易方达货币市场基金

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	24,065,284,882.19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 税(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	4,213,427,141.59份	19,851,857,740.60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)	
	易方达货币A	易方达货币B
1.本期已实现收益	67,432,689.13	565,135,182.10
2.本期利润	67,432,689.13	565,135,182.10
3.期末基金资产净值	4,213,427,141.59	19,851,857,740.60

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月结转份额。

3.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,升级后的B级基金份额从2006年7月19日起享受B级基金收益。

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	1.2059%	0.0261%	0.0873%	0.0000%	1.1186%	0.0261%

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	1.2665%	0.0261%	0.0873%	0.0000%	1.1792%	0.0261%

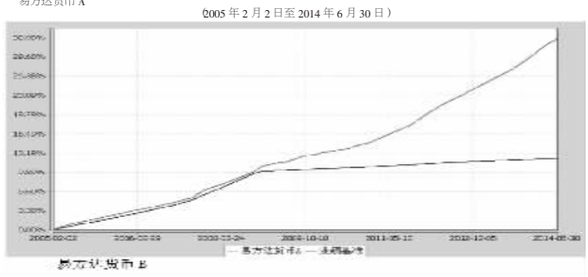
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达货币市场基金

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

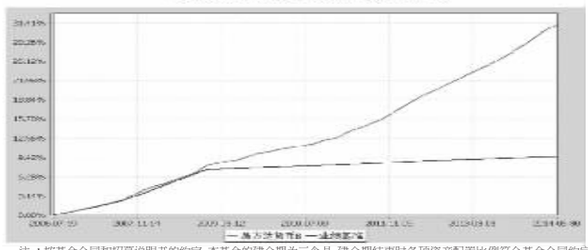
易方达货币A

(2005年2月2日至2014年6月30日)



易方达货币B

(2006年7月19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约定(第十四部分《二、投资范围》、《八、投资组合限制》的有关约定)。

2.根据2008年12月25日《易方达基金管理有限公司关于变更易方达货币市场基金业绩比较基准的公告》,自2009年1月1日起,本基金原约定的业绩比较基准"一年期银行定期储蓄存款的税后利率:(1-利息税率)×一年期银行定期储蓄存款利率",变更为:"税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率))"。

3.自基金合同生效至报告期末,A级基金份额净值收益率为32.9854%,同期业绩比较基准收益率为12.2118%;自基金分级至报告期末,B级基金份额净值收益率为31.4103%,同期业绩比较基准收益率为9.5882%。

§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		
王晓晨	本基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达投资信用债债券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、固定收益总部总经理助理	2013-04-22	-	11年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管。
石大烽	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、易方达双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、易方达财富快线货币市场基金的基金经理	2013-04-22	-	5年	硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员、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"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。

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2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。投资增速水平仍较低,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自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,并不足以拉动济增长。通胀水平有所上升,但总体水平稳定,变动不大。由于表外融资的下降,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充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,基金的运作仍以保持组合较高的流动性为首要任务,二季度基金的规模波动较大,我们滚动配置了短期存款,维持了债券较高的配置比例。与此同时,本基金抓住了6月末市场资金利率阶段性走高的机会提高了定期存款的配置比例,提高了组合的收益。

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级基金份额净值收益率为1.2059%;B级基金份额净值收益率为1.2665%;同期业绩比较基准收益率为0.0873%。

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,改革红利的释放将使经济结构和增长模式发生转变。但短期内,国内私人部门扩张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归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。本基金将继续保持组合较高的流动性,以逆回购、政策性金融债、短期存款为主要投资对象,适当提高信用债券品种的配置比例,并继续维持较高的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	10,595,052,931.73	40.90
	其中:债券	10,595,052,931.73	40.90
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,184,270,516.40	8.43
	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	12,637,287,824.34	48.79
4	其他资产	485,273,843.12	1.87
5	合计	25,901,885,115.59	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	5.01
	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	1,673,798,323.10	6.96
	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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	123
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	123
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

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不超过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	28.79	6.96
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.41	-
2	30天(含)-60天	9.85	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	31.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	6.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	30.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		106.37	6.96

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	1,973,932,235.43	8.20
	其中:政策性金融债	1,933,934,325.79	8.04
4	企业债券	20,057,655.90	0.08
5	企业短期融资券	8,601,063,040.40	35.74
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	10,595,052,931.73	44.03
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	97,670,109.06	0.41

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	130322	13进出22	11,000,000	1,100,951,516.32	4.57
2	041453047	14武钢CP001	5,000,000	495,328,764.17	2.06
3	041453031	14兖州煤业CP001	4,700,000	467,957,617.68	1.94
4	041451037	14首钢CP001	4,400,000	439,780,738.37	1.83
5	041463015	14首钢CP001	4,000,000	394,340,196.08	1.64
6	011415002	14中铝业SCP002	3,000,000	299,958,859.71	1.25
7	041458049	14中铝业CP003	3,000,000	299,860,960.65	1.25
8	140207	14国开07	2,900,000	288,056,435.98	1.20
9	011424002	14中冶SCP002	2,800,000	279,431,005.49	1.16
10	041464012	14晋焦煤CP001	2,800,000	278,737,825.34	1.16

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	11次
报告期内偏离度的最高值	0.4631%
报告期内偏离度的最低值	0.0860%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1990%

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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债券持有的债券(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。

如有确凿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	181,115,158.36
3	应收利息	286,805,871.92
4	应收申购款	17,000,312.84
5	其他应收款	352,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	485,273,843.12

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金管理人旗下子公司易方达资产管理有限公司于本报告期初持有易方达货币市场基金B级(基金代码110016)55,848,503.21元;本报告期内未进行申购;于2014年4月15日、2014年5月15日和2014年6月16日进行红利再投,红利再投金额分别为239,184.51元、210,973.37元和176,142.14元;于2014年5月7日赎回易方达货币市场基金B级(基金代码110016)100万元。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达货币A	易方达货币B
报告期期初基金份额总额	5,189,710,236.65	25,946,965,793.05
报告期基金总申购份额	8,292,591,349.66	126,064,991,162.02
报告期基金总赎回份额	9,268,874,444.72	132,160,099,214.47
报告期期末基金份额总额	4,213,427,141.59	19,851,857,740.60

注:总申购份额含因份额升降级导致的强制调增份额,总赎回份额含因份额升降级导致的强制调减份额。

§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	赎回	2014-04-15	-351,375,589.04	-351,375,589.04	0.0000
合计			-351,375,589.04	-351,375,589.04	

§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货币市场基金设立的文件;

2.《易方达货币市场基金合同》;

3.《易方达货币市场基金托管协议》;

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
二〇一四年七月二十一日

易方达价值成长混合型证券投资基金

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 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	易方达价值成长混合
基金主代码	110010
交易代码	110010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月2日
报告期末基金份额总额	11,164,080,851.38份
投资目标	通过主动的资产配置以及对成长价值风格突出的股票进行投资,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金根据宏观及微观经济因素、市场因素和政策因素,进行大类资产的战略性配置。在股票投资方面,本基金遵循三个投资步骤。一是进行股票的风格特征的数量化评估,应用"易方达成长与价值股评价模型",使用历史与预测的数据,从公司的备选库股票中选择成长与价值特性突出的股票。二是进行股票素质的基本面筛选,使用比较成长股与优质价值股的评价标准,在剔剔用数量化方法选出的风格鲜明的股票中,应用基本面分析方法,选出基本面较好的股票。三是进行成长与价值的风格配置,根据对市场的判断,动态地调整成长股与价值股的投资比重,追求在可控风险前提下的稳健回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%
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	6,458,589.47
2.本期利润	267,734,399.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0236
4.期末基金资产净值	12,983,499,804.18
5.期末基金份额净值	1.1630

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.本基金将坚持原有不择时的投资策略,大类资产配置保持基本稳定,专注于结构优化和个股选择,提高操作效率。债券投资策略为继续持有短久期品种,并将结合下半年宏观经济形势,灵活调整持仓结构,提高组合的流动性。

§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	11,876,840,560.57	90.97
	其中:股票	11,876,840,560.57	90.97
2	固定收益投资	722,699,000.00	5.54
	其中:债券	722,699,000.00	5.54
	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	58,930,349.47	0.45
	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	379,141,952.12	2.90
7	其他资产	17,794,195.45	0.14
8	合计	13,055,406,057.61	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	440,500.00	0.00
B	采矿业	75,089,090.50	0.58
C	制造业	8,830,560,909.25	68.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,990,200.00	0.55
E	建筑业	64,075,861.44	0.49
F	批发和零售业	2,458,884.60	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,281,835.90	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,319,731,983.63	10.16
J	金融业	-	-
K	房地产业	582,500.00	0.00
L	租赁和商务服务业	32,138,761.18	0.25
M	科学研究和技术服务业	199,684,982.50	1.54
N	水利、环境和公共设施管理业	239,484,664.59	1.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	116,776,000.00	0.90
Q	卫生和社会工作	834,003,142.64	6.42
R	文化、体育和娱乐业	86,541,244.34	0.67
S	综合	-	-
	合计	11,876,840,560.57	91.48

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	000651	格力电器	33,000,000	971,850,000.00	7.49
2	000895	双汇发展	20,609,742	737,622,666.18	5.68
3	600276	恒瑞医药	20,958,692	694,990,226.72	5.35
4	600315	上海家化	17,659,470	647,219,575.50	4.98
5	600597	光明乳业	33,438,707	536,356,860.28	4.13
6	600887	伊利股份	15,699,911	519,981,052.32	4.00
7	600600	青岛啤酒	12,446,485	498,606,189.10	3.84
8	600066	宇通客车	26,000,000	419,640,000.00	3.23
9	300015	爱尔眼科	14,577,356	354,812,845.04	2.73
10	300244	迪安诊断	6,800,000	297,636,000.00	2.29

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	620,139,000.00	4.78
	其中:政策性金融债	620,139,000.00	4.78
4	企业债券	102,560,000.00	0.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	722,699,000.00	5.57

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	140213	14国开13	2,500,000	249,550,000.00	1.92
2	130243	13国开43	1,700,000	170,187,000.00	1.31
3	122786	11联想债	1,000,000	102,560,000.00	0.79
4	130236	13国开36	900,000	90,018,000.00	0.69
5	140404	14农发04	800,000	80,384,000.00	0.62

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	1,970,083.81
2	应收证券清算款	301,824.39
3	应收股利	-
4	应收利息	15,163,234.99
5	应收申购款	359,052.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,794,195.45

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在在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	11,534,682,811.28
报告期基金总申购份额	91,634,620.16
减:报告期基金总赎回份额	462,236,580.06
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	11,164,080,851.38

§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价值成长混合型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达价值成长混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达价值成长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
二〇一四年七月二十一日

易方达积极成长证券投资基金

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	6,221,116,422.54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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,112,315.04
2.本期利润	178,664,612.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0277
4.期末基金资产净值	4,351,694,085.41
5.期末基金份额净值	0.6995

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.本基金于2007年2月7日进行份额拆分,份额折算比例为2.521248538,折算后基金份额净值为1.0000人民币元。

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

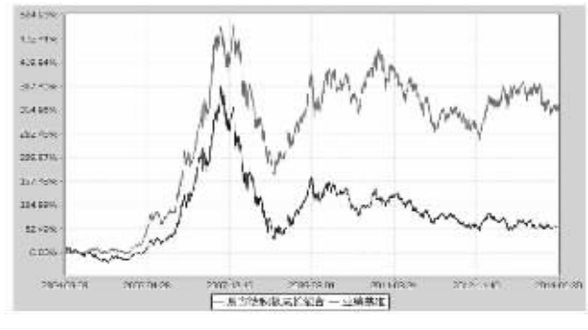
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.26%	0.99%	0.75%	0.77%	3.51%	0.22%

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(第十五部分《二、投资范围》、《五、投资策略和》《七、基金投资限制》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330.86%,同期业绩比较基准收益率为56.16%。

§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	2008-01-01	-	10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