易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科汇灵活配置混合
基金主代码	110012
交易代码	110012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月9日
报告期末基金份额总额	1,346,592,265.83份
投资目标	本基金通过投资于价值型股票和固定收益品种,追求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,进行战术性资产配置,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率X60%+中债总指数收益率X40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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 (2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-34,895,462.86
2.本期利润	6,779,501.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0051
4.期末基金资产净值	1,443,336,341.72
5.期末基金份额净值	1.072

注:1.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;

2.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。

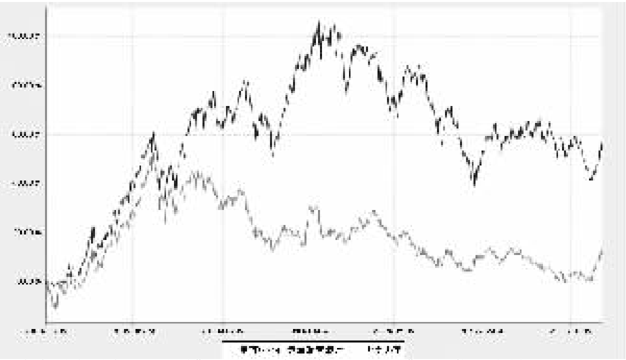
3.2 基金净值表现

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	1.04%	0.93%	10.45%	0.76%	-9.41%	0.17%

3.2.2自基金转型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

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金
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
(2008年10月9日至2012年12月31日)



注:本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为57.01%,同期业绩比较基准收益率为13.41%。

1.易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同中关于基金投资比例的约定:

1)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;

2)本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;

3)股票资产占基金资产的30%—80%;

4)本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不超过本基金总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

5)在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不展期;

6)在银行间市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%;

7)基金的投资组合中保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;

8)权证投资比例遵照《关于股权分置改革中证券投资基金投资权证有关问题的通知》(证监基金字[2005]138号)及相关规定执行;

9)资产支持证券投资比例遵照《关于证券投资基金投资资产支持证券有关事项的通知》(证监基金字[2006]93号)及相关规定执行;

10)流通受限证券投资遵照《关于基金投资非公开发行股票等流通受限证券有关问题的通知》(证监基金字[2006]141号)及相关规定执行;

11)法律法规、基金合同及中国证监会规定的其他比例限制。

法律法规或监管部门修改或取消上述限制规定时,本基金不受上述投资组合限制并相应修改限制规定。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。法律法规另有规定的从其规定。

2.本基金由原基金科汇于2008年10月9日转型而来。

§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		
冯波	本基金的基金经理、易方达行业领先企业股票型证券投资基金的基金经理	2010-1-1	-	11年	硕士研究生,曾任广东发展银行行员,易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、基金经理助理。

注:1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告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《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,以及强化事后分析评估监督机制来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规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,本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%的交易共有17次,原因为年末指数成分股调整,指数基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生反向交易。

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

四季度股指在大幅波动中上涨。10月和11月市场延续前期下行趋势,上证指数创下1949点的近年新低,12月指数绝地反击,单月上涨达14.6%。季末上证指数收于2269点,上涨8.77%。本轮上涨的主要原因有以下几点:一是10月份以来,宏观数据持续改善,经济见底回升态势明显;二是以RQFII和QFII为代表的增量资金持续流入市场;三是地产、汽车等早周期行业数据持续超出市场预期。在此背景下,市场风险偏好明显上升。行业景气持续上升的的地产、汽车板块和预期转好、估值修复的金融板块以及重卡、水泥、煤炭等行业,表现强劲;而前期表现强势的医药、消费等行业则大幅跑输市场。

本基金四季度在资产配置上,以结构调整为主。债券方面,基于对债券市场的谨慎判断,我们将债券组合维持在较短的久期,以短久期的利率债和短期的中高等级信用债为主。同时,在年底市场资金紧张的情况下,融出资金,提高了资金使用效率。股票方面,小幅增加了仓位。行业配置上,增加了金融、煤炭、机械、化工、商业等超跌行业的配置,降低了医药、消费等行业的投资比例。个股方面,以结构调整为主,减持了部分估值水平较高的股票,增加了2013年增长明确、竞争能力突出、估值合理的个股的比例。

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1.072元,本报告期份额净值增长率为1.04%,同期业绩比较基准收益率为10.45%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济数据的持续向好,使投资者对极度悲观预期进行了修正,这一修正在过去一个季度中更多表现为股票估值水平的修复。展望13年一季度,我们认为整体经济形势较为乐观。一方面,在政府投资和地产行业景气的带动下,宏观经济的回升趋势将延续;另一方面,行业景气有望从早周期行业向中游行业扩散,工业企业盈利恢复可能逐渐在多个行业显现。反映在资本市场上,上述经济变化将表现为整体估值水平的持续修复和景气行业股价随着盈利改善而上涨。不过对一些风险因素我们仍需保持警惕:一是房价上涨压力不断加大,房价失控风险仍然存在;二是经济复苏力度可能较弱,工业企业盈利改善的幅度不大。这些因素都将制约市场上升的空间。

13年一季度,我们对资本市场相对乐观。债券方面,我们仍采取相对稳健的债券投资策略,维持组合的短久期,以获取票息收入为主要收益来源。股票方面,本基金将适度增加股票仓位,重点关注以下行业和个股的投资机会:一是存在较大估值修复空间的大金融板块;二是行业景气可能向上的地产、汽车、家电、水泥、煤炭等周期性板块;三是符合经济结构调整方向的行业,如食品饮料、医药、消费、环保、新兴产业等;四是具备核心竞争能力,估值合理的成长性企业。

§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	1,000,003,701.71	68.44
	其中:股票	1,000,003,701.71	68.44
2	固定收益投资	189,768,000.00	12.99
	其中:债券	189,768,000.00	12.99
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	179,200,289.60	12.27
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	64,093,310.11	4.39
6	其他各项资产	27,995,671.77	1.92
7	合计	1,461,060,973.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	42,688,165.57	2.96
C	制造业	432,607,012.05	29.97
C0	食品、饮料	96,258,360.27	6.67
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	3,944,600.00	0.27
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	15,708,978.50	1.09
C5	电子	129,987,174.90	9.01
C6	金属、非金属	7,796,147.90	0.54
C7	机械、设备、仪表	94,718,865.18	6.56
C8	医药、生物制品	84,192,885.30	5.83
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	148,993,274.04	10.32
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	24,847,105.16	1.72
H	批发和零售贸易	133,742,651.92	9.27
I	金融、保险业	179,092,762.69	12.41
J	房地产业	20,142,556.68	1.40
K	社会服务业	9,910,500.00	0.69
L	传播与文化产业	7,979,673.60	0.55
M	综合类	-	-
	合计	1,000,003,701.71	69.28

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	601318	中国平安	1,599,809	72,455,349.61	5.02
2	002310	东方园林	1,147,254	71,921,353.26	4.98
3	002344	海宁皮城	2,584,623	68,699,279.34	4.76
4	002236	大华股份	1,321,692	61,260,424.20	4.24
5	002081	金螳螂	1,160,184	51,071,299.68	3.54
6	600519	贵州茅台	233,246	48,753,078.92	3.38
7	000963	华东医药	1,297,650	44,120,100.00	3.06
8	000651	格力电器	1,700,208	43,355,304.00	3.00
9	000423	东阿阿胶	1,038,664	41,972,412.24	2.91
10	600036	招商银行	3,046,900	41,894,875.00	2.90

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	79,952,000.00	5.54
	其中:政策性金融债	79,952,000.00	5.54
4	企业债券	19,702,000.00	1.37
5	企业短期融资券	90,114,000.00	6.24
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	189,768,000.00	13.15

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	120419	12农发19	400,000	40,008,000.00	2.77
2	120238	12国开38	400,000	39,944,000.00	2.77
3	041253050	12辽成大CP002	300,000	30,060,000.00	2.08
4	041260052	12苏龙CP001	200,000	20,040,000.00	1.39
5	041260072	12厦路桥CP001	200,000	20,026,000.00	1.39

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	577,152.75
2	应收证券清算款	25,370,442.99
3	应收股利	-
4	应收利息	1,672,806.72
5	应收申购款	375,269.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,995,671.77

5.8.4 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。

5.8.5 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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,416,178,536.88
本报告期基金总申购份额	278,307,517.76
减:本报告期基金总赎回份额	347,893,788.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,346,592,265.83

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会《关于核准科汇证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》(证监许可[2008]1140号);

2.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4.中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》(证监基金字[2001]11 号文);

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

6.基金管理人业务资格批件和营业执照;

7.基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇一三年一月二十二日

易方达中小板指数分级证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月17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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达中小板指数分级		
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	245,757,939.14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	本基金属于证券投资基金中高预期风险、高预期收益品种。长期而言,其风险收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。		
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		
下属三级基金的基金简称	易方达中小板指数分级	易方达中小板指数分级A	易方达中小板指数分级B
下属三级基金的交易代码	161118	150106	150107
报告期末下属三级基金的份额总额	157,562,932.14份	44,097,503.00份	44,097,504.00份
下属三级基金的风险收益特征	高预期风险、相对较高预期收益。	低预期风险、相对预期收益稳定。	高预期风险、相对高预期收益。

§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 (2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,572,255.17
2.本期利润	-1,053,575.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0035
4.期末基金资产净值	248,120,138.92
5.期末基金份额净值	1.0096

注:1.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;

2.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。

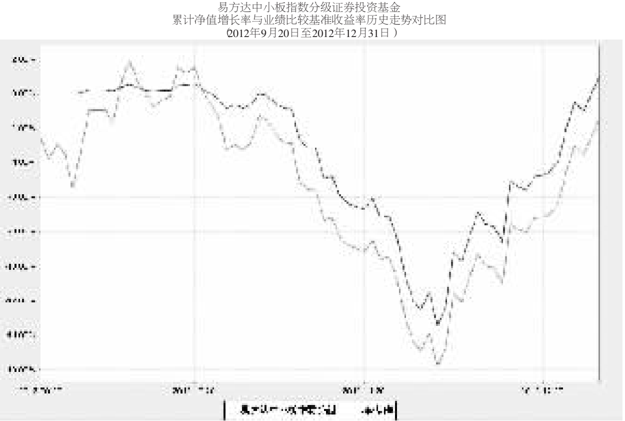
3.2 基金净值表现

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	0.74%	1.12%	-0.60%	1.30%	1.34%	-0.18%

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
(2012年9月20日至2012年12月31日)



注:1.本基金合同于2012年9月20日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;

(2)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的10%;

(3)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期;

(4)本基金股票资产占基金资产的比例为90%-95%。其中,本基金投资中小板价格指数成份股及备选成份股的资产不低于股票资产的90%;

(5)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;

(6)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;

(7)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;

(8)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;

(9)本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;

(10)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(11)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;

(12)本基金投资流通受限证券,其公允价值不得超过本基金资产净值的10%;本基金持有的同一流通受限证券,其公允价值不得超过本基金资产净值的3%;因流通受限证券价格波动、基金规模变动、新股申购等基金管理人无法控制的因素导致上述比例被动超标的,基金管理人应立即停止主动买入流通受限证券并在流通受限期结束后卖出流通受限证券;

(13)本基金投资于股指期货,还应遵循如下投资组合限制:

在任何交易日日终,本基金持有的买入股指期货合约价值不超过基金资产净值的10%,卖出股指期货合约价值不超过基金持有的股票总市值的20%;在任何交易日日终,本基金持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和不得超过基金资产净值的100%。其中,有价证券指股票、债券(不含到期日在一年以内的政府债券)、权证、资产支持证券、买入返售金融资产(不含质押式回购)等;本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)占基金资产的比例范围为90%-95%;本基金在任何交易日内交易(不包括平仓)的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的20%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

因证券、期货市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在十个交易日内进行调整。法律法规或监管机构另有规定时,从其规定。

3.本基金的建仓期为六个月,本报告期本基金处于建仓期内。

4.本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为0.96%,同期业绩比较基准收益率为-1.51%。

§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		
王建军	本基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数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	2012-9-20	-	5年	博士研究生,曾任汇添富基金管理有限公司数量分析师,易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理。

注:1.此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《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,以及强化事后分析评估监督机制来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规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,本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%的交易共有17次,原因为年末指数成分股调整,指数基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生反向交易。

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

2012年四季度GDP同比增速预计较三季度有所回升,从而结束年初以来季度GDP同比增速持续下滑的局面。从工业增加值角度来看,四季度各月工业增加值同比增速较三季度有明显回升。从各项经济活动指标来看,名义社会商品零售总额同比增速较三季度有明显回升,固定资产投资同比增速在三季度略有回升之后继续保持回升状态,进出口同比增速与三季度相比表现为总体持平而略有回升。随着整体经济在四季度企稳回升,CPI在年末虽然有季节性的上涨,但总体仍维持在较低水平。货币供应方面M1和M2同比增速仍延续了三季度以来的企稳回升态势,四季度货币供应整体较三季度基本持平。随着整体经济增速的企稳回升,工业企业整体利润水平在四季度也出现了企稳反弹,PMI指标显示工业企业在四季度的三个月中连续处于生产扩张状态。在四季度实体经济逐步企稳并回升的影响之下,市场在四季度出现了大幅震荡并反弹的走势,在风格上表现为大盘股走势强劲而小盘股相对较弱,上证指数涨幅为8.77%,中小板价格指数涨幅为-0.66%。

本基金成立于2012年9月20日,本报告期仍处于基金合同约定的建仓期之内。本基金为中小板指数分级基金,本基金的A、B级子基金于2012年10月25日在深交所成功平稳上市交易。报告期内本基金根据实体经济的变化及市场情绪的波动,采取了相对灵活偏谨慎的建仓策略,在报告期内本基金获得了一定的相对业绩基准的超额收益。

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1.0096元,本报告期份额净值增长率为0.74%,同期业绩比较基准收益率为-0.60%,年化跟踪误差为7.7365%。因本报告期本基金仍处于合同规定的建仓期之内,故跟踪误差等指标仍在调整之中。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段市场,宏观经济总体将保持平稳发展,宏观经济政策短期的重点仍将突出稳定经济增长,中长期的重点仍是在保持经济总量平稳快速发展的前提下,通过着力完善体制机制来加速推动经济结构的转型。短期内在适当扩大基础设施投资、拉动内需以及促进出口等方面的政策力度可能仍有所增强,宏观经济在未来一两个季度内继续保持企稳并回升的概率较大。海外经济方面,欧洲主权债务危机虽暂时有所缓解但隐忧仍存,美国经济复苏的趋势相对较为明显。鉴于内外需结构的调整、优化以及国内经济的弹性和潜在的内生增长力,本基金对中国经济中长期的前景持相对乐观的判断。中小板指数行业分布主要集中在新兴产业,指数成分股市值偏小、成长性高、弹性较大。中小板指数成分股整体估值水平虽然较主板大市值股票相对偏高,但鉴于当前中国经济转型期的大背景和新兴产业未来的发展前景,中小板指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金,中小板指数分级基金将坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对业绩基准的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望中小板指数分级基金为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会,为各类不同风险偏好的投资者提供多样性的投资工具。

§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	230,734,554.91	91.94
	其中:股票	230,734,554.91	91.94
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	15,720,425.10	6.26
6	其他各项资产	4,502,791.44	1.79
7	合计	250,957,771.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	7,642,634.42	3.08
B	采掘业	14,034,092.15	5.66
C	制造业	140,176,596.89	56.50
C0	食品、饮料	16,578,023.01	6.68
C1	纺织、服装、皮毛	5,120,543.94	2.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,293,126.00	0.92
C4	石油、化学、塑胶、塑料	19,216,945.82	7.75
C5	电子	31,703,219.18	12.78
C6	金属、非金属	4,063,696.35	1.64
C7	机械、设备、仪表	32,220,507.61	12.99
C8	医药、生物制品	25,498,283.68	10.28
C99	其他制造业	3,482,251.30	1.40
D	电力、煤气及水的生产和供应业	960,096.00	0.39
E	建筑业	11,802,499.77	4.76
F	交通运输、仓储业	1,096,752.00	0.44
G	信息技术业	15,571,821.80	6.28
H	批发和零售贸易	18,844,801.96	7.60
I	金融、保险业	10,172,583.94	4.10
J	房地产业	6,513,854.58	2.63
K	社会服务业	3,918,821.40	1.58
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	230,734,554.91	92.99

5.3 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

5.3.1期末指数投资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	002024	苏宁电器	2,336,664	15,538,815.60	6.26
2	002304	洋河股份	130,533	12,187,866.21	4.91
3	002415	海康威视	236,335	7,352,381.85	2.96
4	002142	宁波银行	670,359	7,146,026.94	2.88
5	002422	科伦药业	119,185	6,676,743.70	2.69
6	002081	金螳螂	137,910	6,070,798.20	2.45
7	002236	大华股份	128,175	5,940,911.25	2.39
8	002155	辰州矿业	292,867	5,880,769.36	2.37
9	002241	歌尔声学	148,050	5,581,485.00	2.25
10	002038	双鹭药业	121,022	4,787,630.32	1.93

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	815.85
2	应收证券清算款	3,506,408.78
3	应收股利	-
4	应收利息	3,503.32
5	应收申购款	992,063.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,502,791.44

5.8.4 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。

5.8.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五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积极投资的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达中小板指数分级	易方达中小板指数分级A	易方达中小板指数分级B
本报告期期初基金份额总额	265,738,816.69	67,677,955.00	67,677,956.00
本报告期基金总申购份额	5,575,239.63	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	160,912,028.18	-	-
本报告期基金拆分变动份额	47,160,904.00	-23,580,452.00	-23,580,452.00
本报告期期末基金份额总额	157,562,932.14	44,097,503.00	44,097,504.00

注:拆分变动份额为本基金三类份额之间的配对转换份额。

§7 备查文件目录

7.1 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. 《易方达中小板指数分级证券投资基金基金合同》;
3. 《易方达中小板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;
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇一三年一月二十二日

易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达恒生国企(QDII-ETF)
基金主代码	510900
交易代码	510900
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2012年8月9日
报告期末基金份额总额	372,021,934.00份
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	本基金主要采取组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪。同时,本基金可适当借出证券,以更好实现本基金的投资目标。本基金主要采取完全复制法进行投资,即参考恒生中国企业指数的成份股组成及权重构建股票投资组合,并根据恒生中国企业指数的成份股组成及权重变动对股票投资组合进行相应调整。当市场流动性不足、法规规定本基金不能投资关联方股票等情况导致本基金无法按照指数构成及权重进行组合构建时,基金管理人将通过投资其他成份股、非成份股、成份股个股衍生品进行替代。为进行流动性管理、应付赎回、降低跟踪误差以及提高投资效率,本基金可投资恒生H股指数期货或期权等金融衍生工具。本基金力争将年化跟踪误差控制在3%以内。
业绩比较基准	恒生中国企业指数(使用估值汇率折算)
风险收益特征	本基金属股票指数基金,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。本基金主要投资香港证券市场上市的中国企业,需承担汇率风险以及境外市场的风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称:无
	中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文名称:香港上海汇丰银行有限公司

§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 (2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	8,192,316.68
2.本期利润	38,090,135.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0405
4.期末基金资产净值	394,679,031.10
5.期末基金份额净值	1.0609

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。

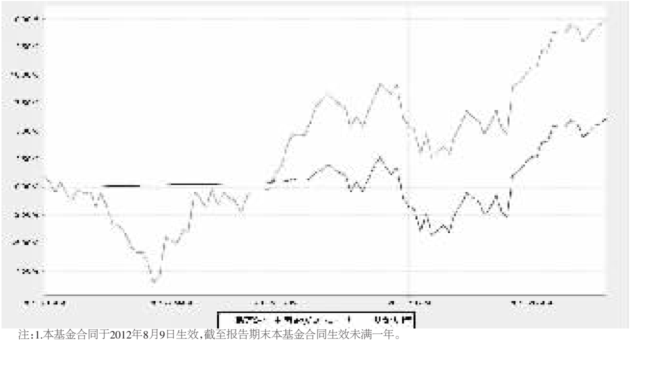
3.2 基金净值表现

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	5.73%	1.04%	15.33%	1.12%	-9.60%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金
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
(2012年8月9日至2012年12月31日)



注:1.本基金合同于2012年8月9日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)基金投资标的指数成份股、备选成份股的资产不低于基金资产净值的95%。

(2)基金持有同一家银行的存款不得超过基金资产净值的20%。在基金托管账户的存款可以不受上述限制。本款所称银行应当是中资商业银行在境外设立的分行或在最近一个会计年度达到中国证监会认可的信用评级机构评级的境外银行。

(3)基金持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%,但标的指数成份股不受此限。

(4)基金持有与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不得超过基金资产净值的10%,其中持有任一国家或地区市场的证券资产不得超过基金资产净值的3%。

(5)基金管理人管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量,但标的指数成份股不受此限。前项投资比例限制应当合并计算同一机构境内外上市的总股本,同时应当一并计算全球存托凭证和美国存托凭证所代表的基础证券,并假设对持有的股本权证行使转换。

(6)基金持有非流动性资产市值不得超过基金资产净值的10%。前项非流动性资产是指法律或基金合同规定的流通受限证券以及中国证监会认定的其他资产。

(7)基金持有境外基金的市值合计不得超过基金资产净值的10%。但持有货币市场基金可以不受上述限制。

(8)同一基金管理人管理的全部基金持有任何一只境外基金,不得超过该境外基金总份额的20%。

(9)本基金的金融衍生品全部敞口不得高于基金资产净值的100%。

(10)本基金投资期货支付的初始保证金、投资期权支付或收取的期权费、投资柜台交易衍生品支付的初始费用的总额不得高于基金资产净值的10%。

(11)任一交易对手方的市值计价敞口不得超过基金资产净值的20%。

(12)本基金可以参与证券借贷交易,并且应当遵守下列规定:应当采取市值计价制度进行调整以确保担保物市值不低于已借出证券市值的102%。

(13)基金可以根据正常市场惯例参与正回购交易、逆回购交易,并且应当遵守下列规定:参与正回购交易,应当采取市值计价制度对卖出收益进行调整以确保现金不低于已售出证券市值的102%。参与逆回购交易,应当对购入证券采取市值计价制度进行调整以确保已购入证券市值不低于支付现金的102%。

(14)基金参与证券借贷交易、正回购交易,所有已借出而未归还证券总市值或所有已售出而未回购证券总市值均不得超过基金总资产的50%。前项比例限制计算,基金因参与证券借贷交易、正回购交易而持有的担保物、现金不得计入基金总资产。

若基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在30个工作日内采用合理的商业措施进行调整。法律法规另有规定时,从其规定。

3. 本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

4.本基金的建仓期为三个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

5.本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为6.09%,同期业绩比较基准收益率为14.98%。

§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		
张胜记	本基金的基金经理、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、易方达沪深300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50指数证券投资基金的基金经理	2012-8-9	-	7年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员。

注:1.此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程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相应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,按照境外市场的交易特点规范交易委托方式,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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的恒生中国企业指数成分股均为在香港上市交易的内地公司,基本面充分受益于国内经济的复苏。2012年第四季度,中共十八大胜利召开,新一届政府传递出继续深化经济体制改革的政策方向,中国经济增速在经历连续多个季度的下滑后,显现出稳健的复苏迹象。11月份规模以上工业增加值同比实际增长10.1%,环比提高0.5个百分点。房地产销售继续超预期,1-11月份销售面积同比增长2.5%,销售金额同比增长9.1%,带动房地产投资和新开工量的明显回升。与此同时,通胀水平得到良好的控制,CPI增速维持在2%以内的较低水平。中国经济的企稳回升,改变了香港投资者对企业盈利增速下降的预期,有利于市场回暖。另一方面,美联储在本季度再出推出QE4,美国经济稳健复苏,流动性开始向新兴经济体泛滥,香港市场首当其冲,金管局连续多次出手投放港币、稳定汇率。在内地经济基本面向好、外围流动性充足的共同影响下,香港股市走出强劲的上涨行情。第四季度恒生H股指数涨幅达16.32%,折成人民币涨幅也达到15.3%,金融、地产等周期类行业表现出色。

易方达恒生中国企业交易型开放式指数基金(H股ETF)属于完全跟踪指数的证券投资基金。报告期部分时间仍处于建仓期内,基于对股票市场的乐观判断,本基金采取了相对积极的建仓策略,取得了一定效果,报告期内基金净值达到5.7%的增长率,并于10月22日正式在上海证券交易所上市交易。

4.5.2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1.0609元,本报告期份额净值增长率为5.73%,同期业绩比较基准收益率为15.33%,年化跟踪误差6.36%,由于报告期部分时间本基金处于合同规定的建仓期之内,跟踪误差等指标仍在调整中。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

恒生中国企业指数的成分股均为内地公司,上市公司的基本面变化取决于国内经济的增长前景,但市场交易主体主要由欧美等海外资金构成,流动性受欧美等发达经济体的直接影响很大。展望2013年第一季度,我国经济仍将处于良好复苏的进程当中,中央对新城镇化建设的规划有利于投资增速的回升,早周期行业的基本面有望继续好转。另一方面,随着美国财政悬崖的顺利解决,极低利率环境下的海外资金供给非常充分,香港股市仍将充分受益,恒生中国企业指数的表现依旧值得期待。

长期来看,我国经济仍处于制度改革红利的释放期,仍处于快速的工业化、城镇化以及区域经济一体化进程中,中长期经济增长前景良好,本基金对恒生中国企业指数的长期表现保持乐观。作为完全被动投资基金,下阶段本基金将继续采取紧密跟踪比较基准的投资策略,审慎管理基金资产,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化,期望为投资者分享中国经济的未来成长提供良好的投资机会。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	392,704,579.06	96.79
	其中:普通股	392,704,579.06	96.79
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,619,538.78	1.88
8	其他各项资产	5,389,717.74	1.33
9	合计	405,713,835.58	100.00

注:上表中的普通股投资项含可退替代款估值增值,而5.3的合计项不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	392,704,579.06	99.50

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	91,171,009.10	23.10
材料	19,814,465.77	5.02
工业	15,220,359.95	3.86
非必需消费品	11,372,690.20	2.88
必需消费品	2,374,168.80	0.60
保健	4,664,836.27	1.18
金融	232,263,064.73	58.85
信息技术	1,296,179.40	0.33
电信服务	9,484,788.14	2.40
公用事业	5,043,016.70	1.28
合计	392,704,579.06	99.50

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末无积极投资的股票及存托凭证。

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股票及存托凭证投资明细

5.4.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Bank Of China Limited	中国银行股份有限公司	3988 HK	香港证券交易所	香港	13,819,000	38,769,771.08	9.82
2	Industrial And Commercial Bank Of China Limited	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	香港证券交易所	香港	8,659,000	38,616,325.83	9.78
3	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港证券交易所	香港	7,627,000	38,466,675.35	9.75
4	PetroChina Company Limited	中国石油天然气股份有限公司	857 HK	香港证券交易所	香港	4,122,000	36,698,714.23	9.30
5	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	2628 HK	香港证券交易所	香港	1,453,000	29,807,575.77	7.55
6	China Petroleum And Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港证券交易所	香港	3,276,000	23,322,705.59	5.91
7	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	香港证券交易所	香港	395,500	20,812,857.26	5.27
8	China Shenhua Energy Company Limited	中国神华能源股份有限公司	1088 HK	香港证券交易所	香港	663,000	18,251,301.02	4.62
9	Agricultural Bank Of China Limited	中国农业银行股份有限公司	1288 HK	香港证券交易所	香港	4,510,000	14,006,055.31	3.55
10	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港证券交易所	香港	763,000	10,579,403.21	2.68

注:此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.4.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末无积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级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名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名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名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	5,386,727.42
3	应收股利	-
4	应收利息	2,990.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,389,717.74

5.10.4 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。

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

本报告期期初基金份额总额	2,016,021,934.00
本报告期基金总申购份额	30,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	1,674,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	372,021,934.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

2.《易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

3.《易方达恒生中国企业交易型开放式指数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;

5.基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇一三年一月二十二日