易方达积极成长证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:二〇一三年十月二十五日

§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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达积极成长混合
基金主代码	110005
交易代码	110005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月9日
报告期末基金份额总额	6,704,226,759.78份
投资目标	本基金主要投资超速成长公司,以实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理模式,一方面主动地进行资产配置,以控制或规避市场的系统性风险;另一方面采取自下而上的选股策略,主要投资于利用“易方达成长公司评价体系”严格筛选的、具有良好成长性且价格合理的上市公司,其中投资的重点是“超速成长”公司的股票,以争取尽可能高的投资回报。
业绩比较基准	上证A股指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,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	中国银行股份有限公司

§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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	91,765,787.74
2.本期利润	473,261,021.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0687
4.期末基金资产净值	5,681,840,945.41
5.期末基金份额净值	0.8475

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

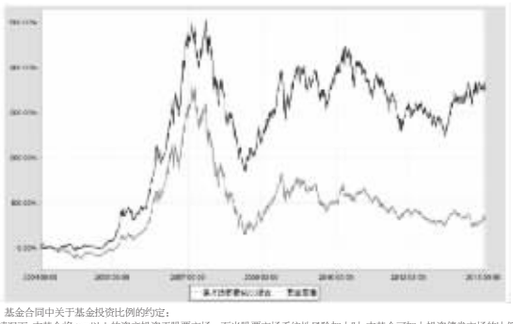
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.75%	1.21%	9.90%	1.14%	-1.15%	0.07%

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

易方达积极成长证券投资基金

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

(2004年9月9日至2013年9月30日)



注:1. 基金合同中关于基金投资比例的约定:

一般情况下,本基金将60%以上的资产投资于股票市场。而当股票市场系统性风险加大时,本基金可加大投资债券市场的比例,但股票资产占基金总资产的比重最低不低于40%。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述比例限制时,基金管理人应在合理的期限内进行调整,以符合有关限制规定。法律法规另有规定时从其规定。

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367.49%,同期业绩比较基准收益率为65.73%。

§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		
何云峰	本基金的基金经理、权益投资总部总经理助理、公募基金投资部副总经理	2008-1-1	-	9年	博士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、易方达中小盘股票型证券投资基金的基金经理。

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。

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1次,为纯被动指数基金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3季度,A股市场呈现震荡上涨走势。美国、日本经济继续处于复苏通道中,企业ROE已恢复至历史平均水平之上。欧洲经济体虽表现疲软,但底部拾升迹象初显。海外市场走势趋健,而新兴市场出现反弹。国内经济在政府“保增长”的表态下趋向活跃,企业信心有所恢复。本季上证综合指数上涨195.46点,涨幅为9.88%,从板块及个股走势上看,稳定增长的大众消费品、医药等板块走势稳定,传媒、软件等板块涨幅较大,而缺乏长期预期的金融、地产、水泥、煤炭、有色等周期板块走势较差。

由于判断A股市场3季度将处于震荡格局,易方达积极成长基金保持了相对较高股票仓位。在行业配置上,本基金维持了消费、医药等板块较高比例配置,逢低增持了部分基本面优良、业绩增速较快的电子行业个股配置,减持了受经济下行影响的周期类板块个股。从实际效果来看,表现一般,主要是涨幅较大的传媒、软件等板块配置较少,而配置较多的电子板块回调较大。

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0.8475元,本报告期份额净值增长率为8.75%,同期业绩比较基准收益率为9.90%。

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4季度,全球经济走势趋于稳定。美国虽存在债务违约风险,但实际发生的概率很小,凭借房地产市场和消费持续复苏,未来经济增长将保持稳健,日本和欧洲经济逐步转好的概率也较大。国内经济增长的外部环境趋于好转,短期经济增速将保持稳定,中期仍然面临经济结构调整的巨大压力。

从估值角度看,目前市场估值分化巨大,创业板、部分中小市值的股票经历3季度大幅上涨后,估值压力较大,需要防范回调压力。未来A股市场的估值体系仍将受到持续大幅扩容和大、小非减持压力影响,但行业发展趋势仍将是影响估值差异的最大因素,因此未来不同行业和个股基本面的差异将导致估值水平的较大分化。竞争力强、成长空间大的优质成长股预计将持续获得市场追捧。

基于上述判断,预计2013年4季度A股市场将处于震荡格局。市场结构性分化仍将较为明显。估值较高的成长股和医药等板块个股短期存在一定的回调压力,但受益于中长期产业结构调整,仍将受到市场的持续关注。另外自下而上发掘基本面超预期的成长股也将获得较大超额回报。本基金将坚持价值投资的理念及自下而上的选股策略,继续做好基本面研究,优选成长性高、有持续成长能力、定价相对合理的“超速成长”公司,同时努力提高操作效率,争取为投资者带来满意的回报。

§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	5,157,760,620.19	90.47
	其中:股票	5,157,760,620.19	90.47
2	固定收益投资	277,967,604.00	4.88
	其中:债券	277,967,604.00	4.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	116,400,374.60	2.04
	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	128,017,252.96	2.25
6	其他各项资产	20,670,525.60	0.36
7	合计	5,700,816,377.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号		行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
	A	农、林、牧、渔业	39,090,800.00	0.69
	B	采矿业	-	-
	C	制造业	4,120,938,321.99	72.53
	D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,832,000.00	0.10
	E	建筑业	256,718,843.65	4.52
	F	批发和零售业	302,910,000.00	5.33
	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	84,996,463.06	1.50
	J	金融业	-	-
	K	房地产业	320,928,191.49	5.65
	L	租赁和商务服务业	26,346,000.00	0.46
	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	5,157,760,620.19	90.78

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	000895	双汇发展	7,799,926	362,306,562.70	6.38
2	600887	伊利股份	7,000,000	312,760,000.00	5.50
3	000963	华东医药	6,900,000	302,910,000.00	5.33
4	600089	特变电工	24,499,508	295,709,061.56	5.20
5	600600	青岛啤酒	6,200,000	265,670,000.00	4.68
6	000651	格力电器	10,000,000	265,600,000.00	4.67
7	000049	德赛电池	3,899,888	226,739,488.32	3.99
8	002310	东方园林	5,699,995	178,238,843.65	3.14
9	000538	云南白药	1,450,326	169,775,161.56	2.99
10	600315	上海家化	3,900,000	169,299,000.00	2.98

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	269,553,000.00	4.74
	其中:政策性金融债	269,553,000.00	4.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,414,604.00	0.15
8	其他	-	-
9	合计	277,967,604.00	4.89

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	130236	13国开36	1,800,000	179,766,000.00	3.16
2	130201	13国开01	700,000	69,825,000.00	1.23
3	120419	12农发19	200,000	19,962,000.00	0.35
4	110022	同仁转债	62,960	8,414,604.00	0.15

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 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 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体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(元)
1	存出保证金	841,512.61
2	应收证券清算款	16,035,576.04
3	应收股利	-
4	应收利息	2,991,878.67
5	应收申购款	801,558.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,670,525.60

5.10.4 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	110022	同仁转债	8,414,604.00	0.15

5.10.5 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	7,016,463,072.90
本报告期基金总申购份额	64,714,303.87
减:本报告期基金总赎回份额	376,950,616.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,704,226,759.78

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达积极成长证券投资基金设立的文件;

2.《易方达积极成长证券投资基金基金合同》;

3.《易方达积极成长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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

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
二〇一三年十月二十五日

易方达黄金主题证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十五日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	场外:易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF);场内:易基黄金
基金主代码	161116
交易代码	161116
基金运作方式	契约型、上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年5月6日
报告期末基金份额总额	644,621,337.44份
投资目标	本基金追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要通过对国际黄金价格中长期趋势的判断,深入研究黄金价格趋势、黄金采掘企业盈利和估值水平变化,以及考察其他品种的风险收益特征的基础上,进行黄金ETF、黄金股票类资产以及其他资产的比例配置。
业绩比较基准	以伦敦黄金市场下午定盘价计价的国际现货黄金(经汇率折算)。
风险收益特征	基金管理人根据对黄金价格走势的判断,在黄金基金、黄金采掘公司股票及其他资产之间进行主动配置。本基金的表现与黄金价格相关性较高。本基金是预期收益与预期风险较高的基金品种。此外,本基金主要投资海外,存在汇率风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-15,696,423.53
2.本期利润	25,250,164.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0384
4.期末基金资产净值	461,523,177.21
5.期末基金份额净值	0.716

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

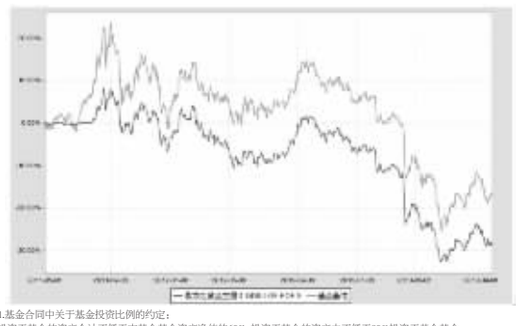
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.60%	1.07%	10.99%	1.30%	-5.39%	-0.23%

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

易方达黄金主题证券投资基金(LOF)

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

(2011年5月6日至2013年9月30日)



注:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:

①股票于基金的资产合计不低于本基金基金资产净值的60%,投资于基金的资产中不低于80%投资于黄金基金。

②现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于本基金基金资产净值的5%。

③基金持有同一家银行的存款不得超过基金净值的20%。在基金托管账户的存款可以不受上述限制。

④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%。

⑤)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市值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市值不得超过基金资产净值的3%。

⑥)同一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。

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。

⑦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。

⑧)每只境外基金投资比例不超过基金中基金资产净值的20%。如投资境外全型基金,该全型基金应当视为一只基金。

⑨)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%。

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

在基金合同生效6个月后,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。

如法律法规或中国有关监管部门取消上述限制,本基金将不受上述限制。《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规或监管部门调整上述限制的,履行适当程序后,基金可依据届时有效的法律法规适时合理地调整上述限制。

2.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

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.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-28.40%,同期业绩比较基准收益率为-17.24%。

§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		
Guan Yu 管宇)	本基金的基金经理、易方达亚洲精选股票型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	2012-1-14	-	6年	硕士研究生,曾任道富环球资产管理公司(SSgA)数量分析师,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”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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有聘请境外投资顾问。

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,同时依据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

自美联储在二季度提示可能逐渐缩减每月债券购买规模后,金价就随着市场对于量宽政策预期的变化而变动。三季度内全球各主要经济体的通胀水平保持平稳,美元指数维持震荡的格局。期间美国公布的经济数据好坏不一,美联储官员在不同场合强调量宽政策并没有固定的退出时间表,而是取决于经济复苏的状况。此政策宣示缓解了投资者对于量宽规模快速缩减的忧虑,使得美国国债利率的上升势头暂时停顿,缓和了美元真实利率的上升势头。金价在三季度初从1200美元/盎司的低位开始逐步反弹,并于8月底反弹到1400美元/盎司以上。9月份的美联储议息会议超出市场的预期,并没有提出削减债券购买的具体实施计划,金价在此消息刺激下,快速冲高后回落,于三季度末收于1330美元/盎司。

基于金价的阶段性底部尚未探明的判断,三季度组合内黄金ETF的仓位维持在75%左右,同时利用少量贵金阶段性配置黄金ETF的看涨期权,用以对冲金价受突发性因素(如美联储议息会议,美国国债上限谈判)影响而异动的风险。组合内临时闲置的资金本阶段主要投资于固定收益类资产,在保证流动性的同时争取稳定的回报。由于时间价值的损耗,本阶段组合内所持有的期权造成-0.2%的负超额收益,基本与固定收益类资产的正收益相抵消。本阶段组合净值回报落后于业绩比较基准,部分原因是由于黄金ETF的仓位较低,但更主要的原因是由于组合内持有的黄金ETF收市时间与业绩比较基准的结算时间不一致造成的跟踪误差。

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0.716元,本报告期份额净值增长率为5.60%,同期业绩比较基准收益率为10.99%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受益于美联储暂缓退出量宽的步伐,资金曾一夜间大幅推高黄金价格,不过终究昙花一现。美联储推迟退出量宽政策对金价的正面影响有限,原因在于其货币政策的前景尚未完全明朗,宏观政策面的不确定性使得金价波动性继续维持在高位,底部尚未探明。四季度美国民主共和两党围绕举债上限的博弈预计会引发市场波动。虽然美国国债出现技术性违约是小概率事件,但是美国国债评级的下调会导致国债收益率波动,进而影响黄金价格。目前市场共识预计民主共和两党能够在美国政府资金枯竭前达成妥协,政治僵局最终能够得到解决,而美联储货币政策未来的取向将在12月中旬的议息会议后更加明朗。今年以来虽然金价持续探底,但是实物黄金的需求依然保持旺盛。根据世界黄金协会的报告,今年以来中国大陆首次超越印度,成为进口实物黄金最多的国家。该协会预计2013年度中国将进口超过1000吨的实物黄金,同比增长100%以上。由此可见,来自新兴市场国家的实物黄金需求并没有因为金价的下跌而枯竭,黄金资产配置的作用依然被投资人所认可。

§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	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	346,695,974.86	74.55
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	3,313,157.20	0.71
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	3,313,157.20	0.71
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	87,080,450.62	18.73
	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	27,699,915.72	5.96
8	其他各项资产	238,607.60	0.05
9	合计	465,028,106.00	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

本基金本报告期末持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末持有股票及存托凭证。

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前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末持有股票及存托凭证。

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	November 13 Calls on GLD US	1,260,954.80	0.27
2	期权投资	November 13 Calls on GLD US	940,644.00	0.20
3	期权投资	November 13 Calls on GLD US	804,158.40	0.17
4	期权投资	October 13 Calls on GLD US	172,144.00	0.04
5	期权投资	October 13 Calls on GLD US	135,256.00	0.03

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ETFS Gold Trust	ETF基金	开放式	ETF Securities USA LLC	90,814,321.28	19.68
2	UBS Index Solutions -Gold ETF(USD)-A	ETF基金	开放式	UBS Fund Management Switzerland AG	90,072,626.56	19.52
3	Julius Baer Precious Metals Fund -JB Physical Gold Fund	ETF基金	开放式	Swiss & Global Asset Management AG	89,937,665.66	19.49
4	iShares Gold Trust	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	39,623,860.00	8.59
5	SPDR Gold Trust	ETF基金	开放式	World Gold Trust Services LLC	36,247,501.36	7.85

注:本基金本报告期末仅持有以上基金。

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	-
4	应收利息	159,375.80
5	应收申购款	79,231.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	238,607.60

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 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

本报告期期初基金份额总额	670,297,728.76
本报告期基金总申购份额	5,526,254.74
减:本报告期基金总赎回份额	31,202,646.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	644,621,337.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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黄金主题证券投资基金(LOF)募集的文件;
2. 《易方达黄金主题证券投资基金(LOF)基金合同》;
3. 《易方达黄金主题证券投资基金(LOF)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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

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
二〇一三年十月二十五日

易方达货币市场基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:二〇一三年十月二十五日

§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10月22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7月1日起至9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	23,366,984,247.48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	7,242,854,558.45份 16,124,129,689.03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7月1日-2013年9月30日)	
	易方达货币A	易方达货币B
1.本期已实现收益	86,367,052.75	264,200,255.92
2.本期利润	86,367,052.75	264,200,255.92
3.期末基金资产净值	7,242,854,558.45	16,124,129,689.03

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,从2006年7月19日起开始受理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	1.0910%	0.0025%	0.0882%	0.0000%	1.0028%	0.0025%

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	1.1519%	0.0025%	0.0882%	0.0000%	1.0637%	0.0025%

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