

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
2020 年第 4 季度报告
2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十一日

§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 2021 年 1 月 19 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	易方达上证中盘 ETF 联接
基金主代码	110021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 3 月 31 日
报告期末基金份额总额	111,894,032.71 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。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。
投资策略	本基金为上证中盘 ETF 的联接基金。上证中盘 ETF 是采用完全复制法实现对上证中盘指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于上证中盘 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。在投资运作过程中，本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用实物申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行上证中盘 ETF 的买卖。为更好地实现投资目标，本基金可投资存托凭证。待指数衍生金融产品推出以后，基金管理人在履行适当程序后，本基金可以适度运用衍生金融产品进一步降低跟踪误差。	
业绩比较基准	上证中盘指数收益率 X95%+活期存款利率(税后)X5%	
风险收益特征	本基金为上证中盘 ETF 的联接基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于上证中盘 ETF 追踪业绩比较基准，具有与业绩比较基准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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达上证中盘 ETF 联接 A	易方达上证中盘 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	110021	004743
报告期末下属分级基金的份额总额	106,533,504.84 份	5,360,527.87 份

注：自2017年6月2日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2017年6月5日。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金
------	-----------------------

基金主代码	510130
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2010 年 3 月 29 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010 年 6 月 23 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，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资，即按照上证中盘指数的成份股（含存托凭证）组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生，基金管理人无法按照指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。本基金力争将年化跟踪误差控制在 2% 以内。
业绩比较基准	上证中盘指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，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，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 (2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	易方达上证中盘 ETF	易方达上证中盘 ETF

	联接 A	联接 C
1.本期已实现收益	5,860,714.04	275,927.40
2.本期利润	22,332,610.03	1,187,796.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.2029	0.2170
4.期末基金资产净值	198,472,935.98	10,219,111.52
5.期末基金份额净值	1.8630	1.9064

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

易方达上证中盘 ETF 联接 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	12.11%	0.99%	10.98%	1.01%	1.13%	-0.02%
过去六个月	29.42%	1.28%	22.30%	1.30%	7.12%	-0.02%
过去一年	33.86%	1.33%	22.01%	1.35%	11.85%	-0.02%
过去三年	36.37%	1.23%	16.07%	1.27%	20.30%	-0.04%
过去五年	35.60%	1.19%	9.11%	1.22%	26.49%	-0.03%
自基金合同生效起至今	86.30%	1.41%	33.72%	1.46%	52.58%	-0.05%

易方达上证中盘 ETF 联接 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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	12.04%	0.99%	10.98%	1.01%	1.06%	-0.02%
过去六个月	29.26%	1.28%	22.30%	1.30%	6.96%	-0.02%
过去一年	33.53%	1.33%	22.01%	1.35%	11.52%	-0.02%
过去三年	35.58%	1.23%	16.07%	1.27%	19.51%	-0.04%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	53.82%	1.15%	26.45%	1.18%	27.37%	-0.03%

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

易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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

易方达上证中盘 ETF 联接 A:

(2010 年 3 月 31 日至 2020 年 12 月 31 日)



易方达上证中盘 ETF 联接 C:

(2017 年 6 月 5 日至 2020 年 12 月 31 日)



注：1.自 2017 年 6 月 2 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2017 年 6 月 5 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 86.30%，同期业绩比较基准收益率为 33.72%。C 类基金份额净值增长率为 53.82%，同期业绩比较基准收益率为 26.45%。

§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		
刘树荣	本基金的基金经理、易方达中证银行指数证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达中证浙江新动能交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证浙江新动能交易型开放式指数证券	2018-08-11	-	13 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

<p>投资基金联接基金的基金经理、易方达中证国企一带一路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、易方达中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、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、易方达标普 500 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、易方达深证 100 交易型开放式指数基金的基金经理、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、易方达中小板指数证券投资基金(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(自 2017 年 07 月 18 日至 2020 年 12 月 02 日)、易方达并购重组指数分级证券投资基金的基金经理</p>				<p>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、易方达标普医疗保健指数证券投资基金(LOF)基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金(LOF)基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金(LOF)基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金基金经理。</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 32 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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为上证中盘指数，上证中盘指数由上证 180 指数成份股中剔除 50 只上证 50 指数成份股后剩余的 130 家成份股构成，以综合反映沪市中盘公司的整体状况。

作为宽基指数，上证中盘指数二级市场表现与大盘走势、投资者风险偏好密切相关。截至 2020 年四季度末，上证中盘指数成分股平均市值约 770 亿，均为在激烈市

市场竞争中生存下来的中大型企业，抵御风险能力较强。四季度，国内外经济复苏背景下出口超预期，叠加四季度日历效应，顺周期板块逐渐走强，同时市场逐渐由估值驱动向盈利驱动切换。上证中盘指数行业构成上以非银行金融、银行、食品饮料、有色金属为主，其中有色金属、食品饮料行业四季度表现较好，带动上证中盘指数在四季度上涨 11.6%。

本基金是易方达上证中盘 ETF 的联接基金，主要投资于易方达上证中盘 ETF。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、赎回以及成份股调整事项，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。

4.5 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 1.8630 元，本报告期份额净值增长率为 12.11%，同期业绩比较基准收益率为 10.98%；C 类基金份额净值为 1.9064 元，本报告期份额净值增长率为 12.04%，同期业绩比较基准收益率为 10.98%，年化跟踪误差 0.83%，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	1,552,943.00	0.74
	其中：股票	1,552,943.00	0.74
2	基金投资	195,659,267.94	93.03
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	11,739,261.18	5.58
8	其他资产	1,359,980.37	0.65
9	合计	210,311,452.49	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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	易方达上证中盘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	195,659,267.94	93.76

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	5,775.00	0.00
B	采矿业	78,602.00	0.04
C	制造业	718,815.00	0.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	89,078.00	0.04
E	建筑业	49,192.00	0.02
F	批发和零售业	37,638.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	57,063.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	58,785.00	0.03
J	金融业	404,426.00	0.19

K	房地产业	49,831.00	0.02
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	3,738.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,552,943.00	0.74

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	600809	山西汾酒	200	75,058.00	0.04
2	600900	长江电力	3,100	59,396.00	0.03
3	600436	片仔癀	200	53,502.00	0.03
4	601899	紫金矿业	4,500	41,805.00	0.02
5	601328	交通银行	9,100	40,768.00	0.02
6	600438	通威股份	900	34,596.00	0.02
7	600999	招商证券	1,300	30,342.00	0.01
8	601229	上海银行	3,300	25,872.00	0.01
9	600660	福耀玻璃	500	24,025.00	0.01
10	603799	华友钴业	300	23,790.00	0.01

5.5 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。

5.6 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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 2020 年 5 月 14 日,国家外汇管理局北京外汇管理部对北京银行作出“责令改正,给予警告,处 14 万元人民币罚款”的行政处罚,违法违规事由:未按照规定进行国际收支统计申报;未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料。

2020 年 7 月 11 日,北京银保监局对北京银行股份有限公司同业投资对资产转让业务承担回购义务,同业投资资产风险分类调整不及时、延缓风险暴露,收费管理政策执行不严、违规收取相关费用,个人贷款自主支付管理薄弱、贷款资金违规流入股市、房市的违法违规事实,责令整改,并给予合计 150 万元罚款的行政处罚。

2020 年 12 月 30 日,北京银保监局对北京银行作出“责令改正,罚款 4290 万”的行政处罚,违法违规事由:1.对外销售虚假金融产品;2.出具与事实不符的单位定期存款开户证实书;3.关键业务环节管理失控;4.同城清算业务凭证要件信息不真实;5.印章管理混乱;6.重要岗位员工轮岗管理失效;7.岗位制衡与授权管理存在缺陷;8.员工行为管理失察;9.案件风险排查不力;10.内审报告存在重大遗漏;11.信贷业务管理不审慎。

2020 年 4 月 20 日,中国银行保险监督管理委员会针对交通银行股份有限公司监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为:1、理财产品数量漏报;2、资金交易信息漏报严重;3、贸易融资业务漏报;4、信贷业务担保合同漏报;5、分户账明细记录应报未报;6、分户账账户数据应报未报;7、关键且应报字段漏报或填报错误,处以责令改正,并处罚款 260 万元的行政处罚。

2020 年 7 月 28 日，上海银保监局对交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心存在以下违法违规行为：1、2019 年 6 月该中心对某客户个人信息未尽安全保护义务；2、2019 年 5 月和 7 月该中心对部分信用卡催收外包管理严重不审慎，处以责令改正，并处罚款共计 100 万元。

2020 年 8 月 14 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对上海银行股份有限公司如下违法违规行为作出“责令改正，没收违法所得 27.155092 万元，罚款 1625 万元，罚没合计 1652.155092 万元”的行政处罚：1、违规向资本金不足、“四证”不全的房地产项目发放贷款，以其他贷款科目发放房地产开发贷款；2、并购贷款管理严重违反审慎经营规则；3、经营性物业贷款管理严重违反审慎经营规则；4、个人贷款业务严重违反审慎经营规则；5、流动资金贷款业务严重违反审慎经营规则；6、违规向关系人发放信用贷款；7、发放贷款用于偿还银行承兑汇票垫款；8、贷款分类不准确；9、违规审批转让不符合不良贷款认定标准的信贷资产；10、虚增存贷款；11、违规收费；12、票据业务严重违反审慎经营规则；13、同业资金投向管理严重违反审慎经营规则；14、理财业务严重违反审慎经营规则；15、委托贷款业务严重违反审慎经营规则；16、内保外贷业务严重违反审慎经营规则；17、衍生品交易人员管理严重违反审慎经营规则；18、监事会履职严重不到位；19、未经任职资格许可实际履行高级管理人员职责；20、关联交易管理严重不审慎；21、押品估值管理严重违反审慎经营规则；22、未按规定保存重要信贷档案，导致分类信息不准确、不完整；23、未按规定报送统计报表。

2020 年 11 月 18 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对上海银行股份有限公司如下违法违规行为作出“责令改正，并处罚款共计 80 万元”的行政处罚：1、2014 年至 2018 年，该行绩效考评管理严重违反审慎经营规则；2、2018 年，该行未按规定延期支付 2017 年度绩效薪酬。

2020 年 4 月 8 日，中国人民银行长春中心支行对招商证券股份有限公司长春人民大街证券营业部未按照规定履行客户身份识别义务的违法违规事实，责令整改并处罚款 22 万元的行政处罚。

2020 年 5 月 21 日，上杭县交通综合行政执法大队针对紫金矿业集团股份有限公司使用卫星定位装置出现故障不能保持在线的运输车辆从事经营活动的违法违规事实，处以罚款 800 元。

2020 年 4 月 7 日,南昌市农业农村局对通威股份有限公司南昌分公司生产不合格饲料产品的违法违规事实,处以罚没款共计人民币 39600 元整。

本基金为目标 ETF 的联接基金,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。除北京银行、交通银行、上海银行、招商证券、紫金矿业、通威股份外,本基金目标 ETF 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。除交通银行、上海银行、招商证券、紫金矿业、通威股份外,本基金投资的其他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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,233.85
2	应收证券清算款	1,110,929.80
3	应收股利	-
4	应收利息	1,215.56
5	应收申购款	239,601.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,359,980.37

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

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	易方达上证中盘ETF 联接A	易方达上证中盘ETF 联接C
报告期期初基金份额总额	114,555,110.66	5,942,134.97
报告期期间基金总申购份额	7,886,249.22	5,708,911.37
减：报告期期间基金总赎回份额	15,907,855.04	6,290,518.47
报告期期间基金拆分变动份额（份 额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	106,533,504.84	5,360,527.87

§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. 中国证监会核准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募集的文件；
2. 《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. 《易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
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

二〇二一年一月二十一日