兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月21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7月17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	兴全绿色投资股票（LOF）(场内简称兴全绿色)
基金主代码	163409
交易代码	163409
前端交易代码	163409
后端交易代码	163410
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011年5月6日
报告期末基金份额总额	1,420,365,138.26份
投资目标	本基金通过挖掘绿色科技产业或公司，以及其他产业中积极履行环境责任公司的投资机会，力争实现当期投资收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在大类资产配置上，采取定性与定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估，动态优化资产配置。在运用“绿色投资筛选策略”的基础上，采用环境因子与公司财务等基本面因子相结合，进行综合评估筛选，对那些表现相对突出的公司予以优先考虑。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金产品，属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
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4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	28,150,130.38
2.本期利润	54,910,386.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0385
4.期末基金资产净值	1,997,864,096.02
5.期末基金份额净值	1.407

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（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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	2.93%	0.98%	1.44%	0.70%	1.49%	0.28%

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

注：1、净值表现所取数据截至到2014年6月30日。

2、按照《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2011年5月6日至2011年8月5日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
陈锦泉	本基金基金经理	2011年5月6日	－	15年	1977年生，工商管理硕士。历任职华安证券（原名为安徽证券）证券投资总部投资经理，平安保险资产运营中心高级组合经理、平安资产管理公司投资管理部副总经理。

注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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业绩表现说明

二季度，由于市场对一季度宏观经济增速下滑的担忧，股票市场出现了显著的回调；5月份，随着政府稳增长的措施逐步推进，股票市场的整体悲观情绪有所化解。一个宏观经济小幅波动的过程，投资者情绪通过股票市场给予了无限的放大，悲观论者以崩盘、硬着陆论。尽管本基金上半年期间净值出现过一个比较大的回撤，但本基金管理人顶住压力，继续保持了不悲观的投资策略，保持了相对高的仓位，通过选择相对吸引力高的行业和股票，在市场调整中逐步地推进组合的调整，二季度主要增加了具有稳定增长属性的消费品行业的投资，同时不断增加了一些低估值的慢速成长股的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为2.93%，同期业绩比较基准收益率为1.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们保持一贯的观点，宏观经济依然处于增速下行的过程中，随着经济转型的继续深化，政府也必须接受经济增长目标下行的现实，因此“底线”思维并不意味着未来经济增速一定大幅反弹，只是为了改革和转型争取更多的时间和空间。基于这种逻辑下，我们不以政府出台刺激政策就喜，不以经济可能出现“硬着陆”就忧。实际上我们认为政府在未来一两年内对宏观经济增速仍然有较强的控制力，出现硬着陆或者大的债务风险的概率几乎为零。流动性到底是紧张还是宽松的？利率债的收益率走势将是最好的证明。容纳社会资金的最大两个池子——房地产和股市产品的收益波动在运行，我们认为，在股票市场的投资机会上，我们对股票市场的流动性也不担心。目前整个沪深300指数的估值回落到A股历史上最低的水平，PE和PB处于8倍和1.3倍的水平。便宜到底是价值还是陷阱？这始终是一个问题。但是随着未来越来越多的股票PE估值不断回落到个位数水平，市场对于经济的担心和危机的恐惧会使天平的砝码向价值快速倾斜。未来的投资方向在哪里？我们认为，价值的规律正在起作用。基于此，我们对于未来两年的股票投资不悲观，主要是通过配置调整而不是仓位调整应对市场变化。一是在包括工控、新能源、环保等景气度高的行业中努力挖掘商业模式好，同时具有实际业绩成长支撑的公司；二是逐步增加具有稳定增长的消费品行业的投资，我们认为其相对吸引力正在增加；三是寻找价廉物美的“慢速成长股”。所谓“慢速成长股”，指的是每年有10%左右的业绩增长，PE估值在10倍左右，每年还有3-5%的分红的上市公司，这些公司广泛分布在汽车、家电、电力、交运、白酒，甚至包括在一些周期行业中。

§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	1,789,331,446.62	87.26
	其中：股票	1,789,331,446.62	87.26
2	固定收益投资	181,934,595.27	8.87
	其中：债券	181,934,595.27	8.87
	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	48,124,843.93	2.35
7	其他资产	31,293,564.98	1.53
8	合计	2,050,684,450.80	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	22,228,975.52	1.11
C	制造业	1,365,929,053.55	68.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	216,737,006.68	10.85
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	13,404,873.40	0.67
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	12,572,550.60	0.63
J	金融业	30,090,000.00	1.51
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	66,555,418.62	3.33
N	水利、环境和公共设施管理业	61,813,568.25	3.09
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	1,789,331,446.62	89.56

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	300124	汇川技术	5,247,139	163,710,736.80	8.19
2	600323	瀚蓝环境	9,251,160	118,877,406.00	5.95
3	600089	特变电工	9,500,000	80,655,000.00	4.04
4	000423	东阿阿胶	2,279,733	75,960,703.56	3.80
5	002570	贝因美	4,886,325	70,167,627.00	3.51
6	300012	华测检测	3,397,418	66,555,418.62	3.33
7	600315	上海家化	1,670,612	61,227,929.80	3.06
8	600872	中炬高新	5,703,771	60,859,236.57	3.05
9	600066	宇通客车	3,691,457	59,580,115.98	2.98
10	600886	国投电力	11,117,831	56,700,938.10	2.84

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	82,979,660.00	4.15
2	央行票据	－	－
3	金融债券	49,298,000.00	2.47
	其中：政策性金融债	49,298,000.00	2.47
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	49,656,935.27	2.49
8	其他	－	－
9	合计	181,934,595.27	9.11

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	140007	14附息国债07	600,000	60,186,000.00	3.01
2	110015	石化转债	300,000	32,391,000.00	1.62
3	130236	13国开36	300,000	30,006,000.00	1.50
4	130205	13国开05	200,000	19,292,000.00	0.97
5	110018	国电转债	150,000	15,654,000.00	0.78

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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和揽益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和揽益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
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未出现被监管部门立案调查，并且未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未超出基金合同规定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,131,746.23
2	应收证券清算款	3,961,793.88
3	应收股利	－
4	应收利息	2,704,781.34
5	应收申购款	23,495,243.53
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	31,293,564.98

5.11.4 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	110015	石化转债	32,391,000.00	1.62
2	110018	国电转债	15,654,000.00	0.78
3	127002	徐工转债	1,611,935.27	0.08

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002570	贝因美	70,167,627.00	3.51	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期初基金份额总额	1,407,399,479.62
报告期间基金总申购份额	144,760,541.89
减：报告期间基金总赎回份额	131,794,883.25
报告期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	－
报告期末基金份额总额	1,420,365,138.26

注：总申购份额含红利再投资、转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人本报告期未运用固有资金对本基金进行交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准本基金设立的文件
2、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》
3、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）托管协议》
4、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人的办公场所。
9.3 查阅方式
投资者可登录基金管理人互联网站（http://www.xyfunds.com.cn）查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司
2014年7月21日

兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月17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	兴全轻资产投资股票（LOF）(场内简称兴全轻资)
基金主代码	163412
交易代码	163412
前端交易代码	163412
后端交易代码	163413
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2012年4月5日
报告期末基金份额总额	934,820,875.48份
投资目标	本基金以挖掘“轻资产公司”为主要投资策略，力求获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	在大类资产配置上，本基金采取定性与定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置；本基金运用多重指标因子，综合评估判断，选择优秀的轻资产公司进行投资；在行业配置上，除积极配置于那些在产品、服务以及业务属性上具有轻资产特征的行业。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金产品，属于较高风险、较高收益的基金品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	招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4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	－35,692,904.55
2.本期利润	－34,795,296.53
3.加权平均基金份额本期利润	－0.0354
4.期末基金资产净值	1,627,375,977.76
5.期末基金份额净值	1.741

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（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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	－1.30%	1.42%	1.44%	0.70%	－2.74%	0.72%

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

注：1、净值表现所取数据截至到2014年6月30日。

2、按照《兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2012年4月5日至2012年10月4日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
陈扬帆	基金管理部副总监、本基金和兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2012年4月5日	－	13年	1971年生，工商管理硕士，历任北京宏基兴业技术有限公司副总经理，上海奥盛投资有限公司总经理，兴业全球基金管理有限公司兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理助理。

注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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

二季度上证指数和沪深300指数保持窄幅盘整，创业板指则上下宽幅震荡，基本上是上半场下行，下半场反弹，多数创业板股票股价波动较大。我们依然坚持成长风格，坚持“新兴+成长”的投资方向，对重仓股保持了总体稳定略作调整。

轻资产基金作为一只股票型基金我们重视其长期的盈利能力，对于短线交易和主题投资我们参与不多，我们还是坚持做自己能力圈里的投资，对于认同的重点个股尽量长时间地持有，耐心等待其基本面成长和市场逐渐认同带来的股价兑现。

有持有人询问如何区分做成长投资与做主题热点？我们的看法是：可以看投资者关注的重点是什么，是公司的基本面还是其他投资者的情绪？这可以作为区分的简要标准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为－1.30%，同期业绩比较基准收益率为1.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度，中央经济政策发生了一些变化：刺激和托底变得明确，而且力度日益增大，流动性也有持续放松的趋势。但短期内还难以指望这种流动性放松会直接给证券市场带来大量的增量资金。所以，前期市场过于悲观的看法会得到纠正，但后续过于乐观也暂时缺乏充分依据。

IPO正式重启是报告期内最重大的事件，新定价模式下市场对打新参与热情高涨直接导致高人围率和低中签率，集中的资金挪移冲击存量资金支撑的市场。随着头一轮打新的结束，我们相信市场具有学习能力，应该会自行调节，找到合理的平衡。由此对二级市场带来的冲击应该会逐步减弱。

我们继续关注自身长期景气确定的行业，也同样关注受益于新政策而景气有所恢复的行业。

§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	1,461,628,406.15	88.56
	其中：股票	1,461,628,406.15	88.56
2	固定收益投资	21,622,951.40	1.31
	其中：债券	21,622,951.40	1.31
	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	158,935,238.80	9.63
7	其他资产	8,251,582.26	0.50
8	合计	1,650,438,178.61	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	568,133,511.48	34.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,412,000.00	0.39
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	109,409.60	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	9,234,000.00	0.57
I	信息传输、软件和信息技术服务业	652,107,539.93	40.07
J	金融业	56,743,943.38	3.49
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	51,407,842.68	3.16
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	117,480,159.08	7.22
S	综合	－	－
	合计	1,461,628,406.15	89.82

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	300253	卫宁软件	3,579,543	157,249,323.99	9.66
2	600587	新华医疗	1,700,018	126,736,341.90	7.79
3	300104	乐视网	2,704,395	118,722,940.50	7.30
4	300226	上海钢联	3,000,600	111,742,344.00	6.87
5	300273	和佳股份	3,400,298	104,389,148.60	6.41
6	300287	飞利信	3,541,406	98,380,258.68	6.05
7	600315	上海家化	2,136,298	78,295,321.70	4.81
8	002292	奥飞动漫	2,000,611	73,422,423.70	4.51
9	002373	千方科技	3,051,619	72,018,208.40	4.43
10	300291	华录百纳	1,981,432	69,528,448.88	4.27

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	20,004,000.00	1.23
	其中：政策性金融债	20,004,000.00	1.23
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	1,618,951.40	0.10
8	其他	－	－
9	合计	21,622,951.40	1.33

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	200,000	20,004,000.00	1.23
2	128005	齐翔转债	15,220	1,618,951.40	0.10

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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和揽益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和揽益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
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未出现被监管部门立案调查，并且未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未超出基金合同规定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	901,581.76
2	应收证券清算款	2,991,214.82
3	应收股利	－
4	应收利息	778,815.54
5	应收申购款	3,579,970.14
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	8,251,582.26

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300253	卫宁软件	157,249,323.99	9.66	重大资产重组

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期初基金份额总额	1,011,809,864.22
报告期间基金总申购份额	156,610,097.35
减：报告期间基金总赎回份额	233,599,086.09
报告期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	－
报告期末基金份额总额	934,820,875.48

注：总申购份额含红利再投资、转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人本报告期未运用固有资金对本基金进行交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准本基金设立的文件
2、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》
3、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）托管协议》
4、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人的办公场所。
9.3 查阅方式
投资者可登录基金管理人互联网站（http://www.xyfunds.com.cn）查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司
2014年7月21日

易方达50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：交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	20,964,007,168.86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