

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
成立日期：二〇一八年八月二十八日

截至报告期末，本基金份额净值为1.9454元，本报告期份额净值增长率为18.09%，同期业绩比较基准收益率为16.86%，且跟踪偏离度的均值为0.02%，年化跟踪误差为0.448%，各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下一阶段，中美贸易摩擦叠加全球经济复苏乏力将对出口带来冲击，房地产市场降温对经济增长的负面影响以及宏观政策与改革力随稳增长长期承压而加大，未来股市估值值得关注。内外部环境可能使得下半年宏观政策更加注重增长平稳，提振内需，为改革创造稳定环境。货币政策为了实现全年中性的目标，有更加灵活的空间，财政政策也可能更加积极。从海外因素来看，中美贸易摩擦依然存在升级风险，但市场对中国出口到美国的商品关税提升已有一定的预期，未来市场反应上可能会逐步钝化，政策协调性增加后经济企稳预期的提升也将有助于缓和人民币汇率的波动，考虑到政策潜在的反应性及新经济的韧性，在宏观政策的“预期微调”下，下半年经济仍然有望实现平稳发展。如果未来货币政策适度并使物价水平不出现大的波动，同时各项政策措施稳步推进的背景下，考虑到当前A股市场整体估值水平仍偏低，未来A股市场的机会仍大于风险。从长期来看改革与创新驱动依然值得期待，中国新老经济结构转换仍在深化中，消费升级、产业升级依然是中国经济未来主要的增长点。A股市场仍是宏观经济转型的国家战略的核心高地，因此在此背景下对于当前A股市场不必悲观。通过资本市场把社会资金、资源更有效率地配置，促进产业升级，改善上市公司业绩，实现A股市场和产业发展的正反馈。

在医疗改革、人口老龄化、医药“消费升级”、政府加大投入鼓励创新等驱动因素下，医药行业长期增长前景可观，我们长期看好医药行业的投资价值。从医药行业政策的变化和趋势，都在朝着有利于龙头企业方向演进。在经济进入新常态后，业绩成长确定性强的医药板块具备较好的投资价值，大浪淘沙后的医药优质龙头更具备吸引力，业绩稳健的以优质龙头医药股为代表的沪深300医药指数值得积极配置。

作为被动型投资基金，本基金将坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离度为投资目标，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化，为长期看好医药行业长期增长前景的投资者提供方便、高效的工具。

4.6 管理人对外报告期内基金净值增长情况的说明
本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、基金合同及基金托管人签订的托管协议等有关规定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核程序。

本基金管理人设有估值委员会，公司首席运营官担任估值委员会主席，主动权益板块、固定收益板块、投资风险管理部、监察稽核部指定人员担任委员，估值委员会负责制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值等方面的工作胜任能力。基金管理人参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所上市的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对外报告期内基金利润分配情况的说明
本基金报告期内未实施利润分配。

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人履行职责情况
本基金托管人中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守合同、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实性、准确和完整发表意见
本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

6 半年度财务会计报告（未经审计）
6.1 资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

2018年半年度报告摘要

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
成立日期：二〇一八年八月二十八日

截至报告期末，本基金份额净值为1.9454元，本报告期份额净值增长率为18.09%，同期业绩比较基准收益率为16.86%，且跟踪偏离度的均值为0.02%，年化跟踪误差为0.448%，各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下一阶段，中美贸易摩擦叠加全球经济复苏乏力将对出口带来冲击，房地产市场降温对经济增长的负面影响以及宏观政策与改革力随稳增长长期承压而加大，未来股市估值值得关注。内外部环境可能使得下半年宏观政策更加注重增长平稳，提振内需，为改革创造稳定环境。货币政策为了实现全年中性的目标，有更加灵活的空间，财政政策也可能更加积极。从海外因素来看，中美贸易摩擦依然存在升级风险，但市场对中国出口到美国的商品关税提升已有一定的预期，未来市场反应上可能会逐步钝化，政策协调性增加后经济企稳预期的提升也将有助于缓和人民币汇率的波动，考虑到政策潜在的反应性及新经济的韧性，在宏观政策的“预期微调”下，下半年经济仍然有望实现平稳发展。如果未来货币政策适度并使物价水平不出现大的波动，同时各项政策措施稳步推进的背景下，考虑到当前A股市场整体估值水平仍偏低，未来A股市场的机会仍大于风险。从长期来看改革与创新驱动依然值得期待，中国新老经济结构转换仍在深化中，消费升级、产业升级依然是中国经济未来主要的增长点。A股市场仍是宏观经济转型的国家战略的核心高地，因此在此背景下对于当前A股市场不必悲观。通过资本市场把社会资金、资源更有效率地配置，促进产业升级，改善上市公司业绩，实现A股市场和产业发展的正反馈。

在医疗改革、人口老龄化、医药“消费升级”、政府加大投入鼓励创新等驱动因素下，医药行业长期增长前景可观，我们长期看好医药行业的投资价值。从医药行业政策的变化和趋势，都在朝着有利于龙头企业方向演进。在经济进入新常态后，业绩成长确定性强的医药板块具备较好的投资价值，大浪淘沙后的医药优质龙头更具备吸引力，业绩稳健的以优质龙头医药股为代表的沪深300医药指数值得积极配置。

作为被动型投资基金，本基金将坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离度为投资目标，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化，为长期看好医药行业长期增长前景的投资者提供方便、高效的工具。

4.6 管理人对外报告期内基金净值增长情况的说明
本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、基金合同及基金托管人签订的托管协议等有关规定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核程序。

本基金管理人设有估值委员会，公司首席运营官担任估值委员会主席，主动权益板块、固定收益板块、投资风险管理部、监察稽核部指定人员担任委员，估值委员会负责制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值等方面的工作胜任能力。基金管理人参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所上市的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对外报告期内基金利润分配情况的说明
本基金报告期内未实施利润分配。

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人履行职责情况
本基金托管人中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守合同、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实性、准确和完整发表意见
本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

6 半年度财务会计报告（未经审计）
6.1 资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元
资产负债表
会计主体：易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末未投资股指期货说明
本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末未投资的国债期货说明
本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注
7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

7.12.4 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。

7.12.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

单位：人民币元

注：已包含场外持有人。机构投资者“持有份额”和“占总份额比例”数据中已包含“中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金联接基金”的“持有份额”和“占总份额比例”数据。

8.2 期末上市基金前十名持有人

单位：人民币元

注：本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

单位：人民币元

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.5 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.6 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.7 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.8 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.9 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.10 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.11 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.12 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.13 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.14 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.15 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.16 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.17 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.18 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元

8.19 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量的情况

单位：人民币元