易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金

【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:中国工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。

基金托管人中国工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	易方达恒久1年定期债券	
基金主代码	000265	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年9月10日	
报告期末基金份额总额	2,934,440,630.84份	
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	在封闭期,本基金将密切关注宏观经济走势,深入分析货币和财政政策、市场资金供求情况、证券市场走势等,综合考量各类资产的市场容量、流动性和风险特征等因素,在银行存款、债券和现金等资产类别之间进行动态配置,确定最优配置比例。根据对宏观经济变量和政策的分析,预测收益率曲线的变动趋势,综合考虑组合流动性决定投资品种;并据此调整投资组合的平均久期,提高组合的总投资收益。同时根据对资金面的综合分析,判断利差套利空间,通过杠杆操作放大组合收益。 在开放期,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人投资,在遵守有关投资限制与投资比例的前提下,主要投资于高流动性投资品种,减小基金净值波动。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的一年期银行定期整存整取存款利率(税后)+1.2%	
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理论上低于股票型基金、混合型基金,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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C
下属分级基金的交易代码	000265	000266
报告期末下属分级基金的份额总额	2,662,104,176.12份	272,336,454.72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)	
	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C
1.本期已实现收益	-33,796,299.07	-3,719,704.18
2.本期利润	12,087,654.38	929,927.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0045	0.0034
4.期末基金资产净值	2,956,027,970.06	299,354,623.58
5.期末基金份额净值	1.110	1.099

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

易方达恒久1年定期债券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	0.36%	0.08%	0.68%	0.01%	-0.32%	0.07%

易方达恒久1年定期债券C

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	0.27%	0.08%	0.68%	0.01%	-0.41%	0.07%

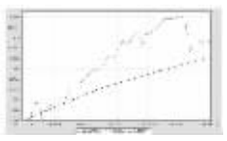
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金

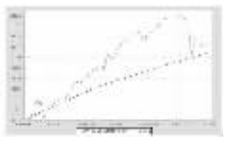
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年9月10日至2017年3月31日)

易方达恒久1年定期债券A



易方达恒久1年定期债券C



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11.00%,C类基金份额净值增长率为9.90%,同期业绩比较基准收益率为8.81%。

§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		
张磊	本基金的基金经理,易方达裕鑫债券型证券投资基金的基金经理,易方达岁丰添利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,易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理,易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理,固定收益基金投资部总经理助理	2014-09-10	-	11年	硕士研究生,曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员,投资经理,新华资产管理公司固定收益部高级投资经理,易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

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,并虽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年一季度债券市场震荡上行。基本面上,1,2月经济数据开局良好,基建投资快速上行,制造业投资有所下滑,但是仍然相对稳健。补库存需求带动大宗商品价格进一步回升。房地产销售和投资均出现一定程度的回升,各地也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,2月收益率出现明显上行并维持在高位。3月大幅低于预期的通胀数据公布后,市场对于未来通胀的担忧迅速缓解,尽管季度末流动性非常紧张,债券收益率开始快速下行,但是仍然显著高于年初水平。由于短期利率上行较快,期限利差被压到一个较低的位置,同时信用债收益率跟随无风险收益率走势,信用利差并未出现明显扩大。

本基金在一季度的债券投资继续维持相对合理的久期和组合杠杆,减持部分收益较低和资质相对较差的品种,以获取持有期收益为主要目标,维持组合流动性,并时刻关注信用风险。

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1.110元,本报告期份额净值增长率为0.36%;C类基金份额净值为1.099元,本报告期份额净值增长率为0.27%;同期业绩比较基准收益率为0.68%。

§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	3,470,239,512.40	93.39
	其中:债券	3,470,239,512.40	93.39
	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	140,000,530.00	3.77
	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	59,430,041.85	1.60
7	其他资产	46,268,290.56	1.25
8	合计	3,715,938,374.81	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,328,339,512.40	40.80
5	企业短期融资券	1,295,767,000.00	39.80
6	中期票据	846,133,000.00	25.99
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,470,239,512.40	106.60

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	101664062	16中铝业MTN003	2,000,000	195,400,000.00	6.00
2	136780	16腾越02	2,000,000	189,840,000.00	5.83
3	101655022	16沙钢MTN002	1,400,000	136,822,000.00	4.20
4	112475	16万丰01	1,350,000	133,785,000.00	4.11
5	011698989	16河钢集SCP006	1,000,000	99,960,000.00	3.07

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	68,441.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	46,199,849.20
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,268,290.56

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

项目	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C
报告期期初基金份额总额	2,662,104,176.12	272,336,454.72
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	2,662,104,176.12	272,336,454.72

§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3月31日	1,577,562,664.33	-	-		1,577,562,664.33	53.76%
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恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达恒久添利1年定期开放债券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、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交易型开放式指数发起式证券投资基金

【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300ETF发起式
基金主代码	510310
交易代码	510310
基金运作方式	交易型开放式(ETF)、发起式
基金合同生效日	2013年3月6日
报告期末基金份额总额	2,488,307,415.00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按投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。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以规避风险为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。在正常市场情况下,本基金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%。
业绩比较基准	沪深300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	10,323,514.62
2.本期利润	167,462,181.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0637
4.期末基金资产净值	3,596,331,012.43
5.期末基金份额净值	1.4453

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

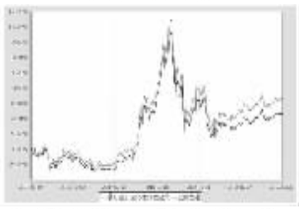
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.56%	0.51%	4.41%	0.51%	0.15%	0.00%

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

易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金

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3月6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44.53%,同期业绩比较基准收益率为31.77%。

§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		
林伟斌	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,易方达沪深300交易型开放式证券投资基金的基金经理,易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理,易方达黄金交易型开放式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,易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)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,易方达标普500指数证券投资基金(LOF)的基金经理,易方达资产管理(香港)有限公司基金经理,量化基金组合部副总经理	2013-03-06	-	9年	博士研究生,曾任中国金融期货交易所股份有限公司研发部研究员,易方达基金管理有限公司指数与量化投资部量化研究员、基金经理助理兼指数量化研究员。
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,易方达证券公司指数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联接基金的基金经理,易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理	2016-04-16	-	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,并虽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

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。作为被动型指数基金,报告期内本基金按照完全复制法紧密跟踪沪深300指数,取得与标的指数基本一致的业绩表现。

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1.4453元,本报告期份额净值增长率为4.56%,同期业绩比较基准收益率为4.41%,日跟踪偏离度的均值为0.01%,年化跟踪误差为0.124%,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	3,557,797,769.71	98.87
	其中:股票	3,557,797,769.71	98.87
2	固定收益投资	4,654,000.00	0.13
	其中:债券	4,654,000.00	0.13
	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	34,064,334.48	0.95
7	其他资产	1,784,990.81	0.05
8	合计	3,598,301,095.00	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	10,376,073.89	0.29
B	采矿业	118,460,665.66	3.29
C	制造业	1,235,255,590.53	34.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	96,764,201.91	2.69
E	建筑业	170,540,622.10	4.74
F	批发和零售业	78,170,480.03	2.17
G	交通运输、仓储和邮政业	103,713,498.73	2.88
H	住宿和餐饮业	2,460,576.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	213,815,630.46	5.95
J	金融业	1,212,463,775.21	33.71
K	房地产业	177,853,276.14	4.95
L	租赁和商务服务业	38,228,387.98	1.06
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	30,255,817.33	0.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,481,627.73	0.12
R	文化、体育和娱乐业	44,814,702.52	1.25
S	综合	20,065,913.33	0.56
	合计	3,557,797,769.71	98.93

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	601318	中国平安	3,985,029	147,485,923.29	4.10
2	601166	兴业银行	4,906,294	79,531,025.74	2.21
3	600016	民生银行	8,697,208	73,752,323.84	2.05
4	600036	招商银行	3,794,485	72,740,277.45	2.02
5	600519	贵州茅台	184,754	71,381,555.44	1.98
6	601328	交通银行	10,107,833	62,971,799.59	1.75
7	000651	格力电器	1,770,545	56,126,276.50	1.56
8	000333	美的集团	1,654,626	55,099,045.80	1.53
9	000002	万科A	2,504,221	51,536,868.18	1.43
10	600000	浦发银行	3,181,169	50,930,515.69	1.42

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)	4,654,000.00	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,654,000.00	0.13

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	46,540	4,654,000.00	0.13

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

5.11.12016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。

2016年10月8日,中国人民银行营业管理部对民生银行违反《征信业管理条例》相关规定处于人民币40万元的行政处罚。

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、滥用通道、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,其中包括民生银行、招商银行。

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。除浦发银行、民生银行、招商银行外,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	74,691.18
2	应收证券清算款	1,698,169.62
3	应收股利	-
4	应收利息	12,130.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,784,990.81

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	2,655,831,140.00
报告期基金总申购份额	2,000,000.00
减:报告期基金总赎回份额	169,523,725.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,488,307,415.00

注:期初基金总份额包含场外份额117,523,725份;总赎回份额包含场外总赎回份额117,523,725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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	3,968,106.00	0.1595%	10,002,600.00	0.4020%	3年
其他	-	-	-	-	-
合计	3,968,106.00	0.1595%	10,002,600.00	0.4020%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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
中国建设银行股份有限公司-易方达沪深300指数证券投资基金联接基金	1	2017年1月1日至2017年3月31日	2,471,463,693.00	-	61,000,000.00		2,410,463,693.00	96.87%
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。								

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金募集的文件;

2.《易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金基金合同》;

3.《易方达沪深300交易型开放式指数发起式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;

10.2 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。

10.3 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交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金

【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300ETF发起式联接
基金主代码	110020
交易代码	110020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	3,291,537,939.23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	本基金主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%。在综合考虑合