

易方达投资级信用债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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年七月二十一日

1.1 重要提示

基金管理人及基金托管人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。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，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预示其未来表现，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2014年6月30日止。

1.2 基金产品概况

基金名称	易方达投资级信用债
基金代码	000205
交易代码	159934
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年9月10日
报告期末基金份额总额	203,918,165.97
投资目标	本基金投资于具有良好信用资质的债券，力争取得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取自上而下和自下而上的投资策略。在分析宏观经济运行状况和市场行情的基础上，确定宏观经济周期、利率走势、信用债市场供求、流动性、信用利差、可转债市场供求等宏观因素对信用债市场利率和信用利差的影响，自上而下确定资产配置久期、大类资产配置、行业配置、可转债配置比例的大致范围，自下而上精选个券，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中债综合财富债券指数收益率
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水平低于股票型基金、混合型基金、货币市场型基金。
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
下属开放式基金名称	易方达投资级信用债A
下属开放式基金的代码	000206
报告期末下属开放式基金的总额	188,232,721.98

1.3 主要财务指标和基金净值表现

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日至2014年6月30日)	易方达投资级信用债基金A	易方达投资级信用债基金C
1.本期已实现收益	914,840.42	361,546.29	-
2.本期利润	1,775,922.81	980,689.82	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0292	0.0420	-
4.期末基金资产净值	197,078,218.49	19,514,414.48	-
5.期末基金份额净值	1.047	1.044	-

注:1.上述基金净值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下列数据。
2.本期公允价值变动损益基本全部来源于收入、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。

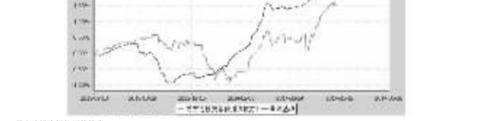
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
易方达投资级信用债基金A

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	4.28%	0.16%	3.07%	0.08%	1.21%	0.11%

易方达投资级信用债基金C

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	4.19%	0.16%	3.07%	0.08%	1.12%	0.11%

3.2.2 本基金合同生效以来本基金基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
易方达投资级信用债基金A



注:1.本基金合同于2013年9月10日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。
2.本基金合同的投资范围约定的,本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定(第十二部分、投资组合限制、投资组合比例)的有关规定。
3.自基金合同生效以来,本基金基金份额净值增长率为4.28%,业绩比较基准收益率为3.07%,同期业绩比较基准收益率为4.87%。

易方达投资级信用债基金C



注:1.本基金合同于2013年9月10日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。
2.本基金合同的投资范围约定的,本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定(第十二部分、投资组合限制、投资组合比例)的有关规定。
3.自基金合同生效以来,本基金基金份额净值增长率为4.19%,业绩比较基准收益率为3.07%,同期业绩比较基准收益率为4.87%。

1.4 基金管理人

4.1 基金管理人概况

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王巍	基金管理人、易方达基金管理有限公司总经理	2013-09-10	-	11年	硕士研究生,曾任任易方达基金管理有限公司中国公募基金交易发展部交易员、基金经理助理。

注:1.上述的“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为公告确定的解聘日期。
2.本基金的投资范围约定的,本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定(第十二部分、投资组合限制、投资组合比例)的有关规定。
3.自基金合同生效以来,本基金基金份额净值增长率为4.28%,业绩比较基准收益率为3.07%,同期业绩比较基准收益率为4.87%。

1.5 基金托管人

4.2 基金托管人概况

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
曹小东	基金托管人、中国工商银行股份有限公司副行长	2013-09-10	-	11年	硕士研究生,曾任任中国工商银行股份有限公司副行长、中国工商银行股份有限公司副行长。

注:1.上述的“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为公告确定的解聘日期。
2.本基金的投资范围约定的,本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定(第十二部分、投资组合限制、投资组合比例)的有关规定。
3.自基金合同生效以来,本基金基金份额净值增长率为4.19%,业绩比较基准收益率为3.07%,同期业绩比较基准收益率为4.87%。

1.6 基金投资组合

4.3 基金投资组合

4.3.1 基金投资组合

4.3.2 基金投资组合

4.3.3 基金投资组合

4.3.4 基金投资组合

4.3.5 基金投资组合

4.3.6 基金投资组合

4.3.7 基金投资组合

4.3.8 基金投资组合

4.3.9 基金投资组合

4.3.10 基金投资组合

4.3.11 基金投资组合

4.3.12 基金投资组合

4.3.13 基金投资组合

4.3.14 基金投资组合

4.3.15 基金投资组合

4.3.16 基金投资组合

4.3.17 基金投资组合

4.3.18 基金投资组合

4.3.19 基金投资组合

4.3.20 基金投资组合

4.3.21 基金投资组合

4.3.22 基金投资组合

4.3.23 基金投资组合

4.3.24 基金投资组合

4.3.25 基金投资组合

4.3.26 基金投资组合

4.3.27 基金投资组合

4.3.28 基金投资组合

4.3.29 基金投资组合

4.3.30 基金投资组合

4.3.31 基金投资组合

4.3.32 基金投资组合

4.3.33 基金投资组合

4.3.34 基金投资组合

4.3.35 基金投资组合

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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年七月二十一日

1.1 重要提示

基金管理人及基金托管人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。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，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预示其未来表现，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2014年6月30日止。

1.2 基金产品概况

基金名称	易方达沪深300医药ETF
基金代码	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25日
报告期末基金份额总额	102,172,746.07
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制策略,即完全复制标的指数的构成及其权重和基金投资组合,并跟踪标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,而在因特殊情况导致基金投资组合无法完全复制标的指数的情况下,本基金将采用其他合理方法进行替代,以实现对标的指数的跟踪目标。
业绩比较基准	沪深300医药卫生价格指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,跟踪风险与跟踪收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,本基金为投资者提供对标的指数的长期跟踪服务,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	中国工商银行股份有限公司

1.3 主要财务指标和基金净值表现

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日至2014年6月30日)	易方达沪深300医药基金A	易方达沪深300医药基金C
1.本期已实现收益	-7,957,894.07	-	-
2.本期利润	-1,368,658.18	-	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0662	-	-
4.期末基金资产净值	163,880,350.53	-	-
5.期末基金份额净值	0.826	-	-

注:1.上述基金净值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下列数据。
2.本期公允价值变动损益基本全部来源于收入、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	-0.63%	0.99%	-0.82%	0.91%	0.17%	-0.01%

3.2.2 本基金合同生效以来本基金基金份额净值增长率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



注:1.本基金合同于2013年9月25日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。
2.本基金合同的投资范围约定的,本基金建仓期为两个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定(第十四部分、投资组合限制、投资组合比例)的有关规定。
3.自基金合同生效以来,本基金基金份额净值增长率为-0.63%,业绩比较基准收益率为-0.82%。

1.4 基金管理人

4.1 基金管理人概况

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
曹小东	基金管理人、易方达基金管理有限公司副行长	2013-09-23	-	12年	硕士研究生,曾任任中国工商银行股份有限公司副行长、中国工商银行股份有限公司副行长。

注:1.上述的“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为公告确定的解聘日期。
2.本基金的投资范围约定的,本基金建仓期为两个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定(第十四部分、投资组合限制、投资组合比例)的有关规定。
3.自基金合同生效以来,本基金基金份额净值增长率为-0.63%,业绩比较基准收益率为-0.82%。

1.5 基金托管人

4.2 基金托管人概况

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
曹小东	基金托管人、中国工商银行股份有限公司副行长	2013-09-23	-	12年	硕士研究生,曾任任中国工商银行股份有限公司副行长、中国工商银行股份有限公司副行长。

注:1.上述的“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为公告确定的解聘日期。
2.本基金的投资范围约定的,本基金建仓期为两个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定(第十四部分、投资组合限制、投资组合比例)的有关规定。
3.自基金合同生效以来,本基金基金份额净值增长率为-0.63%,业绩比较基准收益率为-0.82%。

1.6 基金投资组合

4.3 基金投资组合

4.3.1 基金投资组合

4.3.2 基金投资组合

4.3.3 基金投资组合

4.3.4 基金投资组合

4.3.5 基金投资组合

4.3.6 基金投资组合

4.3.7 基金投资组合

4.3.8 基金投资组合

4.3.9 基金投资组合

4.3.10 基金投资组合

4.3.11 基金投资组合

4.3.12 基金投资组合

4.3.13 基金投资组合

4.3.14 基金投资组合

4.3.15 基金投资组合

4.3.16 基金投资组合

4.3.17 基金投资组合

4.3.18 基金投资组合

4.3.19 基金投资组合

4.3.20 基金投资组合

4.3.21 基金投资组合

4.3.22 基金投资组合

4.3.23 基金投资组合

4.3.24 基金投资组合

4.3.25 基金投资组合

4.3.26 基金投资组合

4.3.27 基金投资组合

4.3.28 基金投资组合

4.3.29 基金投资组合

4.3.30 基金投资组合

4.3.31 基金投资组合

4.3.32 基金投资组合

4.3.33 基金投资组合

4.3.34 基金投资组合

4.3.35 基金投资组合

4.3.36 基金投资组合

4.3.37 基金投资组合

4.3.38 基金投资组合

4.3.39 基金投资组合

4.3.40 基金投资组合

4.3.41 基金投资组合

4.3.42 基金投资组合

4.3.43 基金投资组合

4.3.44 基金投资组合

易方达黄金交易型开放式证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年七月二十一日

1.1 重要提示

基金管理人及基金托管人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。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，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预示其未来表现，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2014年6月30日止。

1.2 基金产品概况

基金名称	易方达黄金ETF
基金代码	159934
交易代码	159934
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年9月10日
报告期末基金份额总额	2,522,648,000.00
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金投资于黄金现货合约的比例不低于基金资产净值的90%,力争跟踪业绩比较基准的误差,本基金力争将跟踪误差控制在每年2%以内,年化跟踪误差控制在2%以内,力争基金资产净值增长率与业绩比较基准收益率的正负偏离不超过0.5%,且绝对不超过1%,力争将跟踪误差控制在每年2%以内,力争基金资产净值增长率与业绩比较基准收益率的正负偏离不超过0.5%,且绝对不超过1%。
业绩比较基准	上海黄金交易所Au99.99现货黄金合约收益率
风险收益特征	本基金跟踪上海黄金交易所Au99.99现货黄金合约收益率,具有与上海黄金交易所Au99.99现货黄金合约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

1.3 主要财务指标和基金净值表现

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日至2014年6月30日)	易方达黄金ETF	易方达黄金ETF
1.本期已实现收益	328,341.83	-	-
2.本期利润	132,001.73	-	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0333	-	-
4.期末基金资产净值	6,682,023.74	-	-
5.期末基金份额净值	2.6675	-	-

注:1.上述基金净值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下列数据。
2.本期公允价值变动损益基本全部来源于收入、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2013年12月11日进行了基金份额折算,折算比例为0.8730999。

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	1.63%	0.66%	1.57%	0.67%	0.06%	-0.01%

3.2.2 本基金合同生效以来本基金基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
易方达黄金ETF