

易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2013 年第 4 季度报告

2013 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：二〇一四年一月二十一日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 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 2013 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	易方达创业板ETF联接
基金主代码	110026
交易代码	110026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	449,973,011.00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	本基金为创业板ETF的联接基金。创业板ETF是采用完全复制法实现对创业板指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于创业板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。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创业板ETF的买卖。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	创业板指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%
风险收益特征	本基金为创业板ETF的联接基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金；本基金主要通过投资创业板ETF追踪业绩比较基准，具有与业绩比较基准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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年12月9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	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品概况

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。

§ 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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	11,915,319.92
2.本期利润	-35,126,596.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0834
4.期末基金资产净值	708,037,798.51
5.期末基金份额净值	1.5735

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	-4.96%	1.89%	-4.35%	1.94%	-0.61%	-0.05%

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
 （2011 年 9 月 20 日至 2013 年 12 月 31 日）



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（第十一部分二、投资范围、六、投资限制）的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 57.35%，同期业绩比较基准收益率为 50.21%。

§ 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 交易型开放式指数证券投资基金联	2011-9-20	-	6年	博士研究生，曾任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。

	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的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理				
--	--	--	--	--	--

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、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 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% 的交易共有 12 次，其中 11 次为纯被动指数基金因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，1 次为不同基金经理管理的非指数基金间因投资策略不同而发生的反向交易，该次交易基金经理已提供决策依据，并履行了审批程序。

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

2013 年四季度 GDP 同比增速预计较三季度基本持平，今年三季度以来的整体经济复苏势头在四季度末出现了明显的放缓。从工业增加值角度来看，四季度各月份的工业增加值同比增速较三季度出现了明显的放缓。从各项经济活动指标来看，名义社会商品零售总额同比增速四季度较三季度基本持平，固定资产投资同比增速则较三季度有明显的下降，进出口同比增速四季度较三季度基本持平。货币供应方面 M1 和 M2 同比增速四季度基本延续了年初以来的下滑趋势，整体货币市场流动性偏紧的格局在四季度有所加强。在整体经济增速复苏势头放缓和货币市场流动性持续偏紧的交互影响之下，四季度市场在三季度震荡上行之后重回震荡下跌的格局。四季度上证指数涨幅为-2.70%，创业板价格指数涨幅为-4.64%，创业板 ETF 联接基金的单位净值跟随业绩比较基准出现了一定幅度的下跌。

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 1.5735 元，本报告期份额净值增长率为 -4.96%，同期业绩比较基准收益率为 -4.35%，年化跟踪误差为 1.0225%，各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

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，宏观经济整体复苏趋势具有较大的不确定性，趋势性上升的市场利率对经济复苏的负面冲击仍是市场关注的焦点之一。另外，因政府债务问题和银行资产负债表期限结构的错配，导致市场资金价格高企，使得股票市场的估值重心不断下移。所以，从中长期的角度来看，市场估值水平的修复则需要以政府债务和银行资产负债表期限结构等问题的化解为前提。

随着十八届三中全会的召开，各项全面深入的市场化改革措施的逐步出台和推行，将会推动国内整体经济结构的全面转型，从而逐渐解决和消化困扰市场估值修复的上述问题。同时，从海外经济方面来看，以美国为主的发达经济体的经济复苏日趋明朗，这将有利于拉动对我国出口产品的需求，为国内问题的解决形成一个较好的外部环境。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 联接基金将坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对业绩基准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 联接基金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	7,916.00	0.00
	其中：股票	7,916.00	0.00
2	基金投资	656,733,298.25	90.92
3	固定收益投资	29,792,000.00	4.12
	其中：债券	29,792,000.00	4.12
	资产支持证券	-	-
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	23,447,965.51	3.25
7	其他各项资产	12,356,886.89	1.71
8	合计	722,338,066.65	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	占基金资产净值比例 (%)
1	易方达创业板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	656,733,298.25	92.75

5.3 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,916.00	0.00
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	-	-
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	7,916.00	0.00

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	300079	数码视讯	400	7,916.00	0.00

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	29,792,000.00	4.21
	其中：政策性金融债	29,792,000.00	4.21
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	29,792,000.00	4.21

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	130236	13国开36	200,000	19,862,000.00	2.81
2	130243	13国开43	100,000	9,930,000.00	1.40

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。

5.9 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	161,336.90
2	应收证券清算款	2,096.96
3	应收股利	-
4	应收利息	389,252.64
5	应收申购款	11,804,200.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,356,886.89

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

本报告期期初基金份额总额	328,719,862.33
--------------	----------------

本报告期基金总申购份额	476,737,297.07
减：本报告期基金总赎回份额	355,484,148.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	449,973,011.00

§ 7 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创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；

2.《易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

4.《易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

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

二〇一四年一月二十一日