

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

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年3月22日对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、报告组合报告等内容，保证复核不存在虚假记载、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当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。普华永道中天会计师事务所（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。

本报告期内，本基金未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本公司报告期内，本公司旗下所有投资组合在2015年度的同向交易情况进行了分析，包括旗下各大类资产组合之间（即股票、债券、现金、专户四大类业务之间）的同向交易差价，各组合与其他所有组合之间的同向交易差价，以及旗下任意两个组合之间的同向交易差价。

根据对样本组合数据，平均溢价率是否为0%的T检验显示程度，平均溢价率以及溢价率分布的同向交易差价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之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。

4.3 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。

本公司报告期内，本公司旗下所有投资组合与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8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之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 报告期内基金资产配置策略和运作分析

2015年，A股市场全年大幅震荡，沪深300指数上涨5.58%，上证指数上涨0.41%，创业板指下跌8.44%。

全年来看，政府的货币政策和财政政策持续宽松。货币政策方面，央行在3月、5月、6月、8月、10月分别进行了5次降息，累计下调金融机构人民币贷款基准利率0.25个百分点；在2月、4月、6月、9月、10月进行了5次降准，累计下调金融机构存款基准利率0.25个百分点。财政方面，加快推进了基建项目的审批进度。然而，全年来宏观经济的主要指标仍然处于低位运行，股市方面，月份间，场内资金和外配资规模迅速增长，市场快速上涨；7月到9月，随着场外配资去杠杆，以及人民币汇率发生波动，市场出现了剧烈回调；10月份开始，市场出现了资金缓慢流入，融资余额增加的局面，市场再度活跃。全年来看，创业板指涨幅较大，跑赢主板指数，小市值公司表现要好于大市值公司。

本基金从全年来看，仓位基本稳定，并对结构进行了调整。全年来看，降低了地产、金融和食品饮料行业的权重，增加了汽车、交运和环保行业的配置；个股方面，降低了部分高估值的小盘股的配置，增加了商业模式为特色，长期逻辑清晰，估值水平合理的个股的投资比例。

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2.6786元，本报告期份额净值增长率为25.79%，同期业绩比较基准收益率为28.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

宏观经济方面，预计全球经济将呈现温和复苏的态势，但复苏进程将较为缓慢。

证券市场方面，月份间，场内资金和外配资规模迅速增长，市场快速上涨；7月到9月，随着场外配资去杠杆，以及人民币汇率发生波动，市场出现了剧烈回调；10月份开始，市场出现了资金缓慢流入，融资余额增加的局面，市场再度活跃。

行业方面，预计受益于经济企稳回升，A股市场整体将呈现结构性行情。

本基金将从宏观、微观两个角度出发，通过深入研究，把握市场机会。

注：2015年7月25日，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定，本基金变更基金类别并由“易方达中小盘混合型证券投资基金”更名为“易方达中小盘混合型证券投资基金”。

2.3 基金管理人和基金托管人

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

联系人：张南

联系电话：020-60268888

电子邮箱：service@fund.eastmoney.com

客户服务电话：400-881-8068

传真：020-65104966

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.efundcn.com>

基金份额年度报告备置点：广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦4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

项目	2015年	2014年	2013年
本期初基金份额总额	668,583,550.023	265,170,727.03	204,466,933.83
本期利润	348,136,268.77	420,300,912.06	220,578,521.21
加权平均基金份额本期利润	0.7230	0.3037	0.1611
本期基金份额净值	25.79%	31.43%	9.01%

3.2 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

3.2.1 基金净值表现

3.2.1.1 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

3.2.1.2 过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率对比图

(2008年6月19日至2015年12月31日)

3.2.2 基金自成立以来基金份额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

3.2.3 过去五年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

3.2.4 过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率对比图

(2008年6月19日至2015年12月31日)

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未发生利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及其基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其基金经理的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准，易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日，注册资本1.2亿元，旗下设有北京、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公司。易方达秉承“取信于市场，取信于客户”的经营理念，以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩，赢得了市场的认可。2004年10月，易方达取得全国社会保障基金投资管理人资格。2007年12月，易方达获得企业年金基金投资管理人资格。截至2015年12月31日，易方达已获得从事特定客户资产管理业务、多个全国社保基金投资组合、企业年金及特定客户资产管理业务，资产管理规模达926.58亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理助理）及基金经理助理简介

姓名 职务 在本基金所任职务(助理)期限 证券从业年限 说明

张坤 基金经理助理/基金经理 7年 研究生，曾任易方达基金固定收益部债券基金经理，现任职易方达基金固定收益部基金经理。

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辦法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，以诚信为原则，勤勉尽责地履行了基金合同和基金托管协议规定的义务，诚实守信、恪尽职守地履行了基金管理人的职责。

2005年6月，易方达获得企业年金基金投资管理人资格。

2007年12月，易方达获得从事特定客户资产管理业务资格。

2008年2月，易方达获得从事全国社保基金投资组合、企业年金及特定客户资产管理业务，资产管理规模达926.58亿元。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理办法》公平交易制度，主要内容包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和例外情况、公平交易的实施和监控、公平交易的报告和评估等。

公平交易制度所规范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）等投资活动，贯穿投资研究、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，及时评估反倾销原则。

公平交易的实施措施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库为投资人提供公平的投资机会；投资人公平对待其管理的不同投资组合，控制其所管理的不同组合对同一证券的同向交易行为；建立集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，满足公平交易执行条件的指令指引，将自动启用公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行；限制交易场所的竞价交易及非公平竞价交易的不同品种分别设置不同的交易执行程序，通过系统与人工控制相结合的方式，确保所有投资组合在交易机会上得到公平、公正的对待，建立事中和事后的同向交易行为监控，建立集中交易制度、公平交易监控分析机制，对于发现的异常问题进行提示、并要求投资组合经理进行解释说明。

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之间可能导致不公平交易和利益输送的交易行为，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价报告，对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及控制方法

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。

## 信息披露 Disclosure

## 易方达中小盘混合型证券投资基金

## [2015]年度报告摘要

会计主体：易方达中小盘混合型证券投资基金

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	上年度	本报告期
应收基金	717,147,302.34	810,002,575.09	1,527,149,877.43
未分配利润	-	-	348,138,268.77
所有者权益合计	717,147,302.34	810,002,575.09	1,527,149,877.43

报告期会计期间损益表

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		
	2014年1月1日至2014年12月31日	上年度	本报告期
营业收入	361,494,908.75	420,300,912.06	220,578,521.21
投资收益	3,446,400.00	3,446,400.00	3,446,400.00
公允价值变动损益	3,446,400.00	3,446,400.00	3,446,400.00
汇兑收益	-	-	-
手续费及佣金	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.00
利息收入	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.00
其他收入	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.00
营业支出	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.00
税金及附加	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.00
手续费及佣金	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.00
利息支出	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.00
其他支出	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.00
营业利润	3,446,400.00	3,446,400.00	3,446,400.00
营业外收入	1,096,400.00	1,096,400.00	1,096,400.