

易方达沪深 300 指数证券投资基金

2011 年第 3 季度报告

2011 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年十月二十五日

§ 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 2011 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达沪深300指数
基金主代码	110020
交易代码	110020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	8,835,977,184.21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	本基金主要采取完全复制法,即按照沪深300指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%。

风险收益特征	本基金是指数型股票基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种,理论上其风险收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-34,750,187.27
2.本期利润	-1,183,828,898.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1313
4.期末基金资产净值	7,026,387,006.08
5.期末基金份额净值	0.7952

注: 1. 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;

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。

3.2 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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	-14.22%	1.24%	-14.47%	1.25%	0.25%	-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

易方达沪深 300 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历史走势对比图

(2009 年 8 月 26 日至 2011 年 9 月 30 日)



注：1.易方达沪深 300 指数证券投资基金基金合同中关于基金投资比例的约定：

- (1)本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%；
- (2)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的 10%；
- (3)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%；
- (4) 本基金股票资产占基金资产的比例为 90%-95%，其中投资沪深 300 指数成份股及备选成份股的资产不低于股票资产的 90%；
- (5)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；
- (6)本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的 20%；

(7)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的 10%;

(8)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的 10%;

(9)本基金应投资于信用级别评级为 BBB 以上(含 BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起 3 个月内予以全部卖出;

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

(11)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的 0.5%;

(12)保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;如果法律法规对本基金合同约定投资组合比例限制进行变更的,以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在 10 个交易日内进行调整。

2. 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约定。

3. 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-20.48%,同期基金业绩比较基准收益率为-15.93%。

§ 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		

张胜记	本基金的基金经理、易方达上证中证盘交易型开放式指数基金的基金经理、易方达上证中证盘交易型开放式指数基金联接基金的基金经理	2011-1-1	-	6年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员。
-----	--	----------	---	----	--

注：1. 此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

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 年第三季度，期待中的反弹行情没有持续太久，股市又进入单边下跌阶段。经济基本面的内忧外患，是导致市场下跌的主因。本季度标普把美国长期主权信用评级从顶级的 AAA 级下调至 AA+级，这是美国主权信用评级历史上首次遭遇“降级”，对海外金融市场来说，无疑是一个重大打击。欧债危机愈演愈烈，希腊、意大利等国的大量债务逐步进入借新还旧期，希腊一年期国债收益率曾一度攀升到 140%以上。外围经济形势的恶化，导致我国经济的外需增速下降，减小中国经济政策回旋的空间。另一方面，国内的通胀形势日益严峻，8 月份 CPI 达 6.2%，持续的价格上涨压力使得政策难以放松。本季度央行再次采取措施回收流动性，将承兑汇票、信用证、保函等三类保证金存款纳入存款准备金缴存基数，流动性紧张不断推高二级市场利率，A 股则大幅大跌。第三季度上证指数下跌 14.59%，大小盘股票表现差异不大，创业板指数下跌 6.48%，相对较好。从行

业来看，食品饮料、餐饮旅游、采掘等弱周期行业的跌幅较小，建筑建材、钢铁、家用电器、房地产等板块跌幅居前。

报告期内，上证指数下跌 14.59%，沪深 300 指数同期下跌 15.20%。作为标准型指数基金，沪深 300 指数基金的净值跟随基准指数表现出一定幅度的下跌。

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 0.7952 元，本报告期份额净值增长率为 -14.22%，同期基准指数收益率为 -14.47%，年化跟踪误差 0.37%，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

股市涨跌是对宏观经济周期波动的反映，中国经济增长的波动幅度较大是决定 A 股市场大幅波动的根源。展望 2011 年第四季度，欧洲债务危机将会进入一个新的阶段，希腊、意大利等国的债务问题是有效解决还是全面失控，投资者将会在四季度看得更加清楚，外围金融市场的不确定性因素会逐步降低。另一方面，国内的经济增速保持下降趋势的概率较大，但通胀压力可能在四季度得到逐步缓解，实体经济的部分泡沫风险点（如高房价、高物价等）有望逐渐释放。国内外经济的基本面变差，使得我们对股市的短期走势难以乐观。但经过大幅下跌的 A 股，目前市盈率水平已处于历史低位，第四季度出现超跌反弹的可能性较大，可积极关注前期跌幅较大、业绩成长性好的上市企业。

长期来看，我国处于快速的城市化、工业化进程中，经济将在较长时期内保持高增速，本基金对市场的长期走势保持乐观。作为被动投资的基金产品，易方达沪深 300 指数基金将继续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，追求跟踪误差的最小化。期望本基金为投资者分享中国证券市场蓝筹股未来长期的增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	6,475,526,876.67	92.06
	其中：股票	6,475,526,876.67	92.06
2	固定收益投资	367,728,273.70	5.23
	其中：债券	367,728,273.70	5.23
	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	179,679,627.07	2.55
6	其他各项资产	11,357,543.60	0.16
7	合计	7,034,292,321.04	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	10,678,340.16	0.15
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-

C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	10,678,340.16	0.15
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
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	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	10,678,340.16	0.15

5.2.2 指数投资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	37,164,480.80	0.53
B	采掘业	788,726,509.64	11.23
C	制造业	2,342,732,692.11	33.34
C0	食品、饮料	448,932,038.62	6.39
C1	纺织、服装、皮毛	23,515,074.83	0.33

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑 胶、塑料	132,301,573.34	1.88
C5	电子	78,516,878.68	1.12
C6	金属、非金属	545,985,469.53	7.77
C7	机械、设备、仪 表	807,564,810.67	11.49
C8	医药、生物制品	293,242,165.24	4.17
C99	其他制造业	12,674,681.20	0.18
D	电力、煤气及水的生产 和供应业	138,995,752.51	1.98
E	建筑业	182,850,043.59	2.60
F	交通运输、仓储业	238,452,526.48	3.39
G	信息技术业	221,637,027.95	3.15
H	批发和零售贸易	197,358,908.90	2.81
I	金融、保险业	1,825,552,789.03	25.98
J	房地产业	306,822,602.48	4.37
K	社会服务业	47,051,048.57	0.67
L	传播与文化产业	14,315,195.91	0.20
M	综合类	123,188,958.54	1.75
	合计	6,464,848,536.51	92.01

5.3 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

5.3.1 期末指数投资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	600036	招商银行	16,747,257	185,224,662.42	2.64
2	600016	民生银行	30,589,688	168,855,077.76	2.40
3	601318	中国平安	4,537,446	152,322,062.22	2.17
4	601398	工商银行	34,977,905	139,212,061.90	1.98
5	601328	交通银行	31,007,825	138,915,056.00	1.98
6	600000	浦发银行	15,157,097	129,441,608.38	1.84
7	601166	兴业银行	10,225,359	126,692,198.01	1.80
8	600030	中信证券	10,447,660	117,536,175.00	1.67
9	601088	中国神华	4,466,626	113,184,302.84	1.61
10	600519	贵州茅台	562,345	107,177,333.55	1.53

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000959	首钢股份	2,471,838	10,678,340.16	0.15

注：本报告期末本基金积极投资部分仅持有以上股票。

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	271,859,305.80	3.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,979,000.00	1.00
	其中：政策性金融债	69,979,000.00	1.00

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	25,889,967.90	0.37
8	其他	-	-
9	合计	367,728,273.70	5.23

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

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	010112	21国债(12)	1,712,810	171,589,305.80	2.44
2	110020	11付息国债 20	1,000,000	100,270,000.00	1.43
3	110414	11农发14	700,000	69,979,000.00	1.00
4	110015	石化转债	296,190	25,889,967.90	0.37

注：本报告期末本基金仅持有以上债券。

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有权证。

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	416,864.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	758,018.54
4	应收利息	5,429,481.37
5	应收申购款	4,753,179.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,357,543.60

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	25,889,967.90	0.37

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五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	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000959	首钢股份	10,678,340.16	0.15	重大事项停牌

§ 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	9,142,469,347.69
本报告期基金总申购份额	210,742,339
减：本报告期基金总赎回份额	517,234,502.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,835,977,184.21

§ 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沪深 300 指数证券投资基金募集的文件；
- 2.《易方达沪深 300 指数证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 4.《易方达沪深 300 指数证券投资基金托管协议》；
- 5.基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6.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

二〇一一年十月二十五日