

易方达中小板指数证券投资基金（LOF）

2019 年第 3 季度报告

2019 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：二〇一九年十月二十四日

§ 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2019年10月22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2019年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达中小板指数（LOF）
场内简称	易基中小
基金主代码	161118
交易代码	161118
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月20日
报告期末基金份额总额	412,621,449.00份
投资目标	本基金采取指数化投资方式，以实现对业绩比较基准的紧密跟踪，追求跟踪偏离度及跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法进行投资，即按照中小板价格指数的成份股组成及权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相

	应调整，以实现对业绩比较基准的紧密跟踪，追求跟踪偏离度及跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中小板价格指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属股票基金，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，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、以及标的指数所代表的股票市场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

注：根据《易方达中小板指数分级证券投资基金基金合同》的规定，本基金到期份额折算基准日为第七个分级运作周年的最后一个工作日（即2019年9月19日）。在到期份额折算基准日日终，易基中小板A类份额和易基中小板B类份额按各自的基金份额参考净值折算为面值为1.0000元的场内易方达中小板指数（LOF）份额，易基中小板份额则按折算后1.0000元的基金份额净值进行折算。折算完成后，本基金无需召开基金份额持有人大会，于2019年9月20日自动转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“易方达中小板指数证券投资基金（LOF）”。

§ 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
	(2019年7月1日-2019年9月30日)
1.本期已实现收益	27,713,405.78
2.本期利润	48,478,104.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0545

4.期末基金资产净值	398,117,288.24
5.期末基金份额净值	0.9648

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	5.38%	1.20%	5.36%	1.20%	0.02%	0.00%

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

易方达中小板指数证券投资基金（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

（2012年9月20日至2019年9月30日）



注：1.根据基金合同的规定，易方达中小板指数分级证券投资基金于 2019 年 9 月 20 日自动转换为易方达中小板指数证券投资基金（LOF）。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 25.35%，同期业绩比较基准收益率为 38.82%。

§ 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		
成曦	本基金（原易方达中小板指数分级证券投资基金）的基金经理、易方达原油证券投资基金(QDII)的基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金	2016-05-07	-	11 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。

	<p>的基金经理（自 2017 年 05 月 04 日至 2019 年 08 月 15 日）、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金的基金经理（自 2017 年 04 月 27 日至 2019 年 08 月 15 日）、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、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理、易方达上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理、易方达上证 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理、易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理、易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理</p>				
刘树荣	<p>本基金（原易方达中小板指数分级证券投资基金）的基金经理、易方达银行</p>	2017-07-18	-	12 年	<p>硕士研究生，曾任招商银行资产托管部基金会计，易方达基金管理有限公司核算</p>

<p>指数分级证券投资基金的基金经理、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、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理 (自 2017 年 07 月 18 日至 2019 年 08 月 15 日)、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金的基金经理 (自 2017 年 07 月 18 日至 2019 年 08 月 15 日)、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、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理、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、易方达并购重组指数分级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 500 指数证券投资基金(LOF)的基金经理</p>				<p>部基金核算专员、指数与量化投资部运作支持专员、基金经理助理。</p>
--	--	--	--	---------------------------------------

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《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。本基金管理人制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 26 次，均为指数量化投资组合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

本基金跟踪的标的指数为中小板指数，中小板指数由深交所中小企业板上市交易 A 股中最具代表性的 100 只股票组成，是衡量中小板整体表现最具代表性的指数。报告期内，本基金主要采取完全复制法的投资策略，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

重的变动而进行相应调整。

2019 年第三季度，科创板推出提升了市场对高新技术产业的风险偏好，虽然中美贸易摩擦多有反复，但资金对此已有充分预期。受益于以 5G 为代表的科技产业的发展，科技行业成为市场热点。尽管在 9 月后半月，出现了资金获利了结的现象，但市场整体依然在国庆节前表现平稳。

报告期内，国内经济数据表现一般，以汽车为代表的消费类产业走低。在资金面上，央行启动了利率 LPR 改革，推进利率市场化，降低实体经济利率水平，资金在政策引导下，逐渐向实体转移。

在经济逐步减速的背景下，企业盈利增长越来越成为驱动股票表现核心因素，估值波动的驱动力相对减弱。投资者要注意挑选具备核心竞争力和充足现金流的公司，这类企业更能扛住经济波动，从行业竞争格局的改变中获利。

报告期内，本产品的运作形式按照基金合同约定，从分级基金转换成上市开放式基金（LOF），在深圳证券交易所上市。转换完成后，投资目标、投资策略、投资范围、投资限制、投资管理程序等保持不变。

基金运作层面，报告期内，本基金严守基金合同认真对待投资者申购、赎回以及成分股调整事项，保障基金的正常运作。

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 0.9648 元，本报告期份额净值增长率为 5.38%，同期业绩比较基准收益率为 5.36%。

本报告期，本基金日跟踪偏离度的均值为 0.02%，年化跟踪误差 0.44%，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	373,488,250.43	72.18
	其中：股票	373,488,250.43	72.18
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	131,223,747.14	25.36
7	其他资产	12,701,704.34	2.45
8	合计	517,413,701.91	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	11,938,902.00	3.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	227,996,080.98	57.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,945,306.00	0.74
E	建筑业	5,056,012.78	1.27
F	批发和零售业	10,191,761.84	2.56
G	交通运输、仓储和邮政业	9,272,865.80	2.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,752,812.58	11.24
J	金融业	32,050,247.59	8.05
K	房地产业	2,957,028.12	0.74
L	租赁和商务服务业	14,928,790.00	3.75
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	2,422,603.00	0.61
Q	卫生和社会工作	6,337,354.24	1.59
R	文化、体育和娱乐业	2,638,485.50	0.66
S	综合	-	-
	合计	373,488,250.43	93.81

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	002415	海康威视	724,211	23,392,015.30	5.88
2	002475	立讯精密	653,473	17,486,937.48	4.39
3	002142	宁波银行	519,963	13,108,267.23	3.29
4	002027	分众传媒	2,281,148	11,976,027.00	3.01
5	002304	洋河股份	114,737	11,932,648.00	3.00
6	002230	科大讯飞	324,985	10,354,022.10	2.60
7	002714	牧原股份	138,320	9,751,560.00	2.45
8	002594	比亚迪	170,948	8,338,843.44	2.09
9	002024	苏宁易购	709,594	7,351,393.84	1.85
10	002241	歌尔股份	400,864	7,047,189.12	1.77

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 2018年12月13日，宁波银监局针对宁波银行个人贷款资金违规流入房市、购买理财的违法违规事实，处以人民币20万元的行政处罚。

2019年3月3日，宁波银保监局针对宁波银行违规将同业存款变为一般性存款的违法违规事实，处以人民币20万元的行政处罚。

2019年6月28日，宁波银保监局针对宁波银行违反信贷政策、违反房地产行业政策、违规开展存贷业务、员工管理不到位、向监管部门报送的报表不准确等违法违规事实，处以人民币270万元的行政处罚。

2019年6月28日，宁波银保监局针对宁波银行销售行为不合规、双录管理不到位的违法违规事实，处以人民币30万元的行政处罚。

本基金为指数型基金，上述股票系标的指数成份股，上述股票的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除宁波银行外，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	73,892.98
2	应收证券清算款	12,289,379.95
3	应收股利	-
4	应收利息	8,166.66
5	应收申购款	315,264.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,000.00
8	其他	-
9	合计	12,701,704.34

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

报告期期初基金份额总额	976,439,535.88
报告期基金总申购份额	16,107,946.93
减：报告期基金总赎回份额	511,232,243.43
报告期基金拆分变动份额	-68,693,790.38
报告期期末基金份额总额	412,621,449.00

注：拆分变动份额包括折算调整份额。

§ 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据《易方达中小板指数分级证券投资基金基金合同》的规定，本基金到期份额折算基准日为第七个分级运作周年的最后一个工作日（即 2019 年 9 月 19 日）。在到期份额折算基准日日终，易基中小板 A 类份额和易基中小板 B 类份额按各自的基金份额参考净值折算为面值为 1.0000 元的场内易方达中小板指数（LOF）份额，易基中小板份额则按折算后 1.0000 元的基金份额净值进行折算。折算完成后，本基金无需召开基金份额持有人大会，于 2019 年 9 月 20 日自动转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“易方达中小板指数证券投资基金

（LOF）”。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准易方达中小板指数分级证券投资基金募集的文件；
2. 《易方达中小板指数证券投资基金（LOF）基金合同》；
3. 《易方达中小板指数证券投资基金（LOF）托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 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。

9.3 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

二〇一九年十月二十四日