易方达深证成指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	易方达深证成指ETF联接
基金主代码	003524
交易代码	003524
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月4日
报告期末基金份额总额	17,455,275.51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	本基金为易方达深证成指ETF的联接基金，易方达深证成指ETF是采用完全复制法实现对深证成份指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于易方达深证成指ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争将年化跟踪误差控制在4%以内。本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用申购、赎回的方式或证券二级市场交易的方式进行易方达深证成指ETF的投资。本基金还可适度参与易方达深证成指ETF基金份额交易和申购、赎回之间的套利，以增强基金收益。为更好地实现投资目标，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，如权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具。
业绩比较基准	深证成份指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是ETF联接基金，理论上其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深证成指ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪，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	中国银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159950
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2017年4月27日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2017年5月10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。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。本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.2%内，年化跟踪误差控制在2%内。
业绩比较基准	深证成份指数收益率
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）
1.本期已实现收益	1,713,400.50
2.本期利润	1,072,785.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0434
4.期末基金资产净值	19,389,481.35
5.期末基金份额净值	1.1108

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。

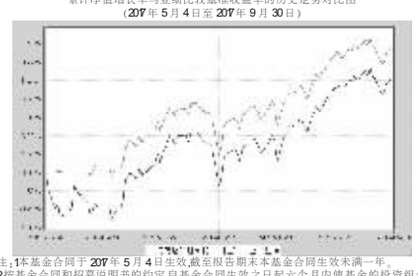
3.2基金净值表现

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	5.22%	0.74%	5.04%	0.78%	0.18%	-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

易方达深证成指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
（2017年5月4日至2017年9月30日）



注：1本基金合同于2017年5月4日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2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（第十二部分二、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。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为11.08%，同期业绩比较基准收益率为8.43%。

§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		
成曦	本基金的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理	2017-05-04	-	9年	硕士研究生，曾任华泰联合证券资产管理部研究员，易方达基金管理有限公司集中交易室交易员、指数与量化投资部指数基金运作专员、基金经理助理。
刘树荣	本基金的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理	2017-07-18	-	10年	本科学士，曾任招商银行资产托管部基金会计，易方达基金管理有限公司核算部基金核算专员，指数与量化投资部运作支持专员、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，成曦的“任职日期”为基金合同生效之日，刘树荣的“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

本基金跟踪的标的指数为深证成指，深证成指由深圳证券市场规模大、流动性好、最具代表性的500只股票组成，对深圳整体股票市场的覆盖度高、代表性强。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而进行相应调整。

2017年03季度深证成指上涨5.8%，高于同期沪市代表性指数上证综指（4.9%），上证50（4.8%）。上涨主要源于成长性股票回暖，在经过2017年01,02季度的上涨之后，大盘蓝筹股票对应的估值已经较高，市场资金的风险偏好由追求安全标的开始转向有确定性增长的品种。深证成指的行业结构更加偏向于深市先进制造业，消费行业龙头，相较上交所以金融蓝筹为主结构有较大差异，更加受益于风险偏好的转换。

从基本面来看，2017年9月的制造业PMI创下5年以来新高。其行业需求，价格，库存全面回升，上下游的公司也受益于制造业回暖；同时，作为脱虚向实政策的抓手，多项制造业升级政策有加速落地趋势。所以，作为集中了先进制造业的深证成指有望继续保持稳中有升的态势。

基金运作层面，报告期内，本基金严守基金合同认真对待投资者申购、赎回以及成分股调整事项，保障基金的正常运作，基金跟踪误差以及日均偏离度等指标控制在合同规定范围之内。

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1.1108元，本报告期份额净值增长率为5.22%，同期业绩比较基准收益率为5.04%，日跟踪偏离度的均值为0.038%，年化跟踪误差0.75%，在合同规定的控制范围之内。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2017年7月24日至本报告期末，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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	403,299.00	2.06
	其中：股票	403,299.00	2.06
2	基金投资	17,970,612.14	91.74
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	1,007,538.64	5.14
8	其他资产	206,418.42	1.05
9	合计	19,587,868.20	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	易方达深证成指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	17,970,612.14	92.68

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

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	13,800.00	0.07
B	采矿业	-	-
C	制造业	143,138.00	0.74
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	-	-
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	92,307.00	0.48
J	金融业	-	-
K	房地产业	46,269.00	0.24
L	租赁和商务服务业	3,705.00	0.02
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	104,080.00	0.54
S	综合	-	-
	合计	403,299.00	2.08

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

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	002739	万达电影	2,000	104,080.00	0.54
2	000503	海虹控股	1,600	39,888.00	0.21
3	300156	神雾环保	1,600	38,656.00	0.20
4	000031	中粮地产	3,000	24,000.00	0.12
5	300376	易事特	2,400	20,856.00	0.11
6	300267	尔康制药	1,600	18,336.00	0.09
7	000806	银河生物	1,600	17,216.00	0.09
8	000555	神州信息	1,000	16,730.00	0.09
9	002619	艾格拉斯	2,400	15,288.00	0.08
10	000540	中天金融	2,000	14,700.00	0.08

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根据易事特集团股份有限公司董事会2017年9月29日发布的《关于立案调查事项进展暨风险提示的公告》，因公司信息披露涉嫌违反证券相关法律法规，被中国证监会立案调查。

根据湖南尔康制药股份有限公司董事会2017年9月28日发布的《关于立案调查进展暨风险提示性公告》，因公司信息披露涉嫌违反证券相关法律法规，被中国证监会立案调查。

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，被中国证监会子以行政处罚。

2017年3月29日，中国银监会针对平安银行内控管理严重违反审慎经营规则；非真实转让信贷资产；销售对公非保本理财产品出具回购承诺、承诺保本；为同业投资业务提供第三方信用担保；未严格审查贸易背景真实性办理票据承兑、贴现业务，处以人民币1670万元的行政处罚。

根据中兴通讯股份有限公司董事会2017年3月7日《关于重大事项进展公告》，公司违反了美国进出口法律管制，并在调查过程中因提供信息及其他行为违反了相关美国法律法规，被美国相关机构处以罚款。

本基金为目标ETF的联接基金，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、平安银行、中兴通讯外，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。除易事特、尔康制药外，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。

5.12.2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	31,257.67
2	应收证券清算款	15,990.57
3	应收股利	-
4	应收利息	355.66
5	应收申购款	158,814.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	206,418.42

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

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	002739	万达电影	104,080.00	0.54	重大事项停牌
2	000503	海虹控股	39,888.00	0.21	重大事项停牌
3	300156	神雾环保	38,656.00	0.20	重大事项停牌
4	000031	中粮地产	24,000.00	0.12	重大事项停牌
5	300376	易事特	20,856.00	0.11	重大事项停牌
6	300267	尔康制药	18,336.00	0.09	重大事项停牌
7	000806	银河生物	17,216.00	0.09	重大事项停牌
8	000555	神州信息	16,730.00	0.09	重大事项停牌
9	002619	艾格拉斯	15,288.00	0.08	重大事项停牌
10	000540	中天金融	14,700.00	0.08	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	44,846,902.70
报告期基金总申购份额	5,375,404.59
减：报告期基金总赎回份额	32,767,031.78
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	17,455,275.51

§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深证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金注册的文件；

2《易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

3《易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

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。

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

易方达深证成指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	易方达深证成指ETF
场内简称	深成指EF
基金主代码	159950
交易代码	159950
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2017年4月27日
报告期末基金份额总额	24,001,380.00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。但在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将采用优化方法计算最优化投资组合的个股权重比例，以此构建本基金实际的投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	深证100价格指数
风险收益特征	本基金属股票基金，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，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、以及标的指数所代表的股票市场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）
1.本期已实现收益	2,696,014.46
2.本期利润	1,850,923.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0682
4.期末基金资产净值	26,493,677.79
5.期末基金份额净值	1.1035

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。

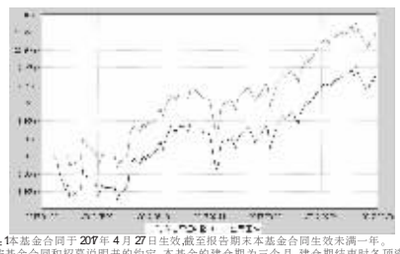
3.2基金净值表现

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	6.11%	0.80%	5.30%	0.82%	0.81%	-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

易方达深证成指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
（2017年4月27日至2017年9月30日）



注：1本基金合同于2017年4月27日生效，截至报告期末本基金合同生效不满一年。

2按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十二部分二、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。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为8.65%，同期业绩比较基准收益率为8.02%。

§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		
成曦	本基金的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理	2017-04-27	-	9年	硕士研究生，曾任华泰联合证券资产管理部研究员，易方达基金管理有限公司集中交易室交易员、指数与量化投资部指数基金运作专员、基金经理助理。
刘树荣	本基金的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理	2017-07-18	-	10年	本科学士，曾任招商银行资产托管部基金会计，易方达基金管理有限公司核算部基金核算专员，指数与量化投资部运作支持专员、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，成曦的“任职日期”为基金合同生效之日，刘树荣的“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

本基金跟踪的标的指数为深证100指数，深证100指数由深圳证券市场规模大、流动性好、最具代表性的100只股票组成，以综合反映深圳证券市场最具影响力的一批龙头企业的整体状况。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而进行相应调整。

2017年03季度深证100指数上涨5.8%，高于同期沪市代表性指数上证综指（4.9%），上证50（4.8%）。其上涨主要源于成长性股票回暖，在经过2017年01,02季度的上涨之后，大盘蓝筹股票对应的估值已经较高，市场资金的风险偏好由追求安全标的开始转向有确定性增长的品种。深证100指数包含深市主板，中小板，创业板三个板块龙头，不仅涵盖深市核心蓝筹（万科，格力，美的等），还覆盖多个新兴产业龙头（温氏股份，乐视网，东方财富）。深100指数的产业周期已经处在高成长向成熟产业过渡的阶段，业绩增速高于上证50，低于中小创；业绩增速的稳定性高于中小创，接近上证50。基于此，深证100相对的投资性价比突出，尤其适合在市场风格模糊的时候投资。

2017年以来，深证100上涨9.4%，高于同期市场其他核心指数（上证50：6.9%，沪深300：6.9%）。深证100指数的上涨主要受益于消费行业的爆发和成长性行业回暖。作为行业龙头集中的深证100指数将更加受益于制造业和周期行业的回升，再加上9月底定向降准，深100有望继续保持强势。

基金运作层面，报告期内，本基金严守基金合同认真对待投资者申购、赎回以及成分股调整事项，保障基金的正常运作，基金跟踪误差以及日均偏离度等指标控制在合同规定范围之内。

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1.1735元，本报告期份额净值增长率为5.94%；C类基金份额净值为1.1727元，本报告期份额净值增长率为5.87%；同期业绩比较基准收益率为5.55%；日跟踪偏离度的均值为0.020%，年化跟踪误差0.83%，在合同规定的控制范围之内。

§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	26,493,677.79	96.82
	其中：股票	26,493,677.79	96.82
2	固定收益投资	4,400.00	0.02
	其中：债券	4,400.00	0.02
	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	758,409.47	2.77
7	其他资产	106,934.47	0.39
8	合计	27,363,421.73	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	585,609.87	2.16
B	采矿业	288,491.00	1.06
C	制造业	16,318,776.01	60.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	415,050.60	1.53
E	建筑业	526,956.02	1.94
F	批发和零售业	710,408.29	2.62
G	交通运输、仓储和邮政业	168,960.80	0.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,696,014.46	9.94
J	金融业	1,850,923.35	6.82
K	房地产业	1,321,736.91	4.87
L	租赁和商务服务业	388,441.68	1.43
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	477,733.40	1.76
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	208,642.34	0.77
R	文化、体育和娱乐业	452,642.56	1.67
S	综合	83,290.50	0.31
	合计	26,493,677.79	97.66

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	000333	美的集团	17,400	768,906.00	2.83
2	000651	格力电器	18,800	712,520.00	2.63
3	000725	京东方A	99,900	439,560.00	1.62
4	000858	五粮液	7,400	423,872.00	1.56
5	000002	万科A	15,911	417,663.75	1.54
6	002415	海康威视	12,711	406,752.00	1.50
7	000001	平安银行	33,200	368,852.00	1.36
8	300498	温氏股份	15,037	323,445.87	1.19
9	000063	中兴通讯	9,500	268,850.00	0.99
10	000776	广发证券	13,400	254,332.00	0.94

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）	4,400.00	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,400.00	0.02

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	128016	雨虹转债	44	4,400.00	0.02

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，被中国证监会予以行政处罚。

2017年3月29日，中国银监会针对平安银行内控管理严重违反审慎经营规则；非真实转让信贷资产；销售对公非保本理财产品出具回购承诺、承诺保本；为同业投资业务提供第三方信用担保；未严格审查贸易背景真实性办理票据承兑、贴现业务，处以人民币1670万元的行政处罚。

根据中兴通讯股份有限公司董事会2017年3月7日《关于重大事项进展公告》，公司违反了美国进出口法律管制，并在调查过程中因提供信息及其他行为违反了相关美国法律法规，被美国相关机构处以罚款。

本基金为目标ETF的联接基金，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、平安银行、中兴通讯外，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。除平安银行、中兴通讯外，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。

5.12.2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	79,467.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-