易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月十九日

§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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达创业板ETF
基金主代码	159915
交易代码	159915
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	1,053,454,936.00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	本基金采取完全复制法进行投资，即按照创业板指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内。本基金可以参与股指期货交易，但必须根据风险管理的原则，以套期保值为目的。
业绩比较基准	创业板指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，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。本基金为指数型基金，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。
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	93,364,454.98
2.本期利润	-4,457,208.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0043
4.期末基金资产净值	1,364,239,820.01
5.期末基金份额净值	1.2950

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.本基金已于2011 年11月30 日进行了基金份额折算，折算比例为1.14558776。

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

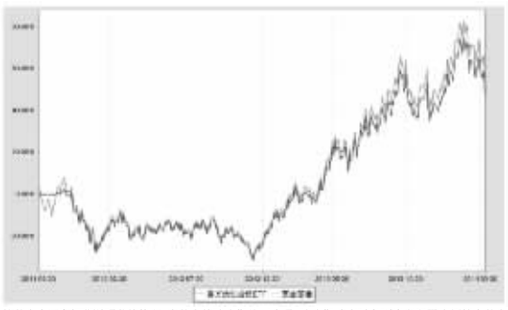
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.32%	1.96%	1.79%	1.97%	-0.47%	-0.01%

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

易方达创业板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

（2011年9月20日至2014年3月31日）



注：1.按基金合同和招募说明书的约定，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（第十四部分二、投资范围和六、投资限制）的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为48.35%，同期业绩比较基准收益率为55.35%。

§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交易型开放式指数证券投资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联接基金的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理	2011-9-20	-	7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

2014年一季度GDP同比增速预计较去年第四季度有所回落，工业增加值同比增速从去年四季度开始持续下滑。CPI整体维持在较低的水平，PPI则出现连续的环比负增长，显示实体经济出现了一定程度的通缩。从社会商品零售总额和固定资产投资的同比增速来看，均较去年四季度出现了一定程度的下滑。从货币供应量指标M1和M2的同比增速来看，一季度总体货币供应相对偏紧。随着各项宏观经济指标的恶化，市场对整体经济增长前景的悲观情绪逐渐上升，一季度市场整体出现了震荡下跌的走势。2014年一季度上证指数涨幅为-3.91%，创业板价格指数涨幅为1.79%，作为被动型指数基金，创业板ETF的单位净值跟随业绩比较基准出现了小幅的上涨。

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1.2950元，本报告期份额净值增长率为1.32%，同期业绩比较基准收益率为1.79%，日跟踪偏离度的均值为0.0173%，日跟踪误差为0.0201%，年化跟踪误差为0.3110%，各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

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

展望下一阶段市场，宏观经济整体复苏具有较大的不确定性。地方政府融资平台债务问题使得以投资拉动经济增长的模式不可持续，趋势性上升的市场利率对中小企业的发展产生了挤出效应。高基数的进出口贸易额以及国内劳动力成本的持续上升使得依靠净出口拉动经济增长的空间也大幅缩小。经济结构的转型和经济增长方式的转变，是未来一段时间内宏观经济发展的核心问题。正是这些问题的不确定性，导致了当前市场的低迷状态。同时，当前市场的低估值也已经反应了对未来经济发展较为悲观的预期。

随着十八届三中全会的召开，各项全面深入的市场化改革措施的逐步出台和推行，将会推动国内整体经济结构的全面转型，从而逐渐解决和消化困扰市场估值修复的上述问题。同时，从海外经济方面来看，以美国为主的发达经济体的经济复苏日趋明朗，这将有利于拉动对我国出口产品的需求，为国内问题的解决形成一个较好的外部环境。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。创业板指数行业分布主要集中在新兴产业，指数成分股市值小、成长性高、弹性大。创业板指数成分股主要为小市值股票，虽然其估值水平普遍较主板大市值股票高，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，创业板指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金，创业板ETF将坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数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。期望创业板ETF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。

§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	1,297,931,721.56	94.63
	其中：股票	1,297,931,721.56	94.63
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	68,351,096.57	4.98
7	其他资产	5,318,125.79	0.39
8	合计	1,371,600,943.92	100.00

注：上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

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	采矿业	16,479,205.44	1.21
C	制造业	644,850,064.95	47.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	28,086,214.73	2.06
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	320,296,233.78	23.48
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	43,608,538.00	3.20
M	科学研究和技术服务业	32,354,703.02	2.37
N	水利、环境和公共设施管理业	74,139,386.09	5.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	28,075,485.30	2.06
R	文化、体育和娱乐业	110,045,588.36	8.07
S	综合	-	-
	合计	1,297,935,419.67	95.14

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	300027	华谊兄弟	2,625,050	62,423,689.00	4.58
2	300070	碧水源	1,457,229	48,132,273.87	3.53
3	300124	汇川技术	592,414	42,079,166.42	3.08
4	300058	蓝色光标	806,125	40,306,250.00	2.95
5	300104	乐视网	1,004,635	37,523,117.25	2.75
6	300024	机器人	710,339	32,462,492.30	2.38
7	300017	网宿科技	304,452	31,991,816.16	2.35
8	300315	掌趣科技	849,105	27,324,198.90	2.00
9	300059	东方财富	1,449,276	25,478,272.08	1.87
10	300146	汤臣倍健	382,916	23,131,955.56	1.70

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序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。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	77,705.45
2	应收证券清算款	5,222,395.41
3	应收股利	-
4	应收利息	18,024.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,318,125.79

5.11.4 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。

5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	863,454,936.00
报告期基金总申购份额	7,904,000,000.00
减：报告期基金总赎回份额	7,714,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,053,454,936.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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创业板交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；
2. 《易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达创业板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。

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
二〇一四年四月十九日

易方达策略成长二号混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3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：二〇一四年四月十九日

§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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长二号混合
基金主代码	112002
交易代码	112002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月16日
报告期末基金份额总额	2,568,288,054.07份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的“整价”。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率（PEG）为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
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，高于债券型基金及货币市场基金。
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	145,405,890.61
2.本期利润	-292,620,868.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1067
4.期末基金资产净值	3,710,421,842.82
5.期末基金份额净值	1.445

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

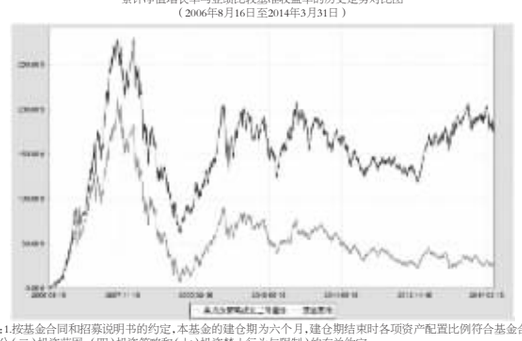
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.77%	1.33%	-2.72%	0.76%	-4.05%	0.57%

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

易方达策略成长二号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

（2006年8月16日至2014年3月31日）



注：1.按基金合同和招募说明书的约定，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（第十四部分（二）投资范围、（四）投资策略和（七）投资禁止行为与限制）的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为175.00%，同期业绩比较基准收益率为27.15%。

§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		
蔡海洪	本基金的基金经理、易方达策略成长证券投资基金的基金经理、易方达消费行业股票型证券投资基金的基金经理、研究部副总经理	2011-9-30	-	11年	硕士研究生，曾任招商证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、机构理财部投资经理、研究部总经理助理。

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

2014年一季度上证指数下跌3.91%，创业板指数上涨1.79%。经济增速依然放缓，房地产销售环比出现较大幅度下降，PMI指数和工业增加值已经处于近两年的低位，消费行业增速也出现明显的回落。一季度大盘股与小盘股的走势分化有所收敛，前期跌幅较大的板块当中白酒和地产出现一波反弹，大众消费品和医药行业表现较弱，小股票当中人工智能、医疗服务和电动车产业链表现较强。

本基金在一季度配置保持稳定，换手率较低，组合构造以“大健康、大消费”为核心配置，主要集中在医药、大众消费品和家电等行业。主要的操作是降低一部分地产产业链相关个股，增加大众消费品配置；医药行业仓位保持稳定，调整了当中的个别股票。

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1.445元，本报告期份额净值增长率为-6.77%，同期业绩比较基准收益率为-2.72%。

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2014年二季度，经济增速依然处于放缓的过程中，从出口、投资到消费的各个行业都会明显感受到压力，这种增速放缓是否会引发宏观政策的局部放松有待观察。经济处于转型之中，政府推行的一系列改革措施将继续释放经济的内生增长力，包括国有企业改革、医疗体系改革和能源价格体系改革等等。在这种经济转型和互联网新经济冲击相互叠加的影响下，需要我们仔细去甄别哪些行业受益、哪些行业受损。流动性方面，市场增量资金有限，如果新股发行重新开启将分流部分资金。市场结构化行情的崩溃分化已经告一段落，二季度成长股和价值股的估值水平有可能出现继续收敛。

在组合构建上，我们将保持“大健康、大消费”的核心配置，仓位和行业配置将比较平稳，主要是个股的调整。

§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	3,303,736,980.58	88.69
	其中：股票	3,303,736,980.58	88.69
2	固定收益投资	239,876,000.00	6.44
	其中：债券	239,876,000.00	6.44
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	109,989,284.98	2.95
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	53,894,214.39	1.45
7	其他资产	17,429,728.05	0.47
8	合计	3,724,926,208.00	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	采矿业	-	-
C	制造业	2,720,843,512.10	73.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,232,660.24	0.92
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	224,236,581.24	6.04
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	1,371,727.00	0.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	125,280,000.00	3.38
L	租赁和商务服务业	146,560,000.00	3.95
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	51,212,500.00	1.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,303,736,980.58	89.04

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	600887	伊利股份	10,600,000	379,798,000.00	10.24
2	000538	云南白药	2,710,165	227,653,860.00	6.14
3	000651	格力电器	7,409,744	207,472,832.00	5.59
4	600066	宇通客车	10,475,900	168,242,954.00	4.53
5	600315	上海家化	4,408,100	148,597,051.00	4.00
6	002400	省广股份	4,580,000	146,560,000.00	3.95
7	300147	香雪制药	5,550,000	144,022,500.00	3.88
8	600276	恒瑞医药	4,300,000	143,964,000.00	3.88
9	000895	双汇发展	3,475,218	136,541,315.22	3.68
10	600418	江淮汽车	13,221,506	134,859,361.20	3.63

注：本报告期末本基金投资伊利股份（600887）占基金资产净值超过10%，属于被动超标，已在规定时限内调整。

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	209,783,000.00	5.65
	其中：政策性金融债	209,783,000.00	5.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,093,000.00	0.81
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	239,876,000.00	6.46

5.5 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(元)	占基金资产净值比例（%）
1	130236	13国开36	900,000	89,901,000.00	2.42
2	130243	13国开43	600,000	59,922,000.00	1.61
3	130311	13进出11	400,000	39,932,000.00	1.08
4	011468001	14中材集SCP001	300,000	30,093,000.00	0.81
5	140204	14国开04	200,000	20,028,000.00	0.54

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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	518,971.20
2	应收证券清算款	10,843,000.42
3	应收股利	-
4	应收利息	5,195,204.44
5	应收申购款	872,551.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,429,728.05

5.11.4 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。

5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	3,097,631,487.87
报告期基金总申购份额	16,951,473.41
减：报告期基金总赎回份额	546,294,907.21
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,568,288,054.07

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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策略成长二号混合型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金合同》；
3.《易方达策略成长二号混合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。

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
二〇一四年四月十九日

易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3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：二〇一四年四月十九日

§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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达沪深300医药ETF
基金主代码	512010
交易代码	512010
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2013年9月23日
报告期末基金份额总额	222,173,734份
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。
业绩比较基准	沪深300医药卫生指数
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。
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,343,542.98
2.本期利润	-23,100,442.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0958
4.期末基金资产净值	190,674,981.78
5.期末基金份额净值	0.8582

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

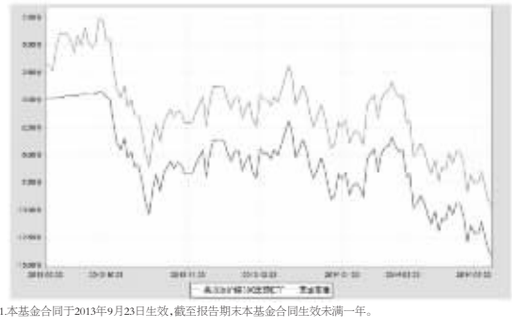
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.67%	1.39%	-10.56%	1.40%	-0.11%	-0.01%

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医药卫生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

（2013年9月23日至2014年3月31日）



注：1.本基金合同于2013年9月23日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，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（第十四部分二、投资范围和五、投资限制）的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-14.18%，同期业绩比较基准收益率为-9.69%。

§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50指数证券投资基金的基金经理、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交易型开放式指数证券投资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	2013-9-23	-	11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。
佘海燕	本基金的基金经理	2013-9-23	-	9年	硕士研究生，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。

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