**易方达生物科技指数分级证券投资基金**

**2019年第4季度报告**

**2019年12月31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：二〇二〇年一月十八日**

# §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2020年1月16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10月1日起至12月31日止。

# §2 基金产品概况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 基金简称 | 易方达生物分级 | | |
| 基金主代码 | 161122 | | |
| 交易代码 | 161122 | | |
| 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 | 142,915,357.90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 | 中证万得生物科技指数收益率×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 | 易方达生物分级 | 易方达生物分级A | 易方达生物分级B |
| 下属分级基金场内简称 | 生物分级 | 生物A | 生物B |
| 下属分级基金的交易代码 | 161122 | 150257 | 150258 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 132,110,431.90份 | 5,402,463.00份 | 5,402,463.00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  (2019年10月1日-2019年12月31日) | 上期金额 |
| 1.本期已实现收益 | 3,768,196.82 | - |
| 2.本期利润 | 7,547,246.87 | - |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0513 | - |
| 4.期末基金资产净值 | 170,103,587.64 | - |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1902 | - |

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 | 4.35% | 1.36% | 4.61% | 1.37% | -0.26% | -0.01% |

**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**

易方达生物科技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2019年12月31日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-17.94%，同期业绩比较基准收益率为-20.18%。

# §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 | 本基金的基金经理、易方达中小板指数证券投资基金（LOF）（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 | 2016-05-07 | - | 11年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。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、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金基金经理、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基金经理。 |
| 刘树荣 | 本基金的基金经理、易方达中证800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、易方达中证800交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中小板指数证券投资基金（LOF）（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 | 2017-07-18 | - | 12年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。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、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金基金经理、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基金经理。 |

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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28次，其中27次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，1次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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证万得生物科技指数，中证万得生物科技指数选取与生物科技相关业务关系密切的最具代表性的上市企业组成，属于新兴行业的代表指数之一。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。

生物科技板块弹性较大，板块表现受医药、科技类政策及市场情绪影响较大。生物科技板块2019年行情表现强于市场主要指数。四季度初至11月中，生物科技指数延续了三季度的强势表现创下年内新高，11月底受医保谈判结果药价大幅下降等的因素影响下，生物科技板块与医药板块的二级市场走势震荡下行。本报告期内，中证万得生物科技指数上涨4.8%。

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，基金跟踪误差以及日均偏离度等指标控制在合同规定范围之内。

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1.1902元，本报告期份额净值增长率为4.35%，同期业绩比较基准收益率为4.61%，日跟踪偏离度的均值为0.01%，年化跟踪误差0.34%，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 | 160,873,232.90 | 94.10 |
|  | 其中：股票 | 160,873,232.90 | 94.10 |
| 2 | 固定收益投资 | 207,996.35 | 0.12 |
|  | 其中：债券 | 207,996.35 | 0.12 |
|  | 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 | 9,735,734.08 | 5.70 |
| 7 | 其他资产 | 133,973.70 | 0.08 |
| 8 | 合计 | 170,950,937.03 | 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 | 120,974,568.66 | 71.12 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | 23,965,630.20 | 14.09 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 6,578.04 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 15,926,456.00 | 9.36 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
|  | 合计 | 160,873,232.90 | 94.57 |

**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 | 000661 | 长春高新 | 36,906 | 16,496,982.00 | 9.70 |
| 2 | 603259 | 药明康德 | 169,860 | 15,647,503.20 | 9.20 |
| 3 | 300142 | 沃森生物 | 460,567 | 14,940,793.48 | 8.78 |
| 4 | 300347 | 泰格医药 | 196,560 | 12,412,764.00 | 7.30 |
| 5 | 002007 | 华兰生物 | 315,280 | 11,082,092.00 | 6.51 |
| 6 | 300601 | 康泰生物 | 120,840 | 10,608,543.60 | 6.24 |
| 7 | 300122 | 智飞生物 | 179,754 | 8,926,583.64 | 5.25 |
| 8 | 600867 | 通化东宝 | 533,127 | 6,744,056.55 | 3.96 |
| 9 | 600161 | 天坛生物 | 195,790 | 5,470,372.60 | 3.22 |
| 10 | 300676 | 华大基因 | 60,000 | 4,122,000.00 | 2.42 |

**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 | - | - |
| 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） | 207,996.35 | 0.12 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 207,996.35 | 0.12 |

**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 | 113029 | 明阳转债 | 760 | 75,998.67 | 0.04 |
| 2 | 128085 | 鸿达转债 | 480 | 47,999.16 | 0.03 |
| 3 | 128084 | 木森转债 | 380 | 37,999.33 | 0.02 |
| 4 | 128086 | 国轩转债 | 290 | 28,999.49 | 0.02 |
| 5 | 113030 | 东风转债 | 170 | 16,999.70 | 0.01 |

**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 | 8,156.66 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,026.54 |
| 5 | 应收申购款 | 123,790.50 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 133,973.70 |

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 | 易方达生物分级 | 易方达生物分级A | 易方达生物分级B |
| 报告期期初基金份额总额 | 139,952,065.76 | 5,641,991.00 | 5,641,991.00 |
| 报告期基金总申购份额 | 5,768,397.13 | - | - |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 14,089,086.99 | - | - |
| 报告期基金拆分变动份额 | 479,056.00 | -239,528.00 | -239,528.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 132,110,431.90 | 5,402,463.00 | 5,402,463.00 |

注：拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额。

# §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《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称《资管新规》）要求，公募产品不得进行份额分级，应在《资管新规》规定的过渡期结束前（即2020年12月31日前）进行整改规范，请投资者关注相关风险以及基金管理人届时发布的相关公告。

# §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生物科技指数分级证券投资基金募集注册的文件；

2.《易方达生物科技指数分级证券投资基金基金合同》；

3.《易方达生物科技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。

**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**

**二〇二〇年一月十八日**