

**易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金**  
**2021 年第 1 季度报告**  
**2021 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月十九日

## §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 4 月 16 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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
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	953,898,674.09 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。为更好地实现投资目标,本基金可投资存托凭证。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	
下属分级基金的基金简称	易方达深证 100ETF 联接 A	易方达深证 100ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	110019	004742
报告期末下属分级基金的份额总额	845,688,979.36 份	108,209,694.73 份

注:自2017年6月2日起,本基金增设C类份额类别,份额首次确认日为2017年6月5日。

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金
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	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>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，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的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 0.1% 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。为更好地实现投资目标，本基金可投资存托凭证。本基金将以降低跟踪误差和流动性管理为目的，综合考虑流动性和收益性，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、股票期权和其他经中国证监会允许的金融衍生产品，如与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具。为更好地实现投资目标，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。在条件许可的情况下，基金管理人可在不改变本基金既有投资目标、策略和风险收益特征并在控制风险的前提下，根据相关法律法规，参与融资业务，以提高投资效率及进行风险管理。</p>
业绩比较基准	深证 100 价格指数
风险收益特征	<p>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。</p>

### §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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)	
	易方达深证 100ETF 联接 A	易方达深证 100ETF 联接 C
	1.本期已实现收益	126,042,090.67
2.本期利润	-69,421,757.33	-22,775,882.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0805	-0.1652
4.期末基金资产净值	1,537,364,755.03	196,553,652.46
5.期末基金份额净值	1.8179	1.8164

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

易方达深证 100ETF 联接 A:

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	-4.49%	1.98%	-4.58%	1.99%	0.09%	-0.01%
过去六个月	12.15%	1.61%	11.90%	1.62%	0.25%	-0.01%
过去一年	50.00%	1.51%	48.27%	1.51%	1.73%	0.00%
过去三年	52.09%	1.53%	46.65%	1.54%	5.44%	-0.01%

过去五年	89.44%	1.35%	75.98%	1.35%	13.46%	0.00%
自基金合同生效起至今	81.79%	1.54%	58.87%	1.53%	22.92%	0.01%

**易方达深证 100ETF 联接 C:**

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	-4.55%	1.98%	-4.58%	1.99%	0.03%	-0.01%
过去六个月	12.01%	1.61%	11.90%	1.62%	0.11%	-0.01%
过去一年	49.61%	1.51%	48.27%	1.51%	1.34%	0.00%
过去三年	51.67%	1.53%	46.65%	1.54%	5.02%	-0.01%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	78.52%	1.44%	72.49%	1.45%	6.03%	-0.01%

**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

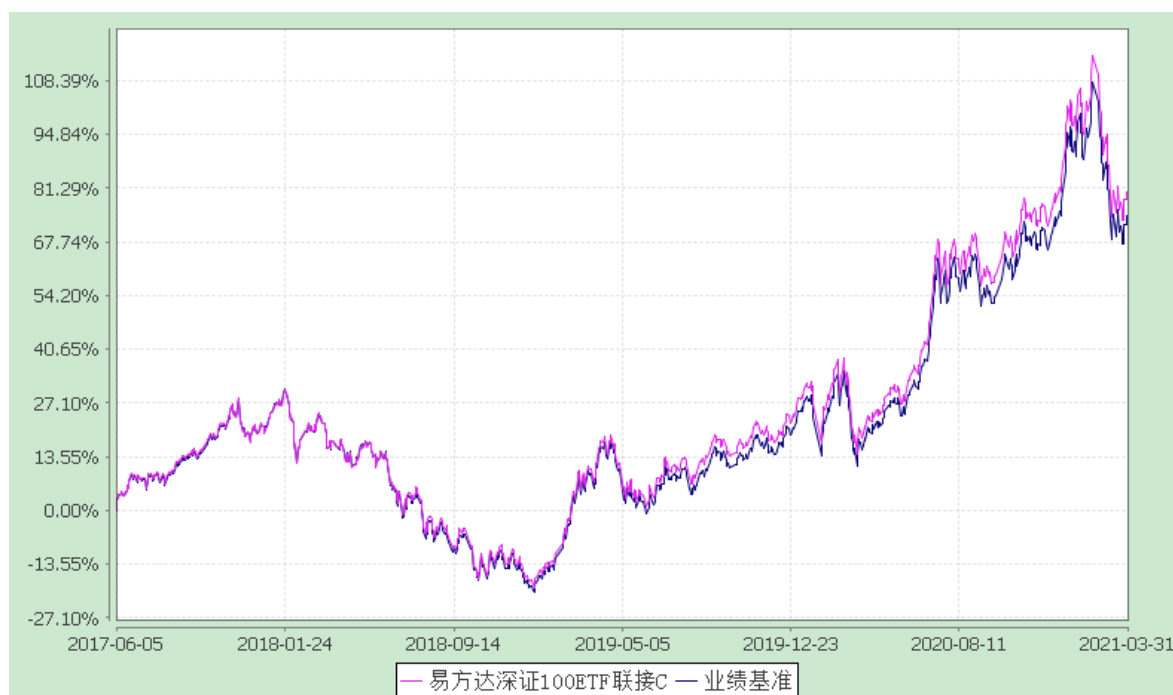
易方达深证 100ETF 联接 A:

(2009 年 12 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日)



易方达深证 100ETF 联接 C:

(2017 年 6 月 5 日至 2021 年 3 月 31 日)



注：1.自 2017 年 6 月 2 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2017 年 6 月 5 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 81.79%，同期业绩比较基准收益率为 58.87%。C 类基金份额净值增长率为 78.52%，同期业绩比较基准收

益率为 72.49%。

## §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		
成曦	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联接基金的基金经理、易方达中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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、易方达中证香港证券投资主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数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、易方达深证 100 交易型开放式指数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	2016-05-07	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。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、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、易方达中小板指数证券投资基金（LOF）基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金基金经理、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、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基金经理、易方达原油证券投资基金（QDII）基金经理、易方达上证 50 交



					易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。
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、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 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达创业板交易型开	2017-07-18	-	14 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、易方达生物科技指数分级证券投资基金基金经理。

	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、易方达中证万得并购重组指数证券投资基金(LOF)的基金经理				
--	--	--	--	--	--

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 3 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深证 100 指数，深证 100 指数由深圳证券市场规模大、流动性好、最具代表性的 100 只股票组成，以综合反映深圳证券市场最具影响力的一批龙头企业的整体状况。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而进行相应调整。

2021 年春节后，A 股持续下跌，沪深 300 最大跌幅-17.7%，创业板指-25.1%。市场情绪过热，估值高企，流动性边际收紧是本次调整的背景。但央行多次表态称，“稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，保持流动性合理充裕、保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配”，预计未来央行仍将保持稳健的货币政策。由此看来，对经济体中的流动性无需过度担忧。同时随着上市公司年报及一季报的陆续披露，可以看到，不仅科技消费类公司盈利强劲，而且随着经济复苏，周期类公司的业绩也开始走强。

总体来看，市场在当前点位，已经充分反应流动性收紧、通胀上行、美债利率上行等悲观预期。在国内企业盈利持续修复上行，并且货币政策“稳字当头”的背景下，市场上升动力仍在。此外前期较高的估值已经通过一季度的股价调整和业绩增长进行了消化，进入到相对合理的区间。

深证 100 指数是深市成长性蓝筹的核心代表，集中了深市的消费、科技、制造业龙头。成份股的竞争优势源于在长期充分竞争市场中形成了管理、技术及人员的护城河。本指数不仅对冲周期能力较强，同时还具备较高的成长性。

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 A 类基金份额净值为 1.8179 元，本报告期份额净值增长率为-4.49%，同期业绩比较基准收益率为-4.58%；C 类基金份额净值为 1.8164 元，本报告期份额净值增长率为-4.55%，同期业绩比较基准收益率为-4.58%，年化跟踪误差 0.26%，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	63,595,879.30	3.65
	其中：股票	63,595,879.30	3.65
2	基金投资	1,575,076,430.42	90.41
3	固定收益投资	1,301,689.18	0.07
	其中：债券	1,301,689.18	0.07
	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	96,088,142.55	5.52
8	其他资产	6,002,484.75	0.34
9	合计	1,742,064,626.20	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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式（ETF）	易方达基金管理有限公司	1,575,076,430.42	90.84

## 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	2,132,311.00	0.12
B	采矿业	-	-
C	制造业	43,779,921.27	2.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	160,460.00	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	422,146.06	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	1,302,876.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,527,382.65	0.15
J	金融业	7,065,090.00	0.41
K	房地产业	2,389,903.30	0.14
L	租赁和商务服务业	822,208.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	463,590.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	23,987.02	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	183,105.00	0.01
Q	卫生和社会工作	1,933,495.00	0.11
R	文化、体育和娱乐业	389,404.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	63,595,879.30	3.67

## 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	000858	五粮液	14,500	3,885,710.00	0.22
2	000333	美的集团	42,000	3,453,660.00	0.20
3	300750	宁德时代	8,100	2,609,577.00	0.15
4	000651	格力电器	40,300	2,526,810.00	0.15

5	000002	万科 A	57,800	1,734,000.00	0.10
6	002415	海康威视	30,700	1,716,130.00	0.10
7	000776	广发证券	104,000	1,629,680.00	0.09
8	000001	平安银行	72,500	1,595,725.00	0.09
9	300059	东方财富	56,500	1,540,190.00	0.09
10	000725	京东方 A	236,500	1,482,855.00	0.09

### 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	-	-
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）	1,301,689.18	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,301,689.18	0.08

### 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	110079	杭银转债	9,530	952,991.64	0.05
2	123107	温氏转债	3,398	339,797.54	0.02
3	123108	乐普转 2	89	8,900.00	0.00

### 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 2020 年 10 月 16 日，中国银保监会宁波银保监局对平安银行股份有限公司的如下违法违规行作出罚款 100 万元的行政处罚决定：贷款资金用途管控不到位、借贷搭售、对房地产开发贷及预售资金监管不力等。

本基金为目标 ETF 的联接基金，上述股票系标的指数成份股，上述股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除平安银行外，本基金目标 ETF 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。除平安银行外，本联接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 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	340,238.26
2	应收证券清算款	3,932,894.97
3	应收股利	-
4	应收利息	9,694.86
5	应收申购款	1,719,656.66
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,002,484.75

#### 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

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	易方达深证100ETF 联接A	易方达深证100ETF 联接C
报告期期初基金份额总额	893,223,415.64	124,212,318.74
报告期期间基金总申购份额	121,641,342.09	209,188,576.18
减：报告期期间基金总赎回份额	169,175,778.37	225,191,200.19
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	845,688,979.36	108,209,694.73

### §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

二〇二一年四月十九日