

易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十一日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 19 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达中证红利 ETF
场内简称	100 红利、红利 ETF 易方达
基金主代码	515180
交易代码	515180
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 26 日
报告期末基金份额总额	1,265,637,000.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
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（含存托凭证）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。本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。此外，本基金将以降低跟踪误差和流动性管理为目的，适当参与债券和货币市场工具的投资。为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货、期权和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。在加强风险防范并遵守审慎原则的前提下，本基金可根据投资管理的需要参与转融通证券出借业务。
业绩比较基准	中证红利指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，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。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	中国银行股份有限公司

§ 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
	(2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	82,710,083.23
2.本期利润	56,380,814.59

3.加权平均基金份额本期利润	0.0416
4.期末基金资产净值	1,396,515,368.73
5.期末基金份额净值	1.1034

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。

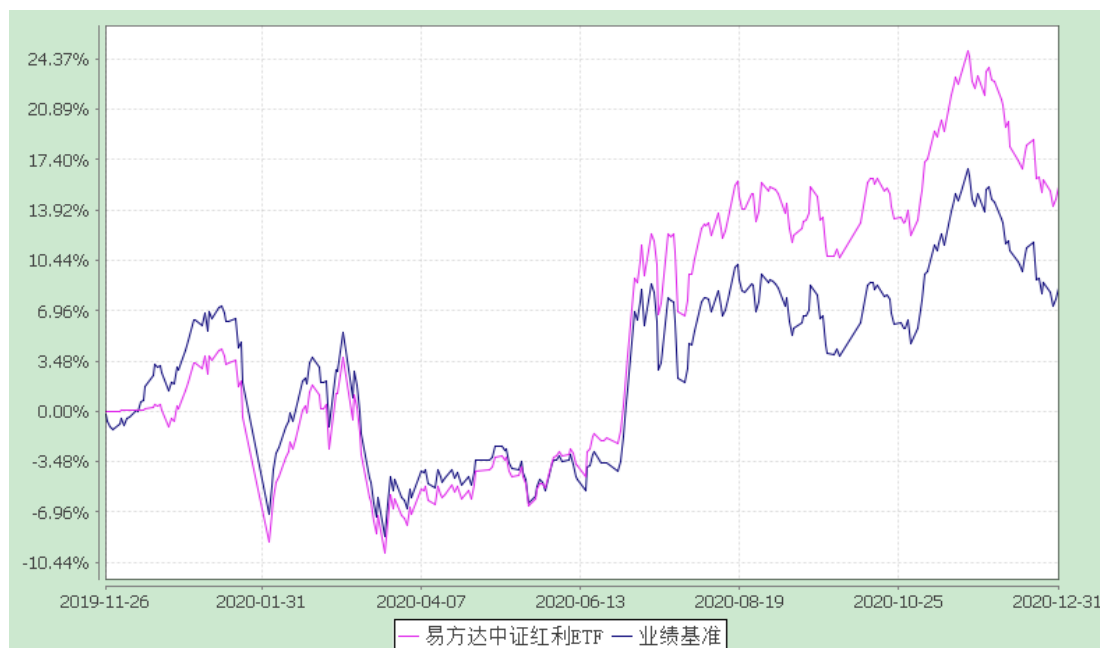
3.2 基金净值表现

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	4.39%	0.95%	4.55%	0.94%	-0.16%	0.01%
过去六个月	17.15%	1.23%	12.37%	1.24%	4.78%	-0.01%
过去一年	13.31%	1.30%	3.49%	1.33%	9.82%	-0.03%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	15.54%	1.25%	8.51%	1.28%	7.03%	-0.03%

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

易方达中证红利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
 （2019年11月26日至2020年12月31日）



注：1.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（第十四部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 15.54%，同期业绩比较基准收益率为 8.51%。

§ 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、易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理、易方达中证 800 交易型开放式指数证券投资	2019-11-26	-	12 年	博士研究生,具有基金从业资格。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指数量化研究员、基金经理助理、量化基金组合部副总经理、量化策略部副总经理、指数投资部副总经理、

	基金发起式联接基金的基金经理、易方达中证 800 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、指数投资部总经理、指数投资决策委员会委员				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、易方达黄金交易型开放式证券投资基金基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金 (LOF) 基金经理、易方达标普 500 指数证券投资基金 (LOF) 基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金 (LOF) 基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金 (LOF) 基金经理、易方达纳斯达克 100 指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。
宋钊贤	本基金的基金经理、易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理、易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理、易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理	2020-09-05	-	6 年	硕士研究生,具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司指数投资部门投资支持专员、研究员、投资经理助理、投资经理。

注: 1.对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《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 32 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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2020 年四季度，在新冠肺炎疫情已经得到有效控制超过两个季度且社会生产生活基本恢复常态的背景下，中国经济保持了强劲的复苏势头。11 月中国社会消费品零售总额同比增速为 5.0%，汽车、家电等可选消费类别销售相对于二季度和三季度改善幅度明显。另一方面，四季度欧美国家疫情形势仍然严峻，病毒出现变异以及传染性增强给全球疫情防控带来了新的压力，受影响的国家收紧疫情防控措施，复工复产进度受阻。全球整体需求逐渐走出低谷迎来快速修复，叠加疫情反复导致的中国以外主要经济体供给恢复缓慢，海外市场供需缺口带动中国商品出口快速回升，10 月、11 月按美元计价的中国出口金额同比增速分别达到 11.4%、21.1%。在疫情背景下内需稳步复苏且外需强劲增长，四季度中国工业生产领域正在逐步恢复到今年疫情冲击之前的水平。11 月中国工业增加值同比增速为 7.0%，延续上行趋势的同时创下年内新高。12 月中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.9%，连续十个月处于扩张区间，显示制造业整体需求回暖，

景气度继续改善。报告期内，A 股市场整体维持震荡上涨趋势，上证指数上涨 7.9%，沪深 300 指数上涨 13.6%，中证红利指数上涨 4.5%，均实现了连续三个季度上涨。行业板块方面，具备较强顺经济周期特征的有色金属、电气设备、汽车、采掘等行业，以及受经济周期影响较小，整体财务业绩保持稳健的食品饮料行业报告期内涨幅居前；商业贸易、传媒、计算机、通信等行业跌幅居前。

作为被动型指数基金，报告期内本基金按照完全复制法紧密跟踪中证红利指数，取得与标的指数基本一致的业绩表现。报告期内本基金为正常运作期，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，力求跟踪误差最小化。

4.5 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 1.1034 元，本报告期份额净值增长率为 4.39%，同期业绩比较基准收益率为 4.55%，年化跟踪误差 1.76%，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	1,378,798,937.21	98.56
	其中：股票	1,378,798,937.21	98.56
2	固定收益投资	5,896,970.70	0.42
	其中：债券	5,896,970.70	0.42
	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	13,587,040.08	0.97
7	其他资产	722,273.36	0.05
8	合计	1,399,005,221.35	100.00

注：1.上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而 5.2 的合计项不含可退替代款估值增值。

2.本基金本报告期末融出证券市值为 123,401,922.00 元，占净值比例 8.84%。

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	113,840,108.21	8.15
C	制造业	672,153,112.57	48.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,143,866.04	3.45
E	建筑业	8,105,076.00	0.58
F	批发和零售业	62,403,631.72	4.47
G	交通运输、仓储和邮政业	67,958,729.34	4.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,226,736.43	1.73
J	金融业	158,060,391.40	11.32
K	房地产业	190,920,070.44	13.67
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	159,814.20	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	62,972.16	0.00
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	12,419,201.92	0.89
S	综合	20,345,244.78	1.46

合计	1,378,798,955.21	98.73
----	------------------	-------

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	600327	大东方	6,568,820	27,260,603.00	1.95
2	600188	兖州煤业	2,675,900	26,946,313.00	1.93
3	601003	柳钢股份	4,856,142	25,203,376.98	1.80
4	002238	天威视讯	3,504,944	24,149,064.16	1.73
5	000718	苏宁环球	7,022,639	24,087,651.77	1.72
6	000036	华联控股	5,944,700	23,659,906.00	1.69
7	603328	依顿电子	2,892,241	22,993,315.95	1.65
8	002110	三钢闽光	3,280,650	22,078,774.50	1.58
9	002756	永兴材料	404,756	21,945,870.32	1.57
10	600282	南钢股份	6,955,600	21,701,472.00	1.55

5.4 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	-	-
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）	5,896,970.70	0.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,896,970.70	0.42

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

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	113044	大秦转债	58,970	5,896,970.70	0.42

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

5.11.1 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。

5.11.2 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	303,599.00
2	应收证券清算款	381,097.73
3	应收股利	-
4	应收利息	37,576.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	722,273.36
---	----	------------

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

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	000718	苏宁环球	3,503,402.00	0.25	转融通流 通受限
2	603328	依顿电子	3,230,085.00	0.23	转融通流 通受限
3	601003	柳钢股份	2,907,438.00	0.21	转融通流 通受限
4	600282	南钢股份	2,630,784.00	0.19	转融通流 通受限
5	002238	天威视讯	2,393,586.00	0.17	转融通流 通受限
6	000036	华联控股	2,284,918.00	0.16	转融通流 通受限
7	002110	三钢闽光	1,879,016.00	0.13	转融通流 通受限
8	600188	兖州煤业	1,363,478.00	0.10	转融通流 通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	855,637,000.00
报告期期间基金总申购份额	854,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	444,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,265,637,000.00

§ 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
中国银行股份有限公司—易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	1	2020年10月09日~2020年12月31日	165,500,000.00	787,758,499.00	382,382,300.00	570,876,199.00	45.11%
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五十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金将面临基金财产清算并终止的风险；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。</p>							

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中证红利交易型开放式指数证券投资基金注册的

文件；

2. 《易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达中证红利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

二〇二一年一月二十一日