

易方达标普 500 指数证券投资基金 (LOF)

2017 年第 3 季度报告

2017 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：二〇一七年十月二十六日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 23 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) |
| 场内简称 | 标普 500 |
| 基金主代码 | 161125 |
| 交易代码 | 161125 |
| 基金运作方式 | 契约型、上市开放式 (LOF) |
| 基金合同生效日 | 2016 年 12 月 2 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 120,082,373.27 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 | 作为跟踪标普 500 指数的被动式海外指数基金，本基金采用完全复制法，力求跟踪误差最小化。 |
| 业绩比较基准 | 标普 500 指数收益率 (使用估值汇率折算) $\times 95\%$ + 活期存款利率 (税后) $\times 5\%$ |

| | |
|---------|---|
| 风险收益特征 | <p>本基金属股票指数基金，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。本基金主要采用组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪，具有与标的指数相似的风险收益特征。</p> <p>本基金主要投资美国证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。</p> |
| 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 |
| 境外投资顾问 | 英文名称：无 |
| | 中文名称：无 |
| 境外资产托管人 | 英文名称：State Street Bank and Trust Company |
| | 中文名称：道富银行 |

§ 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(2017年7月1日-2017年9月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 513,528.29 |
| 2.本期利润 | 2,153,807.52 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0169 |
| 4.期末基金资产净值 | 126,747,382.22 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0555 |

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。

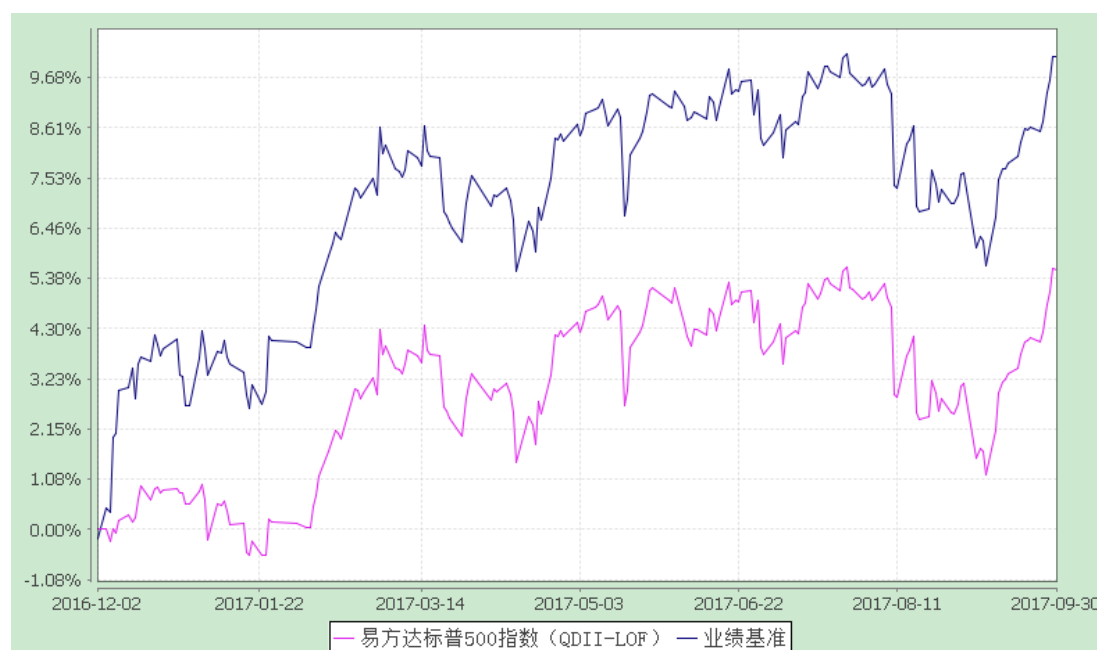
3.2 基金净值表现

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 | 1.73% | 0.49% | 1.76% | 0.49% | -0.03% | 0.00% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达标普 500 指数证券投资基金 (LOF)
 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
 (2016 年 12 月 2 日至 2017 年 9 月 30 日)



注：1. 本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2. 本基金合同于 2016 年 12 月 2 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

3. 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（第十三部分二、投资范围，三、投资策略

和四、投资限制)的有关约定。

4.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为 5.55% , 同期业绩比较基准收益率为 10.14%。

§ 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 | | |
| 林伟斌 | 本基金的基金经理、易方达纳斯达克 100 指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理 (自 2016 年 05 月 26 日至 2017 年 07 月 06 日)、易方达黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理 (自 2013 年 11 月 29 日至 2017 年 07 月 06 日)、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达资产管理 (香港) 有限公司基金经理、量化基金组合部副总经理 | 2016-12-02 | - | 9 年 | 博士研究生, 曾任中国金融期货交易所股份有限公司研发部研究员, 易方达基金管理有限公司指数与量化投资部量化研究员、基金经理助理兼指数量化研究员、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联接基金基金经理、易方达中证 500 交易型开放式指数 |

| | | | | | |
|------------------|---|------------|---|------|--|
| | | | | | 证券投资基金基金经理。 |
| 张胜记 | 本基金的基金经理、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金(LOF)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、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)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 50 指数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、指数与量化投资部副总经理 | 2016-12-06 | - | 12 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、指数与量化投资部总经理助理。 |
| FAN BING (范冰) | 本基金的基金经理、易方达中证海外中国互联网 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达纳斯达克 100 指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普信息科技指数 | 2017-03-25 | - | 12 年 | 硕士研究生，曾任皇家加拿大银行托管部核算专员，美国道富集团 Middle Office 中台交易支持专员，巴克莱资产管理公司悉尼金融数据部高级金融数据分 |

| | | | | |
|--|---|--|--|---|
| | 证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)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 | | | 析员、主管，新加坡金融数据部主管，贝莱德集团金融数据运营部部门经理、风险控制与咨询部客户经理、亚太股票指数基金部基金经理。 |
|--|---|--|--|---|

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，林伟斌的“任职日期”为基金合同生效之日，张胜记、FAN BING(范冰)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、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。本基金管理人制定了相应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，通过投资交易系统内的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2017 年三季度，美国经济整体继续保持复苏的态势，劳动力市场就业充分，失业率维持低位，工资水平也稳中有升。七月份美联储主席耶伦就 FOMC 利率决议的证词偏鸽派，表示未来需要渐进式的加息步调，并预计今年开始缩表，美股应声大涨。八月份特朗普内政推行不畅以及在地缘政治上与朝鲜的摩擦引发了避险情绪，造成股市较大的回调。Jackson Hole 年会召开，耶伦和德拉吉讲话均未透露更多货币政策信息。九月份伴随着美元指数的反弹和经济数据向好的提振，美股反弹走高，标普 500 指数突破 2500 关口。美国债务上限再度冻结 3 个月并达成 2018 财年临时支出法案避免政府关门。美联储 9 月 FOMC 会议如期宣布从 10 月份开始缩表，并维持利率“散点图”不变，暗示 12 月份仍有加息的可能。作为追踪标普 500 指数的被动式海外指数基金，本基金采用完全复制法，力求追踪误差最小化。

4.5.2 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 1.0555 元，本报告期份额净值增长率为 1.73%，同期业绩比较基准收益率为 1.76%，年化跟踪误差 0.368%，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（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|--------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 119,863,866.92 | 92.38 |
| | 其中：普通股 | 116,321,800.10 | 89.65 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | 3,542,066.82 | 2.73 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中：远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 9,101,114.16 | 7.01 |
| 8 | 其他资产 | 783,758.76 | 0.60 |
| 9 | 合计 | 129,748,739.84 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 美国 | 119,863,866.92 | 94.57 |
| 合计 | 119,863,866.92 | 94.57 |

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 能源 | 7,311,038.93 | 5.77 |
| 材料 | 3,600,704.96 | 2.84 |
| 工业 | 12,229,097.46 | 9.65 |
| 非必需消费品 | 14,220,417.73 | 11.22 |
| 必需消费品 | 9,841,346.90 | 7.76 |

| | | |
|------|----------------|-------|
| 保健 | 17,369,031.77 | 13.70 |
| 金融 | 17,525,378.97 | 13.83 |
| 信息技术 | 27,772,686.00 | 21.91 |
| 电信服务 | 2,588,143.77 | 2.04 |
| 公用事业 | 3,800,096.54 | 3.00 |
| 房地产 | 3,605,923.89 | 2.84 |
| 合计 | 119,863,866.92 | 94.57 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------------|----------|-------------|-----------|----------|-------|--------------|--------------|
| 1 | Apple Inc | - | AAPL US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 4,297 | 4,395,311.18 | 3.47 |
| 2 | Alphabet Inc | - | GOOG US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 251 | 1,597,744.81 | 1.26 |
| | | | GOOGL US | 纳斯达克证 | 美国 | 247 | 1,596,233.12 | 1.26 |

| | | | | | | | | |
|---|------------------------|---|----------|-----------|----|-------|--------------|------|
| | | | | 券交易所 | | | | |
| 3 | Microsoft Corp | - | MSFT US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 6,408 | 3,168,004.22 | 2.50 |
| 4 | Facebook Inc | - | FB US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 1,972 | 2,236,340.89 | 1.76 |
| 5 | Amazon.com Inc | - | AMZN US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 331 | 2,111,907.04 | 1.67 |
| 6 | Berkshire Hathaway Inc | - | BRK/B US | 纽约证券交易所 | 美国 | 1,600 | 1,946,682.41 | 1.54 |
| 7 | Johnson & Johnson | - | JNJ US | 纽约证券交易所 | 美国 | 2,233 | 1,926,773.90 | 1.52 |

| | | | | | | | | |
|----|----------------------|---|--------|---------------------|----|-------|--------------|------|
| | | | | 所 | | | | |
| 8 | Exxon Mobil Corp | - | XOM US | 纽约 证券 交易 所 | 美国 | 3,525 | 1,917,928.04 | 1.51 |
| 9 | JPMorgan Chase & Co | - | JPM US | 纽约 证券 交易 所 | 美国 | 2,922 | 1,852,227.51 | 1.46 |
| 10 | Bank of America Corp | - | BAC US | 纽约 证券 交易 所 | 美国 | 8,185 | 1,376,545.49 | 1.09 |

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

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(人民币元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 103,828.50 |
| 4 | 应收利息 | 450.72 |
| 5 | 应收申购款 | 679,479.54 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 783,758.76 |

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

| | |
|--------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 134,316,716.99 |
| 报告期基金总申购份额 | 30,815,433.00 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 45,049,776.72 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 120,082,373.27 |

注：本基金份额变动含易方达标普 500 指数 (QDII-LOF) 人民币份额及美元现汇份额。

§ 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.中国证监会准予易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）注册的文件；
- 2.《易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3.《易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）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

二〇一七年十月二十六日