易方达50指数证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年七月十七日

§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7月12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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达上证50指数
基金主代码	110003
交易代码	110003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月22日
报告期末基金份额总额	24,899,937,826.69份
投资目标	在严格控制与目标指数偏离风险的前提下，力争获得超越指数的投资收益，追求长期资本增值。
投资策略	本基金为指数增强型基金，股票投资部分以上证50指数作为标的指数，资产配置上追求充分投资，不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位，通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术，控制与目标指数的偏离风险，追求超越基准的收益水平。
业绩比较基准	上证50指数
风险收益特征	本基金为股票基金，其预期风险、收益水平高于混合基金、债券基金及货币市场基金。本基金在控制与目标指数偏离风险的同时，力争获得超越基准的收益。长期来看，具有与目标指数相近的风险水平。
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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-22,899,048.45
2.本期利润	-1,658,880,694.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0680
4.期末基金资产净值	15,371,400,613.60
5.期末基金份额净值	0.6173

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

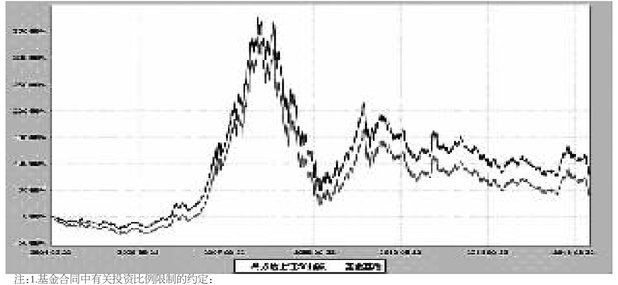
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.86%	1.43%	-13.43%	1.54%	3.57%	-0.11%

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50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历史走势对比图

（2004年3月22日至2013年6月30日）



注：1.基金合同中有关投资比例限制的约定：

(1) 由于《证券投资基金管理暂行办法》已经废止，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和本基金合同、招募说明书有关条款的规定，自2004年11月5日起本基金的业绩比较基准和资产配置比例适用如下规定：

1) 基金的业绩比较基准为：上证50指数；

2) 基金的资产配置比例限制为：在目前的法律法规限制下，本基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，正常情况下股票投资占基金净资产的比例不低于90%。

(2) 遵守中国证监会规定的其他比例限制。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合上述规定。法律法规另有规定时，从其规定。

2.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86.22%，同期业绩比较基准收益率为44.85%。

§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		
林飞	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、易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、指数与量化投资部总经理	2007-2-10	-	10年	博士研究生，曾任融通基金管理有限公司研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司基金经理助理、指数与量化投资部总经理助理、指数与量化投资部副总经理、易方达沪深300指数证券投资基金的基金经理。
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	2012-9-28	-	8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"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，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4次，为纯被动指数基金或量化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

2013年第二季度，中国经济增速重返下降通道，市场对经济"弱复苏"的预期逐渐降低。工业增加值增长较慢，发电量增速较低；仅房地产、汽车等少量行业基本面较好，前5个月商品房销售面积同比增长35.6%，汽车销量同比增长18%。另一方面，中央加大影子银行的清理和规范力度，社会融资规模逐月下降；并打击虚假外贸造成的热钱流入，外汇占款增速下降明显，资本市场流动性收紧，银行间市场利率飙升，隔夜拆借利率一度升至15%以上，造成银行板块出现较大跌幅。二季度国际大宗商品价格继续下跌，煤炭、有色等资源类企业的股价表现较差；工业品出厂价格指数PPI仍在通缩，5月份同比下降2.9%，投资产业链上的企业利润持续承压。上证50指数的成分股构成以金融、资源、建材等周期股为主，受到的冲击较大，二季度跌幅达13.43%。

本基金是跟踪上证50指数的增强型指数基金，股票仓位根据合同要求一直保持在90%以上，在行业配置上，基本与指数行业权重分布一致。二季度根据对市场形势的判断，本基金进行了一些结构调整操作，主要是降低周期类股票权重，适当增加具备长期竞争力与成长前景股票的配置。取得了较好的效果，造成本基金二季度业绩表现超越基准指数。

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0.6173 元，本报告期份额净值增长率为-9.86%，同期基准指数收益率为-13.43%，年化跟踪误差2.51%，在合同规定的控制范围之内。

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年第三季度，流动性紧张带来的资金利率上行，将会打击缓慢复苏中的国内经济，抬高企业的资金成本，降低企业利润增速，不利于股市的回暖。但从长期来看，新一届政府规范影子银行的行为，有利于中国走出粗放式经济增长的老路，有利于经济结构调整和转型升级；中央政府大力推进的市场经济体制改革，有利于国内经济的长期健康稳定发展，资本市场的长期预期仍将处于逐步改善过程中。

上证50指数的整体估值较低，股息收益率较高，本基金根据基金合同的要求将继续保持90%以上的股票配置。另一方面，将继续深入研究各成分股的前景，在市场调整阶段，积极增加具有长期竞争力、业绩增长稳定的成分股配置，平衡组合的结构，力争为投资者带来超越基准指数的回报。

§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	14,033,612,401.00	89.31
	其中：股票	14,033,612,401.00	89.31
2	固定收益投资	877,987,528.50	5.59
	其中：债券	877,987,528.50	5.59
	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	708,006,501.54	4.51
6	其他各项资产	93,419,605.76	0.59
7	合计	15,713,026,036.80	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

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	849,321,916.44	5.53
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	38,479,105.60	0.25
K	房地产业	5,487,588.40	0.04
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	893,288,610.44	5.81

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	-	-
B	采矿业	1,215,056,324.50	7.90
C	制造业	2,510,577,816.19	16.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	475,143,145.23	3.09
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	237,908,232.54	1.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	180,119,668.56	1.17
J	金融业	7,961,644,654.40	51.80
K	房地产业	399,020,818.42	2.60
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	-	-
S	综合	160,853,130.72	1.05
	合计	13,140,323,790.56	85.49

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	600036	招商银行	114,357,537	1,326,547,429.20	8.63
2	600016	民生银行	148,381,301	1,271,627,749.57	8.27
3	601166	兴业银行	78,806,049	1,163,965,343.73	7.57
4	600519	贵州茅台	5,967,505	1,147,968,936.85	7.47
5	601318	中国平安	27,767,098	965,184,326.48	6.28
6	600000	浦发银行	77,174,050	639,001,134.00	4.16
7	601398	工商银行	128,556,568	516,797,403.36	3.36
8	600837	海通证券	49,860,388	467,690,439.44	3.04
9	601668	中国建筑	126,367,981	413,223,297.87	2.69
10	600048	保利地产	40,264,462	399,020,818.42	2.60

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

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	000651	格力电器	9,397,019	235,489,296.14	1.53
2	000895	双汇发展	5,663,534	217,706,246.96	1.42
3	600518	康美药业	8,964,316	172,383,796.68	1.12
4	600600	青岛啤酒	3,456,673	131,284,440.54	0.85
5	600252	中恒集团	6,661,249	92,458,136.12	0.60

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	697,455,000.00	4.54
	其中：政策性金融债	697,455,000.00	4.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	180,532,528.50	1.17
8	其他	-	-
9	合计	877,987,528.50	5.71

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	120245	12国开45	3,000,000	298,410,000.00	1.94
2	120228	12国开28	2,000,000	199,900,000.00	1.30
3	110023	民生转债	1,315,830	136,780,528.50	0.89
4	120238	12国开38	1,000,000	99,660,000.00	0.65
5	120419	12农发19	500,000	49,760,000.00	0.32

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 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,262,495.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	69,174,632.03
4	应收利息	16,290,204.10
5	应收申购款	6,692,273.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	93,419,605.76

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	43,752,000.00	0.28

5.9.5.1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。

5.9.5.2 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	25,053,163,404.23
本报告期基金总申购份额	2,163,539,871.45
减：本报告期基金总赎回份额	2,316,765,448.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	24,899,937,826.69

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达50指数证券投资基金设立的文件；
2.《易方达50指数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50指数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
二〇一三年七月十七日

易方达货币市场基金

2013 第二季度 报告

2013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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年七月十七日

§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7月12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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达货币	
基金主代码	110006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年2月2日	
报告期末基金份额总额	13,222,584,298.80份	
投资目标	在确保本金安全和高流动性的前提下，追求超过基准的回报。	
投资策略	在保持安全性和流动性的前提下尽可能提升组合的收益。	
业绩比较基准	税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率))。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	易方达货币A	易方达货币B
下属两级基金的交易代码	110006	110016
报告期末下属两级基金的份额总额	6,522,321,899.22份	6,700,262,399.58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(2013年4月1日-2013年6月30日)	
	易方达货币A	易方达货币B
1.本期已实现收益	90,523,834.01	281,041,803.36
2.本期利润	90,523,834.01	281,041,803.36
3.期末基金资产净值	6,522,321,899.22	6,700,262,399.58

注：1.根据《关于易方达货币市场基金实施基金份额分级的公告》，本基金于2006年7月18日实施分级，分级后本基金设两级基金份额：A级基金份额和B级基金份额，升级后的B级基金份额从2006年7月19日起享受B级基金收益。

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.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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 易方达货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8711%	0.0026%	0.0873%	0.0000%	0.7838%	0.0026%

注：本基金收益分配是按月结转份额。

2. 易方达货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9316%	0.0026%	0.0873%	0.0000%	0.8443%	0.0026%

注：本基金收益分配是按月结转份额。

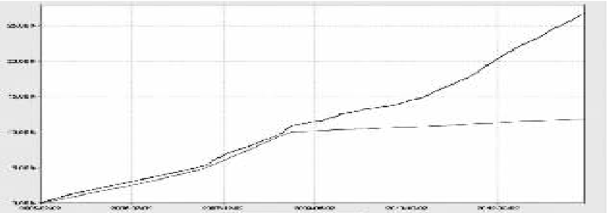
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

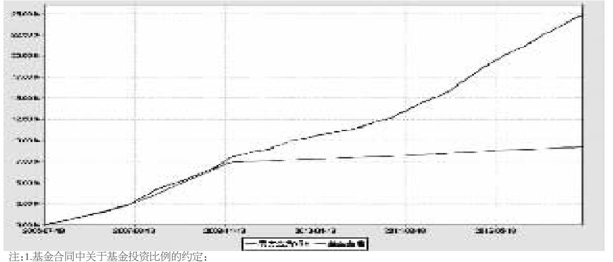
1、 易方达货币A

（2005年2月2日至2013年6月30日）



2、 易方达货币B

（2006年7月19日至2013年6月30日）



注：1.基金合同中关于基金投资比例的约定：

(1) 投资于同一公司发行的短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的10%；

(2) 存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的5%；

(3) 在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的20%；

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

(5) 本基金投资组合的平均剩余期限，不得超过180天；

(6) 中国证监会、中国人民银行的其他限制规定。

因基金规模或市场变化等原因导致投资组合超出上述约定的规定，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合有关限制规定。

2. 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。

3.根据2008年12月25日《易方达基金管理有限公司关于变更易方达货币市场基金业绩比较基准的公告》，自2009年1月1日起，本基金原约定的业绩比较基准"一年期银行定期储蓄存款的税后利率：（1-利息税率）×一年期银行定期储蓄存款利率"，变更为："税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率))"。

4.A级基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值收益率为26.6735%，同期业绩比较基准收益率为11.8618%；B级基金自基金分级至报告期末的基金份额净值收益率为24.8739%，同期业绩比较基准收益率为9.2382%。

§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		
王晓晨	本基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、兼任易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2013-4-22	-	10年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管。
石大怿	本基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理	2013-4-22	-	4年	硕士研究生，曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员，易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经理助理。
马喜德	本基金的基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理	2008-7-1	2013-4-22	9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、固定收益投资部副总经理。

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。

3.根据相关公告，2013年4月20日至2013年4月21日由王晓晨女士、石大怿先生代为履行易方达货币市场基金的基金经理职责。

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，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4次，为纯被动指数基金或量化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

2013年二季度国内经济并没有延续复苏的态势，增长低于市场预期。4月份经济较快下滑之后，5月的工业数据相比4月有所反弹，但是进出口数据都有所下降，这可能是受到政府控制热钱流入、打击虚假贸易的影响；从季调后的进出口相对数据来看，进口速度下降更快，这也是导致贸易顺差上升的原因。6月公布的消费数据显示消费增长仍然较慢，1-5月累计消费增速为12.9%，比去年同期下降1.6个百分点。5月份社会融资规模为1.14万亿元，仍维持在高位，但通货膨胀的压力在二季度继续减弱，全国居民消费价格总水平同比上涨2.1%，低于市场的预期，而工业生产者出厂价格连续四个月大幅下跌，显示出整体经济形势的弱势。

经济基本面较弱的态势对二季度的债券市场提供了支撑，一季度资金面宽松的行情延续到4月，市场机构在二季度配置债券的热情仍然较高。4月监管机构开始整顿债券市场不规范操作，并暂停了一般企业法人的丙类户买入业务，受到监管升级的影响，信用债收益率在4月中旬一度上行。5月中旬至季末，央行强硬收紧流动性，特殊时点因素、美国QE退出以及IPO重启等多因素叠加导致债券过度反应、资金面异常紧张，远超出市场预期，债券收益率迅速大幅上行，短端品种收益率创历史新高，1年期短融收益率季末较季初上行超过100个bp，收益率曲线呈倒挂形态。

报告期内，基金的运作仍以保持组合较高的流动性为首要任务，降低了信用债券的配置比例，缩短了信用债券的剩余期限，提高了Shibor浮息债的配置比例。与此同时，本基金抓住了6月末市场资金利率阶段性走高的机会提高了定期存款的配置比例，提高了组合的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A级基金份额本报告期净值收益率为0.8711% ，同期比较基准收益率为0.0873% ；B级基金份额本报告期净值收益率为0.9316% ，同期比较基准收益率为0.0873% 。基金的业绩比较基准为活期存款的税后利率。

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年三季度，国内经济短期下行的风险仍然较高。正面的因素是：随着欧债危机的进一步缓解，国际经济的风险有所下降；消费环比增速的回升仍然可期；社会融资总量维持较高水平。尽管存在上述因素的支持，但投资下滑的因素可能会继续影响经济增长。

政策层面，新一届政府施政思路逐渐清晰并被市场所理解，对经济下行的容忍度增强、不出台大规模刺激经济计划、加快推进经济体制改革，稳健的货币政策有望得以贯彻执行，预计下半年资金利率的中枢较上半年有所上行。

我们对经济增长的判断从之前的"温和复苏"演变为"观察政府的容忍度"，考虑到经济增长可能继续放缓，债券市场将继续受到来自基本面的支撑。经过6月份的大幅调整，债券市场已经体现配置价值，尤其是利率债和高等级信用债，SHIBOR债在6月底"现金为王"的环境中净价出现下跌，但在资金利率中枢很可能上移的下半年，SHIBOR债体现出更好的投资价值。

综上所述，目前我们对债券市场持中性偏乐观的态度，本基金将继续保持组合较高的流动性，以存款为主要投资对象，适当提高利率品种配置比例，在信用债投资中继续维持较高的信用等级和较低的剩余期限，在保证资产流动性的前提下提高组合收益。

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	固定收益投资	5,603,428,723.75	36.27
	其中：债券	5,591,428,723.75	36.20
	资产支持证券	12,000,000.00	0.08
2	买入返售金融资产	529,916,754.87	3.43
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	8,921,719,736.41	57.76
4	其他各项资产	392,220,071.15	2.54
5	合计	15,447,285,286.18	100.00

注：在报告期内，根据流动性管理的需要，本基金提前支取了部分可提前支取且没有利息损失的存款。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	9.64	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	2,106,797,501.60	15.93
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	47
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限无超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	51.14	15.93
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	11.35	-
2	30天(含)—60天	33.71	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.65	-
3	60天(含)—90天	16.33	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	12.08	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	2.20	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	115.46	15.93

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	摊余成本(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	4,475,824,702.89	33.85
	其中：政策性金融债	4,345,841,399.96	32.87
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,115,604,020.86	8.44
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	5,591,428,723.75	42.29
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	1,719,092,502.99	13.00

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130210	13国开10	22,100,000	2,199,224,342.18	16.63
2	130306	13进出06	12,800,000	1,273,342,531.15	9.63
3	130214	13国开14	2,500,000	247,994,567.96	1.88
4	130211	13国开11	2,200,000	218,452,839.62	1.65
5	041252047	12中铝CP002	2,000,000	198,772,081.48	1.50
6	110206	11国开06	1,800,000	179,529,986.83	1.36
7	130215	13国开15	1,800,000	178,000,019.90	1.35
8	071311002	13国信CP002	1,100,000	109,987,562.83	0.83
9	041260084	12大装备CP002	1,000,000	99,954,044.96	0.76
10	041358003	13广汇汽车CP001	900,000	89,575,216.62	0.68

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.2304%
报告期内偏离度的最低值	0.0432%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1750%

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119029	澜沧江1	120,000	12,000,000.00	0.09

注：本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下：

（1）基金持有的债券（包括票据）购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入，每日计提收益；

（2）基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

（3）基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	211,394,685.40
3	应收利息	110,665,998.21
4	应收申购款	70,011,887.54
5	其他应收款	147,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	392,220,071.15

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达货币A	易方达货币B
本报告期期初基金份额总额	11,177,115,593.17	39,058,245,804.66
本报告期基金总申购份额	8,763,156,704.30	45,493,006,985.22
减：本报告期基金总赎回份额	13,417,950,398.25	77,850,990,390.30
本报告期期末基金份额总额	6,522,321,899.22	6,700,262,399.58

注：总申购份额含因份额升降级导致的强制调增份额，总赎回份额含因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达货币市场基金设立的文件；
2.《易方达货币市场基金基金合同》；
3.《易方达货币市场基金托管协议》；
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
二〇一三年七月十七日

易方达价值精选股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年七月十七日

§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2013年7月12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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达价值精选股票
基金主代码	110009
交易代码	110009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月13日
报告期末基金份额总额	4,951,234,693.06份
投资目标	追求超过基准的投资回报及长期稳健的资产增值
投资策略	本基金以深入基本面研究为主导进行投资，以"自下而上"精选价值被低估、具备持续增长能力的优势企业为主，结合"自上而下"精选最优行业，动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合，构建投资组合。通过调整行业配置偏离度与个股的深入研究来控制风险，寻求超越基准的回报及长期可持续的资产增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	价值精选股票型证券投资基金是主动型股票基金，理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金、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	中国工商银行股份有限公司

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-24,258,155.47
2.本期利润	-290,410,801.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0554
4.期末基金资产净值	4,593,160,319.43
5.期末基金份额净值	0.9277

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

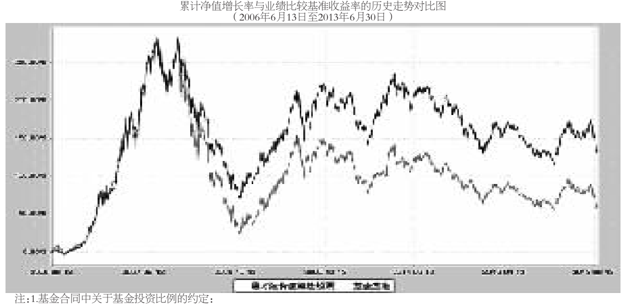
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.48%	1.33%	-9.27%	1.16%	2.79%	0.17%

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

易方达价值精选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

（2006年6月13日至2013年6月30日）



注：1.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，其市值不得超过基金资产净值的10%；

（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）本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%；

（4）本基金投资股权分置改革中产生的权证，在任何交易日买入的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的0.5%，基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%，本公司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；

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

（6）基金合同约定、相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定，本基金不受上述规定的限制。法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的，本基金将从其规定。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致投资组合不符合上述约定比例的，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到标准。法律法规另有规定的除外。

2.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。

3.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134.61%，同期业绩比较基准收益率为60.86%。

§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		
吴欣荣	本基金的基金经理、总裁助理、基金投资部总经理	2006-6-13	-	12年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司研究员、投资管理部经理、基金投资部副总经理、研究部副总经理、研究部总经理、基金科瑞的基金经理、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金(原科汇证券投资基金)的基金经理。

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，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4次，为纯被动指数基金或量化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

2013年二季度A股市场延续了一季度的结构分化行情。国内经济数据在2、3月份开始掉头向下，逆转了2012年四季度以来的复苏态势。进入二季度后，经济数据逐月持续下滑，而政府显示了对经济增速下滑极大的容忍度和经济结构转型强烈的决心，未给任何放松预期。去杠杆、产能过剩、需求低迷成为市场挥之不去的阴影，经济未来预期一片悲观。在此背景下，金融、地产、汽车、水泥、资源等偏周期板块大幅下跌，而TMT、医药、大众消费等成长类行业则一路上涨屡创新高。市场风格分化程度进一步加剧。

由于经济低迷程度超过本基金的判断，二季度本基金尽管减持了部分周期类行业，并逐步逢低增持白酒行业和一些估值合理的医药、环保类成长股，但基于一贯来的安全边际和相对估值的考虑，组合整体仍偏重于金融、地产、汽车、白酒等低估值行业个股，而TMT等成长类行业则未有重点投资，导致组合在二季度表现依然欠佳。

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0.9277元，本报告期份额净值增长率为-6.48%，同期业绩比较基准收益率为-9.27%。

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

目前来看，2012年四季度以来的经济复苏趋势已然破坏。政府对经济转型的决心和防范金融风险的态度明确，地产、政府基建行业对经济的拉动作用也在减弱，短期经济处于较为艰难的低迷期和转型阶段。即使在经济增速下滑触及底线导致的政府短期放松，也无法改变市场对未来的中期悲观判断。过剩产能的出清、经济结构调整、改革红利释放等经济增长的中长期逻辑能否形成是未来整体市场方向性走势的关键，显然，这需要较长时间来观察验证。

在这一背景下，结构性行情是市场的持续特征，新技术、新商业模式、成长空间大的行业个股是重要的选择方向。但在市场如此急剧的风格和估值分化下，市场对这一趋势的反应已经简单化和风格化，简单的周期、非周期划分的结构性行情难以延续。盈利可持续性强的低估值行业、合理估值匹配的成长类个股，都能成为结构性行情的核心标的。基于以上判断，下阶段本基金将以谨慎心态应对，紧密跟踪经济运行的节奏，争取把握相应的投资机会。同时，本基金将投入更多精力加大对新技术、新市场、新模式的研究，加大对具备核心优势和价值创造能力个股的研究，寻找合适的时机买入，希望为投资者带来较好长期回报。

§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	4,079,805,564.62	87.61
	其中：股票	4,079,805,564.62	87.61
2	固定收益投资	278,680,032.80	5.98
	其中：债券	278,680,032.80	5.98
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	145,500,432.75	3.12
	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	142,063,655.60	3.05
6	其他各项资产	10,971,573.87	0.24
7	合计	4,657,021,259.64	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	2,367,126.27	0.05
B	采矿业	189,286,341.52	4.12
C	制造业	2,189,304,251.22	47.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	78,017,422.24	1.70
E	建筑业	99,915,696.73	2.18
F	批发和零售业	140,179,014.09	3.05
G	交通运输、仓储和邮政业	29,840,000.00	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,722,557.23	0.39
J	金融业	560,775,511.26	12.21
K	房地产业	636,039,819.49	13.85
L	租赁和商务服务业	5,359,000.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	1,587,000.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	26,321,186.37	0.57
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	-	-
S	综合	103,090,638.20	2.24
	合计	4,079,805,564.62	88.82

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	000002	万 科A	30,000,000	295,500,000.00	6.43
2	601318	中国平安	6,600,000	229,416,000.00	4.99
3	000423	东阿阿胶	4,367,408	168,931,341.44	3.68
4	600519	贵州茅台	850,893	163,686,286.41	3.56
5	002304	洋河股份	2,960,741	160,768,236.30	3.50
6	600104	上汽集团	10,000,000	132,100,000.00	2.88
7	601668	中国建筑	28,509,999	93,227,696.73	2.03
8	600383	金地集团	13,000,000	89,180,000.00	1.94
9	600252	中恒集团	6,000,000	83,280,000.00	1.81
10	600015	华夏银行	9,000,000	81,180,000.00	1.77

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	278,621,000.00	6.07
	其中：政策性金融债	278,621,000.00	6.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	59,032.80	0.00
8	其他	-	-
9	合计	278,680,032.80	6.07

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	120245	12国开45	1,400,000	139,258,000.00	3.03
2	120419	12农发19	700,000	69,664,000.00	1.52
3	120238	12国开38	400,000	39,864,000.00	0.87
4	130201	13国开01	300,000	29,835,000.00	0.65
5	113003	重工转债	540	59,032.80	0.00

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 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 根据广西梧州中恒集团股份有限公司2012年7月9日发布的《关于给予广西梧州中恒集团股份有限公司和公司董事长兼总经理许淑清等有关责任人公开谴责的决定》，广西梧州中恒集团股份有限公司因信息披露、规范运作方面以及相关责任人在履行职责方面等问题，被上海证券交易所公开谴责。

该公司主导产品血栓通冻干粉针应用于心脑血管领域，行业空间大，增速快。且该公司产品为独家产品，与同类产品相比优势明显。因为一些非经营性原因，该公司年初估值低于行业平均。本基金年初开始逐步买入持有，获得了较好的收益。

除中恒集团外，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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,397,302.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,044,264.36
4	应收利息	5,558,017.78
5	应收申购款	971,989.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,971,573.87

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	59,032.80	0.00

5.9.5 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	5,477,802,349.84
本报告期基金总申购份额	63,465,049.36
减：本报告期基金总赎回份额	590,032,706.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,951,234,693.06

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达价值精选股票型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达价值精选股票型证券投资基金基金合同》；
3.《易方达价值精选股票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
二〇一三年七月十七日