

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

2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 月 31 日

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：二〇一七年四月二十一日

§ 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 4 月 18 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 1 月 4 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF)
基金主代码	513050
交易代码	513050
基金运作方式	交易型开放式 (ETF)
基金合同生效日	2017 年 1 月 4 日
报告期末基金份额总额	130,432,720.00 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	作为追踪中证海外中国互联网 50 指数的被动式海外指数基金，本基金主要采取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。
业绩比较基准	中证海外中国互联网 50 指数
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	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 1 月 4 日 (基金合同生效日) -2017 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-475,106.22
2.本期利润	10,959,710.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0690
4.期末基金资产净值	143,064,346.88
5.期末基金份额净值	1.0968

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.本基金合同于 2017 年 1 月 4 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按

实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

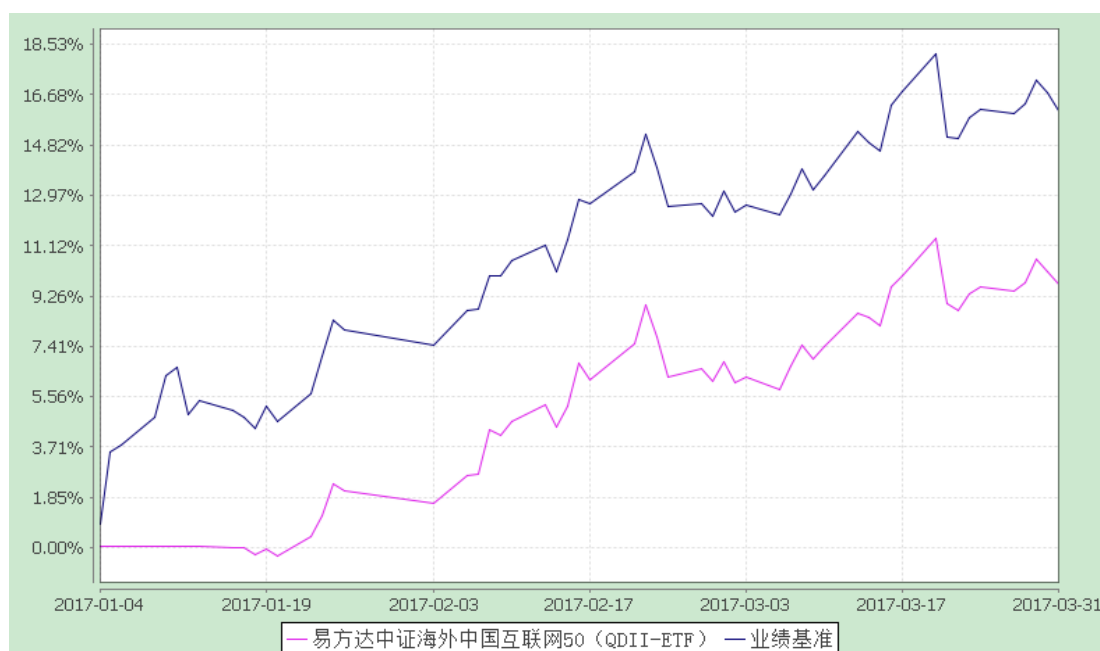
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.68%	0.73%	16.07%	0.90%	-6.39%	-0.17%

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

易方达中证海外中国互联网 50 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 1 月 4 日至 2017 年 3 月 31 日)



注：1.本基金合同于 2017 年 1 月 4 日生效，截至报告期末本基金合同生效未滿一年。

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（三）投资范围，（五）投资策略

和（八）投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 9.68%，同期业绩比较基准收益率为 16.07%。

§ 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		
余海燕	本基金的基金经理、易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达证券公司指数分级证券投资基金的基金经理、易方达上证 50 指数分级证券投资基金的基金经理、易方达军工指数分级证券投资基金的基金经理、易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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的基金经理、易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达沪深 300 非银行金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深 300 非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理	2017-01-04	-	12 年	硕士研究生，曾任汇丰银行 Consumer Credit Risk 信用风险分析师，华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理、基金经理，易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。
范冰	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	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

	<p>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</p>		<p>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师、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。</p>
--	---	--	--

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，余海燕的“任职日期”为基金合同生效之日，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，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 年一季度，对美国市场乃至全球市场影响最大的两个因素是特朗普上任后的政策进展和美联储的货币政策。整体来看，2016 年 12 月美联储鹰派加息之后，对特朗普新政的预期和对经济基本面向好的信心推动美股上涨。在经历了 1 月 20 日特朗普上任后密集的政策兑现期后，“特朗普行情”动能开始出现放缓甚至局部逆转的迹象。3 月 16 日美联储再度加息，符合市场预期，美联储主席耶伦的言论较为温和，在对未来加息路径的前瞻指引上也偏鸽派。欧洲方面，欧元区经济继续筑底回升，通胀回暖，货币政策由宽松向收紧的转化已经被提上日程。香港市场在深港通开通后，受到南下资金的追捧，基本面优秀的公司投资价值进一步被市场认可；林郑月娥 3 月当选香港新特首，进一步稳定市场情绪。人民币对美元汇率从年初的高点回落，逐步企稳。以科技为代表的新经济方兴未艾，表现亮眼，继续引领未来潮流。

中证海外互联 ETF 基金成立于 2017 年 1 月 4 日，基于建仓期内对海外市场以及中国互联网行业基本面的判断，本基金采取了相对灵活的建仓策略，在严格按照基金合同要求以及尽量减少市场冲击的原则下完成了基金的建仓工作，并于 2017 年 1 月 18 日在上海证券交易所上市交易暨开放日常申购赎回。本基金自成立以来，我们在操作中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

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 1.0968 元，本报告期份额净值增长率为 9.68%，同期业绩比较基准收益率为 16.07%，跟踪误差 8.050%。因本报告期包含了基金合同规定的建仓期，故跟踪误差等指标仍在调整之中。

§ 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	142,704,992.79	98.07
	其中：普通股	35,209,361.52	24.20
	存托凭证	107,495,631.27	73.88
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
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	2,802,575.82	1.93
8	其他资产	934.86	0.00
9	合计	145,508,503.47	100.00

注：上表中的普通股投资项含可退替代款估值增值，而 5.2 和 5.3 的合计项不含可退替代款估值增值。

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	110,651,457.68	77.34
香港	32,053,535.11	22.40
合计	142,704,992.79	99.75

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	-	-
材料	-	-
工业	575,708.78	0.40
非必需消费品	32,313,748.51	22.59
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	109,815,535.50	76.76
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	142,704,992.79	99.75

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	Alibaba Group Holding Ltd	阿里 巴巴 集团 控股 有限 公司	BABA US	纽 约 证 券 交 易	美 国	39,709	29,541,570.87	20.65

				所				
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港	147,516	29,178,607.56	20.40	
3	Baidu Inc	百度股份有限公司	BIDU US	纳斯达克证券交易所	21,988	26,171,595.99	18.29	
4	JD.com Inc	京东集团	JD US	纳斯达克证券交易所	71,073	15,254,911.35	10.66	
5	NetEase Inc	网易公司	NTES US	纳斯达克证券交易所	5,778	11,321,420.13	7.91	
6	Ctrip.com International Ltd	携程旅行网	CTRP US	纳斯达克证券交易所	31,627	10,724,734.52	7.50	

7	Vipshop Holdings Ltd	唯品会控股有限公司	VIPS US	纽约证券交易所	美国	30,097	2,770,027.42	1.94
8	TAL Education Group	学而思教育集团	TAL US	纽约证券交易所	美国	3,520	2,588,109.57	1.81
9	SINA Corp China	新浪公司	SINA US	纳斯达克证券交易所	美国	5,117	2,546,104.15	1.78
10	58.com Inc	58 同城网	WUBA US	纽约证券交易所	美国	7,250	1,770,205.15	1.24

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	-
4	应收利息	934.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	934.86

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

基金合同生效日的基金份额总额	301,432,720.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申	34,000,000.00

购份额	
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	205,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	130,432,720.00

注：本基金合同生效日为 2017 年 01 月 04 日。

§ 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 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	53.67 %
产品特有风险							
<p>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及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；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。</p>							

§ 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证海外中国互联网 50 交易型开放式指数证券投资基金注册的文件；
2. 《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基金合

同》;

3.《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

二〇一七年四月二十一日