

易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2016 年第 3 季度报告

2016 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：二〇一六年十月二十六日

§ 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 2016 年 10 月 21 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 2016 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 100ETF 联接
基金主代码	110019
交易代码	110019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 12 月 1 日
报告期末基金份额总额	1,809,516,354.75 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	本基金为深证 100ETF 的联接基金。深证 100ETF 是主要采用完全复制法实现对深证 100 价格指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于深证 100ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力

	争最终将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深证 100ETF 的买卖。待指数衍生金融产品推出以后, 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	深证 100 价格指数收益率 X95%+活期存款利率(税后)X5%
风险收益特征	本基金为深证 100ETF 的联接基金, 主要通过投资于深证 100ETF 追踪业绩比较基准表现, 业绩表现与深证 100 价格指数的表现密切相关。因此, 本基金具有与业绩比较基准相似的风险收益特征。理论上, 本基金预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
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 100 交易型开放式指数基金
基金主代码	159901
基金运作方式	交易型开放式 (ETF)
基金合同生效日	2006 年 3 月 24 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006 年 4 月 24 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	紧密跟踪目标指数, 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(2016年7月1日-2016年9月30日)
1.本期已实现收益	22,558,300.55
2.本期利润	79,312,836.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0404
4.期末基金资产净值	1,825,624,914.74
5.期末基金份额净值	1.0089

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

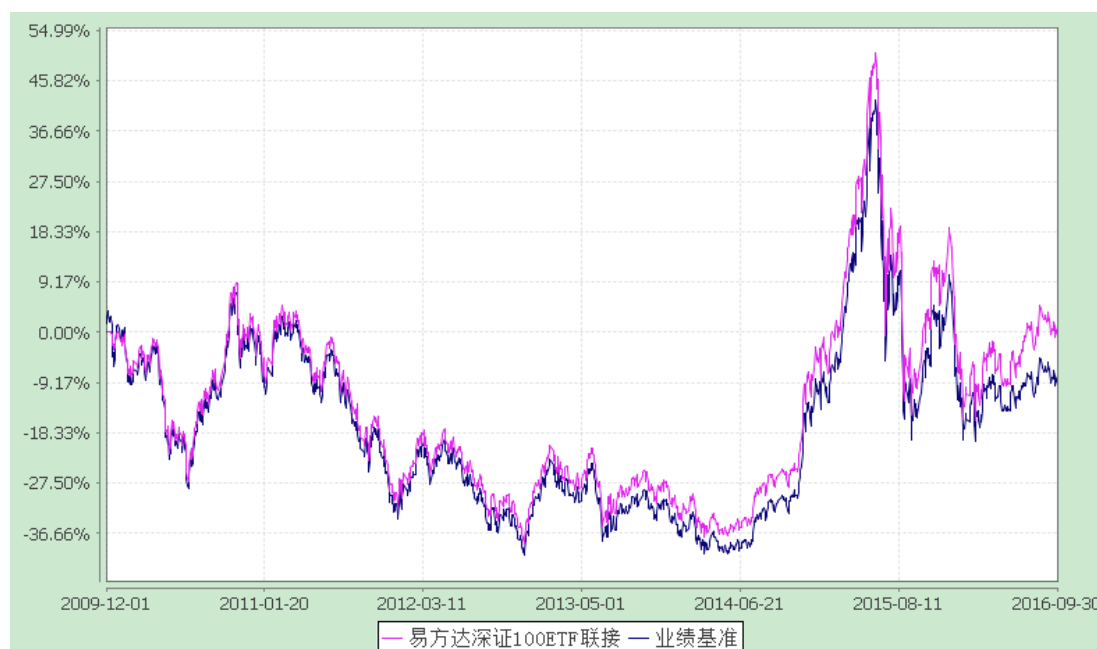
阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①-③	②-④

		准差②	收益率 ③	收益率 标准差 ④		
过去三个月	4.20%	0.98%	1.97%	0.96%	2.23%	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 100 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

(2009 年 12 月 1 日至 2016 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 0.89%，同期业绩比较基准收益率为-8.07%。

§ 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		
王建	本基金的基金经理、易方达中	2010-09-2	2016-07-0	9 年	博士研究

军	<p>小板指数分级证券投资基金的基金经理(自 2012 年 09 月 20 日至 2016 年 07 月 05 日)、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理(自 2015 年 06 月 03 日至 2016 年 07 月 05 日)、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(自 2011 年 09 月 20 日至 2016 年 07 月 05 日)、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理(自 2010 年 09 月 27 日至 2016 年 07 月 05 日)、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理(自 2015 年 06 月 03 日至 2016 年 07 月 05 日)、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理(自 2015 年 06 月 03 日至 2016 年 07 月 05 日)、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(自 2011 年 09 月 20 日至 2016 年 07 月 05 日)、指数与量化投资部总经理助理</p>	7	6		<p>生, 曾任汇添富基金管理有限公司数量分析师, 易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理。</p>
成曦	<p>本基金的基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理、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、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理、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</p>	2016-05-07	-	8 年	<p>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。</p>

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合规守信情况的说明

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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% 的交易共有 1 次，为指数量化投资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

2016 年 3 季度 CPI 从二季末的 1.9 回落至 8 月份的 1.3，其中食品价格回落较大；中国 7、8 月财新 PMI 保持在 49.9、50.4，在枯荣线上下波动；在资金方面，7 月、8 月新增人民币贷款分别为 4636 亿、9487 亿元，其中来自于房地产的贷款增加迅速。政策方面，9 月底以来，多个城市密集出台地产限购限贷政策，房地产进入到新一轮的调控周期。股票市场在经过前期调整之后，振动幅度和成交量都急剧下滑，也进入到一个低位波动阶段。

总体来看，预计全年经济增速将在房地产拉动，PPP 项目及行业补库存的综

合调节下企稳，市场在没有重大政策催化剂的情况下将大概率保持低位运行状态。

2016 年 3 季度上证指数涨幅为 2.56%，深证 100 价格指数涨幅为 2.06%，作为被动型指数基金，本期基金的单位净值在跟随业绩比较基准的基础上，略有超额收益。

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 1.0089 元，本报告期份额净值增长率为 4.20%，同期业绩比较基准收益率为 1.97%，年化跟踪误差 2.328%，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	21,921,581.38	1.20
	其中：股票	21,921,581.38	1.20
2	基金投资	1,710,615,548.82	93.53
3	固定收益投资	40,014,000.00	2.19
	其中：债券	40,014,000.00	2.19
	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	54,992,445.99	3.01
8	其他资产	1,317,136.50	0.07
9	合计	1,828,860,712.69	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 100 交易型开放式指数基金	股票型	交易型开放式 (ETF)	易方达基金管理有限公司	1,710,615,548.82	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

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	102,731.68	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,495,454.44	0.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	81,339.72	0.00
E	建筑业	161,597.92	0.01
F	批发和零售业	357,416.48	0.02
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	2,540,717.54	0.14
J	金融业	2,733,924.35	0.15
K	房地产业	2,141,300.45	0.12
L	租赁和商务服务业	195,508.72	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	430,542.04	0.02
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	515,507.80	0.03

S	综合	165,540.24	0.01
	合计	21,921,581.38	1.20

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	000651	格力电器	63,800	1,417,636.00	0.08
2	000002	万科 A	49,448	1,294,054.16	0.07
3	000538	云南白药	13,887	961,397.01	0.05
4	002465	海格通信	68,642	853,906.48	0.05
5	000333	美的集团	31,103	840,092.03	0.05
6	000001	平安银行	70,415	638,664.05	0.03
7	000858	五粮液	15,427	514,644.72	0.03
8	000725	京东方 A	212,187	502,883.19	0.03
9	002415	海康威视	16,552	405,027.44	0.02
10	300104	乐视网	9,037	399,887.25	0.02

5.5 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	9,999,000.00	0.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,015,000.00	1.64
	其中：政策性金融债	30,015,000.00	1.64
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	40,014,000.00	2.19

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

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	160401	16 农发 01	300,000	30,015,000.00	1.64
2	019546	16 国债 18	100,000	9,999,000.00	0.55

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 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	340,102.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	589,076.80
5	应收申购款	387,957.09

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,317,136.50

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	000538	云南白药	961,397.01	0.05	重大事项停牌
2	002465	海格通信	853,906.48	0.05	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	2,191,312,941.24
报告期基金总申购份额	68,490,745.15
减：报告期基金总赎回份额	450,287,331.64
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,809,516,354.75

§ 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深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;

2.《易方达深证 100 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 100 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

二〇一六年十月二十六日