

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

2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 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：二〇二一年十月二十七日

## §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 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

### 2.1 基金产品概况

基金简称	易方达中证红利 ETF 联接发起式
基金主代码	009051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 8 日
报告期末基金份额总额	432,860,313.89 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为易方达中证红利 ETF 的联接基金，主要通过投资于易方达中证红利 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内，主要投资策略包括目标 ETF 投资策略、股票（含存托凭证）

	投资策略、债券和货币市场工具投资策略、金融衍生品投资策略、参与转融通证券出借业务策略、融资业务策略等。	
业绩比较基准	中证红利指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金, 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。本基金主要通过投资于易方达中证红利 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此, 本基金的业绩表现与中证红利指数的表现密切相关。	
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	易方达中证红利 ETF 联接发起式 A	易方达中证红利 ETF 联接发起式 C
下属分级基金的交易代码	009051	009052
报告期末下属分级基金的份额总额	251,723,401.04 份	181,136,912.85 份

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2019 年 12 月 20 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	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。

## §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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)	
	易方达中证红利 ETF 联接发起式 A	易方达中证红利 ETF 联接发起式 C
1.本期已实现收益	3,781,215.85	2,278,434.27
2.本期利润	12,397,055.43	4,965,973.25

3.加权平均基金份额本期利润	0.0512	0.0346
4.期末基金资产净值	310,202,895.53	222,937,148.73
5.期末基金份额净值	1.2323	1.2308

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

易方达中证红利 ETF 联接发起式 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	4.63%	1.24%	1.73%	1.27%	2.90%	-0.03%
过去六个月	14.10%	0.99%	8.26%	1.02%	5.84%	-0.03%
过去一年	23.96%	0.95%	18.37%	0.98%	5.59%	-0.03%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	23.23%	0.86%	15.71%	1.04%	7.52%	-0.18%

易方达中证红利 ETF 联接发起式 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	4.61%	1.24%	1.73%	1.27%	2.88%	-0.03%
过去六个月	14.05%	0.99%	8.26%	1.02%	5.79%	-0.03%

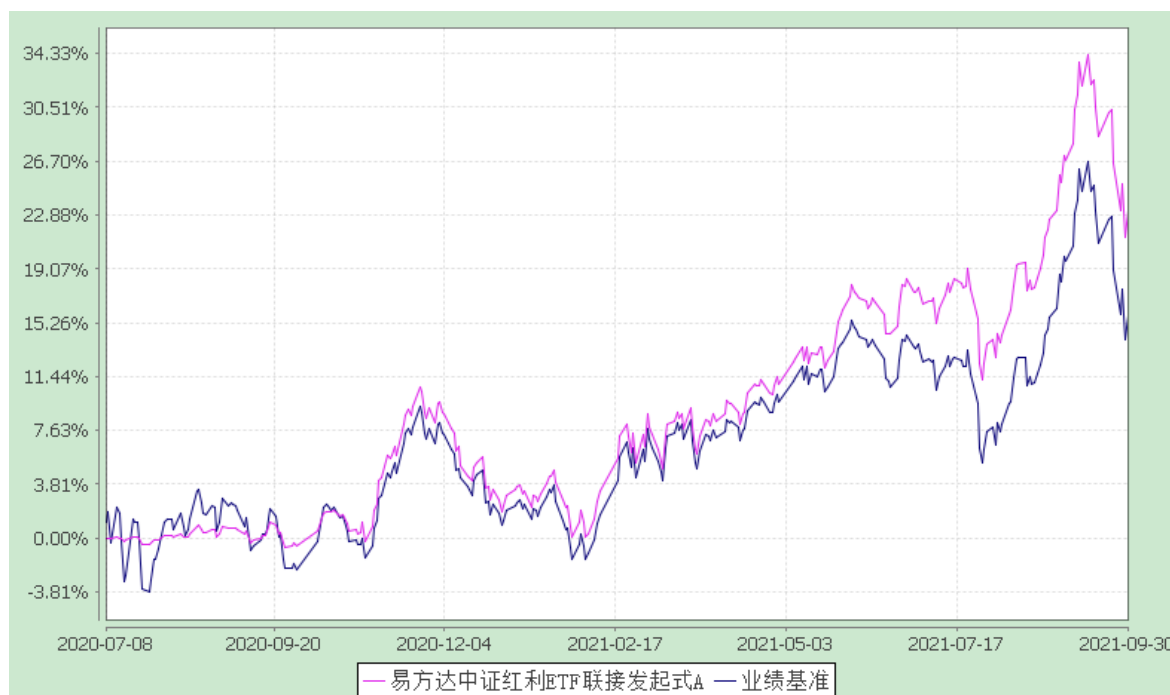
过去一年	23.84%	0.95%	18.37%	0.98%	5.47%	-0.03%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	23.08%	0.86%	15.71%	1.04%	7.37%	-0.18%

### 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

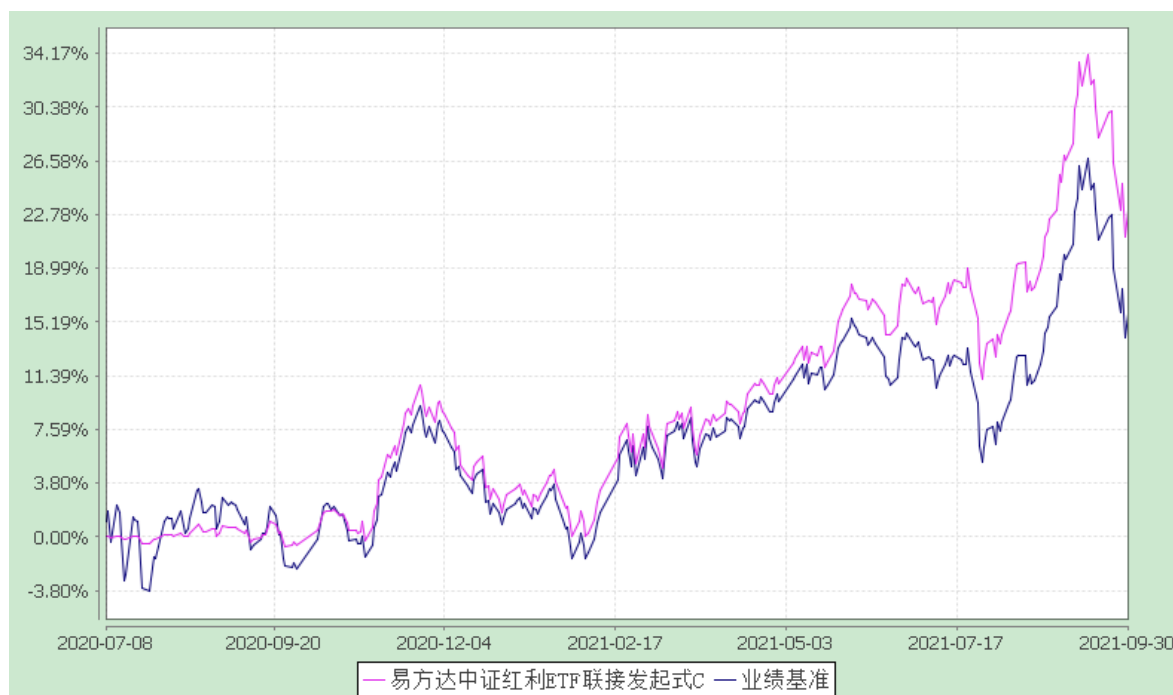
易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020 年 7 月 8 日至 2021 年 9 月 30 日)

易方达中证红利 ETF 联接发起式 A:



易方达中证红利 ETF 联接发起式 C:



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（第十二部分二、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，A 类基金份额净值增长率为 23.23%，C 类基金份额净值增长率为 23.08%，同期业绩比较基准收益率为 15.71%。

## §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、易方达中证红利交易型开放式指	2020-07-08	-	13 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、

	<p>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、易方达中证国有企业改革指数证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达上证 50 指数证券投资基金（LOF）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、指数投资部总经理、指数投资决策委员会委员</p>				<p>指数投资部副总经理、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。</p>
宋钊贤	<p>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 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、易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证国有企业改革指数证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达上证 50 指数证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达标普生物科技指</p>	2020-09-05	-	7 年	<p>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投资支持专员、研究员、投资经理助理、投资经理。</p>



	数证券投资基金（LOF）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、易方达中证石化产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证沪港深 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理助理				
--	--	--	--	--	--

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、决策流程和交易流程，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 5 次，其中 3 次为指

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，2 次为不同基金经理管理的基金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。

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

2021 年三季度，我国经济总体延续了疫情后的恢复态势，经济结构转型升级持续推进，发展韧性不断增强。但在当前全球疫情持续发展和外部环境严峻复杂的情况下，经济复苏仍然呈现不稳固、不均衡的特征，大宗商品价格持续上涨、部分地区执行限电限产措施以及局部疫情等因素对工业生产端造成影响，经济下行压力显现。8 月份我国规模以上工业增加值同比增长 5.3%，两年平均增速下行 0.1 个百分点至 5.4%。个别城市出现疫情对消费市场造成一定扰动，叠加汽车销量及地产后周期消费增速持续下滑的影响，三季度下游消费复苏势头整体趋弱。8 月份社会消费品零售总额同比增长 2.5%，两年复合年化增速较 7 月份回落 2.1 个百分点至 1.5%，服务业 PMI 指数相比上月也大幅回落。三季度我国出口维持了高增长，主要源于海外主要进口国经济重启背景下制造商和零售商的补库存需求，防疫物资出口重新加速，以及耐用品消费的复苏。报告期内，A 股市场震荡上行，上证指数下跌 0.6%，沪深 300 指数下跌 6.9%，以高成长板块为主体的创业板指数和科创 50 指数表现偏弱，分别下跌 6.7%、13.8%。行业板块方面，报告期内周期类板块表现显著强于大盘，采掘、公用事业、钢铁、有色金属等行业涨幅居前；医药生物、食品饮料、传媒、家用电器等行业跌幅居前。

本基金是易方达中证红利 ETF 的联接基金，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，力求追踪误差最小化。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.2323 元，本报告期份额净值增长率为 4.63%，同期业绩比较基准收益率为 1.73%；C 类基金份额净值为 1.2308 元，本报告期份额净值增长率为 4.61%，同期业绩比较基准收益率为 1.73%，年化跟踪误差 1.02%，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	34,080.00	0.01
	其中：股票	34,080.00	0.01
2	基金投资	499,803,178.48	93.23
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	29,260,135.77	5.46
8	其他资产	6,973,950.68	1.30
9	合计	536,071,344.93	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	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	易方达基金管理有限公司	499,803,178.48	93.75

## 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	34,080.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	34,080.00	0.01

#### 5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

##### 5.4.1 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	600548	深高速	3,000	34,080.00	0.01

#### 5.5 报告期末按债券品种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 本基金目标 ETF 投资的前十名证券的发行主体中，马鞍山钢铁股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到马鞍山市生态环境局、马鞍山市应急管理局的处罚。柳州钢铁股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到柳州市应急管理局的处罚。山西华阳集团新能股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到山西煤矿安全监察局阳泉监察分局的处罚。

本基金为目标 ETF 的联接基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，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。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。

5.12.2 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	55,722.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,127.60
5	应收申购款	6,915,100.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,973,950.68

**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	易方达中证红利ETF 联接发起式A	易方达中证红利ETF 联接发起式C
报告期期初基金份额总额	240,376,488.03	131,901,102.43
报告期期间基金总申购份额	85,737,891.95	184,358,212.13
减：报告期期间基金总赎回份额	74,390,978.94	135,122,401.71
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	251,723,401.04	181,136,912.85

## §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

单位：份

项目	易方达中证红利 ETF 联接发起式 A	易方达中证红利 ETF 联接发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	3.9726	-

### 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	2.3102%	10,000,000.00	2.3102%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	2.3102%	10,000,000.00	2.3102%	-

## §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发起式联接基金注册的文件；
- 2.《易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》；
- 3.《易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》；
- 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。

## 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  
二〇二一年十月二十七日