

# 易方达并购重组指数分级证券投资基金

## 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	易方达重组分级
基金主代码	161123
交易代码	161123
基金运作方式	契约型开放式、分级基金
基金合同生效日	2015 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	524,323,495.46 份
投资目标	紧密追踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。
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，力争将年化跟踪误差控制在 4% 以内，日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在 0.35% 以内，主要投

	资策略包括资产配置策略、权益类品种投资策略、金融衍生品的投资策略等。		
业绩比较基准	中证万得并购重组指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金，主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现，其风险收益特征与标的指数相似。长期而言，其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金；A 类份额具有预期风险、收益较低的特征；B 类份额具有预期风险、收益较高的特征。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达重组分级	易方达重组分级 A	易方达重组分级 B
下属分级基金场内简称	重组分级	重组 A	重组 B
下属分级基金的交易代码	161123	150259	150260
报告期末下属分级基金的份额总额	513,745,487.46 份	5,289,004.00 份	5,289,004.00 份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金，其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	与基础份额相比，A 类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。	与基础份额相比，B 类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。

注：根据《易方达基金管理有限公司关于易方达并购重组指数分级证券投资基金之易方达重组分级 A 类份额和易方达重组分级 B 类份额终止运作、终止上市并修改基金合同的公告》，易方达并购重组指数分级证券投资基金终止分级运作，以 2020 年 12 月 31 日为份额折算基准日，将易方达重组分级 A 类份额、易

方达重组分级 B 类份额折算成场内易方达重组份额。折算后场内易方达重组份额持有期自 2021 年 1 月 4 日起计算。

### § 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	57,929,058.92
2.本期利润	30,770,168.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0550
4.期末基金资产净值	628,085,310.00
5.期末基金份额净值	1.1979

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	4.75%	1.10%	4.12%	1.10%	0.63%	0.00%
过去六个月	8.69%	1.43%	5.93%	1.44%	2.76%	-0.01%
过去一年	26.98%	1.54%	20.11%	1.55%	6.87%	-0.01%
过去三年	0.68%	1.38%	-7.08%	1.39%	7.76%	-0.01%
过去五年	-29.35%	1.39%	-32.79%	1.36%	3.44%	0.03%
自基金合	-50.79%	1.69%	-53.04%	1.68%	2.25%	0.01%

同生效起 至今						
------------	--	--	--	--	--	--

### 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

易方达并购重组指数分级证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2015 年 6 月 3 日至 2020 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-50.79%，同期业绩比较基准收益率为-53.04%。

## § 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		
刘树荣	本基金的基金经理、易方达中证银行指数证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达中证浙江新动能交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、	2017-07-18	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任招商银行资产托管部基金会计，易方达基金管理有限公司核算部基金核算专员、指数与量化投资部运作支持专员、基金经理

<p>易方达中证浙江新动能交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达中证国企一带一路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、易方达中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)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、易方达上证中盘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 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、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、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理、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、易方达中小板指数证券投资基金(LOF)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(自 2017 年 07 月 18 日至 2020 年 12 月 02 日)</p>				<p>助理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数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、易方达银行指数分级证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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遵规守信情况的说明

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

本基金跟踪的标的指数为中证万得并购重组指数，中证万得并购重组指数由处于并购或资产重组进程的股票组成，是衡量涉及并购或者资产重组股票整体走势的代表性指数。报告期内，本基金主要采取完全复制法的投资策略，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而进行相应调整。

证监会《关于修改〈上市公司重大资产重组管理办法〉的决定》公布实施后，上市公司并购重组监管政策得到了实质性的放松，政策性因素对并购重组指数走势的影响减弱，市场情绪以及指数成分股本身基本面状况成为影响指数走势的核心因素。2020 年四季度，一方面新冠疫苗顺利推进、《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）和中欧投资协定相继签署、十四五规划落地、政策定调不急转弯等诸多利好提振市场情绪，市场震荡向上；另一方面 A 股仍呈现结构性行情特点，申万有色金属、电气设备行业涨幅居前，而商业贸易、传媒则表现落后。本报告期，中证万得并购重组指数上涨 4.3%。

基金运作层面，报告期内，本基金严守基金合同认真对待投资者申购、赎回以及成份股调整事项，保障基金的正常运作，基金跟踪误差以及日均偏离度等指标控制在合同规定范围之内。

#### 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 1.1979 元，本报告期份额净值增长率为 4.75%，同期业绩比较基准收益率为 4.12%，年化跟踪误差 0.57%，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	588,587,918.06	87.88
	其中：股票	588,587,918.06	87.88
2	固定收益投资	327,997.12	0.05
	其中：债券	327,997.12	0.05
	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	38,812,288.43	5.80
7	其他资产	42,001,471.75	6.27
8	合计	669,729,675.36	100.00

## 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	4,548,933.00	0.72
C	制造业	341,285,474.79	54.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,628,137.32	3.76
E	建筑业	23,685,064.30	3.77
F	批发和零售业	47,330,580.20	7.54
G	交通运输、仓储和邮政业	16,802,515.88	2.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,864,545.13	7.14
J	金融业	32,823,538.21	5.23
K	房地产业	32,609,835.76	5.19
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	15,649.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	2,064,254.15	0.33
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	8,752,191.12	1.39
S	综合	10,177,199.00	1.62
	合计	588,587,918.06	93.71

### 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	000768	中航西飞	861,500	31,599,820.00	5.03
2	300037	新宙邦	297,500	30,166,500.00	4.80
3	600739	辽宁成大	1,213,689	29,516,916.48	4.70
4	600884	杉杉股份	1,530,042	27,586,657.26	4.39
5	002075	沙钢股份	2,370,370	26,002,958.90	4.14
6	002180	纳思达	865,555	23,136,285.15	3.68
7	300418	昆仑万维	1,101,623	21,977,378.85	3.50
8	600390	五矿资本	3,019,600	21,076,808.00	3.36
9	002163	海南发展	863,010	18,062,799.30	2.88
10	000540	中天金融	5,643,254	17,776,250.10	2.83

#### 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）	327,997.12	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	327,997.12	0.05

#### 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	3,280	327,997.12	0.05

#### 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	119,196.31
2	应收证券清算款	41,870,925.49
3	应收股利	-
4	应收利息	3,822.24
5	应收申购款	7,527.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,001,471.75

## 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

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

项目	易方达重组分级	易方达重组分级A	易方达重组分级B
报告期期初基金份额总额	566,525,873.40	7,214,635.00	7,214,635.00
报告期期间基金总申购份额	1,121,183.61	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	57,752,831.55	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	3,851,262.00	-1,925,631.00	-1,925,631.00
报告期期末基金份额总额	513,745,487.46	5,289,004.00	5,289,004.00

注：拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额。

## § 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 影响投资者决策的其他重要信息

根据《易方达并购重组指数分级证券投资基金基金合同》约定，易方达并购重组指数分级证券投资基金应根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等法律法规规定终止易方达重组分级 A 类份额与易方达重组分级 B 类份额的运作，无需召开基金份额持有人大会。据此，基金管理人已于 2020 年 12 月 2 日在规定媒介发布《易方达基金管理有限公司关于易方达并购重组指数分级证券投资基金之易方达重组分级 A 类份额和易方达重组分级 B 类份额终止运作、终止上市并修改基金合同的公告》，向深圳证券交易所申请易方达重组分级 A 类份额与易方达重组分级 B 类份额退市，并以 2020 年 12 月 31 日为基金份额折算基准日进行基金份额折算，详见 2021 年 1 月 5 日发布的《易方达基金管理有限公司关于易方达并购重组指数分级证券投资基金之易方达重组分级 A 类份额和易方达重组分级 B 类份额基金份额折算结果的公告》。自 2021 年 1 月 1 日起，易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金名称已相应变更为“易方达中证万得并购重组指数证券投资基金（LOF）”，场外简称由“易方达重组分级”变更为“易方达中证万得并购重组指数（LOF）”，场内简称由“重组分级”变更为“并购重组”。

## § 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并购重组指数分级证券投资基金募集注册的文件；
2. 《易方达并购重组指数分级证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达并购重组指数分级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