

# 易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金

## 2011 年第 4 季度报告

2011 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年一月十八日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 1 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 2011 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	场外：易方达创业板ETF 场内：创业板
基金主代码	159915
交易代码	159915
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	539,454,936份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资，即按照创业板指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、成份股派发现金股息、配

	股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内。本基金可以参与股指期货交易，但必须根据风险管理的原则，以套期保值为目的。
业绩比较基准	创业板指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，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	中国工商银行股份有限公司

### § 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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-51,971,184.62
2.本期利润	-85,490,286.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1506
4.期末基金资产净值	394,629,987.92
5.期末基金份额净值	0.7315

注：1. 本基金已于 2011 年 11 月 30 日进行了基金份额折算，折算比例为 1.14558776。

2. 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。

3. 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	-15.98%	1.39%	-7.79%	2.03%	-8.19%	-0.64%

#### 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

易方达创业板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

（2011 年 9 月 20 日至 2011 年 12 月 31 日）



注：1.本基金合同于 2011 年 9 月 20 日生效，截至报告期末本基金合同生效未  
满一年。

2.基金合同中关于基金投资比例的约定：

（1）本基金投资标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的  
95%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。

（2）本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资  
产净值的 40%，在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为 1 年，债券回  
购到期后不展期。

（3）本基金财产参与股票发行申购，所申报的金额不得超过本基金的总资产，  
所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量。

（4）本基金投资于股指期货的，在任何交易日日终，持有的买入股指期货合约  
价值，不得超过基金资产净值的 10%；在任何交易日日终，持有的买入期货合约  
价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%，其中，有价证券指股  
票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、权证、资产支持证券、买入返  
售金融资产（不含质押式回购）等；基金在任何交易日日终，持有的卖出期货合  
约价值不得超过基金持有的股票总市值的 20%；在任何交易日内交易（不包括平  
仓）的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的 20%；每个  
交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保  
证金一倍的现金。

（5）本基金在任何交易日买入权证的总金额，不超过上一交易日基金资产净值  
的 0.5%，基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%，基金管理人管  
理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的 10%。法律法规或中国证监会  
另有规定的，遵从其规定。

（6）相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定，履行适当程序后，本基金不受上述  
规定的限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导  
致的投资组合不符合上述约定的比例，不在限制之内，但基金管理人应在 10 个交  
易日内进行调整，以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

3. 本基金的建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

4. 本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为-16.20%，同期业绩比较基准收益率为-14.65%。

## § 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		
王建军	本基金的基金经理、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理、易方达深证 100 交易型开放式指数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	2011-9-20	-	4年	博士研究生，曾任武汉利辉国际游轮有限公司职员，依莱克斯（中国）营销有限公司区域零售经理，汇添富基金管理有限公司数量分析师，易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理。

注：1. 此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

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。本基金管理人规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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

#### 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。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年四季度国内宏观经济增长整体出现放缓，投资增速较前三季度出现一定程度的下滑，消费增速较前三季度基本持平，进出口增速则在第四季度出现了快速的下滑，其中出口增速下滑明显快于进口。四季度 CPI 出现拐点并开始下行，在年内 9 月份达到最高点之后，CPI 在四季度出现了快速下行的趋势。随着整体经济增速和 CPI 的下行，紧缩的宏观政策在四季度出现了微调和预调，主要体现在货币政策方面出现了存款准备金率自本轮宏观调控以来的首次下降，同时在财政政策方面出现了结构性的减税。但是，基于对通胀形势转变的谨慎应对，政府宏观政策的微调和预调的力度低于市场的普遍预期，同时市场对上市公司四季度业绩预期再次普遍下调，A 股市场在四季度出现了震荡反弹之后又快速下跌的行情。上证指数四季度涨幅为-6.77%，创业板价格指数涨幅为-7.79%。由于本

基金为上市交易型的 ETF 基金，根据基金合同要求本基金必须在建仓期内完成建仓、份额折算和上市交易，本基金在建仓完毕之后恰逢创业板指数出现了快速下跌，因此在本报告期内本基金的业绩大幅低于业绩比较基准。

本基金以 2011 年 11 月 30 日为基金份额折算基准日对基金份额进行折算，使得折算后的基金份额净值与该日的指数收盘值的千分之一基本一致，并于 2011 年 12 月 9 日在深交所挂牌上市交易。

#### 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 0.7315 元，本报告期份额净值增长率为 -15.98%，同期业绩比较基准收益率为 -7.79%，日跟踪偏离度的均值为 0.7095%，日跟踪误差为 1.2486%，年化跟踪误差为 19.3438%。因本报告期前两个半月本基金仍处于合同规定的建仓期之内，故跟踪误差等指标仍在调整中，本基金建仓期结束之后的跟踪误差等指标已在合同规定的控制范围之内。

#### 4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段市场，宏观经济总体将保持平稳发展，宏观经济政策短期的重点将由严格控制通胀水平逐步转变到稳定经济增长和保民生上来，中长期的重点是在保持经济总量平稳快速发展的前提下，通过着力完善体制机制来推动经济结构的转型。近期海外经济出现了一些较大的动荡因素，欧洲主权债务危机愈演愈烈，给全球经济复苏带来了较大的负面影响，海外整体的持续复苏变得较为脆弱，但趋势仍未改变，特别是美国的经济状况仍在持续改善。鉴于内外需结构的调整、优化以及国内经济的弹性和潜在的内生增长力，本基金对中国经济中长期的前景持相对乐观的判断。创业板指数行业分布主要集中在新兴产业，指数成分股市值小、成长性高、弹性大。创业板指数成分股主要为小市值股票，虽然其估值水平普遍较主板大市值股票高，但鉴于当前中国经济转型期的大背景和新兴产业未来的发展前景，创业板指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金，创业板 ETF 将坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望创业板 ETF 为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会。

## § 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	381,498,148.50	95.52
	其中：股票	381,498,148.50	95.52
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	17,632,630.42	4.41
6	其他各项资产	254,385.00	0.06
7	合计	399,385,163.92	100.00

注：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。

## 5.2 报告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	5,861,749.68	1.49
B	采掘业	3,247,187.40	0.82
C	制造业	211,343,248.74	53.55
C0	食品、饮料	6,524,514.50	1.65
C1	纺织、服装、皮	-	-

	毛		
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,249,411.80	1.08
C4	石油、化学、塑 胶、塑料	17,766,183.90	4.50
C5	电子	49,769,855.14	12.61
C6	金属、非金属	15,209,927.55	3.85
C7	机械、设备、仪 表	86,890,091.78	22.02
C8	医药、生物制品	30,933,264.07	7.84
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产 和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	70,842,662.04	17.95
H	批发和零售贸易	11,762,319.70	2.98
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	44,298,259.07	11.23
L	传播与文化产业	34,149,815.37	8.65
M	综合类	-	-
	合计	381,505,242.00	96.67

### 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	300027	华谊兄弟	960,617	15,187,354.77	3.85
2	300070	碧水源	362,062	15,018,331.76	3.81
3	300024	机器人	579,514	10,274,783.22	2.60
4	300077	国民技术	321,780	8,974,444.20	2.27
5	300124	汇川技术	164,969	8,941,319.80	2.27
6	300015	爱尔眼科	343,475	8,569,701.25	2.17
7	300079	数码视讯	333,390	8,234,733.00	2.09
8	300039	上海凯宝	392,026	8,146,300.28	2.06
9	300058	蓝色光标	247,927	7,512,188.10	1.90
10	300144	宋城股份	281,205	7,114,486.50	1.80

#### 5.4 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。

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,385.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	254,385.00

### 5.8.4 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。

### 5.8.5 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的情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	561,684,800
本报告期基金总申购份额	520,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	624,000,000
本报告期基金拆分变动份额	81,770,136
本报告期期末基金份额总额	539,454,936

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;
2. 《易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
3. 《易方达创业板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;
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

## 7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

## 7.3 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

二〇一二年一月十八日