易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

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：二〇一七年十月二十六日

§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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达上证中盘ETF
基金主代码	510130
交易代码	510130
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2010年3月29日
报告期末基金份额总额	67,485,089.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资，即按照上证中盘指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生，基金管理人无法按照指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。
业绩比较基准	上证中盘指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，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。本基金为指数型基金，采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数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	中国工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（2017年7月1日－2017年9月30日）
1.本期已实现收益	1,833,980.14
2.本期利润	16,233,047.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.2384
4.期末基金资产净值	271,397,902.08
5.期末基金份额净值	4.0216

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.本基金已于2010年5月28日进行了基金份额折算，折算比例为0.34394741。

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

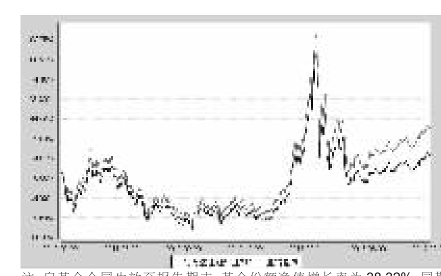
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.28%	0.61%	5.41%	0.63%	0.87%	-0.02%

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

易方达上证中盘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

（2010年3月29日至2017年9月30日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为38.32%，同期业绩比较基准收益率为17.40%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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、易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)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	2010-03-29	-	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 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。本基金管理人制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7次，均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年第三季度，国内经济平稳运行，稳中向好。1-8月份全国规模以上工业增加值同比增长6.7%，保持较快增速。全国固定资产投资同比增长7.8%，房地产开发投资同比增长7.9%，维持高位。消费平稳，社会消费品零售总额同比增长10.4%；房地产销售维持较快增速，前八个月全国住宅累计销售面积同比增长14.2%。通胀稳定，8月份居民消费价格指数(CPI)同比上涨1.8%，工业生产者出厂价格指数（PPI）同比增长6.3%；前八个月规模以上工业企业利润同比增长21.6%，处于高位。第三季度，美联储加息节奏暂缓，但明确十月份启动缩表计划；我国货币政策亦稳中偏紧，银监会去杠杆检查基本完成，银行同业负债、委托理财等业务明显萎缩，短期利率处于高位，国内流动性短期较为紧张。8月末广义货币供应量M2同比增长8.9%，比上个季度继续回落。报告期内，A股稳步上行，上证指数上涨4.90%，创业板指数上涨2.69%，上证中盘指数上涨5.41%。从行业表现来看，有色金属、钢铁、食品饮料、煤炭等板块涨幅居前；公用事业、传媒、纺织服装等行业跌幅较大。

上证中盘ETF基金属于完全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。

4.4.2 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4.0216元，本报告期份额净值增长率为6.28%，同期业绩比较基准收益率为5.41%，年化跟踪误差0.64%，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	261,325,736.51	96.11
	其中：股票	261,325,736.51	96.11
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	10,052,882.89	3.70
7	其他资产	522,233.16	0.19
8	合计	271,900,852.56	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

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	942,020.72	0.35
B	采矿业	11,445,859.83	4.22
C	制造业	110,635,039.81	40.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,044,690.47	7.39
E	建筑业	12,531,902.48	4.62
F	批发和零售业	14,193,358.12	5.23
G	交通运输、仓储和邮政业	16,223,476.54	5.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,923,260.76	4.76
J	金融业	38,102,443.08	14.04
K	房地产业	18,819,358.27	6.93
L	租赁和商务服务业	1,781,753.50	0.66
M	科学研究和技术服务业	818,431.20	0.30
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	115,299.99	0.04
R	文化、体育和娱乐业	932,718.45	0.34
S	综合	1,816,123.29	0.67
	合计	261,325,736.51	96.29

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	157,382	9,431,903.26	3.48
2	600900	长江电力	614,626	9,262,413.82	3.41
3	600019	宝钢股份	823,320	6,084,334.80	2.24
4	600015	华夏银行	597,080	5,534,931.60	2.04
5	600703	三安光电	227,931	5,274,323.34	1.94
6	601600	中国铝业	612,347	4,953,887.23	1.83
7	600585	海螺水泥	186,276	4,651,311.72	1.71
8	601939	建设银行	625,358	4,358,745.26	1.61
9	600690	青岛海尔	283,902	4,284,081.18	1.58
10	601009	南京银行	473,944	3,748,897.04	1.38

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 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，其中包括华夏银行。

2017年6月22日，江苏银监局针对南京银行独立董事任职时间超过监管规定，处以人民币25万元的行政处罚。

本基金为指数型基金，华夏银行、南京银行系标的指数成份券，该类股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除华夏银行、南京银行外，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	3,379.30
2	应收证券清算款	517,107.35
3	应收股利	-
4	应收利息	1,746.51
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	522,233.16

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	601600	中国铝业	4,953,887.23	1.83	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	69,085,089.00
报告期基金总申购份额	400,000.00
减：报告期基金总赎回份额	2,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	67,485,089.00

§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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
中国工商银行股份有限公司－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	1	2017年07月01日~2017年09月30日	53,510,035.00	-	1,300,000.00	52,210,035.00	77.37%
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以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；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；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

注：申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

§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上证中盘交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

2.《易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《易方达上证中盘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。

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

二〇一七年十月二十六日

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

2017年第三季度报告

2017年9月30日

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：二〇一七年十月二十六日

§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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	易方达上证中盘ETF联接	
基金主代码	110021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年3月31日	
报告期末基金份额总额	163,496,745.80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。力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内，年化跟踪误差控制在4%以内。	
投资策略	本基金为上证中盘ETF的联接基金。上证中盘ETF是采用完全复制法实现对上证中盘指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于上证中盘ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内，年化跟踪误差控制在4%以内。在投资运作过程中，本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用实物申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行上证中盘ETF的买卖。待指数衍生金融产品推出以后，基金管理人在履行适当程序后，本基金可以适度运用衍生金融产品进一步降低跟踪误差。	
业绩比较基准	上证中盘指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%	
风险收益特征	本基金为上证中盘ETF的联接基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于上证中盘ETF追踪业绩比较基准，具有与业绩比较基准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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达上证中盘ETF联接A	易方达上证中盘ETF联接C
下属分级基金的交易代码	110021	004743
报告期末下属分级基金的份额总额	163,137,523.52份	359,222.28份

注：自2017年6月2日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2017年6月5日。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510130
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2010年3月29日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年6月23日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资，即按照上证中盘指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生，基金管理人无法按照指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。
业绩比较基准	上证中盘指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，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。本基金为指数型基金，采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。

§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7月1日－2017年9月30日） 易方达上证中盘ETF联接A	易方达上证中盘ETF联接C
1.本期已实现收益	1,230,847.80	2,808.05
2.本期利润	12,458,721.47	51,923.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0762	0.0575
4.期末基金资产净值	223,606,520.80	505,383.45
5.期末基金份额净值	1.3707	1.4069

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

易方达上证中盘ETF联接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	5.89%	0.57%	5.15%	0.60%	0.74%	-0.03%

易方达上证中盘ETF联接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	5.86%	0.57%	5.15%	0.60%	0.71%	-0.03%

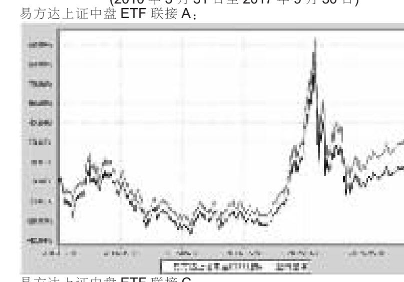
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

（2010年3月31日至2017年9月30日）

易方达上证中盘ETF联接A：



易方达上证中盘ETF联接C：

注：1.自2017年6月2日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2017年6月5日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为37.07%，同期业绩比较基准收益率为15.65%。C类基金份额净值增长率为13.51%，同期业绩比较基准收益率为9.36%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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、易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)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	2010-03-31	-	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 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。本基金管理人制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7次，均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年第三季度，国内经济平稳运行，稳中向好。1-8月份全国规模以上工业增加值同比增长6.7%，保持较快增速。全国固定资产投资同比增长7.8%，房地产开发投资同比增长7.9%，维持高位。消费平稳，社会消费品零售总额同比增长10.4%；房地产销售维持较快增速，前八个月全国住宅累计销售面积同比增长14.2%。通胀稳定，8月份居民消费价格指数(CPI)同比上涨1.8%，工业生产者出厂价格指数（PPI）同比增长6.3%；前八个月规模以上工业企业利润同比增长21.6%，处于高位。第三季度，美联储加息节奏暂缓，但明确十月份启动缩表计划；我国货币政策亦稳中偏紧，银监会去杠杆检查基本完成，银行同业负债、委托理财等业务明显萎缩，短期利率处于高位，国内流动性短期较为紧张。8月末广义货币供应量M2同比增长8.9%，比上个季度继续回落。报告期内，A股稳步上行，上证指数上涨4.90%，创业板指数上涨2.69%，上证中盘指数上涨5.41%。从行业表现来看，有色金属、钢铁、食品饮料、煤炭等板块涨幅居前；公用事业、传媒、纺织服装等行业跌幅较大。

本基金是易方达上证中盘ETF的联接基金，主要投资于上证中盘ETF。报告期内，本基金依据申购赎回的情况进行日常操作，控制跟踪误差和跟踪偏离度在较低水平上。

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1.3707元，本报告期份额净值增长率为5.89%；C类基金份额净值为1.4069元，本报告期份额净值增长率为5.86%；同期业绩比较基准收益率为5.15%，年化跟踪误差0.66%，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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	209,993,981.77	93.32
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,780,515.72	6.57
8	其他资产	245,594.05	0.11
9	合计	225,020,091.54	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式（ETF）	易方达基金管理有限公司	209,993,981.77	93.70

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 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。

5.4 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投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 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。

5.6 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 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。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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，其中包括华夏银行。

2017年6月22日，江苏银监局针对南京银行独立董事任职时间超过监管规定，处以人民币25万元的行政处罚。

本基金为ETF联接基金，华夏银行、南京银行系本基金目标ETF标的指数成份券，该类股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除华夏银行、南京银行外，本基金目标ETF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。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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,701.42
2	应收证券清算款	2,768.98
3	应收股利	-
4	应收利息	2,406.64
5	应收申购款	237,717.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	245,594.05

5.12.4 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。

5.12.5 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

项目	易方达上证中盘ETF联接A	易方达上证中盘ETF联接C
本报告期期初基金份额总额	164,782,028.21	114,234.52
本报告期基金总申购份额	12,422,474.48	3,761,931.19
减：本报告期基金总赎回份额	14,066,979.17	3,516,943.43
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	163,137,523.52	359,222.28

§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上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；

2.《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.《易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

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

二〇一七年十月二十六日

易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30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：二〇一七年十月二十六日

§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10月23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7月1日起至9月30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	103,314,194.55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（2017年7月1日－2017年9月30日）
1.本期已实现收益	-1,042,656.46
2.本期利润	209,651.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017
4.期末基金资产净值	110,335,686.75
5.期末基金份额净值	1.068

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	0.28%	0.07%	0.54%	0.05%	-0.26%	0.02%

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2017年9月30日）

注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为6.80%，同期业绩比较基准收益率为5.18%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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（自2016年06月02日至2017年07月27日）、易方达裕丰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、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理助理（自2015年02月17日至2017年07月27日）、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、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达双债增强债券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、易方达安心回报债券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	2015-07-08	-	8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。
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、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达纯债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、就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）、易方达资产管理（香港）有限公司RQFII/QFII产品投资决策委员会成员、固定收益基金投资部副总经理	2017-02-15	-	14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，固定收益总部总经理助理、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理。

注：1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期，张雅君的"任职日期"为基金合同生效之日，王晓晨的"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。本基金管理人制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7次，均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

三季度债券市场基本呈现弱势震荡格局，收益率曲线在季初小幅陡峭化之后重新回归平坦化，以金融债为代表的利率债在季末甚至出现了10年期和3、5年期的倒挂。季初，在财政存款投放推动下市场流动性整体较为充裕，叠加监管政策逐渐明朗化以及债券通正式实施等，市场情绪改善明显，收益率延续了六月份以来的下行趋势，尤其以中短端利率债和信用债下行较多，表现为收益率曲线陡峭化和信用利差的压缩。七月中旬开始，在缴税因素扰动下，资金转紧，虽然央行进行了大量投放对冲，但资金面持续紧张，收益率下行趋势中止。同时七月公布的六月经济数据大幅超预期，市场对经济的悲观预期有所修复，长端利率债有所调整但幅度不大。但是七月经济数据再次意外大幅下滑，固定资产投资和工业增加值均出现非常明显的下行。八月数据有所反弹，但是反弹力度不及预期，市场对于经济下滑的担心又开始加剧，做多热情有所修复。但八九月份持续的资金紧张，短端收益率居高不下，加上融资数据仍然强势，表内贷款持续超预期，尤其是居民部门的贷款量一直处于高位，整体的社会融资总量也相对较好，都在一定程度上制约了长端利率债的下行空间，长端利率债仍未摆脱区间震荡的格局。

三季度本基金对跟踪指数进行了优化复制抽样，在久期和仓位上基本跟指数保持一致，力争控制跟踪误差，避免大幅偏离基准。

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1.068元，本报告期份额净值增长率为0.28%，同期业绩比较基准收益率为0.54%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2017年8月21日至本报告期末，本基金均存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	106,123,000.00	95.87
	其中：债券	106,123,000.00	95.87
	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	2,500,000.00	2.26
	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	1,084,808.66	0.98
7	其他资产	987,885.84	0.89
8	合计	110,695,694.50	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

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	90,225,000.00	81.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,898,000.00	14.41
	其中：政策性金融债	15,898,000.00	14.41
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	106,123,000.00	96.18

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	170014	17附息国债14	600,000	59,634,000.00	54.05
2	010107	21国债(7)	300,000	30,591,000.00	27.73
3	170206	17国开06	100,000	9,910,000.00	8.98
4	108601	国开1703	60,000	5,988,000.00	5.43

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	34,810.88
2	应收证券清算款	4,726.03
3	应收股利	-
4	应收利息	948,348.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	987,885.84

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	200,038,564.45
报告期基金总申购份额	103,284,535.24
减：报告期基金总赎回份额	200,008,905.14
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	103,314,194.55

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	56,337,089.20
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	56,337,089.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	54.53

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2017-07-20	56,337,089.20	59,999,000.00	-
合计			56,337,089.20	59,999,000.00	

注：按照基金合同及更新招募说明书的有关规定，每笔申购费用为1000元。

§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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	2017年07月01日~2017年07月24日	200,007,000.00	-	200,007,000.00	-	-
机构	2	2017年07月21日~2017年09月30日	-	56,337,089.20	-	56,337,089.20	54.53%
机构	3	2017年07月26日~2017年09月30日	-	46,947,417.84	-	46,947,417.84	45.44%
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以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；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；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金注册的文件；

2.《易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金基金合同》；

3.《易方达中债3-5年期国债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。

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

二〇一七年十月二十六日