

**易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联
接基金**

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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

2.1 基金产品概况

基金简称	易方达中证 500ETF 联接发起式
基金主代码	007028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	808,362,586.03 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为易方达中证 500ETF（以下简称“目标 ETF”）的联接基金，主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成

	本等因素的基础上，决定采用申购、赎回的方式或二级市场方式进行目标 ETF 的投资。本基金可以投资股指期货、股票期权和其他经中国证监会允许的衍生金融产品，如权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具，本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的衍生品进行交易。	
业绩比较基准	中证 500 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 ETF 联接基金，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。本基金主要通过投资于易方达中证 500 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与中证 500 指数的表现密切相关。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达中证 500ETF 联接发起式 A	易方达中证 500ETF 联接发起式 C
下属分级基金的交易代码	007028	007029
报告期末下属分级基金的份额总额	339,023,121.72 份	469,339,464.31 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510580
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2015 年 8 月 27 日

基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2015 年 9 月 14 日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。
业绩比较基准	中证 500 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，具有与标的指数相似的风险收益特征。

§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)	
	易方达中证 500ETF 联接发起式 A	易方达中证 500ETF 联接发起式 C

1.本期已实现收益	1,206,786.24	1,388,082.78
2.本期利润	4,889,155.88	8,755,257.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128	0.0149
4.期末基金资产净值	330,293,176.75	456,853,064.18
5.期末基金份额净值	0.9742	0.9734

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

易方达中证 500ETF 联接发起式 A:

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	0.63%	1.10%	-0.16%	1.15%	0.79%	-0.05%

易方达中证 500ETF 联接发起式 C:

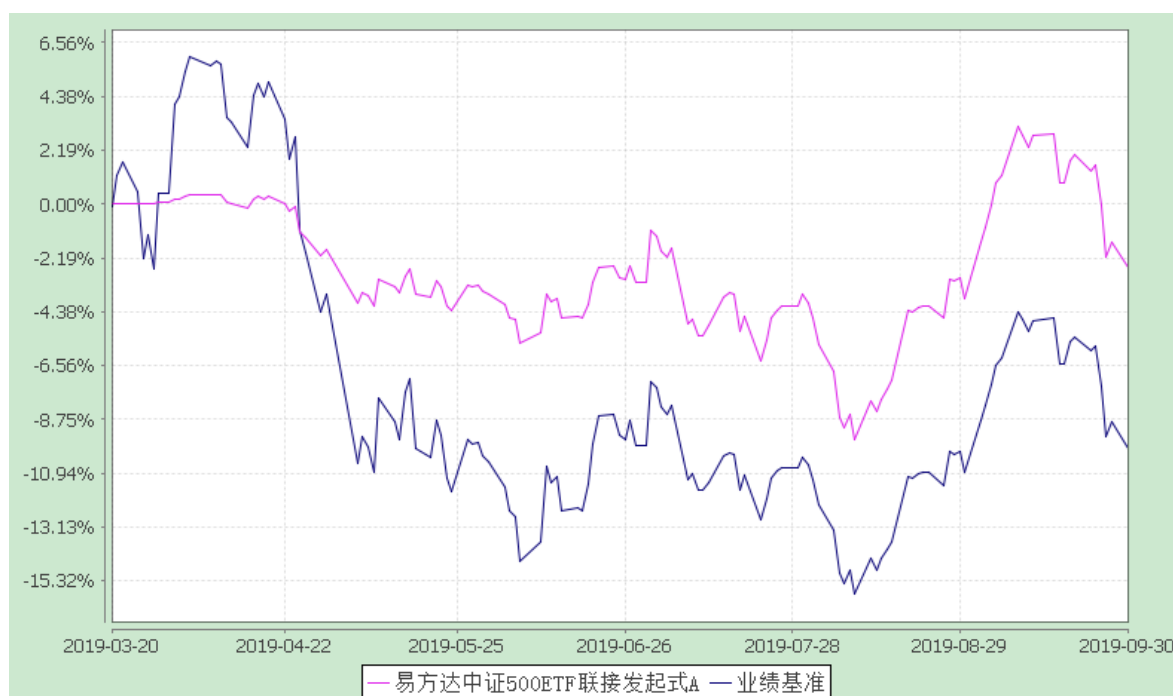
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.60%	1.10%	-0.16%	1.15%	0.76%	-0.05%

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

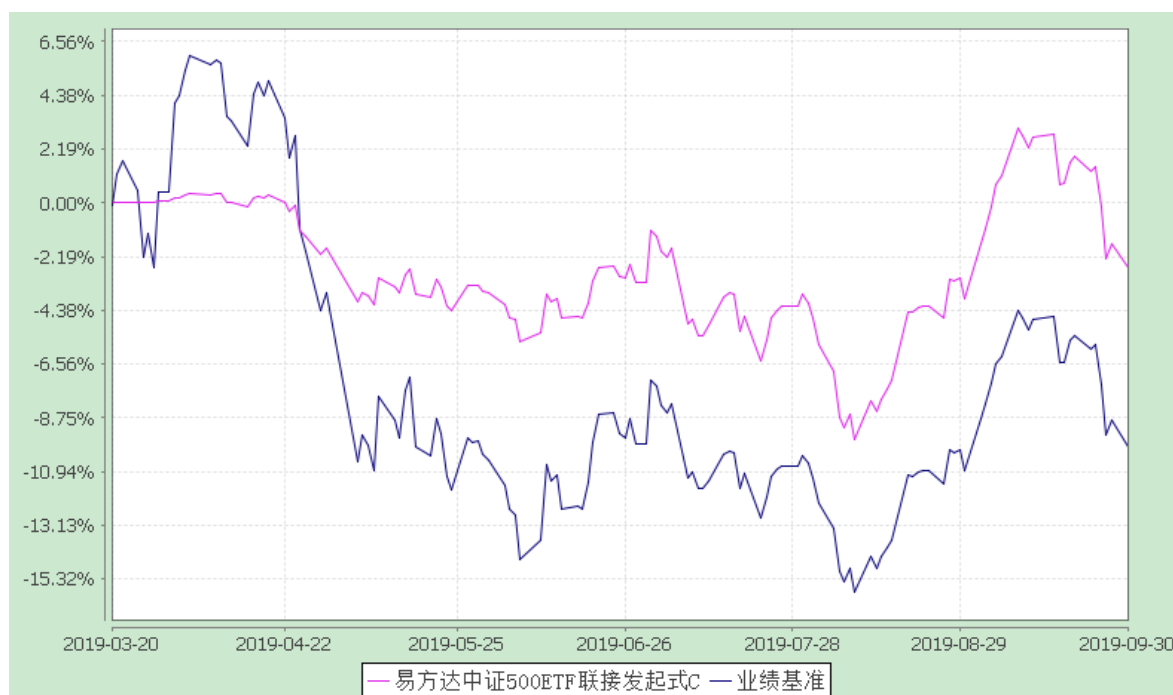
易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019 年 3 月 20 日至 2019 年 9 月 30 日)

易方达中证 500ETF 联接发起式 A:



易方达中证 500ETF 联接发起式 C:



注：1.本基金合同于 2019 年 3 月 20 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（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资

限制)的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为-2.58%，C 类基金份额净值增长率为-2.66%，同期业绩比较基准收益率为-9.95%。

§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		
余海燕	本基金的基金经理、易方达中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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联接基金的基金经理、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、易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达证券公司指数分级证券投资基金的基金经理、易方达上证 50 指数分级证券投资基金的基金经理、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、易方达日兴资管日经 225 交易型开放式指数证券投资	2019-03-20	-	14 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。

	<p>资基金(QDII)的基金经理、易方达军工指数分级证券投资基金的基金经理、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、易方达沪深 300 医药卫生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 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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、易方达沪深 300 非银行金融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 非银行金融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、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理</p>				
<p>杨俊</p>	<p>本基金的基金经理、易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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</p>	<p>2019-03-20</p>	<p>-</p>	<p>10 年</p>	<p>硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司北京分公司渠道经理、指数与量化投资部高级账户经理。</p>

	基金经理、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理、解决方案部总经理助理				
--	--	--	--	--	--

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

2019 年三季度国内宏观经济下行压力犹存，工业生产持续减速，8 月份工业增速 4.4%，较 7 月份继续下滑，并创下 09 年 3 月以来新低。1-8 月全国固定资产投资同比增速回落至 5.5%，其中 8 月份同比增速下滑至 4.2%。随着部分行业景气度进入内生性底部，同时逆周期政策力度明显加大，9 月份经济景气度有所改善，宏观数据显示 9 月全国制造业 PMI 为 49.8%，较 8 月小幅回升，并创下 5 月以来新高，指向制造业景气明显改善。随着经济下行压力的持续加大，三季度宏观经济政策转向积极，政府加大了“逆周期调节”力度。利率市场化改革超预期加快，央行改革完善 LPR 形成机制，引导了利率下行的政策信号；央行“普降+定向”降准释放了长期流动性约 9000 亿元，并降低银行负债端成本；财政政策方面，专项债对基建的支撑作用被增强。外围市场方面，在全球经济增速下行、贸易摩擦蔓延升级、地缘政治风险波动加剧的背景下，美元指数、美债明显上涨；人民币对美元即期汇率延续前期贬值预期，季末在岸和离岸美元对人民币即期汇率均贬至 7.14。资本市场方面，A 股市场波动加大，最终三季度上证综指以下跌 2.47% 收官。风格主题方面，结构分化显著，在科技类板块领涨的背景下，创业板表现优于主板，上证 50 指数、沪深 300 指数分别下跌 1.12%、0.29%，而创业板指上涨 7.68%；行业方面，电子、医药生物、计算机、食品饮料、国防军工等板块涨幅居前，钢铁、采掘、建筑装饰、有色金属、房地产等板块跌幅较大。报告期内中证 500 指数下跌 0.19%。

本基金是易方达中证 500ETF 的联接基金，主要投资于中证 500ETF。报告期内本基金为正常运作期，在操作中，我们严格遵守基金合同，依据基金申购赎回变动的情况进行日常操作，控制跟踪误差和跟踪偏离度在较低水平上。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 0.9742 元，本报告期份额净值增长率为 0.63%；C 类基金份额净值为 0.9734 元，本报告期份额净值增长率为 0.60%；同期业绩比较基准收益率为-0.16%。

报告期内本基金日跟踪偏离度的均值为 0.05%，年化跟踪误差为 1.555%，各项指标均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	22,591,744.15	2.86
	其中：股票	22,591,744.15	2.86
2	基金投资	715,728,508.00	90.56
3	固定收益投资	6,099.94	0.00
	其中：债券	6,099.94	0.00
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	46,920,495.90	5.94
8	其他资产	5,093,404.29	0.64
9	合计	790,340,252.28	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式 (ETF)	易方达基金管理有限公司	715,728,508.00	90.93

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 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	211,377.00	0.03
B	采矿业	586,024.80	0.07
C	制造业	11,711,316.10	1.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,792,937.40	0.35
E	建筑业	350,877.00	0.04
F	批发和零售业	1,189,286.60	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	737,833.20	0.09
H	住宿和餐饮业	75,428.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,990,976.64	0.25
J	金融业	833,809.71	0.11
K	房地产业	1,022,213.80	0.13
L	租赁和商务服务业	239,967.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	41,400.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	103,244.90	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	32,836.00	0.00
Q	卫生和社会工作	51,471.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	419,164.00	0.05
S	综合	201,581.00	0.03
	合计	22,591,744.15	2.87

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	003816	中国广核	562,958	2,139,240.40	0.27
2	600745	闻泰科技	2,800	197,932.00	0.03
3	600872	中炬高新	4,044	171,586.92	0.02
4	002463	沪电股份	6,600	161,700.00	0.02
5	002049	紫光国微	3,100	158,379.00	0.02
6	600536	中国软件	2,200	157,916.00	0.02
7	600201	生物股份	7,700	145,299.00	0.02

8	002916	深南电路	900	135,900.00	0.02
9	000860	顺鑫农业	2,600	135,616.00	0.02
10	000066	中国长城	10,300	132,870.00	0.02

5.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	6,099.94	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,099.94	0.00

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

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	128074	游族转债	41	4,100.00	0.00
2	113544	桃李转债	20	1,999.94	0.00

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-512,466.02
股指期货投资本期公允价值变动(元)					226,360.00

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，按照相关法律法规的有关规定，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约来进行投资。本基金在出现大额净申赎等需要及时调整组合市场暴露情况时，通过股指期货套保交易满足基金的投资替代需求和风险管理需求。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	119,731.71

2	应收证券清算款	1,850,937.76
3	应收股利	-
4	应收利息	8,827.69
5	应收申购款	3,113,907.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,093,404.29

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末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	003816	中国广核	2,139,240.40	0.27	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达中证500ETF 联接发起式A	易方达中证500ETF 联接发起式C
本报告期期初基金份额总额	394,036,956.47	626,458,261.86
本报告期基金总申购份额	85,203,522.38	98,593,614.93
减：本报告期基金总赎回份额	140,217,357.13	255,712,412.48
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	339,023,121.72	469,339,464.31

§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

单位：份

项目	易方达中证 500ETF 联接发起式 A	易方达中证 500ETF 联接发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,500.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,500.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	2.95	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,500.00	1.2371%	10,000,500.00	1.2371%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,500.00	1.2371%	10,000,500.00	1.2371%	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金注册的文件；
- 2.《易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》；
- 3.《易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件、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