易方达沪深300量化增强证券投资基金

【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	易方达沪深300量化增强
基金主代码	110030
交易代码	110030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月5日
报告期末基金份额总额	355,485,257.68份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金,在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,主要通过运用量化策略进行投资组合管理,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要策略为复制标的指数,投资组合将以标的指数的构成为基础,主要利用基金管理人自主开发的定量投资模型在有限范围内进行超配或低配。一方面严格控制组合跟踪误差,避免大幅偏离标的指数,另一方面在跟踪指数的基础上力求超越指数。基金管理人自主开发的定量投资模型充分借鉴国内外定量分析的研究成果,结合基金管理人的长期研究与实践应用,利用多因子量化模型预测股票超额回报,在有效风险控制及交易成本最低化的基础上优化投资组合,获取超额收益,实现对投资组合的主动增强。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票型基金中的指数增强型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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

§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	15,558,847.51
2.本期利润	29,308,126.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0913
4.期末基金资产净值	690,412,749.46
5.期末基金份额净值	1.9422

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。

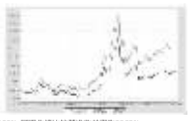
3.2 基金净值表现

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	5.06%	0.45%	4.19%	0.49%	0.87%	-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

易方达沪深300量化增强证券投资基金
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
(2012年7月5日至2017年3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94.22%,同期业绩比较基准收益率为38.82%。

§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		
官泽帆	本基金的基金经理	2016-09-24	-	7年	硕士研究生,曾任招商基金管理有限公司投资开发工程师,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司数量化研究员、基金经理助理,易方达基金管理有限公司易方达沪深300量化增强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》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

本报告期内,国内宏观经济延续了去年四季度以来的趋势,不确定因素持续累积:国内PMI产成品库存增加但PMI采购量反而下降,设备投资大规模启动但着未能排除设备更新周期带来的影响,名义固定资产投资企稳回升但剔除价格因素后实际增速仍在下滑,三四线城市地产销量强劲但后期调控政策加强仍可期。上述种种因素,使得经济短期走势不确定性增强,中观层面,企业盈利出现了明显的结构分化:从PMI衡量的景气程度来看,大型企业盈利复苏情况优于小型企业;从上下游行业来看,上游企业利润回升要明显强于下游企业。在这样的外部环境条件下,国内股票市场在2017年一季度迎来了一波由低估蓝筹资优投形引领的上涨行情,沪深300指数累计上涨4.41%。此间,估值、盈利质量、经营效率等传统基本面因子表现非常突出,反观一些换手率较高的技术类因子的表现则远逊于其历史平均水平。我们认为投资者自2015年股灾之后风险偏好水平长期处于低位、加之近期外围不确定性因素影响,对业绩确定性高且估值合理的公司愿意支付一定的溢价,从而带来这一波上涨行情。本基金坚持采用长期有效的基本面量化模型进行选股,并分享了上述等因子在一季度内的表现,为投资人创造了一定的超额收益。

作为指数增强型基金,管理人严格遵照量化指数增强的投资模式进行操作,以标的指数的构成为基础,主要利用基金管理人自主开发的定量投资模型在有限范围内进行超配或低配。一方面严格控制组合跟踪误差,避免大幅偏离标的指数,另一方面在跟踪指数的基础上力求超越指数。

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1.9422元,本报告期份额净值增长率为5.06%,同期业绩比较基准收益率为4.19%,年化跟踪误差2.50%,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

姓名	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	628,743,935.08	90.67
	其中:股票	628,743,935.08	90.67
2	固定收益投资	3,993,000.00	0.58
	其中:债券	3,993,000.00	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	53,241,907.37	7.68
7	其他资产	7,480,783.34	1.08
8	合计	693,459,625.79	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

5.2.1.1根投资按行业分类的股票投资组合

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	178,287.00	0.03
C	制造业	55,388,078.63	8.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,623,165.00	0.67
E	建筑业	212,404.44	0.03
F	批发和零售业	130,984.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,073,791.20	0.88
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,269,516.00	0.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,321,370.16	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	46,724.92	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	71,375,636.24	10.34

5.2.1.2制数投资按行业分类的股票投资组合

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	5,681,236.80	0.82
B	采矿业	52,258,770.00	7.57
C	制造业	119,292,565.90	17.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,197,974.00	3.50
E	建筑业	13,661,273.00	1.98
F	批发和零售业	20,289,780.00	2.94
G	交通运输、仓储和邮政业	23,915,965.00	3.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,908,102.00	2.74
J	金融业	211,372,023.25	30.62
K	房地产业	49,005,890.89	7.10
L	租赁和商务服务业	13,245,828.00	1.92
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	5,538,890.00	0.80
S	综合	-	-
	合计	557,368,298.84	80.73

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股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	601318	中国平安	1,239,222	45,863,606.22	6.64
2	601166	兴业银行	2,018,616	32,721,765.36	4.74
3	600016	民生银行	3,656,293	31,005,364.64	4.49
4	000001	平安银行	2,567,580	23,544,708.60	3.41
5	600028	中国石化	4,039,400	23,186,156.00	3.36
6	601818	光大银行	5,572,500	22,902,975.00	3.32
7	600208	新湖中宝	4,400,901	21,520,405.89	3.12
8	601899	紫金矿业	6,184,400	20,903,272.00	3.03
9	600031	三一重工	2,850,300	20,522,160.00	2.97
10	600018	上港集团	3,462,200	20,426,980.00	2.96

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000777	中核科技	861,000	20,328,210.00	2.94
2	601012	隆基股份	463,100	7,326,242.00	1.06
3	603198	迎驾贡酒	297,600	6,324,000.00	0.92
4	300324	旋极信息	294,000	5,994,660.00	0.87
5	600112	天成控股	515,500	5,469,455.00	0.79

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	-	-
	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)	3,993,000.00	0.58
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,993,000.00	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	113011	光大转债	39,930	3,993,000.00	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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和跟踪明细

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1704	IF1704	17	17,576,640.00	157,200.00	在本报告期内,基金利用股指期货进行多头套期保值,以应对由于基金份额申购而带来的对基金净值及跟踪误差的影响。
公允价值变动总额合计(元)				157,200.00	
股指期货投资本期收益(元)				349,620.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				157,200.00	

5.9.2 本基金股票投资期货的投资政策

本基金可以根据股指期货和其他中国证监会允许的衍生金融产品,本基金投资股指期货根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位被频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。本报告期内,本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

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报告期末本基金投资的股指期货交易保证金情况

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、盘用通道、违背国家宏观调控政策等市场乱象,作出了28件行政处罚决定,罚款金额合计4290万元,其中包括兴业银行、平安银行。

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。除民生银行、平安银行外,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权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	3,819,214.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,146.58
5	应收申购款	3,648,422.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,480,783.34

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

5.11.5.1期末股票投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末积极投资前五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	295,477,435.47
报告期基金总申购份额	136,265,643.93
减:报告期基金总赎回份额	76,257,821.72
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	355,485,257.68

§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 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1月3日	79,165,358.35	-	40,000,000.00	39,165,358.35	11.02%	
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.中国证监会核准易方达量化增强证券投资基金募集的文件;
2.中国证监会《关于核准易方达量化增强证券投资基金募集的批复》;
3.《易方达沪深300量化增强证券投资基金基金合同》;
4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
5.《易方达沪深300量化增强证券投资基金托管协议》;
6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

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

易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金

【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	易方达沪深300医药ETF
基金主代码	512010
交易代码	512010
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年9月23日
报告期末基金份额总额	22,644,002.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时,基金管理人将采取其他指数投资技术适当调整基金投资组合,以达到紧密跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	沪深300医药卫生指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数所代表的市场组合相似的风险收益特征。
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

§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	478,923.43
2.本期利润	2,747,681.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.1082
4.期末基金资产净值	32,307,798.01
5.期末基金份额净值	1.4268

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	-0.55%	0.29%	0.08%	0.28%	-0.63%	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

易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
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
(2013年9月23日至2017年3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42.68%,同期业绩比较基准收益率为52.51%。

§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、易方达中证海外中国互联网50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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、易方达证券分级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联接基金的基金经理、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联接基金的基金经理、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	2013-09-23	-	12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,本基金不存在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

在产能出清、库存回补带动需求复苏以及地产投资回升的背景下,2017年一季度国内宏观经济增长延续了前期的回暖趋势,最新公布的宏观数据显示3月全国制造业PMI继续回升至51.8%,连续8个月高于荣枯线,并创2013年以来同期新高,表明制造业景气继续改善。防范金融风险和去杠杆主导了2017年以来央行的货币政策基调,叠加美联储加息的影响,宽松货币政策周期或已接近尾声,宏观流动性持续收紧,尤其在季末受MPA考核影响市场整体流动性偏紧。一季度人民币兑美元汇率稳中有升扭转了去年四季度以来的走低趋势,在岸和离岸人民币汇率回升到6.9附近。资本市场方面,A股市场震荡走高,最终一季度上证综指以上涨3.83%收官。在风格方面,大小盘分化明显,本季度上证50指数、沪深300指数分别上涨3.19%、4.41%,而创业板指下跌2.79%;行业方面,家用电器、食品饮料、国防军工、建筑装饰、钢铁、建筑材料等板块涨幅居前,传媒、农林牧渔、纺织服装等板块下跌。报告期内沪深300医药指数上涨8.74%。

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1.4268元,本报告期份额净值增长率为8.16%,同期业绩比较基准收益率为8.74%,日跟踪偏离度的均值为0.02%,年化跟踪误差为0.313%,各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,本基金均存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

本报告期,本基金均存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境影响,本基金将继续运作。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	31,414,895.54	95.18
	其中:股票	31,414,895.54	95.18
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	1,030,233.67	3.12
7	其他资产	562,373.36	1.70
8	合计	33,007,502.57	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

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	27,247,097.32	84.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,337,228.97	10.33
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	830,569.25	2.57
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	31,414,895.54	97.24

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	600276	恒瑞医药	95,641	5,196,175.53	16.08
2	600518	康美药业	201,358	3,797,611.88	11.75
3	000538	云南白药	35,455	3,017,929.60	9.34
4	000423	东阿阿胶	35,558	2,332,604.80	7.22
5	600196	复星医药	68,264	1,926,410.08	5.96
6	601607	上海医药	78,197	1,822,772.07	5.64
7	600535	天士力	44,005	1,757,999.75	5.44
8	000963	华东医药	16,346	1,514,456.90	4.69
9	000623	吉林敖东	48,593	1,480,628.71	4.58
10	002252	上海莱士	67,305	1,383,790.80	4.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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	2,985.84
2	应收证券清算款	559,164.08
3	应收股利	-
4	应收利息	223.44
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	562,373.36

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	25,644,002.00
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	3,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	22,644,002.00

注:期初基金总份额包含场外份额4,470,268份;期末基金总份额包含场外份额4,470,268份。

§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.中国证监会核准易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

2.《易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

3.《易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数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
二〇一七年四月二十一日

易方达货币市场基金

【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	易方达货币		
基金主代码	110006		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2005年2月2日		
报告期末基金份额总额	19,274,105,179.26份		
投资目标	在确保本金安全和高流动性的前提下,追求超过基准的回报。		
投资策略	在保持安全性和流动性的前提下尽可能提升组合的收益。		
业绩比较基准	税后活期存款利率(税后)×(1-利息税率))		
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基