

# 易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金

## 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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

|            |                                                                                                                    |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 易方达沪深300医药ETF                                                                                                      |
| 基金主代码      | 512010                                                                                                             |
| 交易代码       | 512010                                                                                                             |
| 基金运作方式     | 交易型开放式（ETF）                                                                                                        |
| 基金合同生效日    | 2013年9月23日                                                                                                         |
| 报告期末基金份额总额 | 281,173,734份                                                                                                       |
| 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，基金管理人将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。                                                                           |
| 业绩比较基准 | 沪深300医药卫生指数                                                                                      |
| 风险收益特征 | 本基金属股票型基金，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，具有与标的指数所代表的市场组合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(2013年10月1日-2013年12月31日) |
|----------------|-----------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -13,598,712.65              |
| 2.本期利润         | -24,567,670.17              |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0641                     |
| 4.期末基金资产净值     | 270,118,954.94              |
| 5.期末基金份额净值     | 0.9607                      |

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 | -4.18% | 1.13%     | -4.72%     | 1.26%         | 0.54% | -0.13% |

### 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 医药卫生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

(2013 年 9 月 23 日至 2013 年 12 月 31 日)



注：1.本基金合同于 2013 年 9 月 23 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起三个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同（第十四部分二、投资范围和五、投资限制）的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-3.93%，同期业绩比较基

准收益率为 0.96%。

## § 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<br>期限 |      | 证券从<br>业年限 | 说明                                                                                                 |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                                                                            | 任职日期            | 离任日期 |            |                                                                                                    |
| 林飞  | 本基金的基金经理、易方达 50 指数证券投资基金的基金经理、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接基金的基金经理、易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、指数与量化投资部总经理 | 2013-9-23       | -    | 10 年       | 博士研究生，曾任融通基金管理有限公司研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司基金经理助理、指数与量化投资部总经理助理、指数与量化投资部副总经理、易方达沪深 300 指数证券投资基金的基金经理。 |
| 余海燕 | 本基金的基金经理                                                                                                                                                   | 2013-9-23       | -    | 8 年        | 硕士研究生，曾任汇丰银行 Consumer Credit Risk 信用风险分析师，                                                         |

|  |  |  |  |  |                                                   |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理、基金经理，易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。 |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------|

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、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，海外发达经济体稳健复苏，在强劲的经济数据支持下，各发达国家股市在四季度均录得优异的表现，其中美国股市代表指数——道琼斯指数、标普 500 指数均先后创出历史新高。国内方面 11 月中旬召开了十八届三中全会，“全面深化改革的决定”超市场预期，上证指数在 11 月中旬至 12 月上旬迎来了一波反弹行情；随后公布的宏观经济数据显示经济依然延续回落态势，尽管通胀回落至 3%，但在中央强调化解债务风险和央行决意金融去杠杆的大背景下，货币政策仍不宽松，同时受金融机构资产错配导致的结构失衡影响，市场资金面再度趋紧，12 月中下旬短期利率大幅飙升，在上述诸多负面因素影响下，上证指数在 12 月中旬后遭遇大幅下挫。

本季度 A 股市场总体上呈现震荡下跌走势，沪深 300 指数下跌了 3.28%，创业板指数下跌 4.64%。从行业风格上看，市场分化显著，家用电器、农林牧渔、交运设备等行业表现较好，而信息服务、有色金属、商业贸易、银行、房地产等行业跌幅较大。报告期内医药板块受行业增速放缓、各地陆续实施医保控费等不利因素的困扰，同时也受到市场风格切换因素的影响，在大部分医药股业绩低于市场预期的背景下，医药板块在三季报后遭遇大幅调整，随后在 11 月中旬跟随大盘迎来了一波反弹，四季度沪深 300 医药卫生指数下跌 4.72%。

本报告期涵盖了基金的建仓期，沪深 300 医药卫生 ETF 成立于 2013 年 9 月 23 日，基于建仓期医药行业整体增速放缓的判断，本基金采取了较为保守的建仓策略，在严格按照基金合同要求以及尽量减少市场冲击的原则下完成了基金的建仓工作，并于 10 月 28 日在上海证券交易所上市交易暨开放日常申购赎回。本基金自成立以来，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，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

##### 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 0.9607 元，本报告期份额净值增长率为 -4.18%，同期业绩比较基准收益率为 -4.72%，日跟踪偏离度的均值为 0.19%，日跟踪误差为 0.47%，年化跟踪误差为 7.22%。因本报告期包含了基金合同规定的建仓期，故跟踪误差等指标仍在调整之中，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，中国经济短期仍将面临 GDP 潜在增速下滑的风险，经济增速回落和企业盈利下降是中国经济结构转型所付出的代价。从长期看，十八届三中全会推出全面深化改革路线图，为中国经济未来十年的稳定增长奠定坚实的基础；土地改革、城镇化将激发新一轮经济增长的内生动力；计划生育政策的调整、延迟退休政策的放松，将缓解人口红利衰竭、经济增速中枢下移的压力；同时完善上市公司分红机制、企业年金税收递延等改革将引导长期资金逐步进入股市。鉴于此我们对于未来 A 股走势持相对乐观的判断，当前 A 股市场已经充分预期了短期中国经济面临的困境，下跌时不必过度悲观，在目前的低位，A 股市场正面临较好的长期投资机会。

在医疗改革、人口老龄化、产业升级等驱动因素下，我们长期看好医药行业的投资价值，医药板块长期增长的大趋势明显，同时医保控费、招标等政策将进一步加剧行业竞争态势，将推动行业持续优胜劣汰，沪深 300 医药指数的成份股——国内医药的龙头公司将在这一优胜劣汰的过程中强者恒强，有望获得超越医药行业平均水平的增速，充分受益于中国医药市场蛋糕的扩大。

作为被动型投资基金，本基金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，为长期看好医药行业增长前景的投资者提供方便、高效的投资工具。

## § 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 | 267,740,160.70 | 98.31        |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 其中：股票             | 267,740,160.70 | 98.31  |
| 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      | 3,610,418.37   | 1.33   |
| 6 | 其他资产              | 980,251.38     | 0.36   |
| 7 | 合计                | 272,330,830.45 | 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         | -              | -            |
| B  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 267,740,160.70 | 99.12        |
| 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<br>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<br>管理业   | -              | -     |
| O | 居民服务、修理和其他<br>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                  | 267,740,160.70 | 99.12 |

### 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<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|----------------------|
| 1  | 000538 | 云南白药 | 282,473   | 28,809,421.27 | 10.67                |
| 2  | 600518 | 康美药业 | 1,252,148 | 22,538,664.00 | 8.34                 |
| 3  | 600535 | 天士力  | 504,214   | 21,625,738.46 | 8.01                 |
| 4  | 600276 | 恒瑞医药 | 553,264   | 21,012,966.72 | 7.78                 |
| 5  | 600196 | 复星医药 | 929,764   | 18,214,076.76 | 6.74                 |
| 6  | 000423 | 东阿阿胶 | 425,787   | 16,844,133.72 | 6.24                 |
| 7  | 600332 | 白云山  | 435,705   | 12,051,600.30 | 4.46                 |

|    |        |      |         |               |      |
|----|--------|------|---------|---------------|------|
| 8  | 600085 | 同仁堂  | 533,260 | 11,411,764.00 | 4.22 |
| 9  | 002038 | 双鹭药业 | 223,005 | 11,272,902.75 | 4.17 |
| 10 | 000623 | 吉林敖东 | 582,111 | 10,338,291.36 | 3.83 |

#### 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 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。

#### 5.9 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。

#### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|----|-------|
|----|----|-------|

|   |         |            |
|---|---------|------------|
| 1 | 存出保证金   | 136,426.48 |
| 2 | 应收证券清算款 | 797,773.75 |
| 3 | 应收股利    | -          |
| 4 | 应收利息    | 1,373.71   |
| 5 | 应收申购款   | -          |
| 6 | 其他应收款   | 44,677.44  |
| 7 | 待摊费用    | -          |
| 8 | 其他      | -          |
| 9 | 合计      | 980,251.38 |

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 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  | 521,173,734 |
| 本报告期基金总申购份额   | 4,000,000   |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 244,000,000 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -           |
| 本报告期期末基金份额总额  | 281,173,734 |

### § 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沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

2.《易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《易方达沪深 300 医药卫生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。

### 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