# 易方达现金增利货币市场基金

## 【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十一日

§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4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达现金增利货币 |
| 基金主代码 | 000620 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年2月5日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,855,638,730.96份 |
| 投资目标 | 在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金根据市场情况和可投资品种的容量,在严谨深入的研究分析基础上,综合考量市场资金面走向、存款银行的信用资质、信用债券的信用评级以及各类资产的收益率水平、流动性特征等,确定各类资产的配置比例,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。 |
| 业绩比较基准 | 中国人民银行公布的七天通知存款利率(税后) |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。 |
| 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 | 易方达现金增利货币A | 易方达现金增利货币B |
|---|---|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 000620 | 000621 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,051,205,281.00份 | 1,804,433,449.95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(2017年1月1日-2017年3月31日) | |
|---|---|---|
| | 易方达现金增利货币A | 易方达现金增利货币B |
| 1.本期已实现收益 | 6,006,344.28 | 216,944,628.74 |
| 2.本期利润 | 6,006,344.28 | 216,944,628.74 |
| 3.期末基金资产净值 | 1,051,205,281.00 | 1,804,433,449.95 |

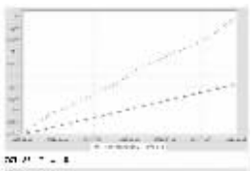
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
2.本基金利润分配是按日结转份额。
3.2 基金净值表现
3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
易方达现金增利货币A

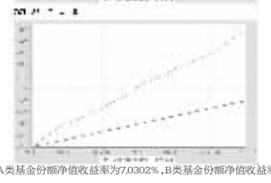
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.0357% | 0.0021% | 0.3381% | 0.0000% | 0.6976% | 0.0021% |

易方达现金增利货币B

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.0938% | 0.0021% | 0.3381% | 0.0000% | 0.7557% | 0.0021% |

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
易方达现金增利货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年2月5日至2017年3月31日)
易方达现金增利货币A





注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为7.0302%,B类基金份额净值收益率为7.5800%,同期业绩比较基准收益率为2.9013%。

§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 | | |
| 石大伟 | 本基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达天天发货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达定宝货币市场基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理、易方达财富快钱货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理 | 2015-02-05 | - | 8年 | 硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员、易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经理助理。 |
| 梁莹 | 本基金的基金经理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达定宝货币市场基金的基金经理、易方达财富快钱货币市场基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理 | 2015-06-19 | - | 7年 | 硕士研究生,曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员,易方达基金管理有限公司固定收益交易员、固定收益基金经理助理。 |

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,右大铎的"任职日期"为基金合同生效之日,梁莹的"任职日期"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11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
2017年一季度国内经济有所回暖,一、二月的经济数据显示开局良好,基建投资数据快速上行,制造业投资数据有所下滑,但仍然较为稳健。补库存需求带动大宗商品价格上涨。房地产销售和投资数据也出现一定程度的回升。各地方政府先后公布了更为严厉的房地产调控措施。货币政策进一步收紧,一方面是为了应对美联储加息带来的汇率贬值压力,另一方面也是为了抑制金融资产泡沫进一步膨胀。一季度中国人民银行连续两次上调公开市场操作利率,市场对于货币紧缩的担忧进一步加剧。一季度债券市场收益率震荡上行。三月的通货膨胀数据低于预期,市场对于未来通胀的担忧迅速缓解。尽管季度末市场资金面仍出现紧张情况,但债券收益率出现了一波下行的行情。由于短期利率上行较快,期限利差被压到一个较低的位置,同时信用利差并未出现明显扩大。货币市场收益率一直维持高位,收益率曲线呈现倒挂的形态,这样的市场环境对货币市场基金的投资较为有利。
操作方面,报告期内基金以同业存单、中短期存款为主要配置资产。在一季度组合保持了中等的剩余期限和较低的杠杆率。总体来看,组合在一季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
本基金本报告期内A类基金份额净值收益率为1.0357%;B类基金份额净值收益率为1.0938%;同期业绩比较基准收益率为0.3381%。

§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 | 固定收益投资 | 2,540,152,780.23 | 78.93 |
| | 其中:债券 | 2,540,152,780.23 | 78.93 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 238,250,757.38 | 7.40 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 428,288,894.90 | 13.31 |
| 4 | 其他资产 | 11,400,258.74 | 0.35 |
| 5 | 合计 | 3,218,092,691.25 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) | |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 3.03 | |
| | 其中:买断式回购融资 | - | |
| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值的比例(%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 354,534,228.20 | 12.42 |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |

注:上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

| 序号 | 发生日期 | 融资余额占基金资产净值的比例(%) | 原因 | 调整期 | 发生日后1个交易日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2017-03-30 | 23.64 | 遭遇大额赎回被动超标 | | |

5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 103 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 103 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 24 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。
5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 10.84 | 12.42 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 17.39 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 38.07 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-120天 | 17.19 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120天(含)-397天(含) | 28.81 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 112.29 | 12.42 |

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明
本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。
5.5 报告期末投债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 29,970,400.39 | 1.05 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 118,584,829.27 | 4.15 |
| | 其中:政策性金融债 | 118,584,829.27 | 4.15 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 2,391,597,550.57 | 83.75 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 2,540,152,780.23 | 88.95 |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 111609504 | 16浦发CD504 | 5,000,000 | 492,800,520.30 | 17.26 |
| 2 | 111610662 | 16兴业CD662 | 3,000,000 | 295,717,937.15 | 10.36 |
| 3 | 111710042 | 17兴业银行CD042 | 3,000,000 | 294,310,691.19 | 10.31 |
| 4 | 111703024 | 17农业银行CD024 | 2,000,000 | 199,275,283.54 | 6.98 |
| 5 | 111707069 | 17招商银行CD069 | 2,000,000 | 198,191,853.11 | 6.94 |
| 6 | 111711024 | 17平安银行CD024 | 2,000,000 | 196,525,622.50 | 6.88 |
| 7 | 111718106 | 17华夏银行CD106 | 2,000,000 | 195,658,989.08 | 6.85 |
| 8 | 111717078 | 17光大银行CD078 | 2,000,000 | 194,315,269.91 | 6.80 |
| 9 | 111608248 | 16中信CD248 | 1,300,000 | 127,242,040.71 | 4.46 |
| 10 | 111716033 | 17上海银行CD033 | 1,000,000 | 99,020,119.41 | 3.47 |

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | 2次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.3732% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0268% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0813% |

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明
本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。
报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明
本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。
5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。
5.9投资组合报告附注
5.9.1基金计价方法说明
本基金目前投资工具的估值方法如下:
(1)基金持有的债券(包括票据)购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入,每日计提收益;
(2)基金持有的回购以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入;
(3)基金持有的银行存款以本金列示,按实际协议利率逐日计提利息。
如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。
如有新增事项,按国家最新规定估值。
5.9.216浦发CD504(代码:111609504)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2016年6月17日,针对浦发银行在天猫上以虚假价格进行促销的行为,上海市物价局给予警告并处人民币5000元罚款的行政处罚。
17华夏银行CD106(代码:111718106)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017年3月29日,银监会机关针对票据违规操作、掩盖不良、规避监管、乱收费用、盗用通道、违背国家宏观调控政策等市场乱象,作出了25件行政处罚决定,罚款金额合计4290万元,其中包括华夏银行。
17平安银行CD024(代码:111711024)为易方达现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017年3月29日,银监会机关针对票据违规操作、掩盖不良、规避监管、乱收费用、盗用通道、违背国家宏观调控政策等市场乱象,作出了25件行政处罚决定,罚款金额合计4290万元,其中包括平安银行。
本基金投资16浦发CD504、17华夏银行CD106、17招商银行CD069、17平安银行CD024的投资决策程序符合公司投资制度的规定。
除16浦发CD504、17华夏银行CD106、17招商银行CD069、17平安银行CD024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。
5.9.3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 | 应收利息 | 2,186,077.30 |
| 4 | 应收申购款 | 9,214,181.44 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 11,400,258.74 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 易方达现金增利货币A | 易方达现金增利货币B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 93,611,015.58 | 28,697,486,804.79 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,593,440,312.92 | 827,334,152.19 |
| 本报告期基金总赎回份额 | 635,846,047.50 | 27,720,387,507.03 |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,051,205,281.00 | 1,804,433,449.95 |

§7 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2017年1月1日至2017年3月31日 | 28,229,568.380.59 | 249,496,936.20 | 27,462,962,628.83 | 1,016,102,687.96 | 35.58% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。 | | | | | | | |

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1.中国证监会注册易方达现金增利货币市场基金募集的文件;
2.《易方达现金增利货币市场基金基金合同》;
3.《易方达现金增利货币市场基金托管协议》;
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。
9.2 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。
9.3 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
二〇一七年四月二十一日

# 易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)

## 【2017】第一季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十一日

§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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达香港恒生综合小型股指数(QDII-LOF) |
| 场内简称 | 香港小盘 |
| 基金主代码 | 161124 |
| 交易代码 | 161124 |
| 基金运作方式 | 契约型、上市开放式(LOF) |
| 基金合同生效日 | 2016年11月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 346,202,971.44份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 易方达恒生综合小型股指数基金(香港小盘LOF)属于被动跟踪指数的证券投资基金。本基金主要采取完全复制指数的投资方案,期除投委会认定不合适投资的成份股后,完全复制剩余成份股的指数权重进行投资。报告期内,跟随指数的成分股变化进行日常调整操作,控制基金组合与指数权重基本一致。 |
| 业绩比较基准 | 恒生综合小型股指数收益率(使用估值汇率折算)×95%+活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金属股票指数基金,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。本基金主要采用组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪,具有与标的指数相似的风险收益特征。<br>本基金主要投资香港证券市场,需承担汇率风险以及境外市场的风险。 |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |
| 境外投资顾问 | 英文名称:无<br>中文名称:无 |
| 境外资产托管人 | 英文名称:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited<br>中文名称:香港上海汇丰银行有限公司 |

§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(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,681,761.46 |
| 2.本期利润 | 36,751,696.32 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0806 |
| 4.期末基金资产净值 | 366,526,360.42 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0587 |

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 | 7.24% | 0.83% | 6.08% | 0.78% | 1.16% | 0.05% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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
易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)
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11月2日至2017年3月31日)

注:1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。
2.本基金合同于2016年11月2日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。
3.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(第十三部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期末基金处于建仓期内。
4.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为5.87%,同期业绩比较基准收益率为5.25%。

§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 | | |
| 张胜记 | 本基金的基金经理、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金的基金经理、易方达标普500指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达50指数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、指数与量化投资部副总经理 | 2016-11-02 | - | 12年 | 硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金基金经理、指数与量化投资部总经理助理。 |

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介
本基金无聘请境外投资顾问。
4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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。
4.4 公平交易专项说明
4.4.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应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,同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式,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。
4.4.2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。
4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析
本基金跟踪的恒生综合小型股指数成分股多数为在香港上市交易的内地公司,企业盈利增速的变化跟随国内经济周期的趋势。2017年第一季度,国内经济稳中向好,增长强劲,1-2月份全国规模以上工业增加值同比增长6.3%,高于去年四季度,投资快速回升,全国固定资产投资同比增长9%,增速比上年全年加快0.8个百分点;全国房地产开发投资同比增长8.9%,增速比上年全年加快2.0个百分点。通胀稳定,居民消费价格指数(CPI)同比上涨1%,上涨17%,工业生产者出厂价格指数(PPI)同比增长7.3%,规模以上工业企业利润普遍好转。国内政策上,去杠杆力度加大,央行货币政策继续收紧,同购等短期利率上行;房地产调控政策进一步升级,遏近历史最严。海外市场方面,美国总统特朗普新政实施不力,美联储再次加息,对资本市场的预期形成较大的冲击,美国欧洲等发达国家股市先跌后涨。在国内外资金的推动下,香港股市出现持续上涨,本季度恒生综合小型股指数上涨7.20%(港币)。
易方达恒生综合小型股指数基金(香港小盘LOF)属于被动跟踪指数的证券投资基金。报告期内,本基金跟随指数的成分股变化进行日常调整操作,控制基金组合与指数权重基本一致。
4.5.2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1.0587元,本报告期份额净值增长率为7.24%,同期业绩比较基准收益率为6.08%,年化跟踪误差1.63%,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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 344,467,885.70 | 92.81 |
| | 其中:普通股 | 342,209,276.92 | 92.21 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | 2,258,608.78 | 0.61 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | 148,260.93 | 0.04 |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | 148,260.93 | 0.04 |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 26,222,582.93 | 7.07 |
| 8 | 其他资产 | 299,888.35 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 371,138,617.91 | 100.00 |

注:本基金本报告期末通过深港通交易机制投资的港股市值为6,039,234.11元,占净值比例1.65%。
5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 序号 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 香港 | 344,467,885.70 | 93.98 |
| 合计 | 344,467,885.70 | 93.98 |

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定。
2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。
5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 能源 | 3,163,018.21 | 0.86 |
| 材料 | 39,844,326.96 | 10.87 |
| 工业 | 59,296,785.82 | 16.18 |
| 非必需消费品 | 69,743,685.98 | 19.03 |
| 必需消费品 | 6,217,046.88 | 1.70 |
| 保健 | 37,578,153.19 | 10.25 |
| 金融 | 20,955,777.79 | 5.72 |
| 信息技术 | 39,456,899.10 | 10.77 |
| 电信服务 | 5,863,781.93 | 1.60 |
| 公用事业 | 19,812,196.87 | 5.41 |
| 房地产 | 42,536,213.98 | 11.61 |
| 合计 | 344,467,885.70 | 93.98 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。
5.4 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | FUYAO GLASS | 福耀玻璃工业集团股份有限公司 | 3606 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 338,400 | 8,096,538.27 | 2.21 |
| 2 | FOSUN PHARMA | 上海复星医药(集团)股份有限公司 | 2196 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 256,000 | 6,500,043.27 | 1.77 |
| 3 | IGG Inc | - | 799 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 678,000 | 6,488,715.06 | 1.77 |
| 4 | China Molybdenum Co Ltd | 洛阳栾川钼业集团股份有限公司 | 3993 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 2,499,000 | 6,101,114.83 | 1.66 |
| 5 | Tongda Group Holdings Ltd | 通达集团控股有限公司 | 698 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 2,310,000 | 5,619,178.03 | 1.53 |
| 6 | Chinasoft International Ltd | 中软国际有限公司 | 354 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 1,344,000 | 5,333,558.23 | 1.46 |
| 7 | Tong Ren Tang Technologies Co | 北京同仁堂科技发展股份有限公司 | 1666 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 434,000 | 5,324,857.89 | 1.45 |
| 8 | MCC | 中国冶金科工股份有限公司 | 1618 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 1,921,000 | 5,048,115.99 | 1.38 |
| 9 | BBMG Corp | 北京金隅股份有限公司 | 2009 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 1,565,000 | 4,487,734.06 | 1.22 |
| 10 | Fufeng Group Ltd | 阜丰集团有限公司 | 546 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 807,000 | 4,484,955.28 | 1.22 |

注:此处所用证券代码的类别是当地市场代码。
5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
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。
5.8 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金融衍生品投资明细

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 权证 | Landing International - Rights | 148,260.93 | 0.04 |

5.9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基金投资明细
本基金本报告期末未持有基金。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1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。
5.10.2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。
5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 233,377.27 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 64,644.96 |
| 4 | 应收利息 | 1,866.12 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 299,888.35 |

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 559,822,478.22 |
| 报告期基金总申购份额 | 13,169,877.25 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 226,789,384.03 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 346,202,971.44 |

§7 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2017年2月20日至2017年2月22日 | 99,018,714.72 | - | 99,018,714.72 | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。 | | | | | | | |

§9 备查文