水平,同时PPI处于长期的负增长状态,特别是下半年呈现加速下滑的趋势,宏观经济出现明显的通缩风险。全年来看,货币供应量整体呈现宽松状态,同时2015年连续出现了五次降息,上半年市场增量资金入市明显,上证指数一度冲破5000点,随后在流动性外溢效应的影响下,市场出现了快速的大幅回撤,呈现出明显的去杠杆特征。2015年上证指数涨幅为9.41%,中小板价格指数涨幅为52.70%,作为被动型指数基金,中小板指数分级基金的平均净值表现略逊于业绩比较基准出现了一定幅度的上涨。

另外,根据基金合同关于不定期折算的约定,本基金以2015年5月19日和2015年8月26日为折算基准日分别进行了相应的不定期折算。同期,根据基金合同关于定期折算的约定,本基金以2015年9月18日为折算基准日进行了定期折算。

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1.2810元,本报告期份额净值增长率为32.59%,同期业绩比较基准收益率为5.12%,年化跟踪误差为6.5545%。本报告期内中场大幅异常波动期间成份股仍复牌数量较多,以及基金申购赎回冲击等因素导致本基金的年化跟踪误差明显高于的史平均水平。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段市场,宏观经济整体复苏仍具有相当的不确定性。经济结构的转型和经济增长方式的转变以及潜在经济增速的下行等,是未来一段时间内宏观经济发展的核心问题,解决这一核心问题的有效手段则是进行供给侧改革。同时保持整体经济一定的增速以防范系统性风险,为结构转型创造稳定的环境也是政府经济工作的重点之一。

从中长期的角度来看,随着各项全面深入的市场化改革措施的逐步推进和实施,国内整体经济结构转型将逐见成效。从短期角度来看,随着供给侧改革的推进,宏观经济整体上可能会有一定的阵痛期。同时,国家层面的“一带一路”战略将促进国内企业的“走出去”发展战略和化解国内相对过剩的传统工业产能,有利于经济结构的顺利转型。基于内外部结构的调整,优化以及提升经济的弹性和潜在的内生增长力,本基金对中国经济中长期的前景持相对乐观的判断。中小板指数行业分布主要集中在新兴产业,指数成分股市值偏小、成长性高、弹性较大。中小板指数成分股整体估值水平虽然较主板市值股票相对偏高,但基于当前中国经济转型期的大背景和新兴产业未来的发展前景,中小板指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金,中小板指数分级基金将保持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对业绩基准的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望中小板指数分级基金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,为各类不同风险偏好的投资者提供多样性的投资工具。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司营运总监担任估值委员会主席,研究部、固定收益总部、投资风险管理部、监察稽核部部部门主管担任委员。估值委员会负责组织制定和动态修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与毕英国律师事务所签署了估值外包服务协议,由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《易方达中小板指数分级证券投资基金基金合同》的约定,分级运作期内,本基金(包括易基中小板份额、易基中小板A类份额、易基中小板B类份额)不进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

自2015年1月5日至2015年1月7日,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。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全履职履责地履行了基金托管人应尽的义务和责任。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信,净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计了2015年12月31日的资产负债表、2015年度的利润表、所有者权益基金净值变动表和财务报表附注,并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:易方达中小板指数分级证券投资基金
报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资 产:		
银行存款	38,593,686.37	2,966,904.37
结算备付金	76,022.81	47,203.74
存出保证金	1,478,306.03	10,936.39
交易性金融资产	626,766,821.17	38,435,357.11
其中:股票投资	626,766,821.17	38,435,357.11
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	11,646,887.67	65,927.73
应收利息	11,875.17	673.77
应收股利	-	-
应收申购款	50,966.20	5,173.78
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	678,624,564.43	41,522,176.70
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	8,629,935.07	285,313.61
应付管理人报酬	800,312.38	37,022.39
应付托管费	176,068.74	8,147.22
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	790,147.93	52,213.52
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	438,909.79	310,999.92
负债合计	10,835,374.51	673,707.26
所有者权益:		
实收基金	402,020,060.69	32,606,136.63
未分配利润	265,769,096.23	8,242,332.81
所有者权益合计	667,789,189.92	40,848,469.44
负债和所有者权益总计	678,624,564.43	41,522,176.70

注:报告截止日2015年12月31日,易方达中小板指数分级份额净值1.2810元,易方达中小板指数分级A份额参考净值1.0195元,易方达中小板指数分级B份额参考净值1.5425元;基金份额总额521,321,787.44份,下属分级基金的份额总额分别为:易方达中小板指数分级基金份额总额135,224,724.44份,易方达中小板指数分级A基金份额总额193,048,531.00份,易方达中小板指数分级B基金份额总额193,048,532.00份。

7.2 利润表

会计主体:易方达中小板指数分级证券投资基金
本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一.收入	-1,066,963,271.23	7,813,227.35
1.利息收入	978,946.02	32,687.66
其中:存款利息收入	978,946.02	31,847.57
债券利息收入	-	840.09
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-1,044,569,858.04	10,284,604.68
其中:股票投资收益	-1,011,018,113.23	9,774,476.58
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	13,591.20
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	6,448,256.19	496,536.90
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-57,888,540.92	-2,596,710.97
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	4,516,182.71	92,646.38
减:二.费用	26,042,020.56	1,450,600.42
1. 管理人报酬	11,507,362.25	661,821.77
2. 托管费	2,531,619.77	145,600.58
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	11,283,600.00	152,694.87
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	719,438.54	490,483.22
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-1,083,005,291.79	6,362,626.93
减:所得税费用	-	-
四.净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,083,005,291.79	6,362,626.93

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达中小板指数分级证券投资基金
本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	32,606,136.63	8,242,332.81	40,848,469.44
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,083,005,291.79	-1,083,005,291.79
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	369,413,957.06	1,340,532,056.21	1,709,946,012.27
其中:1.基金申购款	2,716,663,901.78	2,571,471,736.02	5,327,135,637.80
2.基金赎回款	-2,347,249,944.72	-1,230,939,680.81	-3,617,189,625.53
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	402,020,093.69	265,769,096.23	667,789,189.92
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	60,191,504.32	9,611,937.03	69,803,441.35
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,362,626.93	6,362,626.93
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-27,585,367.69	-7,732,231.15	-35,317,598.84
其中:1.基金申购款	36,828,719.97	8,188,624.91	45,017,344.88
2.基金赎回款	-64,414,087.66	-15,920,856.06	-80,334,943.72
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	32,606,136.63	8,242,332.81	40,848,469.44

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:刘晓艳 ,主管会计工作负责人:张优造,会计机构负责人:陈荣

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

易方达中小板指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]680号《关于核准易方达中小板指数分级证券投资基金募集的批复》核准,由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达中小板指数分级证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《易方达中小板指数分级证券投资基金基金合同》于2012年9月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为401,094,727.69份基金份额,其中认购资金利息折合69,225.16份基金份额。根据《易方达中小板指数分级证券投资基金基金合同》的约定,本基金为契约型开放式基金,自基金合同生效日起的7年内(含7年)为本基金的分级运作期,本基金采取分级分拆方式,7年届满后自动转换为上市开放式基金(LOF)。此外,若本基金在分级运作期内发生分级运作期提前结束的情形,本基金将提前转换为上市开放式基金(LOF)。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则,应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金信息披露的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则-估值业务及价格净值计价有关事项的通知>》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号:《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号:《年度报告和半年度报告》》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表真实地反映了本基金的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下述事项外,本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所提交提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),基于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所提交提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.2 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

证券(股票)交易印花税按照税率为1‰,由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,免征营业税。

证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

个人所得税和营为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。基金从上市公司分配取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,减按25%计入应纳税所得额;自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司(以下简称“粤财信托”)	基金管理人股东
金融投资控股集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:以上关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	2,004,916,923.99	24.39%	-	-

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	1,828,568.43	25.60%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	-	-	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内市券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	11,507,362.25	661,821.77
其中:支付销售机构的客户维护费	725,566.34	90,797.75

注:基金管理费按前一日基金资产净值的1.0%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.10%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,531,619.77	145,600.58

注:基金托管费按前一日基金资产净值的0.22%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.22%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

易方达中小板指数分级

单位:人民币元

关联方名称	本期末 2015年12月31日		上年度末 2014年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
广发证券	-	-	79,171.00	0.63%

注:除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

易方达中小板指数分级A

份额单位:份

| 关联方名称 | 本期末 2015年12月31日 | | 上年度末 2014年12月31日 | |
|---|---|---|---