易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年12月31日

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。

基金托管人中国农业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

基金简称	易方达中债7-10年期国开行债券指数
基金主代码	003358
交易代码	003358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月27日
报告期末基金份额总额	1,288,806,214.86份
投资目标	本基金通过指数化投资,争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化,力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。
投资策略	本基金为指数基金,主要采用抽样复制和动态最优化的方法,投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券,或选择非成份券作为替代,构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合,以实现对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	标的指数“中债-7-10年期国开行债券指数”收益率
风险收益特征	本基金为债券型指数基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-33,648,157.44
2.本期利润	-48,659,235.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0241
4.期末基金资产净值	1,248,269,481.96
5.期末基金份额净值	0.9685

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。

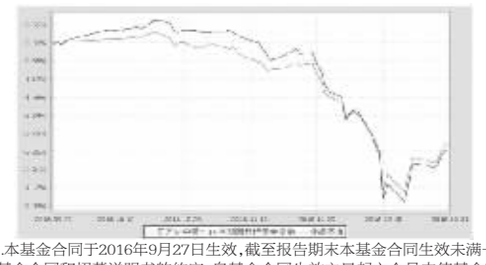
3.2 基金净值表现

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	-3.18%	0.26%	-3.37%	0.29%	0.19%	-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

易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金
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
(2016年9月27日至2016年12月31日)



注:1.本基金合同于2016年9月27日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-3.15%,同期业绩比较基准收益率为-3.29%。

§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		
张雅君	本基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理	2016-09-27	-	7年	硕士研究生,曾任海通证券股份有限公司项目经理,工银瑞信基金管理有限公司债券交易员,易方达基金管理有限公司债券交易员、固定收益研究员,易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理助理。

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量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

2016年四季度在国内外多重压力下国内债券市场出现了深度调整。国外方面,11月初美国大选后,新一任总统宣布大规模基建和减税措施后通胀预期上升,推动美国国债利率上升和美元的快速升值。人民币汇率在此影响下被动贬值,资金加速流出。而国内货币政策转向防范地产泡沫和抑制金融杠杆,并未对外汇流出及时对冲,导致国内流动性趋紧,短期利率快速上升。国内方面,三季度以来基本面也出现边际好转态势,前期支撑经济的主要动力基建投资仍然保持稳定。尽管房地产销售下滑,但是由于库存较低,房地产投资和新开工反而有所上升。持续下滑的制造业投资也出现了边际回暖迹象,大宗商品价格的持续上涨带来的补库存需求也对经济产生正面提振。另一方面,中央经济工作会议提出货币政策稳健中性、着力防控资产泡沫的要求,加剧了市场对于货币政策转向的担忧。此外,从市场结构来看,过去两年债券市场的上涨吸引了大量资金进入,产生较大的配置压力,期限利差和信用利差都相对较低,交易较为拥挤,因此在出现外部流动性冲击后市场回调较为明显。12月下旬汇率贬值压力减轻,央行投放流动性后市场情绪出现缓解,短期收益率和长期收益率出现快速下行,信用债调整较为缓慢,信用利差扩大。

本基金成立于2016年9月底,四季度处于开户和建仓期。虽然由于开户和建仓期间积累了一定的负偏离,但由于一直对市场持谨慎态度,本基金四季度基本保持指数的最低配置,四季度基金净值仍然跑赢基准。

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0.9685元,本报告期份额净值增长率为-3.18%,同期业绩比较基准收益率为-3.37%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	917,783,000.00	71.91
	其中:债券	917,783,000.00	71.91
	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	325,771,288.66	25.53
	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	16,160,828.49	1.27
7	其他资产	16,510,184.47	1.29
8	合计	1,276,225,301.62	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	917,783,000.00	73.52
	其中:政策性金融债	917,783,000.00	73.52
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	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	917,783,000.00	73.52

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	150218	15国开18	3,700,000	367,521,000.00	29.44
2	160210	16国开10	2,500,000	240,425,000.00	19.26
3	150210	15国开10	1,500,000	153,825,000.00	12.32
4	160213	16国开13	900,000	85,473,000.00	6.85
5	140225	14国开25	700,000	70,539,000.00	5.65

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本基金本报告期没有投资股票。

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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,510,184.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,510,184.47

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,757,666,319.89
报告期基金总申购份额	596,703,179.29
减:报告期基金总赎回份额	2,065,563,284.33
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,288,806,214.86

§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.中国证监会准予易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金注册的文件;

2.《易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金基金合同》;

3.《易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、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
二〇一七年一月二十日

易方达中小盘混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年12月31日

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
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

基金简称	易方达中小盘混合
基金主代码	110011
交易代码	110011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月19日
报告期末基金份额总额	648,648,025.37份
投资目标	通过投资具有竞争优势和较高成长性的中小盘股票,力求在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	采取“自下而上”的策略,投资具有良好治理结构、在细分行业具有竞争优势以及有较高成长性的中小盘股票,以谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	45%×天相中盘指数收益率+35%×天相小盘指数收益率+20%×中债总指数收益率
风险收益特征	本基金是混合基金,理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。
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

§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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	37,799,399.91
2.本期利润	-24,457,422.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0365
4.期末基金资产净值	1,881,628,827.40
5.期末基金份额净值	2.9008

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。

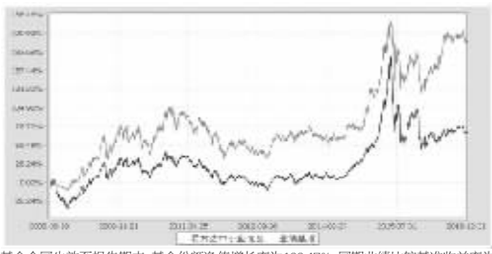
3.2 基金净值表现

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	-1.30%	0.67%	-0.33%	0.66%	-0.97%	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变动的比较

易方达中小盘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
(2008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199.47%,同期业绩比较基准收益率为70.07%。

§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		
张坤	本基金的基金经理、易方达亚洲精选股票型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	2012-09-28	-	8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。

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量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

2016年四季度在国内外多重压力下国内债券市场出现了深度调整。国外方面,11月初美国大选后,新一任总统宣布大规模基建和减税措施后通胀预期上升,推动美国国债利率上升和美元的快速升值。人民币汇率在此影响下被动贬值,资金加速流出。而国内货币政策转向防范地产泡沫和抑制金融杠杆,并未对外汇流出及时对冲,导致国内流动性趋紧,短期利率快速上升。国内方面,三季度以来基本面也出现边际好转态势,前期支撑经济的主要动力基建投资仍然保持稳定。尽管房地产销售下滑,但是由于库存较低,房地产投资和新开工反而有所上升。持续下滑的制造业投资也出现了边际回暖迹象,大宗商品价格的持续上涨带来的补库存需求也对经济产生正面提振。另一方面,中央经济工作会议提出货币政策稳健中性、着力防控资产泡沫的要求,加剧了市场对于货币政策转向的担忧。此外,从市场结构来看,过去两年债券市场的上涨吸引了大量资金进入,产生较大的配置压力,期限利差和信用利差都相对较低,交易较为拥挤,因此在出现外部流动性冲击后市场回调较为明显。12月下旬汇率贬值压力减轻,央行投放流动性后市场情绪出现缓解,短期收益率和长期收益率出现快速下行,信用债调整较为缓慢,信用利差扩大。

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量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

2016年四季度在国内外多重压力下国内债券市场出现了深度调整。国外方面,11月初美国大选后,新一任总统宣布大规模基建和减税措施后通胀预期上升,推动美国国债利率上升和美元的快速升值。人民币汇率在此影响下被动贬值,资金加速流出。而国内货币政策转向防范地产泡沫和抑制金融杠杆,并未对外汇流出及时对冲,导致国内流动性趋紧,短期利率快速上升。国内方面,三季度以来基本面也出现边际好转态势,前期支撑经济的主要动力基建投资仍然保持稳定。尽管房地产销售下滑,但是由于库存较低,房地产投资和新开工反而有所上升。持续下滑的制造业投资也出现了边际回暖迹象,大宗商品价格的持续上涨带来的补库存需求也对经济产生正面提振。另一方面,中央经济工作会议提出货币政策稳健中性、着力防控资产泡沫的要求,加剧了市场对于货币政策转向的担忧。此外,从市场结构来看,过去两年债券市场的上涨吸引了大量资金进入,产生较大的配置压力,期限利差和信用利差都相对较低,交易较为拥挤,因此在出现外部流动性冲击后市场回调较为明显。12月下旬汇率贬值压力减轻,央行投放流动性后市场情绪出现缓解,短期收益率和长期收益率出现快速下行,信用债调整较为缓慢,信用利差扩大。

四季度本基金基本与指数配置一致,净值增长跑输业绩基准主要是受扣费影响。

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1.072元,本报告期份额净值增长率为-0.65%,同期业绩比较基准收益率为-0.54%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	200,847,225.00	76.93
	其中:债券	200,847,225.00	76.93
	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	53,780,560.68	20.60
	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	2,414,459.87	0.92
7	其他资产	4,043,855.24	1.55
8	合计	261,086,100.79	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	190,829,225.00	88.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,018,000.00	4.67
	其中:政策性金融债	10,018,000.00	4.67
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	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	200,847,225.00	93.64

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

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,179,961,854.38	62.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	250,598,110.68	13.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	241,692.20	0.01
J	金融业	106,780.00	0.01
K	房地产业	127,600,034.46	6.78
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	119,400.00	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	13,455,059.80	0.72
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,572,136,441.41	83.55

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	000568	泸州老窖	5,670,000	187,110,000.00	9.94
2	000089	深圳机场	20,600,000	164,800,000.00	8.76
3	600519	贵州茅台	407,016	136,004,396.40	7.23
4	600007	中国国贸	7,374,698	127,361,034.46	6.77
5	002032	苏泊尔	3,618,400	126,354,528.00	6.72
6	000858	五粮液	3,580,000	123,438,400.00	6.56
7	000333	美的集团	4,130,000	116,342,100.00	6.18
8	002572	索菲亚	1,527,002	82,464,917.06	4.38
9	600009	上海机场	2,950,100	78,236,652.00	4.16
10	000423	东阿阿胶	1,250,000	67,337,500.00	3.58

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	69,762,000.00	3.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	69,762,000.00	3.71

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	019546	16国债18	700,000	69,762,000.00	3.71

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根据上海国际机场股份有限公司2016年7月14日发布的《关于民航局相关监管措施的进展公告》,因空防问题,民航局对上海机场实施了行政约见,依法对上海机场进行行政处罚。

本基金投资上海机场的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上海机场外,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	327,059.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	674,758.12
5	应收申购款	2,899,413.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,901,231.41

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	002572	索菲亚	20,180,917.06	1.07	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	679,171,680.20
报告期基金总申购份额	96,819,499.64
减:报告期基金总赎回份额	126,343,154.47
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	648,648,025.37

§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.中国证监会批准易方达中小盘股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达中小盘混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达中小盘混合型证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

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
二〇一七年一月二十日

易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年第4季度报告
2016年12月31日

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:浙商银行股份有限公司
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。

基金托管人浙商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

基金简称	易方达中债3-5年期国债指数
基金主代码	001512
交易代码	001512
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月8日
报告期末基金份额总额	200,050,485.49份
投资目标	本基金通过指数化投资,争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金,主要采用抽样复制和动态最优化的方法,投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券,或选择非成份券作为替代,构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合,以实现对标的指数的有效跟踪。基金管理人还将评估投资组合整体以及各层级债券与标的指数的偏离情况,定期对投资组合进行调整,以确保组合总体特征与标的指数相似,并缩小跟踪误差。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数“中债-3-5年期国债指数”收益率
风险收益特征	本基金为债券型指数基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	浙商银行股份有限公司

§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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	1,601,221.39
2.本期利润	-1,421,947.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0071
4.期末基金资产净值	214,500,101.79
5.期末基金份额净值	1.072

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。

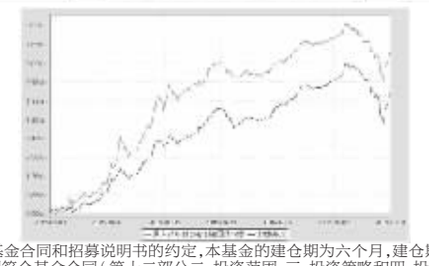
3.2 基金净值表现

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	-0.65%	0.13%	-0.54%	0.13%	-0.11%	0.00%

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

易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金
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7月8日至2016年12月31日)



注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为7.20%,同期业绩比较基准收益率为5.39%。

§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 |
|---|---