易方达量化衍伸股票型证券投资基金

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：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	易方达量化衍伸股票
基金主代码	110030
交易代码	110030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月5日
报告期末基金份额总额	65,323,355.42份
投资目标	本基金主要采用量化策略进行投资组合管理，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	在实现根据资产配置策略所确定的投资组合市场暴露度目标的前提下，本基金运用多种量化套利策略的理念和方法，根据各策略的预期收益、风险及其所使用的市场环境，对股票组合中个股配置比例进行优化与调整，以发现和捕捉因市场波动及无效定价带来的价差机会，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。同时，本基金可在维持投资组合目标市场暴露的前提下，调整权益类资产主动投资比例并利用股指期货进行套期保值，力争放大超额收益，实现对投资组合的主动增强。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+活期存款利率（税后）×20%
风险收益特征	本基金为进行主动管理的股票型基金，理论上其预期风险收益水平高于混合型基金和债券基金，属于较高预期风险和较高预期收益的基金品种。
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

§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	768,716.58
2.本期利润	7,108,574.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0869
4.期末基金资产净值	72,712,160.56
5.期末基金份额净值	1.113

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。

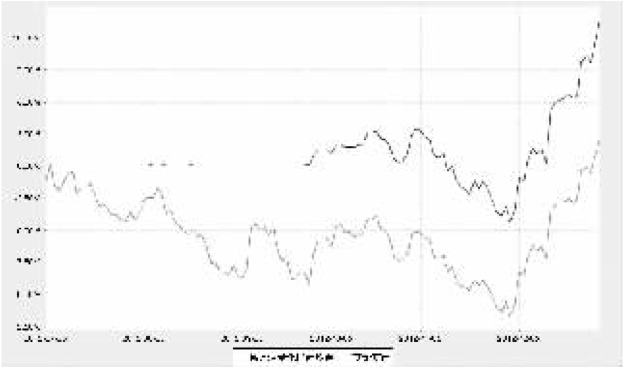
3.2 基金净值表现

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	9.87%	0.97%	8.05%	1.02%	1.82%	-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

易方达量化衍伸股票型证券投资基金
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
（2012年7月5日至2012年12月31日）



注：1.本基金合同于2012年7月5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）本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%；

（2）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%；

（3）本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；

（4）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%；

（5）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%；

（6）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%；

（7）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%；

（8）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%；

（9）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%；

（10）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%；

（11）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；

（12）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；

（13）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；

（14）本基金投资流通受限证券，基金管理人应事先根据中国证监会相关规定，与基金托管人在本基金托管协议中明确基金投资流通受限证券的比例，根据比例进行投资。基金管理人应制订严格的投资决策流程和风险控制制度，防范流动性风险、法律风险和操作风险等各种风险；

（15）本基金投资于股指期货的，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95%，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60%-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、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的，基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人在履行适当程序后，则本基金投资不再受相关限制。

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11.30%，同期业绩比较基准收益率为2.07%。

§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		
LIU ZHEN（刘震）	本基金的基金经理	2012-7-5	-	14年	曾任D.E.Shaw &Co机构部副总裁，加拿大皇家银行多美年证券公司（RBC Dominion Securities）股权衍生产品部副总裁，HorizonLive.com高级副总裁，美国银行证券公司（Banc of America Securities）机构部总监，Sagamore Hill Capital Management高级量化策略师，瑞银投资银行（UBS Investment Bank）自营部执行董事兼任交易员，布莱文霍华德美国资产管理公司（Brevan Howard Asset Management）量化投资总监兼任交易员，北京红色天时金融科技有限公司（The Red Capital，LLC）执行合伙人，易方达基金管理有限公司指数与量化投资部总经理。

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

本报告期内，管理人根据基金资产配置策略，稳步提高权益类资产的投资比例，完成权益类资产的建仓。在权益类资产的建仓过程中，本基金管理人主要应用了统计套利策略，即利用定量方法，综合考虑宏观经济、上市公司基本面、市场情绪与投资者预期等多种因素，建立多因子模型对个股的超额收益进行预测，并在综合考虑股票超额收益预测值、投资组合整体风险水平、交易成本、冲击成本、流动性以及投资比例限制等因素，通过投资组合优化器，构建风险调整后的最优投资组合。报告期内，本基金采用上述策略进行操作，在市场震荡上涨的过程中，股票组合的收益在跟随市场上涨的同时，还获得了正的超额收益。

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1.113元，本报告期份额净值增长率为9.87%，同期业绩比较基准收益率为8.05%。

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

管理人预计2013年一季度国内宏观经济将在全球经济复苏的大环境下延续温和复苏的趋势，企业盈利环比将有所好转，同时通胀可能触底回升，在这种情形下，市场的风险溢价可能进一步下降，市场有继续上行的空间。

下一阶段管理人将根据资产配置策略管理基金的权益类资产比例。在组合构建的过程中，管理人将会坚持既定量化策略，利用定量的方法，根据多因子模型的预测，通过优化的方法构建权益类的投资组合。与此同时，管理人将结合量化投研团队的研究成果，对量化多因子策略及其实施流程进行合理的改进和增强，力争为投资者提供持续稳健的超额收益。

§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	64,935,874.84	88.78
	其中：股票	64,935,874.84	88.78
2	固定收益投资	113,100.00	0.15
	其中：债券	113,100.00	0.15
	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	7,869,840.73	10.76
6	其他各项资产	224,764.35	0.31
7	合计	73,143,579.92	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	5,383,506.00	7.40
C	制造业	19,734,652.58	27.14
C0	食品、饮料	4,446,461.30	6.12
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,344,095.24	3.22
C5	电子	1,459,363.15	2.01
C6	金属、非金属	4,143,805.35	5.70
C7	机械、设备、仪表	6,346,312.54	8.73
C8	医药、生物制品	994,615.00	1.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,850,781.00	3.92
E	建筑业	2,591,900.00	3.56
F	交通运输、仓储业	2,001,916.00	2.75
G	信息技术业	1,274,867.75	1.75
H	批发和零售贸易	2,663,182.80	3.66
I	金融、保险业	23,136,317.70	31.82
J	房地产业	3,956,033.01	5.44
K	社会服务业	387,758.00	0.53
L	传播与文化产业	954,960.00	1.31
M	综合类	-	-
	合计	64,935,874.84	89.31

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	600016	民生银行	355,600	2,795,016.00	3.84
2	600036	招商银行	193,401	2,659,263.75	3.66
3	601318	中国平安	52,300	2,368,667.00	3.26
4	601808	中海油服	130,900	2,146,760.00	2.95
5	601166	兴业银行	116,200	1,939,378.00	2.67
6	601328	交通银行	360,600	1,781,364.00	2.45
7	600000	浦发银行	170,300	1,689,376.00	2.32
8	600030	中信证券	121,900	1,628,584.00	2.24
9	600021	上海电力	328,900	1,526,096.00	2.10
10	000002	万 科A	141,000	1,497,420.00	2.06

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	113,100.00	0.16
8	其他	-	-
9	合计	113,100.00	0.16

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	127001	海直转债	1,131	113,100.00	0.16

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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	151.85
2	应收证券清算款	163,945.34
3	应收股利	-
4	应收利息	1,848.15
5	应收申购款	58,819.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	224,764.35

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

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	000002	万科A	1,497,420.00	2.06	重大事项停牌

§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	91,228,043.44
本报告期基金总申购份额	3,402,851.94
减：本报告期基金总赎回份额	29,307,539.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	65,323,355.42

§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量化衍伸股票型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达量化衍伸股票型证券投资基金基金合同》；
3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
4.《易方达量化衍伸股票型证券投资基金托管协议》；
5.基金管理人业务资格批件和营业执照；
6.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

易方达纯债债券型证券投资基金

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：招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	易方达纯债债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年5月3日	
报告期末基金份额总额	4,384,692,966.86份	
投资目标	本基金为纯债基金，管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素，对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金通过分析影响债券市场和货币市场的各类要素，对固定收益产品的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。具体来看，本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策进行分析，预测利率走势，并据此对组合的平均久期进行调整；运用统计和数量分析技术，预测收益率期限结构的变化方式，选择期限结构配置策略，确定各期限固定收益品种的比例；对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限固定收益投资品种的利差和变化趋势，制定类属配置策略。	
业绩比较基准	中债综合指数（全价）	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	易方达纯债债券A类	易方达纯债债券C类
下属两级基金的交易代码	110037	110038
报告期末下属两级基金的份额总额	2,589,788,743.58份	1,794,904,223.28份

§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）	
	易方达纯债债券A类	易方达纯债债券C类
1.本期已实现收益	34,654,124.31	17,894,464.24
2.本期利润	44,097,913.18	23,494,277.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0154	0.0144
4.期末基金资产净值	2,674,094,298.74	1,848,396,914.67
5.期末基金份额净值	1.033	1.030

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

1、易方达纯债债券A类：

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	1.67%	0.06%	-0.13%	0.02%	1.80%	0.04%

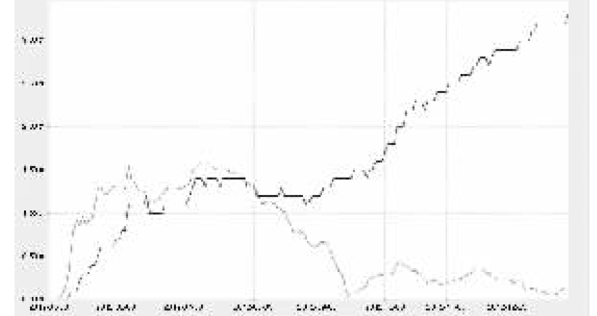
2、易方达纯债债券C类：

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	1.48%	0.05%	-0.13%	0.02%	1.61%	0.03%

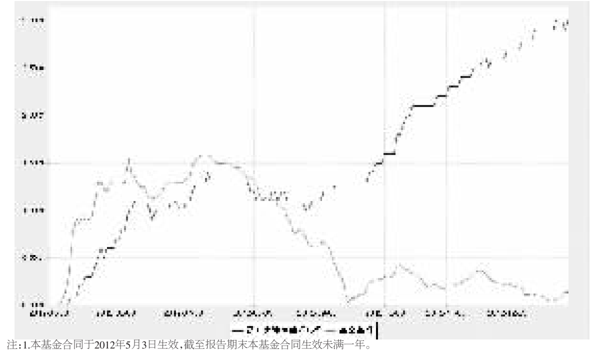
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达纯债债券型证券投资基金
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
（2012年5月3日至2012年12月31日）

1.易方达纯债债券A类：



2.易方达纯债债券C类：



注：1.本基金合同于2012年5月3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）固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%；现金或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%；

（2）本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%；

（3）中期票据属于固定收益类证券，基金投资中期票据应符合法律、法规及《基金合同》中关于该基金投资固定收益类证券的相关比例及期限限制；

（4）基金管理人管理的全部公募基金投资于一家企业发行的单期中期票据合计不超过该期证券的10%；

（5）基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%，基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。其它权证的投资比例，遵从法规或监管部门的相关规定；

（6）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；

（7）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%；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%；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%；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。

对于因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等原因导致基金的投资不符合基金合同的约定的，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到上述标准。法律、法规另有规定时，从其规定。如果法律法规对上述投资比例限制进行变更的，以变更后的规定为准。

如法律法规或监管部门取消上述限制，且适用于本基金，则本基金投资不再受相当限制，不需要经基金份额持有人大会审议。

3.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约定。

4.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为3.30%，同期业绩比较基准收益率为0.14%；C类基金份额净值增长率为3.00%，同期业绩比较基准收益率为0.14%。

§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		
马喜德	本基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理、固定收益投资部副总经理	2012-5-3	-	8年	博士研究生，曾任中国工商银行总行资金营运部人民币交易处投资经理、金融市场部固定收益处高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、固定收益部总经理助理。

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年四季度中国经济并未延续二、三季度的疲弱态势，而是出现了企稳回暖的趋势，工业增加值月度数据频频超出预期，PPI也从低位回升，PMI数据有明显改善；虽然信贷总量低于预期，但是社会融资总量继续表现出了走强的态势。宏观数据的不断改善强化了市场对未来经济继续回暖的预期，对债券市场尤其是利率产品市场造成了较大的冲击。虽然四季度通胀数据有所缓解，但这基本在市场预期之内，因而并未对债券市场走势构成方向性的影响。

虽然11月中上旬利率产品收益率在资金面宽松、国内股市大幅下跌、外围避险需求回升等因素共同作用下，出现了一波较为明显的下行行情。但在经济总体企稳回暖的大背景下，利率产品收益率整个四季度还是表现为震荡上行，其中10年期国债和金融债收益率在四季度分别上行约10bp—15bp。

信用产品方面，经济的回升使得市场对企业整体盈利能力好转的预期有所增强，11江西赛维CP001的成功兑付也在一定程度上缓解了市场对信用风险的担忧情绪，加上市场对持有期收益的普遍追求，四季度中低评级的信用债表现良好，信用利差不断收窄，并已回归至历史均值或者以下水平。而短融收益率则在四季度银行类机构需求明显减少、市场对年末资金担忧情绪上升等因素影响下出现平坦化上移。

四季度城投债较高的收益率也吸引了不少机构的买入兴趣，收益率快速回落。但10月以来，监管部门相继出台了一些针对城投公司融资的限制，包括银监会叫停平台贷款类、基础建设类和资金池类等政信合作项目；银监会发文进一步针对融资平台贷款的风险进行监管；国土资源部、财政部、人民银行、银监会四部委联合下发《关于加强土地储备与融资管理的通知》，对土地储备机构管理、土地储备和开发管理、土地储备融资等进行了规范。相关政策的出台使得城投债的投资热度有所降低，城投债收益率结束了快速下行的行情，出现平稳运行的态势。

本基金在10月中下旬市场对未来经济预期有所改变时，及时减持了7年期国债和10年期金融债等长久期的利率品种，避免了资本损失。在短融收益率上行过程中逐渐增持了AA、AA+的短融。总体看，本基金债券投资相对比较稳健，注重风险控制，以获取持有期收益为主，主要采取“高杠杆、低久期”的投资策略，均衡配置了一些资质较好的短融和公司债。本运作期内基金的净值保持稳步增长，波动率控制在较低水平。

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1.033元，本报告期份额净值增长率为1.67%；本基金C类基金份额净值为1.030元，本报告期份额净值增长率为1.48%，同期业绩比较基准收益率为-0.13%。

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

展望2013年一季度，国际环境方面，美国经济复苏迹象仍然较多，私人部门经济数据的改善对拉动经济的作用将日益明显；欧元区短期继续维持稳定，但是欧债危机仍然存在出现反复的可能性，不过与2012年相比冲击程度会相对较弱。国内环境方面，预计经济整体仍将延续企稳回升的态势。在这种大环境下，利率产品收益率大幅下行的空间将受到限制。但是另一方面，经济回升的力度依然比较弱，通胀预计仍将维持在较低位置，政策面不存在紧缩的动力，因此利率品种大幅上行的概率也比较小。预计利率产品将维持窄幅震荡的格局，不过需要密切关注经济上行风险，如果经济超预期的话，利率产品收益率可能会超预期上行。

信用产品方面，短融收益率在一季度存在阶段性回落的可能，本报告期内短融收益率与中票、公司债走势的背离主要是年末流动性管理和资本金约束造成的，年末因素消除后有望受益于资金面的改善而重新回落。短融收益率下行也会对中票收益率产生下拉作用，但考虑到目前收益率曲线较为平坦，预计中票收益率的降幅相对较小。中低评级的公司债虽然出现系统性信用风险的概率不是很大，但是仍将关注个别行业企业微观层面盈利和现金流出现恶化，个券出现信用风险及信用风险扩散的可能性。

资金面方面，2013年一季度，在财政存款集中释放结束及春节现金漏损增加的情况下，春节前资金面短期内可能相对偏紧，春节后资金面有望好转并保持相对平稳态势。

综上所述，在当前国际国内经济环境下，利率产品大幅上行和下行的概率都比较小，缺乏趋势性机会，本基金将把握利率产品震荡行情中的波段操作机会，适时进行波段操作获取收益。在短融收益率下行过程中，将逐步减低短融仓位获利。在信用债投资中将依然维持较低久期，并特别注重个券选择，减少个别行业公司信用事件冲击对净值带来的负面波动。

基金管理人将坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	固定收益投资	7,198,450,595.07	97.44
	其中：债券	7,049,240,595.07	95.42
	资产支持证券	149,210,000.00	2.02
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	85,294,545.32	1.15
6	其他各项资产	104,131,474.13	1.41
7	合计	7,387,876,614.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	1,048,318,000.00	23.18
	其中：政策性金融债	1,048,318,000.00	23.18
4	企业债券	2,398,041,595.07	53.02
5	企业短期融资券	3,261,123,000.00	72.11
6	中期票据	341,758,000.00	7.56
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	7,049,240,595.07	155.87

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	120246	12国开46	7,000,000	698,810,000.00	15.45
2	122033	09富力债	2,971,060	307,653,263.00	6.80
3	041251034	12酒钢CP001	2,000,000	200,040,000.00	4.42
4	122012	08保利债	1,264,760	127,930,474.00	2.83
5	112060	12金风01	1,205,726	122,357,074.48	2.71

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

序号	证券代码	证券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	061205001	12上元1A	800,000	63,624,000.00	1.41
2	119027	侨城05	200,000	20,000,000.00	0.44
3	119026	侨城04	170,000	17,000,000.00	0.38
4	119024	侨城02	150,000	15,000,000.00	0.33
5	119025	侨城03	140,000	14,000,000.00	0.31
6	119023	侨城01	100,000	10,000,000.00	0.22
7	061205002	12上元1B	100,000	9,586,000.00	0.21

注：本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。

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 本基金本报告期没有投资股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	5,296,081.74
3	应收股利	-
4	应收利息	96,621,904.81
5	应收申购款	1,963,487.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	104,131,474.13

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达纯债债券A类	易方达纯债债券C类
本报告期期初基金份额总额	2,237,299,771.03	1,037,611,586.69
本报告期基金总申购份额	1,423,209,893.75	1,185,995,745.76
减：本报告期基金总赎回份额	1,070,720,921.20	428,703,109.17
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,589,788,743.58	1,794,904,223.28

§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纯债债券型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达纯债债券型证券投资基金基金合同》；
3.《易方达纯债债券型证券投资基金托管协议》；
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；
6.基金托管人业务资格批件、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

易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金

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：中国银行股份有限公司
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	易方达标普消费品指数增强（QDII）
基金主代码	118002
交易代码	118002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月4日
报告期末基金份额总额	54,417,068.35份
投资目标	在严格控制跟踪误差的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以指数化投资为主，并辅以有限度的增强操作。本基金将以标普全球高端消费品指数的成份股构成及权重为基础，并基于量化模型和基本面研究进行投资组合的构建。在投资组合建立后，基金管理人将适时对投资组合进行调整，力争将投资组合对业绩比较基准的年化跟踪误差控制在8%以内，从而分享高端消费品行业品牌优势，高盈利所具有的长期投资价值，并力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	标普全球高端消费品指数（净收益指数，使用估值汇率折算）
风险收益特征	本基金为指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金，主要风险有汇率风险、国家风险和高端消费品企业特有的风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
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：Bank of China（Hong Kong）Limited
	中文名称：中国银行（香港）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	141,392.52
2.本期利润	716,039.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0611
4.期末基金资产净值	58,549,541.58
5.期末基金份额净值	1.076

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。

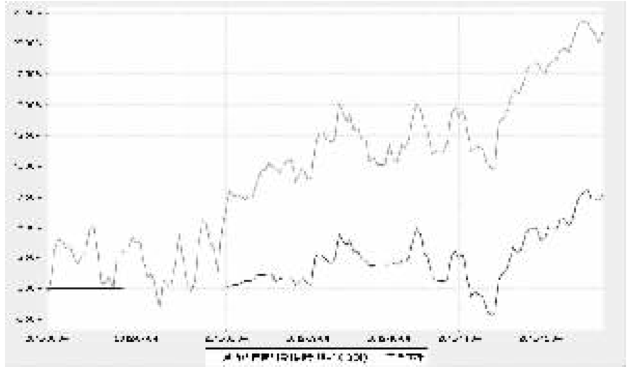
3.2 基金净值表现

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	5.70%	0.82%	9.89%	0.90%	-4.19%	-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

易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金
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
（2012年6月4日至2012年12月31日）



注：1.本基金合同于2012年6月4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）本基金投资于股票及股票存托凭证的资产不低于基金资产净值的90%，其中投资标普全球高端消费品指数成份股及备选成份股的资产不低于股票及股票存托凭证资产的80%；现金或者到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%；

（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，该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%，该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%，若基金超过上述投资比例限制，应当在超过比例后30个工作日内采用合理的商业措施减仓以符合投资比例限制要求，中国证监会根据证券市场发展情况或基金具体个案，可以调整上述投资比例限制；

（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）本基金投资于远期合约、互换等柜台交易金融衍生品的，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，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，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%；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%。该项比例限制计算，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。

（14）应付赎回、交易清算等临时用途借入现金的比例不得超过本基金资产净值的10%。

若法律法规或中国证监会的相关规定发生修改或变更，致使现行法律法规的投资禁止行为和投资组合比例限制被修改或取消，基金管理人在履行适当程序后，本基金可相应调整禁止行为和投资限制规定。

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30个交易日内进行调整。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.本基金的建仓期为六个月，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7.60%，同期业绩比较基准收益率为21.04%。

§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		
费鹏	本基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2012-6-4	-	8年	博士研究生，曾任道富环球资产管理公司（SSgA）研究员、投资经理、北美主动型量化股票基金研究部主管，易方达基金管理有限公司海外投资经理。

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 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

在过去的一个季度里，一直牵动国际市场神经的是美国总统大选和美国的财政悬崖，当然中国的十八大和领导人换届也是在这个季度发生的。首先，我们看一下三个主要市场的全收益指数表现：美国标普500指数在第四季度下跌0.38%；德国DAX指数上涨5.49%，以美元计上涨8.33%；中国A股沪深300指数上涨10%，以美元计上涨10.9%。美国明显是落后于其它市场，这说明市场惧怕不确定性。在美国大选前，由于担心奥巴马不能连任可能会影响到过去宽松政策的连续性。在奥巴马连任后，美国财政悬崖的解决方案又迟迟不能推出。两党对美国税收政策的调整和政府减赤计划一天达不成协议，市场就一天不会有确定性，投资者情绪就会受到影响。越是接近截止日期，关注点越是集中在这里，市场情绪就更紧张。虽然在美国传统节日期间消费者信心指数提升，消费数据良好，美国房市稳步复苏，但股市一直无法提振。相反，德国指数在复苏的经济数据和希腊到期债务得到缓解面前节节攀升，已接近历史高点，也反映了确定性对市场的重要性。同时需要指出的是人民币相对于美元在第四季度升值0.86%，主要发生在10月份，在最近一个月没有出现明显的趋势。

高端消费品美元计价的基准指数在欧美传统消费旺季中表现出色，虽然美国高端消费品公司表现受到财政悬崖的负面影响，但整体基准指数在第四季度上涨9.89%，主要受益于欧洲奢侈品行业的优异表现。基金经理在三季报中已强调“随着宽松货币政策的持续实施，存款必将转化为贷款和消费”，在这一判断下基金前期一直保持较高的市场暴露度，充分扑捉到了高端消费品行业在欧美国家年末传统消费旺季的上涨。由于美国财政悬崖所引发的富人加税争论使前期美国消费业表现落后于欧洲，而感恩节良好的销售数据已反映了消费者信心的不断恢复，当美国财政悬崖的解决方案明确后，美国消费业的表现会追赶回来。

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1.076元，本报告期份额净值增长率为5.70%，同期基准指数收益率为9.89%，年化跟踪误差6.073%，因本报告期内大部分时间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

新年伊始，美国两党关于美国财政悬崖问题马拉松式的谈判终于在最后一刻尘埃落定。虽然美国经济短期衰退的风险已避免，但该协议在减赤问题和债务上限等长期问题上依旧没有形成解决方案，这个潜在的风险点仍将在2013年2月份给市场带来不确定性。不过，我想再次提醒投资者华尔街的这句名言：“股票市场往往在担忧中攀升”。我在12月份的媒体采访中曾表达过这样一个观点，并仍坚持这个逻辑：“自2008年金融危机以来，美国的财政政策一直落后于货币政策。因为政府的底线是推出的财政政策不能触发新一轮经济衰退。在这个前提下，如果两党能就削减赤字达成共识，对控制美国的债务和经济的良性复苏固然有利。否则，通过抬高债务上限和进一步的货币宽松政策来拖延时间。不论怎样，都有利于下阶段股票市场的表现”。另外值得注意的是2012全球股票市场整体表现良好，但只有新兴市场有较明显的现金流入，投资者大部分的资产仍在固定收益类产品中。当权益类投资回报开始吸引投资者更多的关注时，大量资金会从美债和公司债流向权益类资产，全球股市将会延续过去几年的优秀表现。过去历史显示高端消费品行业在股票市场表现好时会有更出色的业绩，非常值得投资者长期关注。

目前该基金已结束建仓，开始按照基金合同的要求，已投资于不低于基金资产净值的90%的股票及股票存托凭证，其中投资标普全球高端消费品指数成份股及备选成份股的资产不低于股票及股票存托凭证资产的80%；现金或者到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。通过量化投资理念和方法进行客观选股，严格控制风险，审慎投资，努力为基金份额持有人争取长期的、稳定的回报和超额收益。

§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	9,149,361.51	15.48
	其中：普通股	8,897,895.51	15.05
	存托凭证	-	-
	优先股	251,466.00	0.43
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	269,019.40	0.46
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	269,019.40	0.46
	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	10,836,377.20	18.33
8	其他各项资产	38,864,126.15	65.74
9	合计	59,118,884.26	100.00

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（%）
美国	3,815,730.46	6.52
德国	1,909,659.41	3.26
法国	1,207,015.26	2.06
瑞士	995,064.55	1.70
英国	708,157.54	1.21
香港	513,734.29	0.88
合计	9,149,361.51	15.63

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	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	6,299,259.19	10.76
必需消费品	1,065,945.59	1.82
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	7,365,204.78	12.58

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

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	1,541,439.00	2.63
必需消费品	242,717.73	0.41
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	1,784,156.73	3.05

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	DIAGEO PLC	-	DGE LN	伦敦证券交易所	英国	3,900	708,157.54	1.21
2	CIE FINANCIERE RICHEMON SA	-	CFR VX	瑞士证券交易所	瑞士	1,410	691,267.67	1.18
3	DAIMLER AG	-	DAI GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	1,859	638,907.13	1.09
4	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	-	MC FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	524	604,949.03	1.03
5	BAYERISCHE MOTOREN WERKE（BMW）AG	-	BMW GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	894	542,302.70	0.93
6	NIKE INC	-	NKE US	纽约证券交易所	美国	1,326	430,063.97	0.73
7	ADIDAS AG	-	ADS GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	610	341,614.64	0.58
8	PERNOD-RICARD SA	-	RI FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	404	293,825.54	0.50
9	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	-	PAH3 GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	490	251,466.00	0.43
10	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	-	HOT US	纽约证券交易所	美国	683	246,246.28	0.42

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

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	占基金资产净值比例（%）
1	VOLKSWAGEN AG	-	VOW GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	100	135,368.94	0.23
2	OFFICEMAX INC	-	OMX US	纽约证券交易所	美国	1,800	110,423.66	0.19
3	STAGE STORES INC	-	SSI US	纽约证券交易所	美国	650	101,240.55	0.17
4	THE JONES GROUP INC	-	JNY US	纽约证券交易所	美国	1,250	86,897.04	0.15
5	LEAPFROG ENTERPRISES INC	-	LF US	纽约证券交易所	美国	1,600	86,790.18	0.15

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	期权投资	January 13 Calls on SPX	269,019.40	0.46

注：本基金本报告期末仅持有以上金融衍生品。

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	-
3	应收股利	380.15
4	应收利息	1,336.99
5	应收申购款	38,862,409.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,864,126.15

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	61,810,136.71
本报告期基金总申购份额	47,949,899.17
减：本报告期基金总赎回份额	55,342,967.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	54,417,068.35

§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标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金基金合同》；
3.《易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金托管协议》；
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和营业执照；
6.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