易方达增强回报债券型证券投资基金

【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

基金简称	易方达增强回报债券	
基金主代码	110017	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年3月19日	
报告期末基金份额总额	4,276,397,243.79份	
投资目标	通过主要投资于债券品种,力争为基金持有人创造较高的当期收益和总回报,实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在非信用类固定收益品种(国债、央行票据等)、信用类固定收益品种(含可转换债券)、新股(含增发)申购及套利性股票投资之间的配置:1)基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析,预测固定收益品种的投资收益和风险;2)对宏观经济、行业前景以及公司财务进行严谨的分析,考察其对固定收益市场信用利差的影响;3)基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析,预测新股申购的收益率以及风险;4)套利性投资机会的投资期间及预期收益率;5)股票市场走势的预测;6)可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。	
业绩比较基准	中债总指数(全价)	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
下属分级基金的交易代码	110017	110018
报告期末下属分级基金的份额总额	3,019,601,968.90份	1,256,795,274.89份

§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)	
	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
1.本期已实现收益	32,001,993.31	19,558,988.42
2.本期利润	-108,713,335.07	-27,365,785.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0301	-0.0141
4.期末基金资产净值	3,657,074,671.79	1,510,644,691.65
5.期末基金份额净值	1.211	1.202

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

易方达增强回报债券A

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	-2.58%	0.15%	-2.56%	0.20%	-0.02%	-0.05%

易方达增强回报债券B

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	-2.68%	0.16%	-2.56%	0.20%	-0.12%	-0.04%

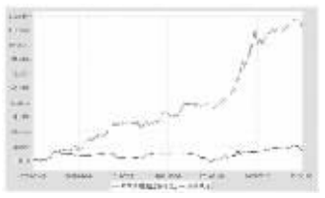
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达增强回报债券型证券投资基金

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3月19日至2016年12月31日)

易方达增强回报债券A



易方达增强回报债券B

注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为121.55%,B类基金份额净值增长率为113.41%,同期业绩比较基准收益率为9.70%。

§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		
王晓晨	本基金的基金经理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理、固定收益公司副总经理助理	2011-08-15	-	13年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管、易方达货币市场基金基金经理、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理。
张雅君	本基金的基金经理、易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达双债增利债券型证券投资基金的基金经理、易方达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、易方达裕丰回报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、易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金经理助理。	2014-07-19	-	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”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》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年四季度国内债券市场在国内外多重压力下呈现深度调整。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,人民币汇率被动贬值,资金加速流出。国内方面,前期支撑经济的主要动力基建投资仍然保持稳定。房地产尽管销售下滑,但由于库存较低,投资和新开工反而有所上升。持续下滑的制造业投资出现了边际回暖,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。稳增长压力的暂时消除,使得货币政策得以转向防范地产泡沫和抑制金融杠杆,资金面边际趋紧,加之年底以及银行MPA考核等因素,短期利率快速上升。四季度债券市场的深度调整,市场结构的因素不可忽视。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回调较为明显。12月下旬在汇率贬值压力减轻,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。

权益方面,四季度以来由于国内经济基本面持续改善,在大宗商品价格大幅上涨以及保险资金频繁举牌带动下,股票市场出现一波明显上涨。但是进入12月由于国内流动性冲击以及保险资金监管的影响,权益市场也出现了快速回调。整体来看,四季度权益市场宽幅震荡,并无明显趋势。

本基金在四季度初保持无杠杆、低债券仓位和低久期的操作,但随着债券市场的调整,本基金遵循较大比例的赎回,债券仓位和久期被动提升,本基金进行了优化债券类属结构、保持组合的流动性的操作,但在市场下跌过程中的组合再调整给基金净值带来较大回撤。权益类资产方面,股票仓位被动提升,本基金对个别股票进行了止盈交易。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.211元,本报告期份额净值增长率为-2.58%;B类基金份额净值为1.202元,本报告期份额净值增长率为-2.68%;同期业绩比较基准收益率为-2.56%。

§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	455,926,585.88	7.32
	其中:股票	455,926,585.88	7.32
2	固定收益投资	4,775,470,167.13	76.68
	其中:债券	4,753,984,777.00	76.33
	资产支持证券	21,485,390.13	0.34
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	684,547,626.82	10.99
	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	106,582,307.90	1.71
7	其他资产	205,616,257.77	3.30
8	合计	6,228,142,945.50	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

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	320,059,098.88	6.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,400,000.00	0.34
E	建筑业	11,010,000.00	0.21
F	批发和零售业	55,435.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	28,845,712.00	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,673,250.00	0.15
J	金融业	70,860,000.00	1.37
K	房地产业	-	-
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,090.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	455,926,585.88	8.82

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	002572	索菲亚	2,205,466	118,058,594.98	2.28
2	002583	海能达	8,108,109	96,162,172.74	1.86
3	601318	中国平安	2,000,000	70,860,000.00	1.37
4	002318	久立特材	5,196,675	51,966,750.00	1.01
5	000089	深圳机场	3,605,714	28,845,712.00	0.56
6	300115	长盈精密	899,598	23,443,523.88	0.45
7	600674	川投能源	2,000,000	17,400,000.00	0.34
8	601989	中国重工	2,000,000	14,180,000.00	0.27
9	600820	隧道股份	1,000,000	11,010,000.00	0.21
10	600037	歌华有线	500,000	7,660,000.00	0.15

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	260,162,000.00	5.03
	其中:政策性金融债	260,162,000.00	5.03
4	企业债券	3,483,580,346.60	67.41
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	997,560,000.00	19.30
7	可转债(可交换债)	12,682,430.40	0.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,753,984,777.00	91.99

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	101355011	13赣州发展MTN001	2,000,000	227,800,000.00	4.41
2	101463004	14豫交投MTN001	1,200,000	153,576,000.00	2.97
3	1480290	14宜春城投债	1,300,000	137,826,000.00	2.67
4	150417	15农发17	1,100,000	110,198,000.00	2.13
5	1480339	14唐山丰南债	1,000,000	105,630,000.00	2.04

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119032	腾冲江4	240,000	11,485,390.13	0.22
2	119027	侨城05	100,000	10,000,000.00	0.19

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,449.15
2	应收证券清算款	83,347,481.17
3	应收股利	-
4	应收利息	115,449,157.12
5	应收申购款	6,801,170.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	205,616,257.77

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132005	15国资EB	4,400,040.00	0.09
2	110035	白云转债	2,934,633.60	0.06
3	128011	汽模转债	2,187,580.60	0.04
4	127003	海印转债	1,005,255.60	0.02
5	113010	江南转债	762,660.00	0.01

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	118,058,594.98	2.28	非公开发行流通受限
2	002583	海能达	96,162,172.74	1.86	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
报告期期初基金份额总额	3,937,366,245.02	3,435,531,897.96
报告期基金总申购份额	1,215,141,001.46	1,381,761,307.36
减:报告期基金总赎回份额	2,132,895,277.58	3,560,497,930.43
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	3,019,601,968.90	1,256,795,274.89

§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增强回报债券型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
4.《易方达增强回报债券型证券投资基金托管协议》;
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

易方达证券公司指数分级证券投资基金

【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

基金简称	易方达证券公司分级		
基金主代码	502010		
交易代码	502010		
基金运作方式	契约型开放式,分级基金		
基金合同生效日	2015年7月8日		
报告期末基金份额总额	298,569,661.12份		
投资目标	紧密追踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。		
投资策略	本基金主要采取完全复制法进行投资,即完全按照标的指数的成份股组成及权重构建基金投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,以达到紧密跟踪标的指数的目的。本基金力争将年化跟踪误差控制在4%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。		
业绩比较基准	95%×中证全指证券公司指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。长期而言,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;A类份额具有预期风险、收益较低的特征;B类份额具有预期风险、收益较高的特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	易方达证券公司分级	易方达证券公司分级A	易方达证券公司分级B
下属分级基金场内简称	证券分级	证券A	证券B
下属分级基金的交易代码	502010	502011	502012
报告期末下属分级基金的份额总额	100,941,227.12份	98,814,217.00份	98,814,217.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	与基础份额相比,A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。	与基础份额相比,B类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。

§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	2,025,569.27
2.本期利润	7,175,646.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0211
4.期末基金资产净值	344,862,499.64
5.期末基金份额净值	1.1550

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	0.34%	1.11%	-0.88%	1.12%	1.22%	-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

易方达证券公司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

(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(第十五部分二、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-27.47%,同期业绩比较基准收益率为-27.22%。

§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		
余海燕	本基金的基金经理、易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证50指数分级证券投资基金的基金经理、易方达军工指数分级证券投资基金的基金经理、易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理	2015-07-08	-	11年	硕士研究生,曾任汇丰银行Consumer Credit Risk信用风险分析师、华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理、基金经理、易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。

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CPI从三季末的1.9上升至11月份的2.3,由生产资料带来的通胀压力开始有所体现;中国9、10、11、12月财新PMI分别为50.1、51.2、50.9、51.9,其中12月服务业PMI上升至53.4,企业景气度有所回升;在资金方面,人民币贷款10月6513亿元,11月7946亿元,相较上半年新增贷款速度,有明显下降。虽然地产调控政策导致房地产行业的经济刺激作用降低,但预计政府将通过财政政策支持和基建投资来托底经济;此外,稳定经济环境、防范风险也成为未来重要的政策目标。

报告期内本基金为正常运作期,在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

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1.1550元,本报告期份额净值增长率为0.34%,同期业绩比较基准收益率为-0.88%,日跟踪偏离度的均值为0.02%,年化跟踪误差为0.339%,各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

§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	326,355,229.68	93.84
	其中:股票	326,355,229.68	93.84
2	固定收益投资	2,000,000.00	0.58
	其中:债券	2,000,000.00	0.58
	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	-	-
	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	18,600,477.08	5.35
7	其他资产	819,607.14	0.24
8	合计	347,775,313.90	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

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	1,184,313.48	0.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
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	9,458.68	0.00
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	0.07
J	金融业	324,866,255.43	94.20
K	房地产业	-	-
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	326,355,229.68	94.63

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	600837	海通证券	2,591,911	40,822,598.25	11.84
2	600030	中信证券	2,521,040	40,487,902.40	11.74
3	601211	国泰君安	1,465,373	27,241,284.07	7.90
4	601688	华泰证券	1,046,175	18,684,685.50	5.42
5	000776	广发证券	947,975	15,982,858.50	4.63
6	600958	东方证券	997,102	15,484,994.06	4.49
7	002736	国信证券	787,939	12,252,451.45	3.55
8	000166	申万宏源	1,917,005	11,981,281.25	3.47
9	600999	招商证券	732,721	11,965,333.93	3.47
10	601377	兴业证券	1,501,462	11,496,184.30	3.33

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	2,000,000.00	0.58
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	2,000,000.00	0.58

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	019533	16国债05	20,000	2,000,000.00	0.58

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根据广发证券股份有限公司董事会2016年11月28日发布的《关于收到中国证券监督管理委员会<行政处罚决定书>的公告》,因公司涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份等违法违规行为,被中国证监会予以警告及行政处罚。

根据海通证券股份有限公司2016年11月28日发布的《关于收到中国证券监督管理委员会<行政处罚决定书>的公告》,因公司涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份等违法违规行为,被中国证监会予以警告及行政处罚。

根据华泰证券股份有限公司董事会2016年11月29日发布的《关于收到中国证监会<行政处罚决定书>的公告》,因公司涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份等违法违规行为,被中国证监会予以警告及行政处罚。

根据兴业证券股份有限公司董事会2016年7月28日发布的《关于收到行政处罚决定书的公告》,因公司涉嫌违反证券法律法规,被中国证监会予以警告及行政处罚。

根据国泰君安证券股份有限公司 2016年2月1日发布的《关于受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司纪律处分的公告》,因公司在新三板做市业务中的异常报价行为,被全国中小企业股份转让系统有限责任公司予以公开谴责。

本基金为指数型基金,上述股票系标的指数成份股,上述股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除广发证券、海通证券、华泰证券、兴业证券、国泰君安外,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	65,857.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	42,298.26
5	应收申购款	711,451.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	819,607.14

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	000166	申万宏源	11,981,281.25	3.47	重大事项停牌

§6开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达证券公司分级	易方达证券公司分级A	易方达证券公司分级B
报告期期初基金份额总额	94,164,406.08	149,912,317.00	149,912,317.00
报告期基金总申购份额	100,254,201.67	-	-
减:报告期基金总赎回份额	195,673,589.63	-	-
报告期基金拆分变动份额	102,196,200.00	-51,098,100.00	-51,098,100.00
报告期期末基金份额总额	100,941,227.12	98,814,217.00	98,814,217.00

注:拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额。

§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证券公司指数分级证券投资基金募集注册的文件;
2.《易方达证券公司指数分级证券投资基金基金合同》;
3.《易方达证券公司指数分级证券投资基金托管协议》;
4.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

易方达中小板指数分级证券投资基金

【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

§