

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

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 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：二〇二四年七月十八日

§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 2024 年 7 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	易方达沪深 300 非银联接
基金主代码	000950
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 1 月 22 日
报告期末基金份额总额	1,459,531,278.25 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	本基金为目标 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，力争将年化跟踪误差控制在 4% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩

	<p>大。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、赎回的方式或证券二级市场交易的方式进行目标 ETF 的投资。本基金还可适度参与目标 ETF 基金份额交易和申购、赎回之间的套利，以增强基金收益。本基金可投资存托凭证。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，如期权、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。本基金可在综合考虑预期收益率、信用风险、流动性等因素的基础上，选择投资价值较高的资产支持证券进行投资。</p>	
业绩比较基准	<p>沪深 300 非银行金融指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%</p>	
风险收益特征	<p>本基金是 ETF 联接基金，理论上其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易方达沪深 300 非银行金融 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，具有与业绩比较基准相似的风险收益特征。</p>	
基金管理人	<p>易方达基金管理有限公司</p>	
基金托管人	<p>中国建设银行股份有限公司</p>	
下属分级基金的基金简称	<p>易方达沪深 300 非银联接 A</p>	<p>易方达沪深 300 非银联接 C</p>
下属分级基金的交易代码	<p>000950</p>	<p>007882</p>
报告期末下属分级基金的份额总额	<p>1,183,351,257.95 份</p>	<p>276,180,020.30 份</p>

注：自2019年8月20日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2019年8

月21日。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	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
基金主代码	512070
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2014 年 6 月 26 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2014 年 7 月 18 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	中国建设银行股份有限公司

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（含存托凭证）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，基金管理人将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。在正常市场情况下，本基金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%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过正常范围的，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。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，如期权、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。
业绩比较基准	沪深 300 非银行金融指数
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，具有与标的指数所代表的市场组合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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	易方达沪深 300 非银 联接 A	易方达沪深 300 非银 联接 C
	1.本期已实现收益	-6,732,383.70
2.本期利润	-29,150,860.98	-6,227,104.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0244	-0.0219
4.期末基金资产净值	901,498,451.84	209,341,149.02
5.期末基金份额净值	0.7618	0.7580

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

易方达沪深 300 非银联接 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	-3.18%	1.15%	-3.18%	1.16%	0.00%	-0.01%
过去六个月	-5.75%	1.20%	-5.65%	1.21%	-0.10%	-0.01%
过去一年	-9.32%	1.25%	-10.13%	1.26%	0.81%	-0.01%
过去三年	-25.29%	1.38%	-29.59%	1.40%	4.30%	-0.02%
过去五年	-26.10%	1.46%	-34.30%	1.48%	8.20%	-0.02%

自基金合同生效起至今	-23.82%	1.69%	-36.86%	1.72%	13.04%	-0.03%
------------	---------	-------	---------	-------	--------	--------

易方达沪深 300 非银联接 C:

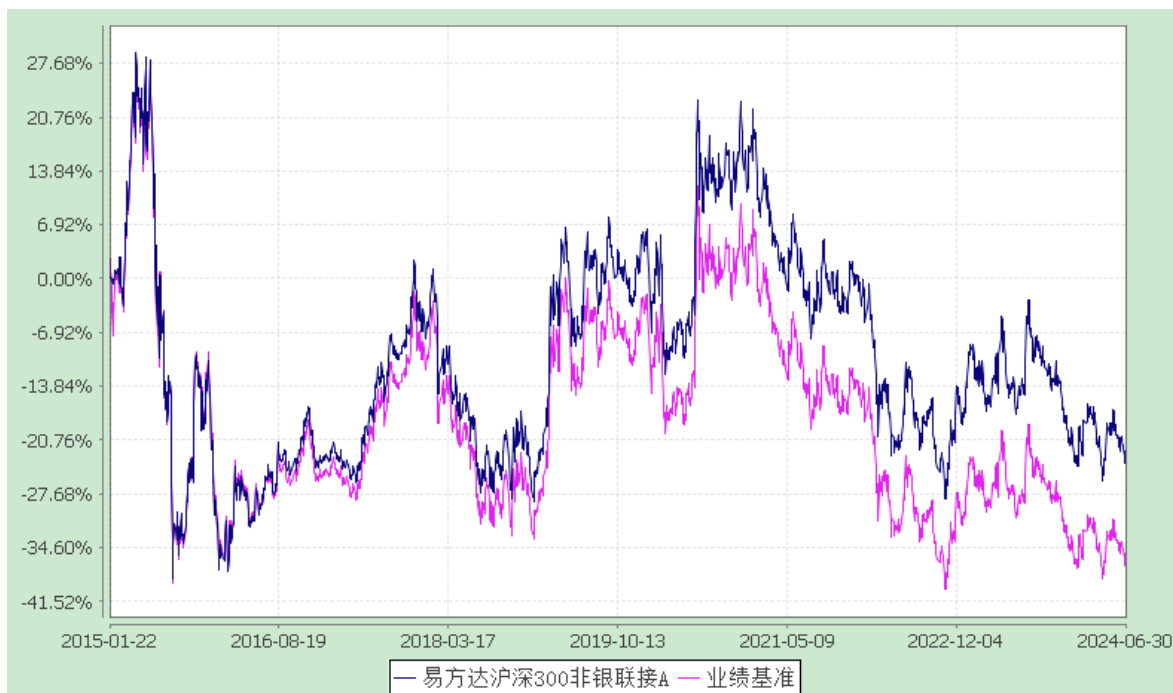
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-3.19%	1.15%	-3.18%	1.16%	-0.01%	-0.01%
过去六个月	-5.79%	1.20%	-5.65%	1.21%	-0.14%	-0.01%
过去一年	-9.41%	1.25%	-10.13%	1.26%	0.72%	-0.01%
过去三年	-25.52%	1.38%	-29.59%	1.40%	4.07%	-0.02%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-25.00%	1.46%	-32.62%	1.48%	7.62%	-0.02%

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
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

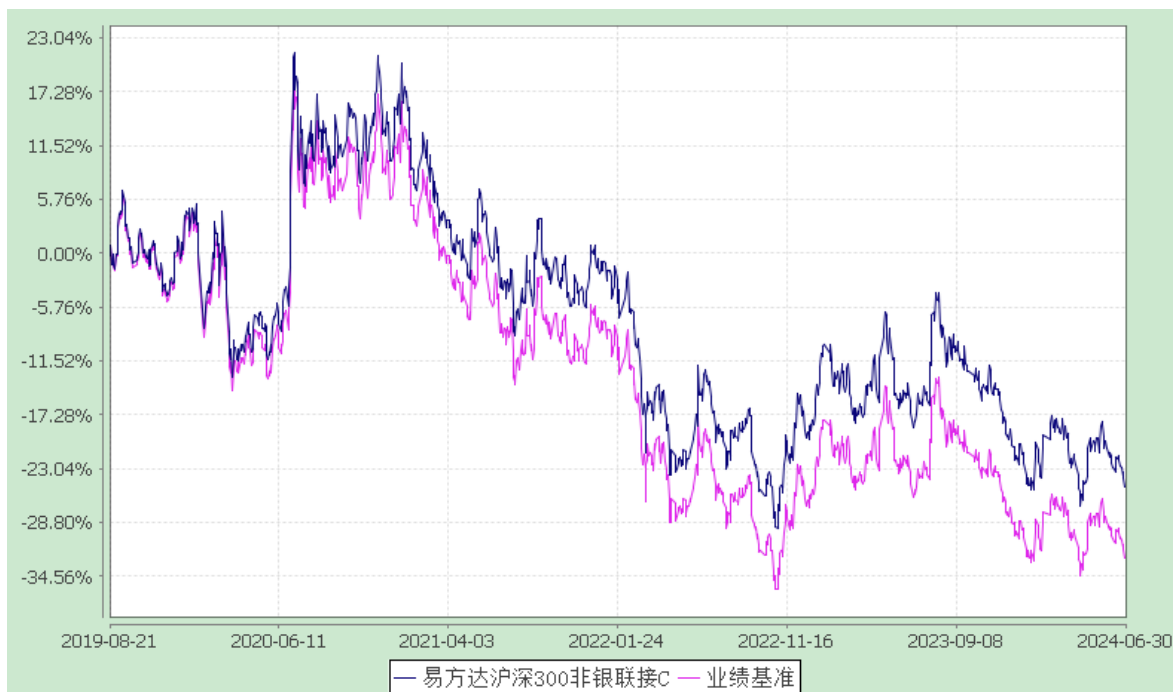
易方达沪深 300 非银联接 A:

(2015 年 1 月 22 日至 2024 年 6 月 30 日)



易方达沪深 300 非银联接 C:

(2019 年 8 月 21 日至 2024 年 6 月 30 日)



注: 1.自 2019 年 8 月 20 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2019 年 8 月 21 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-23.82%,同期业绩比较基准收益率为-36.86%;C 类基金份额净值增长率为-25.00%,同期业绩比较基准收

益率为-32.62%。

§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，易方达沪深 300 医药 ETF、易方达沪深 300 非银 ETF、易方达沪深 300ETF 发起式联接、易方达沪深 300ETF 发起式、易方达中证 500ETF、易方达中证海外中国互联网 50（QDII-ETF）、易方达沪深 300 医药 ETF 联接、易方达恒生国企联接（QDII）、易方达恒生国企（QDII-ETF）、易方达中证海外中国互联网 50ETF 联接（QDII）、易方达中证 500ETF 联接发起式、易方达日兴资管日经 225ETF（QDII）、易方达上证 50ETF、易方达上证 50ETF 联接发起式、易方达中证军工指数（LOF）、易方达中证全指证券公司指数（LOF）、易方达中证军工 ETF、易方达中证港股通互联网 ETF、易方达中证港股通互联网 ETF 联接发起式的基金经理，指数投资部副总经理、指数投资决策委员会委员	2015-01-22	-	19 年	硕士研究生，具有基金从业资格。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，易方达上证 50 分级、易方达国企改革分级、易方达军工分级、易方达证券公司分级、易方达中证军工 ETF、易方达中证全指证券公司 ETF、易方达黄金 ETF 联接、易方达黄金 ETF 的基金经理。

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行业协会相关规定。

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、决策流程和交易流程，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，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 21 次，其中 18 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，3 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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金为易方达沪深 300 非银 ETF 的联接基金，报告期内主要通过投资易方达沪深 300 非银 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。易方达沪深 300 非银 ETF 跟踪沪深 300 非银行金融指数，该指数选取沪深 300 指数成份股中归属于资本市场、其他金融、保险等行业的证券，以反映沪深 300 指数成份股中非银行金融行业公司股票的整体表现。

2024 年二季度，随着宏观政策加快落地显效，国民经济延续回升向好态势，生产

稳定增长，需求持续恢复，就业物价总体稳定，整体经济运行平稳。同时我们也看到，当前外部环境更趋复杂严峻，世界经济增长动能不强，通胀出现高位回落趋势但仍具粘性，主要经济体经济增长和货币政策有所分化，我国经济发展仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。

资本市场方面，报告期内 A 股市场先涨后跌、震荡调整。二季度以来，国内稳增长政策持续发力，特别是房地产领域支持举措密集出台，基本面的改善预期成为影响中国资产表现的关键变量。受国内宏观经济数据边际改善，以及新“国九条”发布，要求提高上市公司质量，增强稳定回报能力等偏积极因素的影响，投资者风险偏好持续回升，自四月下旬至五月中旬 A 股主要宽基指数表现强势。随后公布的宏观数据显示经济增长修复仍需政策支持，整体经济复苏的力度并不强，受此影响 A 股市场自五月下旬以来延续震荡调整行情。

报告期内保险行业整体表现较好。自四月中旬新“国九条”发布以来，权益市场情绪改善，四月下旬债券市场长端利率企稳回升，五月中旬地产宽松政策密集出台，在上述多重因素影响下，保险行业资产端在股市、利率、地产风险缓解等方面出现了三重利好，持续推升保险板块上涨。五月下旬以来保险板块持续回调，主要原因在于资产端的影响，包括权益市场震荡下行，长端利率有所回落。报告期内投资者对券商板块盈利预期较为悲观，主要受公募交易佣金费率调降、投行监管阶段性趋严等因素影响，券商板块震荡下行。在上述多重因素综合影响下，报告期内沪深 300 非银行金融指数下跌 3.37%。

下一阶段，宏观政策层面明确了把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来，强化政策统筹，充分发挥货币信贷政策效能，切实增强经济活力、防范化解风险、改善社会预期，巩固和增强经济回升向好态势，持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。当前 A 股市场估值仍处于历史底部区域，与全球市场比较处于明显偏低水平，纵向及横向对比均具备较好的投资吸引力。当前券商、保险板块估值仍处于近年来低位，非银行金融板块整体底部企稳，券商、保险板块未来估值提升空间依然较大。

本报告期为本基金的正常运作期，本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，依据基金申赎变动等情况进行日常组合管理，力求跟踪误差最小化。

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 0.7618 元，本报告期份额净值增长率为-3.18%，同期业绩比较基准收益率为-3.18%；C 类基金份额净值为 0.7580 元，本报告期份额净值增长率为-3.19%，同期业绩比较基准收益率为-3.18%。年化跟踪误差 0.41%，在合同规定的目标控制范围之内。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	1,050,881,951.13	94.37
3	固定收益投资	20,433,590.16	1.83
	其中：债券	20,433,590.16	1.83
	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	41,300,441.24	3.71
8	其他资产	996,104.60	0.09
9	合计	1,113,612,087.13	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	易方达沪深 300 非银行金融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	1,050,881,951.13	94.60

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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.4.1 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	20,433,590.16	1.84
	其中：政策性金融债	20,433,590.16	1.84
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,433,590.16	1.84

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	占基金资产
----	------	------	-------	------	-------

				(元)	净值比例 (%)
1	210218	21 国开 18	200,000	20,433,590.1 6	1.84

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 本基金目标 ETF 投资的前十名证券的发行主体中，国泰君安证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局吉林省分局的处罚。海通证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到新昌县市场监督管理局、中国证券监督管理委员会的处罚。华泰证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局江苏省分局、中国人民银行江苏省分行的处罚。中国太平洋保险(集团)股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局上海市分局的处罚。中信证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会的处罚。

本基金为目标 ETF 的联接基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金目标 ETF 投资的前十名证券的发行主体出现本期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。基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	55,607.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	940,497.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	996,104.60

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达沪深300非银 联接A	易方达沪深300非银 联接C
报告期期初基金份额总额	1,196,027,662.85	334,225,991.05
报告期期间基金总申购份额	42,774,306.11	75,327,638.37
减：报告期期间基金总赎回份额	55,450,711.01	133,373,609.12
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	1,183,351,257.95	276,180,020.30

§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.中国证监会注册易方达沪深 300 非银行金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；
- 2.《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基金合同》；
- 3.《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。

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

二〇二四年七月十八日