易方达银行指数分级证券投资基金

2017年第三季度报告

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。

基金托管人中国建设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	易方达银行分级		
基金主代码	161121		
交易代码	161121		
基金运作方式	契约型开放式、分级基金		
基金合同生效日	2015年6月3日		
报告期末基金份额总额	320,318,871.70份		
投资目标	紧密追踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。		
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,基金管理人可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	中证银行指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。长期而言,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;A类份额具有预期风险、收益较低的特征;B类份额具有预期风险、收益较高的特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	易方达银行分级	易方达银行分级A	易方达银行分级B
下属分级基金场内简称	银行业	银行业A	银行业B
下属分级基金的交易代码	161121	150255	150256
报告期末下属分级基金的份额总额	108,957,371.70份	105,680,750.00份	105,680,750.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	与基础份额相比,A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。	与基础份额相比,B类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。

§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	6,856,216.59
2.本期利润	17,574,952.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0552
4.期末基金资产净值	300,677,234.15
5.期末基金份额净值	0.9387

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	6.38%	0.84%	4.03%	0.83%	2.35%	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

易方达银行指数分级证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年6月3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-0.41%,同期业绩比较基准收益率为-2.88%。

§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联接基金的基金经理、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	2016-05-07	-	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联接基金的基金经理、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"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中证银行指数,中证银行指数由沪深交易所上市交易的全部银行股组成,是衡量银行股整体走势最具代表性的指数。报告期内,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3季度,金融监管持续,但中证银行指数4.2%的涨幅表明,监管对银行业的负面影响已明显减弱。银行业基本面改善的趋势正在强化,息差修复与风险修复均稳步推进,行业基本面企稳趋势逐渐明确。同时,央行9月底宣布的定向降准,意味着货币政策端偏紧状态有可能将告一段落,定向降准隐含的政策和监管大方向整体利好银行板块。

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0.9387元, 本报告期份额净值增长率为6.38%,同期业绩比较基准收益率为4.03%,日跟踪偏离度的均值为0.038%,年化跟踪误差1.26%,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	281,514,317.70	93.04
	其中:股票	281,514,317.70	93.04
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	20,664,959.33	6.83
7	其他资产	407,986.03	0.13
8	合计	302,587,263.06	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

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	39,793.60	0.01
C	制造业	608,735.71	0.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	73,555.60	0.02
F	批发和零售业	26,385.45	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.01
J	金融业	280,415,369.97	93.26
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.03
M	科学研究和技术服务业	81,588.27	0.03
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	31,224.45	0.01
S	综合	-	-
	合计	281,514,317.70	93.63

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	600036	招商银行	1,547,157	39,529,861.35	13.15
2	601166	兴业银行	1,869,592	32,325,245.68	10.75
3	600016	民生银行	3,546,073	28,439,505.46	9.46
4	601328	交通银行	4,121,150	26,045,668.00	8.66
5	601288	农业银行	5,733,824	21,903,207.68	7.28
6	600000	浦发银行	1,686,154	21,700,801.98	7.22
7	601398	工商银行	3,235,197	19,411,182.00	6.46
8	601169	北京银行	2,189,664	16,334,893.44	5.43
9	000001	平安银行	1,280,769	14,229,343.59	4.73
10	601988	中国银行	3,161,354	13,024,778.48	4.33

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

5.11.12016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》相关规定处以人民币40万元的行政处罚。

2017年3月29日,中国银监会针对民生银行批量转让个人贷款、安排回购条件以及未按规定进行信息披露;违规转让非不良贷款,处以人民币70万元的行政处罚。

2017年3月29日, 中国银监会针对交通银行批量转让个人贷款, 处以人民币20万元的行政处罚。

2017年3月29日, 中国银监会针对招商银行批量转让个人贷款, 处以人民币50万元的行政处罚。

2017年8月8日,北京银监局针对北京银行未经核准提前授权部分人员实际履行高管人员职责等违法违规事实,责令北京银行改正,并对其给予100万元罚款的行政处罚。

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。

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、交通银行、招商银行、北京银行、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	76,377.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,740.65
5	应收申购款	327,867.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	407,986.03

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

项目	易方达银行分级	易方达银行分级A	易方达银行分级B
报告期期初基金份额总额	91,201,923.47	112,708,251.00	112,708,251.00
报告期基金总申购份额	71,559,224.76	-	-
减:报告期基金总赎回份额	67,858,778.53	-	-
报告期基金拆分变动份额	14,055,002.00	-7,027,501.00	-7,027,501.00
报告期期末基金份额总额	108,957,371.70	105,680,750.00	105,680,750.00

注:拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额。

§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
	1	2017年07月01日~2017年09月30日	123,914,508.00	-	912,395.00	123,002,113.00	38.40%
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.中国证监会准予易方达银行指数分级证券投资基金募集注册的文件;

2.《易方达银行指数分级证券投资基金基金合同》;

3.《易方达银行指数分级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

易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

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。

基金托管人招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	246,176,894.24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。本基金主要采取复制指数的投资方案,剔除投资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。 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
	中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	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7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	-506,291.01
2.本期利润	13,390,506.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0465
4.期末基金资产净值	268,480,999.18
5.期末基金份额净值	1.0906

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	4.55%	0.88%	3.48%	0.82%	1.07%	0.06%

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9月30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,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(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。

4.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为9.06%,同期业绩比较基准收益率为6.15%。

§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

本基金未聘请境外投资顾问。

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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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%,维持高位。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%,盈利增速处于高位。国内货币政策稳中偏紧,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,短期利率较高。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。海外市场方面,美联储暂缓加息节奏,但明确十月份启动缩表计划,美国欧洲等发达国家股市普遍上扬。人民币兑美元汇率大幅震荡,整体升值。港股通资金持续南下香港,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下跌5.88%(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,除基金管理人认为不适合投资的成份股外,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1.0906元, 本报告期份额净值增长率为4.55%,同期业绩比较基准收益率为3.48%,年化跟踪误差3.49%,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	247,774,022.71	91.84
	其中:普通股	245,772,053.82	91.10
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	2,001,968.89	0.74
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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	21,305,887.84	7.90
8	其他资产	713,563.18	0.26
9	合计	269,793,473.73	100.00

注: 本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为901,106.06元,占净值比例0.34%。

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

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	247,774,022.71	92.29
合计	247,774,022.71	92.29

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	2,395,888.27	0.89
材料	33,168,117.94	12.35
工业	39,028,692.99	14.54
非必需消费品	46,692,976.08	17.39
必需消费品	4,685,492.48	1.75
保健	26,424,166.02	9.84
金融	12,883,709.97	4.80
信息技术	25,909,917.05	9.65
电信服务	4,595,887.41	1.71
公用事业	14,083,275.94	5.25
房地产	37,905,898.56	14.12
合计	247,774,022.71	92.29

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	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	1,809,000	7,208,693.87	2.68
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	221,000	6,083,905.46	2.27
3	Li Ning Co Ltd	李宁有限公司	2331 HK	香港证券交易所	香港	930,000	5,499,679.25	2.05
4	IGG Inc	-	799 HK	香港证券交易所	香港	587,000	5,216,929.39	1.94
5	Chinasoft International Ltd	中软国际有限公司	354 HK	香港证券交易所	香港	1,162,000	4,275,030.30	1.59
6	BBMG Corp	北京金隅股份有限公司	2009 HK	香港证券交易所	香港	1,131,000	3,805,423.22	1.42
7	Angang Steel Co Ltd	鞍钢股份有限公司	347 HK	香港证券交易所	香港	624,000	3,652,994.22	1.36
8	Sinotrans Ltd	中国外运股份有限公司	598 HK	香港证券交易所	香港	986,000	3,325,926.10	1.24
9	CSCL	中远海运发展股份有限公司	2866 HK	香港证券交易所	香港	2,177,000	3,273,986.38	1.22
10	Maanshan Iron & Steel Co Ltd	马鞍山钢铁股份有限公司	323 HK	香港证券交易所	香港	998,000	3,239,209.80	1.21

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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本基金为指数型基金, 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	650,957.87
4	应收利息	1,539.33
5	应收申购款	61,065.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	713,563.18

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	318,952,466.13
报告期基金总申购份额	5,017,796.77
减:报告期基金总赎回份额	77,793,368.66
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	246,176,894.24

§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09月19日~2017年09月30日	50,008,000.00	-	-	50,008,000.00	20.31%
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.中国证监会注册易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)募集的文件;

2.《易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)基金合同》;

3.《易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)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

易方达标普500指数证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

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。

基金托管人中国建设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	易方达标普500指数(QDII-LOF)
场内简称	标普500
基金主代码	161125
交易代码	161125
基金运作方式	契约型、上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2016年12月2日
报告期末基金份额总额	120,082,373.27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	作为追踪标普500指数的被动式海外指数基金,本基金采用完全复制法,力求追踪误差最小化。
业绩比较基准	标普500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。 本基金主要投资美国证券市场,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	中国建设银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称:无
	中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:State Street Bank and Trust Company
	中文名称:道富银行

§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	513,528.29
2.本期利润	2,153,807.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0169
4.期末基金资产净值	126,747,382.22
5.期末基金份额净值	1.0555

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。

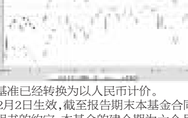
3.2 基金净值表现

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	1.73%	0.49%	1.76%	0.49%	-0.03%	0.00%

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

易方达标普500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12月2日至2017年9月30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12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,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(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。

4.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为5.55% ,同期业绩比较基准收益率为10.14%。

§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、易方达纳斯达克100指数证券投资基金(LOF)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(自2016年05月26日至2017年07月06日)、易方达黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理(自2013年11月29日至2017年07月06日)、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	2016-12-02	-	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、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基金经理、易方达中证500交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
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	2016-12-06	-	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。
FAN BING(范冰)	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、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达纳斯达克100指数证券投资基金(LOF)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	2017-03-25	-	12年	硕士研究生,曾任皇家加拿大银行托管部核算专员,美国道富集团Middle Office中台交易支持专员,巴克莱资产管理公司悉尼金融数据部高级金融数据分析员、主管,新加坡金融数据部主管,贝莱德集团金融数据运营部部门经理、风险控制与咨询部客户经理、亚太股票指数基金部基金经理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,林伟斌的"任职日期"为基金合同生效之日,张胜记、FAN BING(范冰)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

本基金没有请境外投资顾问。

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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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

回顾2017年三季度,美国经济整体继续保持复苏的态势,劳动力市场就业充分,失业率维持低位,工资水平也稳中有升。七月份美联储主席耶伦就FOMC利率决议的证词偏鸽派,表示未来需要渐进式的加息步调,并预计今年开始缩表,美股应声大涨。八月份特朗普内政推行不畅以及在地缘政治上与朝鲜的摩擦引发了避险情绪,造成股市较大的回调。Jackson Hole年会召开,耶伦和德拉吉讲话均未透露更多货币政策信息。九月份伴随着美元指数的反弹和经济数据向好的提振,美股反弹走高,标普500指数突破2500关口。美国债务上限再度冻结3个月并达成2018财年临时支出法案避免政府关门。美联储9月FOMC会议如期宣布从10月份开始缩表,并维持利率"散点图"不变,暗示12月份仍有加息的可能。作为追踪标普500指数的被动式海外指数基金,本基金采用完全复制法,力求追踪误差最小化。

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1.0555元,本报告期份额净值增长率为1.73%,同期业绩比较基准收益率为1.76%,年化跟踪误差0.368%,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	119,863,866.92	92.38
	其中:普通股	116,321,800.10	89.65
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	3,542,066.82	2.73
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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	9,101,114.16	7.01
8	其他资产	783,758.76	0.60
9	合计	129,748,739.84	100.00

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

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	119,863,866.92	94.57
合计	119,863,866.92	94.57

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	7,311,038.93	5.77
材料	3,600,704.96	2.84
工业	12,229,097.46	9.65
非必需消费品	14,220,417.73	11.22
必需消费品	9,841,346.90	7.76
保健	17,369,031.77	13.70
金融	17,525,378.97	13.83
信息技术	27,772,686.00	21.91
电信服务	2,588,143.77	2.04
公用事业	3,800,096.54	3.00
房地产	3,605,923.89	2.84
合计	119,863,866.92	94.57

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	Apple Inc	-	AAPL US	纳斯达克证券交易所	美国	4,297	4,395,311.18	3.47
2	Alphabet Inc	-	GOOG US	纳斯达克证券交易所	美国	251	1,597,744.81	1.26
			GOOGL US	纳斯达克证券交易所	美国	247	1,596,233.12	1.26
3	Microsoft Corp	-	MSFT US	纳斯达克证券交易所	美国	6,408	3,168,004.22	2.50
4	Facebook Inc	-	FB US	纳斯达克证券交易所	美国	1,972	2,236,340.89	1.76
5	Amazon.com Inc	-	AMZN US	纳斯达克证券交易所	美国	331	2,111,907.04	1.67
6	Berkshire Hathaway Inc	-	BRK/B US	纽约证券交易所	美国	1,600	1,946,682.41	1.54
7	Johnson & Johnson	-	JNJ US	纽约证券交易所	美国	2,233	1,926,773.90	1.52
8	Exxon Mobil Corp	-	XOM US	纽约证券交易所	美国	3,525	1,917,928.04	1.51
9	JPMorgan Chase & Co	-	JPM US	纽约证券交易所	美国	2,922	1,852,227.51	1.46
10	Bank of America Corp	-	BAC US	纽约证券交易所	美国	8,185	1,376,545.49	1.09

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	103,828.50
4	应收利息	450.72
5	应收申购款	679,479.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	783,758.76

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	134,316,716.99
报告期基金总申购份额	30,815,433.00
减:报告期基金总赎回份额	45,049,776.72
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	120,082,373.27

注:本基金份额变动含易方达标普500指数(QDII-LOF)人民币份额及美元现汇份额。

§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 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标普 500 指数证券投资基金(LOF)注册的文件;

2.《易方达标普 500 指数证券投资基金(LOF)基金合同》;

3.《易方达标普 500 指数证券投资基金(LOF)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
二〇一七年十月二十六日