

# 易方达银行指数分级证券投资基金

## 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 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：二〇一六年七月十九日

## § 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 2016 年 7 月 14 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 易方达银行分级   |
| 基金主代码      | 161121  |
| 交易代码       | 161121  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式、分级基金   |
| 基金合同生效日    | 2015 年 6 月 3 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 125,001,403.62 份  |
| 投资目标       | 紧密追踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。  |
| 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。  |                                |                                |
| 业绩比较基准          | 中证银行指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%  |                                |                                |
| 风险收益特征          | 本基金为股票型基金，主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现，其风险收益特征与标的指数相似。长期而言，其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金；A 类份额具有预期风险、收益较低的特征；B 类份额具有预期风险、收益较高的特征。 |                                |                                |
| 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   |                                |                                |
| 下属分级基金的基金简称     | 易方达银行分级  | 易方达银行分级 A                      | 易方达银行分级 B                      |
| 下属分级基金场内简称      | 银行业  | 银行业 A                          | 银行业 B                          |
| 下属分级基金的交易代码     | 161121   | 150255                         | 150256                         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 67,191,911.62 份  | 28,904,746.00 份                | 28,904,746.00 份                |
| 下属分级基金的风险收益特征   | 基础份额为股票型基金，其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。  | 与基础份额相比，A 类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。 | 与基础份额相比，B 类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。 |

### § 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                              |
|----------------|----------------------------------|
|                | (2016 年 4 月 1 日-2016 年 6 月 30 日) |
| 1.本期已实现收益      | -3,583,332.89                    |
| 2.本期利润         | 1,723,954.64                     |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0127                           |
| 4.期末基金资产净值     | 96,889,209.59                    |
| 5.期末基金份额净值     | 0.7751                           |

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 | 1.63%  | 0.57%     | 0.18%      | 0.60%         | 1.45% | -0.03% |

#### 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

易方达银行指数分级证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015 年 6 月 3 日至 2016 年 6 月 30 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（第十五部分二、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，基金份额净值增长率为-19.86%，同期业绩比较基准收益率为-15.88%。

## § 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、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、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、易方达并购重组指数分级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、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证 100 交 | 2015-06-03  | -    | 9 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。 |

|    |  |            |   |     |   |
|----|--|------------|---|-----|---|
|    | 易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、指数与量化投资部总经理助理   |            |   |     |   |
| 成曦 | 本基金的基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理、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、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理、易方达生物科技指数分级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、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 | 2016-05-07 | - | 8 年 | 硕士研究生，曾任华泰联合证券资产管理部研究员；易方达基金管理有限公司集中交易室交易员、指数与量化投资部指数基金运作专员、基金经理助理。 |

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

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 6 次，全部为指数及量化投资因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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

2016 年预期 GDP 增速为 6.5%，相较年初的行业预期有所下降；同时通货膨胀从 4 月份开始，有所回落，主要来源于其中食品价格的回落；中国 4, 5, 6 月中采 PMI 保持在 50.1, 50.1, 50.0，略微高于枯荣线；在资金方面，人民币贷款从 1 季度的高峰之后，下降较为迅速，4 月份仅为 5600 亿，5 月份 9300 亿，远低于 1 季度月均的万亿水平，在外围市场波动加剧的情况下，货币政策受到一定限制。综合来看，由 1 季度基建带来的经济回暖已经告一段落，全年经济大概率成“L”型走势。

2016 年 2 季度上证指数涨幅为-2.5%，中证银行指数涨幅为-0.2%，作为被动型指数基金，本期基金的单位净值在跟随业绩比较基准的基础上，略有超额收益。

#### 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 0.7751 元，本报告期份额净值增长率为 1.63%，同期业绩比较基准收益率为 0.18%，年化跟踪误差 1.95%，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，短期受各类主题投资的影响，中长期特别需要关注经济结构转型进度及信用违约事件的进程。从业绩一致预期数据来看，市场整体业绩整体表现一般，增长速度降低；货币环境趋向稳健，配合供给侧改革进行。

在产业方面：从 2010 年开始，中国整体进入智能产业时代，2010-2015 可以看作以智能手机普及为代表的第一波浪潮；从 2015 之后，更多的智能产业：虚拟现实，无人驾驶，智慧城市，新能源汽车等也概念逐渐产业化；此外，升级的

消费产业（医疗美容，教育培训，生物科技...）也逐渐成为支撑经济发展的重要力量。

银行业作为 A 股市场最大市值组成部分，估值低，增长稳定，且每年分红率高，基于此，银行指数适合进行中长期的投资。

作为被动投资的基金，中证银行指数分级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。期望中证银行指数分级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，为各类不同风险偏好的投资者提供多样性的投资工具。

## § 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              | 90,987,894.41 | 93.31        |
|    | 其中：股票             | 90,987,894.41 | 93.31        |
| 2  | 固定收益投资            | -             | -            |
|    | 其中：债券             | -             | -            |
|    | 资产支持证券            | -             | -            |
| 3  | 贵金属投资             | -             | -            |
| 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      | 6,463,688.25  | 6.63         |
| 7  | 其他资产              | 55,160.50     | 0.06         |
| 8  | 合计                | 97,506,743.16 | 100.00       |

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 5.2.1 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              | 191,274.48    | 0.20         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | 58,011.16     | 0.06         |
| 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              | 90,726,128.75 | 93.64        |
| 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       | 12,480.02     | 0.01         |
| 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               | 90,987,894.41 | 93.91        |

## 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  | 600016 | 民生银行 | 1,387,172 | 12,387,445.96 | 12.79        |
| 2  | 601166 | 兴业银行 | 782,423   | 11,924,126.52 | 12.31        |
| 3  | 600036 | 招商银行 | 580,063   | 10,151,102.50 | 10.48        |
| 4  | 601328 | 交通银行 | 1,612,229 | 9,076,849.27  | 9.37         |
| 5  | 600000 | 浦发银行 | 507,273   | 7,898,240.61  | 8.15         |

|    |        |      |           |              |      |
|----|--------|------|-----------|--------------|------|
| 6  | 601288 | 农业银行 | 2,149,812 | 6,879,398.40 | 7.10 |
| 7  | 601398 | 工商银行 | 1,423,492 | 6,320,304.48 | 6.52 |
| 8  | 601169 | 北京银行 | 570,127   | 5,912,216.99 | 6.10 |
| 9  | 601988 | 中国银行 | 1,185,299 | 3,804,809.79 | 3.93 |
| 10 | 601818 | 光大银行 | 895,539   | 3,367,226.64 | 3.48 |

#### 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。

#### 5.6 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。

#### 5.8 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 民生银行（代码：600016）为易方达银行指数分级前十大重仓证券之一。2016年2月19日，北京银监局对于民生银行当事人业务续做不审慎、未对交易背景进行认真审查、管理缺位导致对应车辆完全脱离监控的行为给予罚款人民币50万元的行政处罚。

浦发银行（代码：600000）为易方达银行指数分级前十大重仓证券之一。2016年6月17日，针对浦发银行在天猫上以虚假价格进行促销的行为，上海市物价局给予警告并处人民币5000元罚款的行政处罚。

兴业银行（代码：601166）为易方达银行指数分级前十大重仓证券之一。2015年9月25日，福建银监局对于兴业银行信贷资产非真实、完全转让处以50万元

罚款的行政处罚。

招商银行（代码：600036）为易方达银行指数分级前十大重仓证券之一。2015 年 12 月 3 日，深圳银监局对于招商银行 2014 年 5 月 17 日后仍开展商业承兑汇票的买入返售交易；个人不良信贷资产违规批量转让、个人理财业务资金违规投资于不良信贷资产的行为给予罚款人民币 100 万元的行政处罚。

本基金投资民生银行，浦发银行，兴业银行，招商银行的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除此之外，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   | 19,707.17 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | 1,143.62  |
| 5  | 应收申购款   | 34,309.71 |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 待摊费用    | -         |
| 8  | 其他      | -         |
| 9  | 合计      | 55,160.50 |

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

| 项目           | 易方达银行分级       | 易方达银行分级A       | 易方达银行分级B       |
|--------------|---------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 67,849,875.97 | 43,033,320.00  | 43,033,320.00  |
| 报告期基金总申购份额   | 7,602,833.48  | -              | -              |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 40,695,391.12 | -              | -              |
| 报告期基金拆分变动份额  | 32,434,593.29 | -14,128,574.00 | -14,128,574.00 |
| 报告期期末基金份额总额  | 67,191,911.62 | 28,904,746.00  | 28,904,746.00  |

注：拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额及折算调整份额。

## § 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予易方达银行指数分级证券投资基金募集注册的文件；
2. 《易方达银行指数分级证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达银行指数分级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。

### 8.2 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。

### 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

二〇一六年七月十九日