

# 易方达国防军工混合型证券投资基金

## 2016 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：二〇一七年一月二十日

### § 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2017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2016年10月1日起至12月31日止。

### § 2 基金产品概况

基金名称	易方达国防军工混合
基金代码	001036
交易币种	人民币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月19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
基金管理人	易方达基金管理有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-460,366,269.01
2.本期利润	-131,326,282.02
3.本期基金份额净值增长率	4.02%、8.07%、20.03%
4.本期基金份额净值增长率	10.08%

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	业绩比较基准	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额	1-3	2-6
过去1个月	-3.05%	0.09%	-3.14%	-4.05%	10.05%

##### 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的比较

易方达国防军工混合型证券投资基金  
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  
(2015年6月19日至2016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-14.60%,同期业绩比较基准收益率为-32.38%。

### § 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	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
陈皓	基金经理	2015-06-19	8年	曾任广发基金、博时基金、南方基金、华夏基金、易方达基金等公司基金经理,具有多年基金管理经验。

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。本基金管理人规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超过该证券当日成交量的5%的交易共12次,皆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。

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 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金的投资策略和运作分析

2016年四季度上证综指上涨3.29%,同期创业板指数下跌了8.74%,申万国防军工一级行业指数上涨2.27%,市场分化较为明显。四季度上游周期品、消费龙头与银行、石油开采相关的标的都阶段性上涨,军工指数呈现震荡行情,总体上在市场风险有限的背景下,没有出现明显的投资机会。

本基金四季度总体上保持了较为中性的仓位,基于对行业内不同投资逻辑的标的组合布局,兼顾了国企改革、资产注入、装备资产、技术进步等多条投资主线,并且持续投资布局一些“大安全”领域内的产业和公司。

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0.854元,本报告期份额净值增长率为-3.83%,同期业绩比较基准收益率为1.75%。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

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：二〇一七年一月二十日
--

### § 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2017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2016年10月1日起至12月31日止。

### § 2 基金产品概况

基金名称	易方达沪深300非银行金融联接基金
基金代码	000960
交易币种	人民币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月13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
基金管理人	易方达基金管理有限公司

#### 2.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达沪深300非银行金融联接基金
基金代码	000960
交易币种	人民币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月13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
基金管理人	易方达基金管理有限公司

#### 2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于目标基金,通过投资于目标基金间接投资于沪深300非银行金融指数成份股,并积极参与目标基金的投资决策,以期获得与目标基金业绩表现相一致的长期资本增值。
投资策略	本基金主要采用买入并持有策略,投资于目标基金的比例不低于基金资产的90%。本基金将根据目标基金的投资策略,积极参与目标基金的投资决策,以期获得与目标基金业绩表现相一致的长期资本增值。
风险控制措施	本基金主要采用买入并持有策略,投资于目标基金的比例不低于基金资产的90%。本基金将根据目标基金的投资策略,积极参与目标基金的投资决策,以期获得与目标基金业绩表现相一致的长期资本增值。
风险控制措施	本基金主要采用买入并持有策略,投资于目标基金的比例不低于基金资产的90%。本基金将根据目标基金的投资策略,积极参与目标基金的投资决策,以期获得与目标基金业绩表现相一致的长期资本增值。

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	单位:人民币元
1.本期已实现收益	12,389,455.64
2.本期利润	10,000.00
3.本期基金份额净值增长率	1.05%、2.05%、3.05%
4.本期基金份额净值增长率	1.05%

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	业绩比较基准	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额	1-3	2-6
过去1个月	1.05%	0.09%	1.06%	0.04%	-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的比较

易方达沪深300非银行金融联接基金  
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  
(2015年11月22日至2016年12月31日)

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	3,755,460,356.02	90.24
2	固定收益	3,755,460,356.02	90.24
3	现金及现金等价物	220,075,272.88	4.79
4	其他资产	220,075,272.88	4.79
5	负债	-	-
6	净资产	-	-
7	总资产	8,000,985,977.98	14.20
8	净资产	8,000,985,977.98	14.20
9	净资产	8,000,985,977.98	14.20

#### 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

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农林牧渔	-	-
2	医药生物	-	-
3	食品饮料	1,015,102,425.25	10.69
4	电子、通信、设备	12,389,455.64	0.13
5	其他行业	-	-
6	其他行业	-	-
7	其他行业	-	-
8	其他行业	-	-
9	其他行业	-	-
10	其他行业	-	-
11	其他行业	-	-
12	其他行业	-	-
13	其他行业	-	-
14	其他行业	-	-
15	其他行业	-	-
16	其他行业	-	-
17	其他行业	-	-
18	其他行业	-	-
19	其他行业	-	-
20	其他行业	-	-
21	其他行业	-	-
22	其他行业	-	-
23	其他行业	-	-
24	其他行业	-	-
25	其他行业	-	-
26	其他行业	-	-
27	其他行业	-	-
28	其他行业	-	-
29	其他行业	-	-
30	其他行业	-	-
31	其他行业	-	-
32	其他行业	-	-
33	其他行业	-	-
34	其他行业	-	-
35	其他行业	-	-
36	其他行业	-	-
37	其他行业	-	-
38	其他行业	-	-
39	其他行业	-	-
40	其他行业	-	-
41	其他行业	-	-
42	其他行业	-	-
43	其他行业	-	-
44	其他行业	-	-
45	其他行业	-	-
46	其他行业	-	-
47	其他行业	-	-
48	其他行业	-	-
49	其他行业	-	-
50	其他行业	-	-
51	其他行业	-	-
52	其他行业	-	-
53	其他行业	-	-
54	其他行业	-	-
55	其他行业	-	-
56	其他行业	-	-
57	其他行业	-	-
58	其他行业	-	-
59	其他行业	-	-
60	其他行业	-	-
61	其他行业	-	-
62	其他行业	-	-
63	其他行业	-	-
64	其他行业	-	-
65	其他行业	-	-
66	其他行业	-	-
67	其他行业	-	-
68	其他行业	-	-
69	其他行业	-	-
70	其他行业	-	-
71	其他行业	-	-
72	其他行业	-	-
73	其他行业	-	-
74	其他行业	-	-
75	其他行业	-	-
76	其他行业	-	-
77	其他行业	-	-
78	其他行业	-	-
79	其他行业	-	-
80	其他行业	-	-
81	其他行业	-	-
82	其他行业	-	-
83	其他行业	-	-
84	其他行业	-	-
85	其他行业	-	-
86	其他行业	-	-
87	其他行业	-	-
88	其他行业	-	-
89	其他行业	-	-
90	其他行业	-	-
91	其他行业	-	-
92	其他行业	-	-
93	其他行业	-	-
94	其他行业	-	-
95	其他行业	-	-
96	其他行业	-	-
97	其他行业	-	-
98	其他行业	-	-
99	其他行业	-	-
100	其他行业	-	-

#### 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	000001	平安银行	9,500,000	386,250,000.00	4.49
2	000007	中国石化	10,500,000	386,250,000.00	4.49
3	000002	万科A	9,500,000	386,250,000.00	4.49
4	000003	招商银行	7,500,000	386,250,000.00	4.49
5	000004	比亚迪	2,500,000	386,250,000.00	4.49
6	000005	格力电器	7,500,000	386,250,000.00	4.49
7	000006	美的集团	7,500,000	386,250,000.00	4.49
8	000008	中信证券	7,500,000	386,250,000.00	4.49
9	000009	新华保险	7,500,000	386,250,000.00	4.49
10	000010	中国平安	11,000,000	455,000,000.00	5.25

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	219,262,000.00	4.77
2	金融债	-	-
3	企业债	-	-
4	可转债	-	-
5	其他	-	-
6	其他	-	-
7	其他	-	-
8	其他	-	-
9	其他	-	-
10	其他	-	-
11	其他	-	-
12	其他	-	-
13	其他	-	-
14	其他	-	-
15	其他	-	-
16	其他	-	-
17	其他	-	-
18	其他	-	-
19	其他	-	-
20	其他	-	-
21	其他	-	-
22	其他	-	-
23	其他	-	-
24	其他	-	-
25	其他	-	-
26	其他	-	-
27	其他	-	-
28	其他	-	-
29	其他	-	-
30	其他	-	-
31	其他	-	-
32	其他	-	-
33	其他	-	-
34	其他	-	-
35	其他	-	-
36	其他	-	-
37	其他	-	-
38	其他	-	-
39	其他	-	-
40	其他	-	-
41	其他	-	-
42	其他	-	-
43	其他	-	-
44	其他	-	-
45	其他	-	-
46	其他	-	-
47	其他	-	-
48	其他	-	-
49	其他	-	-
50	其他	-	-
51	其他	-	-
52	其他	-	-
53	其他	-	-
54	其他	-	-
55	其他	-	-
56	其他	-	-
57	其他	-	-
58	其他	-	-
59	其他	-	-
60	其他	-	-
61	其他	-	-
62	其他	-	-
63	其他	-	-
64	其他	-	-
65	其他	-	-
66	其他	-	-
67	其他	-	-
68	其他	-	-
69	其他	-	-
70	其他	-	-
71	其他	-	-
72	其他	-	-
73	其他	-	-
74	其他	-	-
75	其他	-	-
76	其他	-	-
77	其他	-	-
78	其他	-	-
79	其他	-	-
80	其他	-	-
81	其他	-	-
82	其他	-	-
83	其他	-	-
84	其他	-	-
85	其他	-	-
86	其他	-	-
87	其他	-	-
88	其他	-	-
89	其他	-	-
90	其他	-	-
91	其他	-	-
92	其他	-	-
93	其他	-	-
94	其他	-	-
95	其他	-	-
96	其他	-	-
97	其他	-	-
98	其他	-	-
99	其他	-	-
100	其他	-	-

#### 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十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100000	国债	2,200,000	220,000,000.00	4.77