

易方达沪深 300 量化增强证券投资基金

2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 日

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

送出日期：二〇一八年三月三十日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 28 日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。

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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达沪深 300 量化增强
基金主代码	110030
交易代码	110030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 7 月 5 日
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
报告期末基金份额总额	530,723,233.46 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为指数增强型股票基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，主要通过运用量化策略进行投资组合管理，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要策略为复制标的指数，投资组合将以标的指数的构成为基础，主要利用基金管理人自主开发的定量投资模型在有限范围内进行超配或低配。一方面严格控制组合跟踪误差，避免大幅偏离标的指数，另一方面在跟踪指数的基础上力求超越指数。基金管理人自主开发的定量投资模型充分借鉴国内外定量分析的研究成果，结合基金管理人的长期研究与实践应用，利用多因子量化模型预测股票超额回报，在有效风险控制及交易成本最低化的基础上优化投资组合，获取超额收益，实现对投资组合的主动增强。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属股票型基金中的指数增强型基金，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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	易方达基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	张南	田青
	联系电话	020-85102688	010-67595096
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400 881 8088	010-67595096
传真		020-85104666	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 43 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	171,464,333.98	-11,637,513.14	181,534,578.59
本期利润	240,699,653.79	-17,809,416.14	106,566,903.39
加权平均基金份额本期利润	0.5514	-0.0710	0.2649
本期基金份额净值增长率	29.84%	-1.82%	12.67%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.9855	0.6153	0.6167
期末基金资产净值	1,273,958,272.59	546,262,781.12	484,115,272.78
期末基金份额净值	2.4004	1.8487	1.8830

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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.46%	0.73%	4.82%	0.76%	0.64%	-0.03%

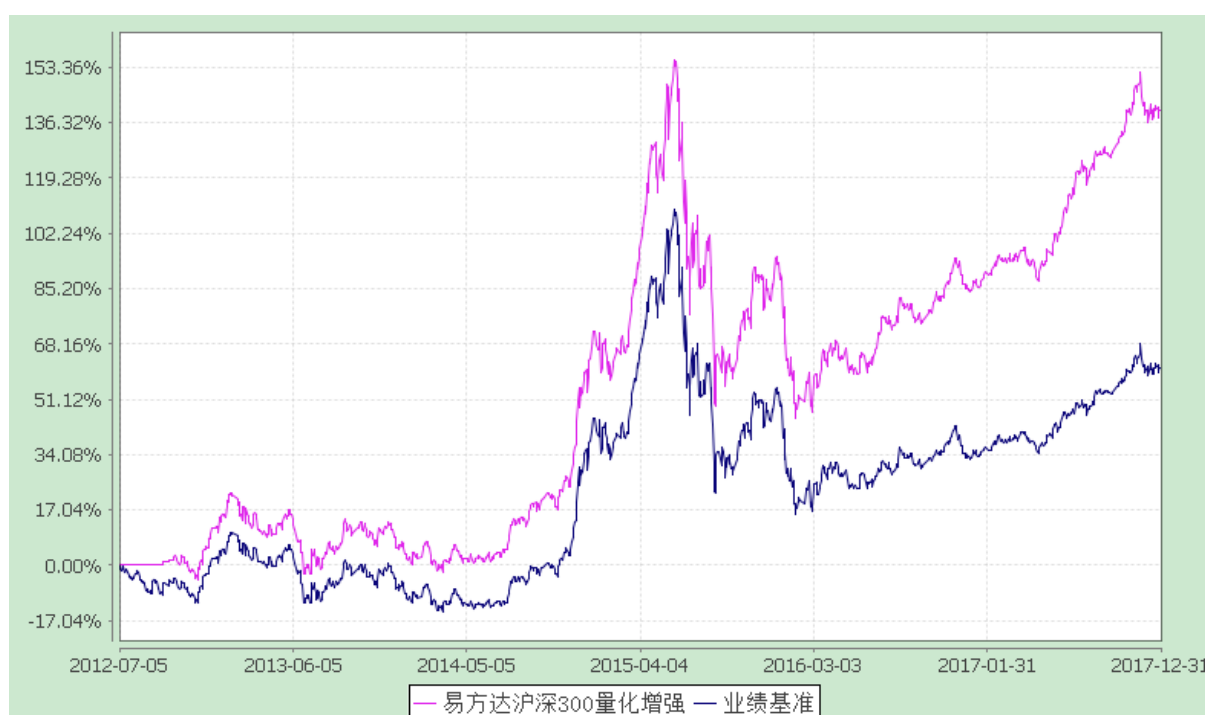
过去六个月	14.35%	0.65%	9.44%	0.66%	4.91%	-0.01%
过去一年	29.84%	0.61%	20.63%	0.60%	9.21%	0.01%
过去三年	43.63%	1.66%	13.96%	1.60%	29.67%	0.06%
过去五年	115.67%	1.50%	57.47%	1.45%	58.20%	0.05%
自基金合同生效起至今	140.04%	1.44%	60.72%	1.42%	79.32%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

易方达沪深 300 量化增强证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012 年 7 月 5 日至 2017 年 12 月 31 日)

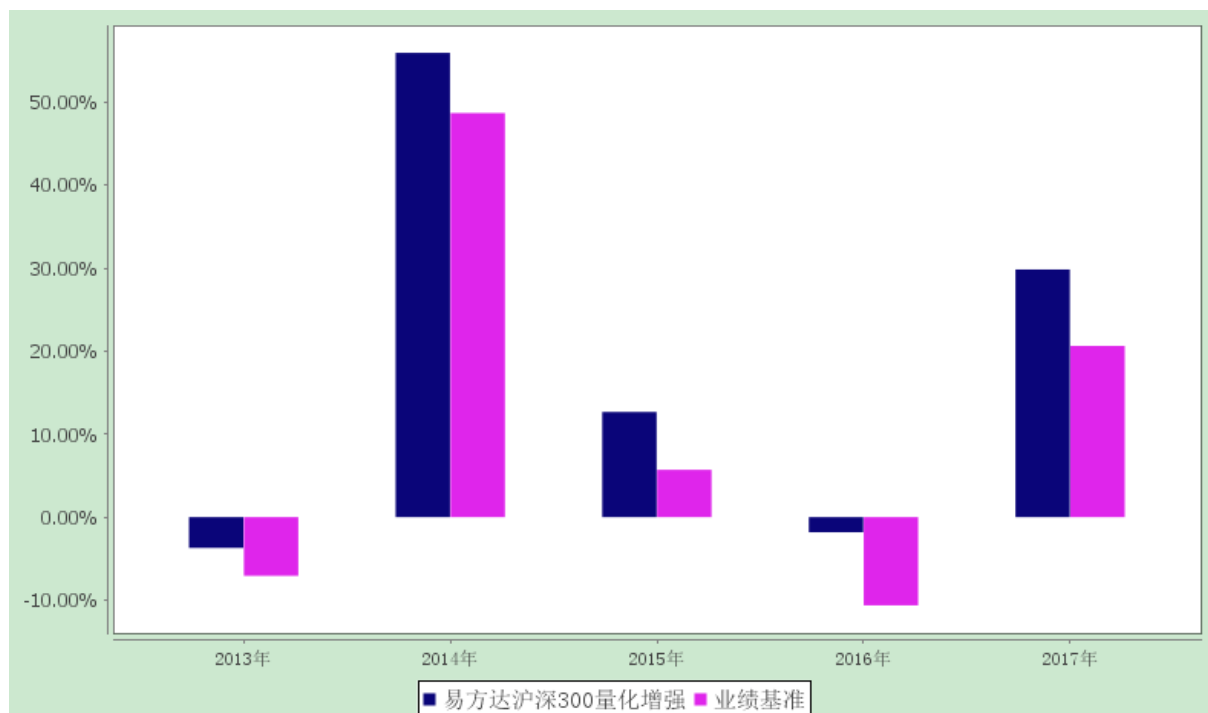


注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 140.04%，同期业绩比较基准收益率为 60.72%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达沪深 300 量化增强证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未发生利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准，易方达基金管理有限公司（简称“易方达”）成立于2001年4月17日，总部设在广州，在北京、上海、香港、深圳、成都、大连等地设有办公场所，并全资拥有易方达资产管理有限公司与易方达国际控股有限公司两家子公司。易方达始终坚持在诚信规范的前提下，通过市场化、专业化的运作，为投资人的资产实现持续稳定的保值增值，成为国内领先的综合性资产管理机构，具有较强的综合实力。易方达是国内为数不多的具有基金公司全部业务牌照的公司之一，拥有公募、社保、年金、专户、QDII、QFII、RQFII、保险资金委托投资、基本养老保险基金投资等业务资格，投资业务包括主动权益、指数量化、固定收益、国际投资、多资产投资、另类投资等六大板块，为境内外投资者提供个性化、多样化的投资管理服务。截至2017年12月31日，易方达旗下管理的各类资产规模总计12338亿元，其中公募基金规模6077亿元；服务各类客户总数6703万户，公募基金累计分红931亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的 基金经理 (助理) 期 限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
官 泽 帆	本基金的基金经理、易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2016-09-24	-	7 年	硕士研究生，曾任招商基金管理有限公司投资开发工程师，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司数量化研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司易方达沪深 300 量化增强证券投资基金基金经理助理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《公平交易制度》，内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的实现措施和交易执行程序、反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合，围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易（含银行间市场）等投资管理活动，贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括：集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

公平交易的实现措施和执行程序主要包括：通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会；投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，控制其所管理不同组合对同一证券的同日同向交易价差；建立集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用公平交易功能，按照交易公平的原则

合理分配各投资指令的执行；根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序 and 分配机制，通过系统与人工控制相结合的方式，力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待；建立事中和事后的同向交易、异常交易监控分析机制，对于发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间（纯被动指数组合和量化投资组合除外）确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易，投资人员须提供充分的投资决策依据，并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制，并借助相关技术系统，使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况，持续督促公平交易制度的落实执行，并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好。

公司利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3 日内、5 日内），对我司旗下所有投资组合 2017 年度的同向交易价差情况进行了分析，包括旗下各大类资产组合之间（即公募、社保、年金、专户四大类业务之间）的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差、以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为 0 的 T 检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.3 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。

本报告期内，本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 36 次，其中 33 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易，3 次为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2017 年，国内宏观经济环境逐步走出了 16 年不确定性的阴霾，多种迹象显示目前经济环境将维持相对温和的态势：制造业 PMI 数据整体回升，显示国内需求有所复苏，整体经济结构仍然健康；工业品价格、CPI 等指标温和上涨，一方面由于供给侧改革带来的价格影响，另一方面持

续改善的内外需也对价格形成一定的支撑；针对房地产的调控，以及金融行业去杠杆与严监管，在十九大之后更是被定调长期化，其将对市场结构逐步产生新的影响。

就是在这样的一个经济与市场环境的影响下，2017 年 A 股市场走出了结构性分化极为显著的行情：全年沪深 300 指数累计涨幅为 21.78%，中证 500 指数累计涨幅-0.20%，中证 1000 指数累计涨幅-17.35%；同时，市场也呈现出明显的“二八分布”，即全市场仅有不到 20% 的股票 17 年的累计收益超过了沪深 300。从量化选股因子的角度来看，风格的切换也是极为突出的：如上述指数表现所示，过去 A 股表现突出的小市值因子在 17 年持续回撤，偏重技术面的量价指标也表现平平；另一方面，以基本面数据为主的盈利因子、财务质量因子等脱颖而出，同时低估值因子也成全年最为强势的因子之一。

在上述市场环境中，作为指数增强型基金，管理人严格遵照量化指数增强的投资模式进行操作，以标的指数的构成为基础，主要利用基金管理人自主开发的定量投资模型在有限范围内进行超配或低配。在严格控制风险暴露的前提下，坚持采用长期有效的基本面量化模型进行选股，配置稳健的策略模型以顺应市场风格变换，为投资人创造了持续稳健的超额收益。本基金 2017 年累计获得 9.21% 的超额收益。

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 2.4004 元，本报告期份额净值增长率为 29.84%，同期业绩比较基准收益率为 20.63%，年化跟踪误差 3.65%，各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年，我们认为：首先，在当前监管机构对 IPO 审批节奏没有新的调整，以及对上市公司并购重组、外延收购等行为的监管仍趋严格的前提下，市值因子仍难有表现；其次，在养老金、保险以及海外资金逐步进入 A 股市场之后，专业的机构投资者对市场的影响力将逐步提升，长期业绩优良，盈利确定性高的公司将得更多的估值溢价，有利于偏重价值及基本面研究的投资策略；第三，在刚刚结束的中央经济工作会议提出的“高质量发展”主线，强调以质量换数量的路线方向，这将促进优势企业进一步做大做强，市场投资者预期将更重视公司的财务质量、盈利稳定性与市场估值之间的匹配性；最后，鉴于后续市场货币政策仍将中性偏紧，且当前龙头白马股普遍处于估值高位，今年市场持续的二八分化，有望在明年得到缓解，更有利于量化选股策略发挥优势。

下一阶段在组合构建的过程中，管理人将会坚持既定量化策略，利用定量的方法，根据多因子模型的预测，通过优化的方法构建权益类的投资组合。与此同时，管理人将紧密跟踪市场，根据市场变化对量化投资策略进行优化和调整，勤勉尽职，力争为投资者提供持续稳健的超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

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、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织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运作等方面的专业胜任能力。基金经理可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。

本基金管理人已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交易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 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本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遵规守信情况声明

本报告期，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规守信、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计算、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。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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 审计报告

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计了 2017 年 12 月 31 日的资产负债表、2017 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：易方达沪深 300 量化增强证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	90,637,156.66	30,940,775.90
结算备付金	5,116,979.16	8,852,868.72
存出保证金	193,371.21	84,368.21
交易性金融资产	1,179,410,977.89	507,785,620.87
其中：股票投资	1,175,029,030.32	507,785,620.87
基金投资	-	-
债券投资	4,381,947.57	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	23,834.17	8,441.55
应收股利	-	-
应收申购款	3,076,731.68	1,017,228.23

递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,278,459,050.77	548,689,303.48
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	2,647,127.02	1,343,273.66
应付管理人报酬	827,005.44	351,849.82
应付托管费	155,063.55	65,971.85
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	431,933.84	263,675.70
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	439,648.33	401,751.33
负债合计	4,500,778.18	2,426,522.36
所有者权益:		
实收基金	530,723,233.46	295,477,435.47
未分配利润	743,235,039.13	250,785,345.65
所有者权益合计	1,273,958,272.59	546,262,781.12
负债和所有者权益总计	1,278,459,050.77	548,689,303.48

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.4004 元，基金份额总额 530,723,233.46 份。

7.2 利润表

会计主体：易方达沪深 300 量化增强证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	257,642,536.11	-9,738,805.24
1.利息收入	571,677.68	234,915.65
其中：存款利息收入	566,553.38	234,688.69
债券利息收入	5,124.30	226.96
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	186,887,217.44	-4,105,912.26
其中：股票投资收益	168,548,812.39	-6,430,352.67
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	16,085.90
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	3,871,617.00	-3,303,897.00
股利收益	14,466,788.05	5,612,251.51
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	69,235,319.81	-6,171,903.00
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	948,321.18	304,094.37
减：二、费用	16,942,882.32	8,070,610.90
1. 管理人报酬	7,468,643.90	3,410,954.46
2. 托管费	1,400,370.75	639,554.01

3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	7,482,105.84	3,458,757.88
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	591,761.83	561,344.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	240,699,653.79	-17,809,416.14
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	240,699,653.79	-17,809,416.14

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达沪深 300 量化增强证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	295,477,435.47	250,785,345.65	546,262,781.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	240,699,653.79	240,699,653.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	235,245,797.99	251,750,039.69	486,995,837.68
其中：1.基金申购款	666,136,289.22	766,981,613.26	1,433,117,902.48
2.基金赎回款	-430,890,491.23	-515,231,573.57	-946,122,064.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基	-	-	-

金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	530,723,233.46	743,235,039.13	1,273,958,272.59
项目	上年度可比期间		
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	257,092,332.76	227,022,940.02	484,115,272.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-17,809,416.14	-17,809,416.14
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	38,385,102.71	41,571,821.77	79,956,924.48
其中：1.基金申购款	228,405,860.71	181,764,396.32	410,170,257.03
2.基金赎回款	-190,020,758.00	-140,192,574.55	-330,213,332.55
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	295,477,435.47	250,785,345.65	546,262,781.12

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘晓艳，主管会计工作负责人：张优造，会计机构负责人：陈荣

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

易方达沪深 300 量化增强证券投资基金（原名易方达量化衍伸股票型证券投资基金，以下简称

“本基金”) 经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]627 号《关于核准易方达量化衍伸股票型证券投资基金募集的批复》核准, 由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达量化衍伸股票型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案, 《易方达量化衍伸股票型证券投资基金基金合同》于 2012 年 7 月 5 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 248,871,987.37 份基金份额, 其中认购资金利息折合 6,407.02 份基金份额。本基金为契约型开放式基金, 存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司, 注册登记机构为易方达基金管理有限公司, 基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据中国证监会 2013 年 6 月 7 日下发的《关于核准易方达量化衍伸股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监许可[2013]742 号), 易方达量化衍伸股票型证券投资基金自 2013 年 6 月 7 日起变更为易方达沪深 300 量化增强证券投资基金, 修改基金合同中基金名称、投资目标、投资范围、投资策略、业绩比较基准、基金的费用、基金份额持有人大会、基金的信息披露等条款。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制, 同时, 对于在具体会计核算和信息披露方面, 也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的相关规定和指引。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下述事项外, 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。根据中国证券投资基金业协会中基协发(2017)6 号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》(以下简称“估值业务指引”), 自 2017 年 12 月 15 日起, 本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。

7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6 税项

(1) 印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2) 增值税、企业所得税

自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构

广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司(以下简称“粤财信托”)	基金管理人股东
盈峰投资控股集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
广发证券	9,368,008,452.75	100.00%	4,250,607,632.49	100.00%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的 比例
广发证券	2,166,833.63	100.00%	431,933.84	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的 比例
广发证券	983,164.85	100.00%	263,675.70	100.00%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,468,643.90	3,410,954.46
其中：支付销售机构的客户维护费	860,805.14	463,118.59

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.8% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.8\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初五个工作日内、按照指定的帐户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，管理人如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,400,370.75	639,554.01

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初五个工作日内、按照指定的帐户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，管理人如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年12月31日		2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行-活期存款	90,637,156.66	440,540.64	30,940,775.90	138,859.97

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期					
2017年1月1日至2017年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券	002841	视源股份	新股网下发行	1,680	32,020.80
广发证券	002842	翔鹭钨业	新股网下发行	932	10,643.44
广发证券	002867	周大生	新股网下发行	3,444	68,604.48
广发证券	002919	名臣健康	新股网下发行	821	10,311.76
广发证券	300599	雄塑科技	新股网下发行	3,155	22,211.20
广发证券	300625	三雄极光	新股网下发行	3,934	75,926.20
广发证券	300627	华测导航	新股网下	1,498	19,129.46

			发行		
广发证券	300639	凯普生物	新股网下 发行	1,046	19,235.94
广发证券	300647	超频三	新股网下 发行	1,244	11,146.24
广发证券	300658	延江股份	新股网下 发行	1,110	21,545.10
广发证券	300669	沪宁股份	新股网下 发行	841	9,251.00
广发证券	300697	电工合金	新股网下 发行	1,630	12,436.90
广发证券	300723	一品红	新股网下 发行	1,561	26,615.05
广发证券	300726	宏达电子	新股网下 发行	1,548	17,275.68
广发证券	300735	光弘科技	新股网下 发行	3,764	37,602.36
广发证券	600089	特变电工	配股发行	62,742	449,860.14
广发证券	603041	美思德	新股网下 发行	1,034	13,359.28
广发证券	603042	华脉科技	新股网下 发行	1,232	13,872.32
广发证券	603043	广州酒家	新股网下 发行	1,810	23,855.80
广发证券	603089	正裕工业	新股网下 发行	1,087	12,641.81
广发证券	603208	欧派股份	新股网下 发行	1,221	30,317.43
广发证券	603458	勘设股份	新股网下 发行	1,320	38,755.20
广发证券	603507	振江股份	新股网下 发行	1,093	28,691.25
广发证券	603535	嘉诚国际	新股网下 发行	1,340	20,327.80
广发证券	603557	起步股份	新股网下 发行	1,664	12,862.72
广发证券	603630	拉芳家化	新股网下 发行	1,985	36,504.15
广发证券	603639	海利尔	新股网下 发行	1,206	30,089.70
广发证券	603683	晶华新材	新股网下 发行	1,095	10,227.30
广发证券	603848	好太太	新股网下 发行	1,377	10,864.53

上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
广发证券	002790	瑞尔特	新股网下 发行	3,022	50,104.76
广发证券	300518	盛讯达	新股网下 发行	1,306	29,019.32
广发证券	603028	赛福天	新股网下 发行	3,309	14,096.34
广发证券	603036	如通股份	新股网下 发行	2,114	14,459.76
广发证券	603131	上海沪工	新股网下 发行	1,263	12,743.67
广发证券	603239	浙江仙通	新股网下 发行	924	20,180.16
广发证券	603313	恒康家居	新股网下 发行	2,154	33,193.14
广发证券	603339	四方冷链	新股网下 发行	2,793	28,460.67
广发证券	603585	苏利股份	新股网下 发行	1,041	27,888.39

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

7.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通 受限 类型	认购 价格	期末估 值单价	数量（单位： 股）	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
002923	润都 股份	2017-12-28	2018-01-05	新股 流通 受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
300664	鹏鹞	2017-12-28	2018-01-05	新股	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-

	环保			流通受限						
603080	新疆火炬	2017-12-25	2018-01-03	新股流通受限	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-
603161	科华控股	2017-12-28	2018-01-05	新股流通受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002919	名臣健康	2017-12-28	重大事项停牌	35.26	2018-01-02	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-
300730	科创信息	2017-12-25	重大事项停牌	41.55	2018-01-02	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
600309	万华化学	2017-12-05	重大事项停牌	37.94	-	-	505,780	16,562,367.22	19,189,293.20	-
600671	天目药业	2017-12-26	重大事项停牌	25.27	2018-01-03	24.03	81,500	2,179,211.33	2,059,505.00	-
601216	君正集团	2017-12-15	重大事项停牌	4.71	-	-	4,728,600	24,120,943.40	22,271,706.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0，无抵押债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0，无抵押债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 1,135,827,412.68 元，属于第二层次的余额为 43,583,565.21 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 500,401,113.86 元，第二层次 7,384,507.01 元，无属于第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 年 12 月 31 日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)增值税

根据财政部、国家税务总局颁布的财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；根据财政部、国家税务总局颁布的财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3)除上述事项外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,175,029,030.32	91.91
	其中：股票	1,175,029,030.32	91.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,381,947.57	0.34
	其中：债券	4,381,947.57	0.34
	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	95,754,135.82	7.49
8	其他各项资产	3,293,937.06	0.26
9	合计	1,278,459,050.77	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

8.2.1.1 指数投资期末按行业分类的股票投资组合

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	-	0.00
B	采矿业	39,530,667.00	3.10
C	制造业	342,735,847.00	26.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	55,827,954.20	4.38
E	建筑业	32,371,562.00	2.54
F	批发和零售业	6,970,888.00	0.55

G	交通运输、仓储和邮政业	45,776,832.18	3.59
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,474,032.00	0.67
J	金融业	393,090,076.56	30.86
K	房地产业	19,094,691.00	1.50
L	租赁和商务服务业	29,691,072.00	2.33
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	973,563,621.94	76.42

8.2.1.2 积极投资期末按行业分类的股票投资组合

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	4,302,064.00	0.34
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	108,032,459.07	8.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	2,725,700.00	0.21
F	批发和零售业	2,442,636.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	21,850,430.76	1.72
H	住宿和餐饮业	333,172.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,283,752.55	1.83
J	金融业	1,868,844.00	0.15

K	房地产业	36,577,883.60	2.87
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	201,465,408.38	15.81

8.3 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

8.3.1 期末指数投资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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	1,323,922	92,648,061.56	7.27
2	600519	贵州茅台	95,320	66,484,746.80	5.22
3	601398	工商银行	7,123,100	44,163,220.00	3.47
4	600036	招商银行	1,430,000	41,498,600.00	3.26
5	601601	中国太保	919,500	38,085,690.00	2.99
6	601006	大秦铁路	3,918,574	35,541,466.18	2.79
7	000651	格力电器	783,000	34,217,100.00	2.69
8	601628	中国人寿	1,114,800	33,945,660.00	2.66
9	000338	潍柴动力	4,062,200	33,878,748.00	2.66
10	601985	中国核电	4,438,732	32,624,680.20	2.56

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 www.efunds.com.cn 网站的年度报告正文。

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002016	世荣兆业	2,462,110	26,738,514.60	2.10
2	603167	渤海轮渡	1,484,400	17,100,288.00	1.34

3	600516	方大炭素	565,500	16,331,640.00	1.28
4	000513	丽珠集团	232,300	15,436,335.00	1.21
5	002195	二三四五	2,174,200	12,697,328.00	1.00

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 www.efunds.com.cn 网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	124,189,904.43	22.73
2	601288	农业银行	96,949,055.66	17.75
3	600036	招商银行	93,451,341.37	17.11
4	601988	中国银行	76,077,454.50	13.93
5	000415	渤海金控	72,466,853.06	13.27
6	601398	工商银行	70,581,313.88	12.92
7	601328	交通银行	69,622,616.84	12.75
8	601390	中国中铁	66,826,892.75	12.23
9	600016	民生银行	63,640,358.63	11.65
10	600000	浦发银行	62,227,169.32	11.39
11	601818	光大银行	62,199,904.99	11.39
12	601006	大秦铁路	61,994,901.52	11.35
13	600519	贵州茅台	60,133,027.05	11.01
14	601601	中国太保	58,738,491.13	10.75
15	000338	潍柴动力	57,630,758.45	10.55
16	601318	中国平安	56,291,612.57	10.30
17	600031	三一重工	56,054,576.92	10.26
18	000725	京东方 A	55,551,305.00	10.17
19	601985	中国核电	55,397,173.51	10.14
20	600019	宝钢股份	53,936,295.98	9.87
21	000651	格力电器	51,851,191.38	9.49
22	600309	万华化学	46,360,426.44	8.49
23	000157	中联重科	42,367,748.14	7.76
24	600585	海螺水泥	41,286,670.02	7.56
25	601169	北京银行	39,778,565.47	7.28
26	601628	中国人寿	39,252,122.21	7.19
27	002142	宁波银行	38,073,104.16	6.97
28	600028	中国石化	37,875,141.32	6.93
29	600703	三安光电	37,241,695.54	6.82

30	601225	陕西煤业	36,674,624.46	6.71
31	601088	中国神华	36,346,836.50	6.65
32	601009	南京银行	35,487,059.35	6.50
33	600415	小商品城	35,466,191.88	6.49
34	600637	东方明珠	35,151,943.08	6.43
35	600958	东方证券	34,875,083.54	6.38
36	600188	兖州煤业	34,635,117.10	6.34
37	600010	包钢股份	34,291,331.53	6.28
38	600518	康美药业	34,028,802.92	6.23
39	600705	中航资本	33,561,633.48	6.14
40	600690	青岛海尔	32,755,745.46	6.00
41	002024	苏宁云商	32,644,136.05	5.98
42	600291	西水股份	32,402,439.05	5.93
43	601229	上海银行	31,866,299.10	5.83
44	601669	中国电建	31,735,762.35	5.81
45	600015	华夏银行	31,039,616.39	5.68
46	002241	歌尔股份	30,810,500.72	5.64
47	600170	上海建工	30,603,842.00	5.60
48	601216	君正集团	30,573,983.64	5.60
49	600688	上海石化	30,295,015.21	5.55
50	601186	中国铁建	30,117,903.78	5.51
51	601012	隆基股份	28,893,045.09	5.29
52	601607	上海医药	28,718,150.21	5.26
53	600741	华域汽车	28,557,059.88	5.23
54	600436	片仔癀	28,475,481.26	5.21
55	600009	上海机场	28,331,986.80	5.19
56	600208	新湖中宝	28,209,808.80	5.16
57	002016	世荣兆业	27,836,855.79	5.10
58	601933	永辉超市	27,386,992.95	5.01
59	600816	安信信托	27,205,790.64	4.98
60	601899	紫金矿业	27,177,267.78	4.98
61	601668	中国建筑	26,871,141.39	4.92
62	000513	丽珠集团	26,096,365.93	4.78
63	601238	广汽集团	25,902,174.73	4.74
64	000735	罗牛山	25,808,173.46	4.72
65	600674	川投能源	25,110,185.55	4.60
66	600516	方大炭素	24,522,044.23	4.49
67	000002	万科A	24,451,446.48	4.48
68	000001	平安银行	23,959,036.24	4.39
69	603167	渤海轮渡	23,953,925.35	4.39
70	600867	通化东宝	23,363,556.39	4.28
71	002354	天神娱乐	23,146,496.18	4.24
72	000709	河钢股份	22,266,627.00	4.08
73	600959	江苏有线	21,455,575.13	3.93

74	600383	金地集团	20,741,633.18	3.80
75	600340	华夏幸福	20,397,405.09	3.73
76	002601	龙麟佰利	20,350,210.82	3.73
77	600177	雅戈尔	20,217,227.06	3.70
78	000069	华侨城 A	19,957,001.91	3.65
79	000750	国海证券	19,720,420.85	3.61
80	000938	紫光股份	19,442,649.91	3.56
81	600859	王府井	19,195,207.00	3.51
82	600133	东湖高新	19,136,365.60	3.50
83	600018	上港集团	19,080,422.94	3.49
84	000777	中核科技	19,036,397.04	3.48
85	000166	申万宏源	18,912,103.99	3.46
86	002008	大族激光	18,528,201.57	3.39
87	002027	分众传媒	18,067,023.59	3.31
88	000517	荣安地产	17,469,665.10	3.20
89	601919	中远海控	17,356,534.84	3.18
90	300324	旋极信息	17,302,373.10	3.17
91	601866	中远海发	16,996,153.42	3.11
92	002007	华兰生物	16,958,604.96	3.10
93	600638	新黄浦	16,914,200.30	3.10
94	600066	宇通客车	16,834,276.28	3.08
95	002195	二三四五	16,697,081.80	3.06
96	600104	上汽集团	16,649,966.73	3.05
97	600522	中天科技	16,474,507.21	3.02
98	600900	长江电力	16,384,566.49	3.00
99	600089	特变电工	16,317,742.10	2.99
100	600100	同方股份	16,272,761.08	2.98
101	600061	国投资本	15,428,632.76	2.82
102	601111	中国国航	15,423,704.19	2.82
103	600393	粤泰股份	15,292,404.98	2.80
104	000768	中航飞机	15,273,379.44	2.80
105	002252	上海莱士	15,225,638.99	2.79
106	600160	巨化股份	14,962,462.80	2.74
107	601211	国泰君安	14,926,261.66	2.73
108	000990	诚志股份	14,769,409.63	2.70
109	000528	柳 工	14,679,913.63	2.69
110	600606	绿地控股	14,557,945.79	2.67
111	002147	新光圆成	14,050,364.18	2.57
112	000090	天健集团	13,980,937.88	2.56
113	600746	江苏索普	13,908,414.61	2.55
114	600567	山鹰纸业	13,709,577.00	2.51
115	600050	中国联通	13,508,910.00	2.47
116	600252	中恒集团	13,476,712.40	2.47
117	002304	洋河股份	13,242,747.56	2.42

118	601901	方正证券	13,227,937.40	2.42
119	600297	广汇汽车	12,776,318.35	2.34
120	600823	世茂股份	12,641,638.83	2.31
121	600515	海航基础	12,473,189.64	2.28
122	000333	美的集团	12,053,047.59	2.21
123	300015	爱尔眼科	12,040,607.94	2.20
124	600887	伊利股份	12,019,763.41	2.20
125	002594	比亚迪	12,002,507.34	2.20
126	600111	北方稀土	12,001,163.75	2.20
127	600183	生益科技	11,939,901.48	2.19
128	000100	TCL 集团	11,691,206.89	2.14
129	002558	巨人网络	11,659,932.20	2.13
130	600663	陆家嘴	11,586,163.37	2.12
131	000959	首钢股份	11,497,866.60	2.10
132	300088	长信科技	11,427,748.32	2.09
133	601600	中国铝业	11,393,888.36	2.09
134	002475	立讯精密	11,217,563.32	2.05
135	300280	南通锻压	11,116,436.00	2.03
136	002166	莱茵生物	10,933,373.90	2.00

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	128,163,499.62	23.46
2	601288	农业银行	89,781,238.00	16.44
3	600000	浦发银行	88,250,695.76	16.16
4	601988	中国银行	81,436,995.90	14.91
5	600019	宝钢股份	73,095,525.42	13.38
6	601328	交通银行	71,842,342.26	13.15
7	601390	中国中铁	70,232,179.36	12.86
8	601818	光大银行	60,649,770.82	11.10
9	600016	民生银行	60,442,818.48	11.06
10	600036	招商银行	58,984,424.70	10.80
11	000725	京东方 A	51,960,327.00	9.51
12	601318	中国平安	49,434,212.09	9.05
13	600031	三一重工	46,660,295.37	8.54
14	600585	海螺水泥	45,873,923.59	8.40
15	000157	中联重科	44,060,414.37	8.07
16	600703	三安光电	42,097,897.02	7.71

17	600900	长江电力	41,987,687.51	7.69
18	000415	渤海金控	41,375,838.51	7.57
19	600009	上海机场	40,798,150.98	7.47
20	002142	宁波银行	40,335,816.63	7.38
21	600690	青岛海尔	39,480,819.71	7.23
22	600028	中国石化	39,331,151.33	7.20
23	601398	工商银行	38,795,944.56	7.10
24	600291	西水股份	38,115,036.90	6.98
25	600816	安信信托	37,783,451.55	6.92
26	601211	国泰君安	37,429,632.99	6.85
27	600309	万华化学	35,963,286.64	6.58
28	600415	小商品城	35,681,509.34	6.53
29	601225	陕西煤业	35,022,512.65	6.41
30	600637	东方明珠	34,913,331.84	6.39
31	600958	东方证券	34,519,576.00	6.32
32	600100	同方股份	33,352,541.60	6.11
33	601169	北京银行	32,922,825.90	6.03
34	600436	片仔癀	32,199,213.81	5.89
35	000002	万 科 A	32,044,393.27	5.87
36	600688	上海石化	30,863,310.17	5.65
37	601006	大秦铁路	30,379,855.65	5.56
38	000338	潍柴动力	30,368,584.37	5.56
39	600170	上海建工	30,355,610.17	5.56
40	600015	华夏银行	29,871,761.92	5.47
41	600208	新湖中宝	29,801,196.50	5.46
42	601607	上海医药	29,016,028.55	5.31
43	600188	兖州煤业	28,905,220.25	5.29
44	600741	华域汽车	28,807,595.54	5.27
45	601933	永辉超市	28,673,929.24	5.25
46	601899	紫金矿业	28,137,347.88	5.15
47	601668	中国建筑	27,833,684.69	5.10
48	601717	郑煤机	27,595,722.19	5.05
49	000735	罗 牛 山	26,532,394.26	4.86
50	002024	苏宁云商	25,408,147.45	4.65
51	601088	中国神华	25,247,012.38	4.62
52	601238	广汽集团	24,857,262.10	4.55
53	600867	通化东宝	24,139,258.37	4.42
54	600522	中天科技	24,093,969.98	4.41
55	000001	平安银行	23,657,499.14	4.33
56	000069	华侨城 A	23,067,563.23	4.22
57	002354	天神娱乐	22,700,301.11	4.16
58	002241	歌尔股份	22,670,349.26	4.15
59	601601	中国太保	22,576,757.42	4.13
60	600859	王府井	22,506,554.72	4.12

61	600133	东湖高新	22,209,381.48	4.07
62	000686	东北证券	21,848,035.77	4.00
63	002008	大族激光	21,769,458.60	3.99
64	000777	中核科技	21,244,605.93	3.89
65	601985	中国核电	21,106,639.14	3.86
66	601600	中国铝业	20,912,137.54	3.83
67	600018	上港集团	20,845,588.77	3.82
68	000651	格力电器	20,784,637.28	3.80
69	000938	紫光股份	20,293,266.44	3.71
70	600718	东软集团	20,276,545.54	3.71
71	000166	申万宏源	20,080,074.00	3.68
72	601186	中国铁建	19,915,422.78	3.65
73	000750	国海证券	19,595,040.90	3.59
74	600066	宇通客车	19,581,677.80	3.58
75	600111	北方稀土	19,442,186.50	3.56
76	600340	华夏幸福	19,377,196.84	3.55
77	600518	康美药业	19,222,611.50	3.52
78	002027	分众传媒	18,956,990.24	3.47
79	600383	金地集团	18,847,776.12	3.45
80	600600	青岛啤酒	18,437,732.56	3.38
81	600519	贵州茅台	18,369,884.26	3.36
82	300017	网宿科技	18,336,907.89	3.36
83	000830	鲁西化工	18,290,256.10	3.35
84	600252	中恒集团	18,175,947.76	3.33
85	000709	河钢股份	18,117,042.14	3.32
86	601009	南京银行	17,991,293.56	3.29
87	000768	中航飞机	16,922,182.35	3.10
88	600663	陆家嘴	16,893,653.89	3.09
89	002007	华兰生物	16,803,078.42	3.08
90	601111	中国国航	16,715,139.93	3.06
91	601866	中远海发	16,477,684.41	3.02
92	600638	新黄浦	16,477,057.43	3.02
93	600061	国投资本	16,464,900.00	3.01
94	600606	绿地控股	16,355,564.00	2.99
95	000990	诚志股份	16,223,733.94	2.97
96	600089	特变电工	16,199,848.24	2.97
97	601012	隆基股份	16,093,126.79	2.95
98	000517	荣安地产	15,445,081.82	2.83
99	002594	比亚迪	15,284,556.97	2.80
100	300324	旋极信息	15,252,603.50	2.79
101	002252	上海莱士	14,963,235.82	2.74
102	000528	柳工	14,585,762.75	2.67
103	000090	天健集团	14,412,009.76	2.64
104	300088	长信科技	14,402,533.00	2.64

105	600297	广汇汽车	14,354,987.29	2.63
106	600746	江苏索普	13,891,216.04	2.54
107	600160	巨化股份	13,855,854.00	2.54
108	600393	粤泰股份	13,548,978.00	2.48
109	601901	方正证券	13,498,712.69	2.47
110	603589	口子窖	13,470,302.40	2.47
111	002304	洋河股份	13,401,226.86	2.45
112	600157	永泰能源	13,215,713.82	2.42
113	002147	新光圆成	13,163,409.00	2.41
114	600183	生益科技	13,075,264.15	2.39
115	601919	中远海控	12,915,484.31	2.36
116	600516	方大炭素	12,683,082.73	2.32
117	002601	龙蟠佰利	12,543,321.90	2.30
118	600823	世茂股份	12,372,725.23	2.26
119	600050	中国联通	12,167,587.00	2.23
120	600959	江苏有线	12,078,827.54	2.21
121	300015	爱尔眼科	12,008,924.24	2.20
122	002475	立讯精密	11,949,668.50	2.19
123	600406	国电南瑞	11,767,707.35	2.15
124	000100	TCL 集团	11,752,895.25	2.15
125	600482	中国动力	11,592,438.80	2.12
126	600515	海航基础	11,515,706.53	2.11
127	002558	巨人网络	11,368,258.20	2.08
128	000959	首钢股份	11,276,010.15	2.06
129	300251	光线传媒	11,132,953.50	2.04
130	002714	牧原股份	10,936,510.26	2.00

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,903,060,601.36
卖出股票收入（成交）总额	4,473,428,276.54

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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）	4,381,947.57	0.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,381,947.57	0.34

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113011	光大转债	39,930	4,167,494.10	0.33
2	128021	兄弟转债	2,159	214,453.47	0.02

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计					-
股指期货投资本期收益					3,871,617.00
股指期货投资本期公允价值变动					-

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

本基金为指数增强型基金，招商银行系标的指数成份券，该类股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除招商银行外，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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	193,371.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,834.17
5	应收申购款	3,076,731.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,293,937.06

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113011	光大转债	4,167,494.10	0.33

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
31,348	16,930.05	311,543,639.63	58.70%	219,179,593.83	41.30%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	395,730.33	0.0746%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2012年7月5日)基金份额总额	248,871,987.37
--------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	295,477,435.47
本报告期基金总申购份额	666,136,289.22
减：本报告期基金总赎回份额	430,890,491.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	530,723,233.46

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2017 年 3 月 10 日发布公告，自 2017 年 3 月 10 日起聘任关秀霞女士担任公司首席国际业务官（副总经理级）；于 2017 年 4 月 19 日发布公告，自 2017 年 4 月 19 日起聘任高松凡先生担任公司首席养老金业务官（副总经理级）。

2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

根据易方达量化衍伸股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议，本基金的投资策略从资产配置策略、权益类投资策略、固定收益投资策略、金融衍生品投资策略、新股发行策略等多种投资策略的综合运用变更为运用量化手段进行指数增强的投资策略。投资组合将以标的指数的构成为基础，主要利用基金管理人自主开发的定量投资模型在有限范围内进行超配或低配。一方面严格控制组合跟踪误差，避免大幅偏离标的指数，另一方面在跟踪指数的基础上力求超越指数。基金管理人自主开发的定量投资模型充分借鉴国内外定量分析的研究成果，结合基金管理人的长期研究与实践应用，利用多因子量化模型预测股票超额回报，在有效风险控制及交易成本最低化的基础上优化投资组合，实现对投资组合的主动增强。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来连续 6 年聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为 80,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	4	9,368,008,452.75	100.00%	2,166,833.63	100.00%	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元,新增长江证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司各一个交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

申万宏源	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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01月01日~2017年01月03日	79,165,358.35	-	40,000,000.00	39,165,358.35	7.38%

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。

易方达基金管理有限公司

二〇一八年三月三十日