

# 易方达 50 指数证券投资基金

## 2016 年第 3 季度报告

2016 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十六日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 21 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达上证 50 指数
基金主代码	110003
交易代码	110003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 3 月 22 日
报告期末基金份额总额	8,129,271,179.71 份
投资目标	在严格控制与目标指数偏离风险的前提下，力争获得超越指数的投资收益，追求长期资本增值。
投资策略	本基金为指数增强型基金，股票投资部分以上证 50 指数作为标的指数，资产配置上追求充分投资，不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位，通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术，控制与目标指数的偏离风险，追求超越基准的收益水

	平。
业绩比较基准	上证 50 指数
风险收益特征	本基金为股票基金，其预期风险、收益水平高于混合基金、债券基金及货币市场基金。本基金在控制与目标指数偏离风险的同时，力争获得超越基准的收益。长期来看，本基金具有与目标指数相近的风险水平。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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
	(2016 年 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	133,553,690.92
2.本期利润	339,271,880.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0413
4.期末基金资产净值	8,147,320,856.51
5.期末基金份额净值	1.0022

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	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	长率①	长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去三个月	4.24%	0.72%	2.58%	0.74%	1.66%	-0.02%

### 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 50 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  
 (2004 年 3 月 22 日至 2016 年 9 月 30 日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 202.33%，同期业绩比较基准收益率为 103.16%。

## § 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、易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达恒生中国企业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助理	2012-09-28	-	11 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、易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金基金经理。
-----	---	------------	---	------	--

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 1 次，为指数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 年第三季度，国内经济增速继续回升，复苏态势良好。1-8 月份全国固定资产投资同比增长 8.1%，房地产开发同比增长 5.4%，维持高位；8 月份规模以上工业增加值同比实际增长 6.3%，社会消费品零售总额同比增长 10.6%，保持稳定。居民消费价格指数(CPI)同比上涨 1.3%，工业生产者出厂价格指数(PPI)同比下降 0.8%，通胀维持在较低水平。央行货币投放力度有所收紧，广义货币供应量 M2 同比增长 11.4%，居民中长期贷款强劲，反映出地产销售旺盛。政策上，一二线城市加大房地产行业控制力度，北京、深圳、南京、合肥、郑州等多个城市的房地产限购限贷政策明显收紧。报告期内，A 股继续横盘走势，上证指数上涨 2.56%，创业板、中小板小幅下跌，上证 50 指数上涨 2.58%。从行业表现来看，建筑材料、家电、房地产、煤炭等板块涨幅居前；计算机、传媒、有色金属、电子等行业跌幅较大。

本基金是跟踪上证 50 指数的增强型指数基金，股票仓位根据合同要求一直保持在 90% 以上，在行业配置上，多数行业与指数权重分布一致，食品饮料、医药、TMT 等行业有一定的超配，银行、券商等行业有所低配。报告期内，根据对市场形势的判断，本基金进行了一些结构调整操作，主要是降低了 TMT、券商等板块的权重，增加了房地产、建筑等板块的配置。本基金报告期业绩领先基准指数。

#### 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 1.0022 元，本报告期份额净值增长率为 4.24%，同期业绩比较基准收益率为 2.58%，年化跟踪误差 2.62%，在合同规定的目标控制范围之内。

## § 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	7,707,359,537.51	94.41
	其中：股票	7,707,359,537.51	94.41
2	固定收益投资	189,993,000.00	2.33
	其中：债券	189,993,000.00	2.33
	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	263,181,041.07	3.22
7	其他资产	3,186,049.11	0.04
8	合计	8,163,719,627.69	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

## 5.2.1.1 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	采矿业	18,995,046.75	0.23
C	制造业	877,535,587.69	10.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,863,972.65	0.13
E	建筑业	197,746.27	0.00

F	批发和零售业	39,554,631.62	0.49
G	交通运输、仓储和邮政业	2,594,112.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,317,889.20	0.68
J	金融业	262,811,331.12	3.23
K	房地产业	840,650.00	0.01
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	3,210,000.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,271,920,967.30	15.61

#### 5.2.1.2 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	-	-
B	采矿业	353,624,299.72	4.34
C	制造业	1,276,361,451.87	15.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	96,880,884.08	1.19
E	建筑业	338,578,152.96	4.16
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	140,479,649.40	1.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	108,741,634.20	1.33
J	金融业	3,870,972,184.38	47.51
K	房地产业	249,800,313.60	3.07
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	6,435,438,570.21	78.99

### 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	601318	中国平安	23,969,196	818,787,735.36	10.05
2	600519	贵州茅台	1,928,286	574,455,682.26	7.05
3	601166	兴业银行	26,832,621	428,516,957.37	5.26
4	600016	民生银行	40,382,203	373,939,199.78	4.59
5	600036	招商银行	18,357,329	330,431,922.00	4.06
6	600887	伊利股份	17,480,136	281,604,990.96	3.46
7	601668	中国建筑	45,112,708	278,345,408.36	3.42
8	600048	保利地产	26,020,866	249,800,313.60	3.07
9	600837	海通证券	15,596,018	248,132,646.38	3.05
10	601169	北京银行	23,549,077	214,296,600.70	2.63

注：本报告期末本基金投资中国平安（601318）比例占基金资产净值超过 10%，属于被动超标。

#### 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	000001	平安银行	28,462,986	258,159,283.02	3.17

2	000858	五 粮 液	7,299,563	243,513,421.68	2.99
3	000661	长春高新	1,866,894	193,932,948.72	2.38
4	002241	歌尔股份	3,110,424	94,028,117.52	1.15
5	002179	中航光电	2,000,667	80,746,920.12	0.99

#### 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	169,983,000.00	2.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,010,000.00	0.25
	其中：政策性金融债	20,010,000.00	0.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	189,993,000.00	2.33

#### 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

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	019546	16 国债 18	1,700,000	169,983,000.00	2.09
2	160401	16 农发 01	200,000	20,010,000.00	0.25

#### 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 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。

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。

本基金为指数型基金，民生银行、招商银行系标的指数成份券，上述股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除民生银行、招商银行，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	460,961.52
2	应收证券清算款	149,090.80
3	应收股利	-
4	应收利息	991,154.19
5	应收申购款	1,584,842.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	3,186,049.11
---	----	--------------

#### 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

##### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600887	伊利股份	281,604,990.96	3.46	重大事项停牌

##### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

报告期期初基金份额总额	8,295,987,425.02
报告期基金总申购份额	182,294,957.18
减：报告期基金总赎回份额	349,011,202.49
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	8,129,271,179.71

## § 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.中国证监会批准易方达 50 指数证券投资基金设立的文件；
- 2.《易方达 50 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 50 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。

### 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  
二〇一六年十月二十六日