易方达双月利理财债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

§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7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	易方达双月利理财债券	
基金主代码	110052	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年1月15日	
报告期末基金份额总额	1,056,472,928.11份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,追求基金资产的稳定增值。	
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。具体来看,本基金将对资金面进行综合分析的基础上,判断是否存在利差套利空间,以确定是否进行杠杆操作。在充分考虑组合流动性管理需要的前提下,配置协议存款。对国内、国外经济趋势进行分析和预测基础上,运用数量方法对利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化进行分析和预测,深入分析利率品种的收益和风险,并据此调整债券组合的平均久期。	
业绩比较基准	基金托管人公布的七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	易方达双月利理财债券A	易方达双月利理财债券B
下属两级基金的交易代码	110052	110053
报告期末下属两级基金的份额总额	319,745,513.24份	736,727,414.87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(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	易方达双月利理财债券A	易方达双月利理财债券B
1.本期已实现收益	2,919,524.57	12,681,177.34
2.本期利润	2,919,524.57	12,681,177.34
3.期末基金资产净值	319,745,513.24	736,727,414.87

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,由于本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。

2.本基金利润分配是按运作期结转份额。

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

易方达双月利理财债券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	1.3621%	0.0133%	0.3413%	0.0000%	1.0208%	0.0133%

易方达双月利理财债券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	1.4342%	0.0133%	0.3413%	0.0000%	1.0929%	0.0133%

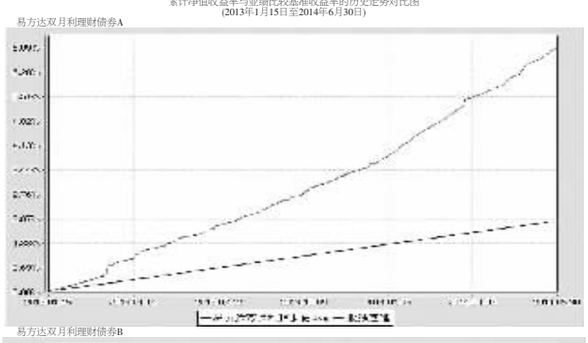
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达双月利理财债券型证券投资基金

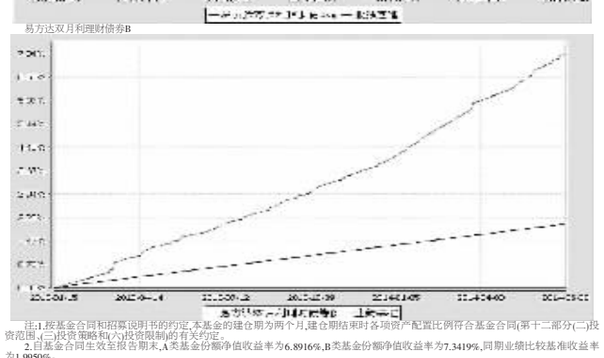
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年1月15日至2014年6月30日)

易方达双月利理财债券A



易方达双月利理财债券B



注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为两个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分(二)投资范围、(三)投资策略和(九)投资限制)的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为6.8916%,B类基金份额净值收益率为7.3419%,同期业绩比较基准收益率为1.9950%。

§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		
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、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达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、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达财富快钱货币市场基金的基金经理	2013-01-15	-	5年	硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司交易管理部记录员、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。

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年二季度国内经济有所企稳,但是总体仍然处于较弱的状态,5月工业增加值同比增长8.8%,月度环比由1%升至9.6%。5月消费同比增长12.5%,月度环比由11.8%升至18.9%,同样有所企稳。投资继续水平仍较低,从结构上看,房地产投资和制造业投资增速大幅下滑,而基建投资增速大幅上升,这可能意味着经济主体目主的投资意愿明显下滑。5月季调后的出口数据有所增长,但是幅度非常微弱,并不足以拉动经济增长。通胀水平有所上升,但总体水平稳定,变动不大。由于美外融资的下降,社会融资总量的环比增速比表内贷款增速更为平稳,没有出现明显回升。海外方面,一季度受到严寒天气和企业补库存的影响而表现不佳的美国经济,在二季度恢复增长;欧洲经济在二季度则再现弱势。

经济基本面较弱的态势为二季度的债券市场提供了支撑,市场机构在二季度配置债券的热情仍然较高。二季度的货币政策较为宽松公开市场操作在五、六月维持了净投放,除此之外,央行在四、五月两度实施了定向下调准备金率的政策。除了六月IPO重启导致市场资金面出现了短期的紧张和六月底资金利率季节性上行之外,整个二季度,银行间市场资金面延续了一季度宽松的态势。债券市场在二季度延续了一季度的牛市,市场收益率继续下行,1年期政策性金融债和AAA级短融的收益率在二季度下行50bp,收益率曲线维持较为陡峭的形态。

报告期内,基金的运作以追高组合收益为首要任务,二季度基金的规模大幅增长,致使了债券较高的配置比例,并拉长了存款的期限。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金本报告期内A类基金份额净值收益率为1.3621%;B类基金份额净值收益率为1.4342%;同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

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年三季度,国内经济短期可能维持弱势。正面因素是:国际经济的风险继续下降,特别是美国经济可能会超预期复苏;短期内人民币的贬值将有利于出口的增长;而随着改革的不断深入,改革红利的释放将经济结构和增长模式发生转变,但短期内,国内有人面门甚至投资的意愿能否恢复仍是经济能否复苏的关键。国务院持续出台了微刺激政策,但仍坚持不采取总量刺激政策的基本态度,并仍强调不会采取大规模的刺激政策。

央行有望在三季度保持宽松的资金面,但态度可能仍较为保守。货币政策宽松的大门已经打开,但央行的态度限制了市场对未来货币政策和资金面进一步宽松的预期。整体来看,政策是否进一步宽松识根结底仍需要看经济形势的变化,但是资金面维持宽松相对是比较确定的。

综上所述,目前我们对债券市场持中性的态度,但是对资金面能够维持较宽松保持乐观。本基金将继续以信用债券主要投资对象,并继续维持中等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	1,163,939,413.51	79.19
	其中:债券	1,103,939,413.51	75.11
	资产支持证券	60,000,000.00	4.08
2	买入返售金融资产	129,000,433.50	8.78
	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	102,419,681.58	6.97
4	其他资产	74,420,468.52	5.06
5	合计	1,469,779,997.11	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	32.68
	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	407,258,055.77	38.55
	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

本基金合同约定“本基金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40%”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	178
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	179
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	103

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内,本基金投资组合平均剩余期限未超过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	19.12	38.55
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	28.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	21.91	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	66.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	135.91	38.55

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	60,022,440.02	5.68
	其中:政策性金融债	60,022,440.02	5.68
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,043,916,973.49	98.81
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,103,939,413.51	104.49
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	041356036	13川高速CP001	1,000,000	100,620,239.03	9.52
2	041451037	14酒钢CP001	600,000	59,970,229.88	5.68
3	041353076	13蒙州煤业CP001	500,000	50,413,816.19	4.77
4	041453063	14山钢CP003	500,000	50,013,636.44	4.73
5	011420006	14中铝SCP006	500,000	50,001,550.62	4.73
6	011415004	14中铝业SCP004	500,000	49,997,509.33	4.73
7	041461029	14滨建投CP002	500,000	49,696,825.50	4.70
8	041456001	14凌电CP001	400,000	40,518,172.16	3.84
9	041360055	13鲁晨鸣CP001	400,000	40,348,397.76	3.82
10	041356041	13蒙高路CP001	400,000	40,341,665.76	3.82

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	34次
报告期内偏离度的最高值	0.3399%
报告期内偏离度的最低值	0.0143%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2285%

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	1489050	14甬银1A1	600,000	60,000,000.00	5.68

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。

如有确切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	40,491,035.62
3	应收利息	22,710,764.12
4	应收申购款	11,218,668.78
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	74,420,468.52

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达双月利理财债券A	易方达双月利理财债券B
报告期期初基金份额总额	123,641,065.14	632,143,322.57
报告期基金总申购份额	303,508,876.06	298,299,688.30
报告期基金总赎回份额	107,404,427.96	193,715,596.00
报告期期末基金份额总额	319,745,513.24	736,727,414.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2014-05-06	199,083.39	199,083.39	0.0000
合计			199,083.39	199,083.39	

§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双月利理财债券型证券投资基金募集的文件;

2、《易方达双月利理财债券型证券投资基金合同》;

3、《易方达双月利理财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。

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
二〇一四年七月二十一日

易方达深证100交易型开放式指数基金

2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月二十一日

§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7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	易方达深证100ETF	
基金主代码	159901	
交易代码	159901	
基金运作方式	交易型开放式(ETF)	
基金合同生效日	2006年3月24日	
报告期末基金份额总额	18,624,833,170.00份	
投资目标	紧密跟踪目标指数,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。但在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将采用优化方法计算最优化投资组合的个股权重比例,以此构建本基金实际的投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。	
业绩比较基准	深证100价格指数	
风险收益特征	本基金属股票基金,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,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、以及标的指数所代表的股票市场相标的风险收益特征。	
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4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-240,032,128.80
2.本期利润	376,829,554.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0200
4.期末基金资产净值	9,791,618,891.29
5.期末基金份额净值	0.5257

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2006年4月14日进行了基金份额拆算,折算比例为0.94948342。

4. 本基金已于2010年11月19日进行了基金份额拆分,拆分比例为5:1,即每一份基金份额拆成5份。

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	3.69%	0.90%	2.39%	0.92%	1.30%	-0.02%

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

易方达深证100交易型开放式指数基金

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3月24日至2014年6月30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(第十六部分(二)投资范围、(五)投资组合管理和(九)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157.17%,同期业绩比较基准收益率为147.06%。

§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、易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300指数证券投资基金的基金经理。	2006-07-04	-	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。
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	2010-09-27	-	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”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年二季度GDP同比增速预计与一季度基本持平,工业增加值同比增速整体上与一季度大致相当。CPI整体仍维持在较低的水平,PPI同比仍为负增长,但从环比角度来看二季度有所好转,实体经济的通缩程度有所缓解。固定资产投资同比增速也基本与一季度持平,但社会零售商品总额同比增速则较二季度有所上升,同时进出口同比增速较一季度有明显好转。从货币供应量指标M1和M2的同比增速来看,二季度总体货币供应相对一季度较为宽松。虽然实体经济总体上与二季度基本持平,但市场对房地产行业系统性风险担忧的情绪明显上升,市场对整体经济增长前景仍保持较为悲观的预期。同时,深证100价格指数涨幅为2.39%,作为被动型指数基金,深证100ETF的单位净值跟随业绩比较基准出现了小幅上涨。

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0.5257元,本报告期份额净值增长率为3.69%,同期业绩比较基准收益率为2.39%,日跟踪偏离度的均值为0.0340%,日跟踪误差为0.0627%,年化跟踪误差0.9707%,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,宏观经济整体复苏仍具有一定的不确定性。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。

从中长期的角度来看,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问题。从短期角度来看,货币政策的适当放松、定向的增加投资以及对中小微企业扶持力度的加强等综合经济手段,是有利于稳定整体经济的增长和促进结构调整。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。目前市场整体估值水平已经处于历史底部区域,且包含了对未来经济较为悲观的预期。同时,深证100指数行业分布均衡合理,指数成分股成长性较高,深证100指数中长期的投资价值明显。

作为被动投资的基金,深证100ETF将继续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。期望深证100ETF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	9,726,147,101.03	99.05
	其中:股票	9,726,147,101.03	99.05
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	93,241,054.09	0.95
7	其他资产	90,233.96	0.00
8	合计	9,819,478,389.08	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	28,095,599.04	0.29
B	采矿业	224,166,104.77	2.29
C	制造业	5,780,030,686.32	59.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	87,292,977.49	0.89
E	建筑业	86,185,526.70	0.88
F	批发和零售业	191,433,067.20	1.96
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	754,143,796.68	7.70
J	金融业	1,012,636,433.85	10.34
K	房地产业	744,067,179.37	7.60
L	租赁和商务服务业	196,629,640.72	2.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	304,002,164.04	3.10
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	238,146,132.28	2.43
S	综合	79,315,537.57	0.81
	合计	9,726,144,846.03	99.33

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	61,159,182	505,786,435.14	5.17
2	000651	格力电器	16,247,022	478,474,797.90	4.89
3	000001	平安银行	35,720,636	353,991,502.76	3.62
4	000333	美的集团	13,065,621	252,427,797.72	2.58
5	000858	五 粮 液	13,589,030	243,651,307.90	2.49
6	002024	苏宁云商	29,181,870	191,433,067.20	1.96
7	000625	长安汽车	14,430,477	177,639,171.87	1.81
8	000063	中兴通讯	13,269,806	174,099,854.72	1.78
9	000895	双汇发展	4,477,256	160,240,992.24	1.64
10	000783	长江证券	16,574,486	159,115,065.60	1.63

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	41,108.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,877.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.11
8	其他	-
9	合计	90,233.96

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	19,463,833,170.00
报告期基金总申购份额	7,196,000,000.00
减:报告期基金总赎回份额	8,035,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	18,624,833,170.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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. 中国证监会批准易方达深证100交易型开放式指数基金募集的文件;
2. 《易方达深证100交易型开放式指数基金合同》;
3. 《易方达深证100交易型开放式指数基金托管协议》;
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
二〇一四年七月二十一日

易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月二十一日

§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7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	易方达深证100ETF联接
基金主代码	110019
交易代码	110019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日