基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:二〇一四年八月二十七日

# 易方达消费行业股票型证券投资基金

## 2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

## 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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6月30日止。

## 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达消费行业股票 |
| 基金主代码 | 110022 |
| 交易代码 | 110022 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年8月20日 |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,370,721,331.18份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 主要投资消费行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金将根据对消费行业各子行业的综合分析,从中选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资,在努力控制风险的前提下追求更高回报。 |
| 业绩比较基准 | 中证内地消费主题指数收益率×85%+中债总指数收益率×15% |
| 风险收益特征 | 本基金为主动股票基金,理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为行业基金,在享受消费行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 易方达基金管理有限公司 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 张南 | 李芳菲 |
| | 联系电话 | 020-38797888 | 010-66060069 |
| | 电子邮箱 | csc@efunds.com.cn | lifangfei@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 400 881 8088 | 95599 |
| 传真 | | 020-38799488 | 010-68121816 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.efunds.com.cn |
| 基金半年度报告备置地点 | 广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦43楼 |

## 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2014年1月1日至2014年6月30日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 55,868,845.53 |
| 本期利润 | -197,790,908.62 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0769 |
| 本期基金份额净值增长率 | -7.83% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2014年6月30日) |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1742 |
| 期末基金资产净值 | 2,093,276,879.78 |
| 期末基金份额净值 | 0.883 |

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 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

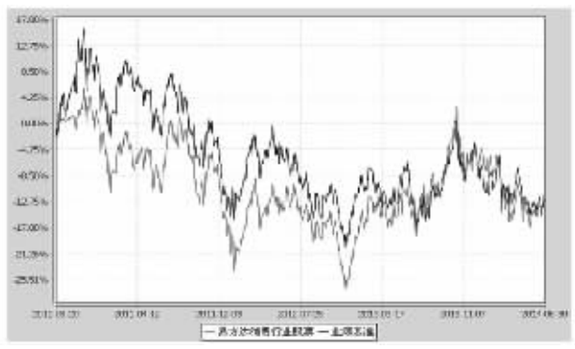
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | 3.03% | 0.84% | 0.66% | 0.72% | 2.37% | 0.12% |
| 过去三个月 | 4.25% | 0.93% | 0.47% | 0.84% | 3.78% | 0.09% |
| 过去六个月 | -7.83% | 1.14% | -5.95% | 1.04% | -1.88% | 0.10% |
| 过去一年 | 5.24% | 1.15% | 3.98% | 1.09% | 1.26% | 0.06% |
| 过去三年 | -5.96% | 1.11% | -15.31% | 1.08% | 9.35% | 0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | -11.70% | 1.08% | -12.45% | 1.11% | 0.75% | -0.03% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

易方达消费行业股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年8月20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(第十二部分(二)投资范围、(四)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,基金份额净值增长率为-11.70%,同期业绩比较基准收益率为-12.45%。

## 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准,易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日,注册资本1.2亿元,旗下设有北京、广州、上海分公司和香港子公司、资产管理子公司。易方达秉承"取信于市场,取信于社会"的宗旨,坚持"在诚信规范的前提下,通过专业化运作和团队合作实现持续稳健增长"的经营理念,以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩,赢得市场认可。2004年10月,易方达取得全国社会保障基金投资管理人资格。2005年8月,易方达获得企业年金基金投资管理人资格。2007年12月,易方达获得合格境内机构投资者(QDII)资格。2008年2月,易方达获得从事特定客户资产管理业务资格。截至2014年6月30日,易方达旗下共管理57只开放式基金、1只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务,资产管理总规模近2400亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)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、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理、研究部副总经理 | 2013-04-27 | - | 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。 |
| 萧楠 | 本基金的基金经理 | 2012-09-28 | - | 8年 | 硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金投资部基金经理助理。 |

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《证券从业从人员资格管理办法》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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5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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2014年上半年,上证指数跌3.20%,沪深300跌7.08%,创业板指数涨7.69%,市场的风格分化仍然比较明显。一季度发现经济形势比较严峻,但二季度之后,在政府一系列"微刺激"调控下,各项经济指标逐步改善,流动性也持续转好。尽管地产产业链上的数据仍然有所恶化,但PMI、发电量、金属价格等指标都在预示宏观经济有企稳迹象。

在消费端,我们观察到大众消费品的价格竞争依旧激烈,这一方面说明持续上游原材料价格下降给下游产品带来了降价空间,另一方面也反映了消费品的后周期特征。整体来说需求还是偏弱。在这种宏观背景下,消费板块整体表现非常落后。上半年中证内地消费指数下跌7.76%。消费板块中,网络服务、汽车零部件、传媒等板块表现居前,乳业、饲料、种植业等板块表现落后。上半年本基金整体上超配了乳业、传媒、医药商业等板块,低配了零售、家电等行业。在配置调整上,本基金增加了白酒、新能源汽车、教育等行业的配置,适当减持了农业、家电等板块。并且,本基金加强了各个子行业内选股的区分度,更加注重企业自身经营周期以及治理结构改善带来的投资机会。

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0.883元,本报告期份额净值增长率为-7.83%,同期业绩比较基准收益率为-5.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年上半年,消费板块整体表现不佳,既有宏观经济的原因,也有企业自身的原因。在大众消费领域,我们看到一大批经历了多年的高速成长,跻身国内一流梯队的企业,现在面临着国际一流企业的竞争挑战;一些早年依赖低成本快复制取得成功的企业,现在面临研发积累不足、新兴渠道挤压等瓶颈;一些企业治理结构有缺陷的企业也开始逐步暴露风险/今年上半年,除了行业基本面的因素,市场风格变换也是影响本轮消费股估值波动的原因。在市场情绪和基本面的共振产生的剧烈估值波动中,如何平衡好组合结构,提升组合的效率,也是我们未来需要改进的地方。

令我们感到乐观的是,在持续的投研工作中,我们看到一批优秀的企业正在走出瓶颈,迎来新一轮的发展机遇。我们将会在后续的研究投资过程中更加注重企业自身的竞争力、行业周期以及技术进步带来的发展机遇等因素的互相作用,加大个股区分度,力求加强选股的准确性。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司营运总监担任估值委员会主席,研究部、固定收益总部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

## 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—易方达基金管理有限公司2014年1月1日至2014年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,易方达基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,易方达基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

## 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:易方达消费行业股票型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

| 资产 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产: | | |
| 银行存款 | 180,982,588.15 | 29,376,372.57 |
| 结算备付金 | 62,930.57 | 3,293,036.57 |
| 存出保证金 | 486,315.16 | 471,922.52 |
| 交易性金融资产 | 1,960,765,250.28 | 2,416,098,618.24 |
| 其中:股票投资 | 1,860,841,250.28 | 2,287,036,618.24 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 99,924,000.00 | 129,062,000.00 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 189,155,704.73 |
| 应收证券清算款 | 10,389,160.19 | 8,168,670.60 |
| 应收利息 | 1,598,214.02 | 2,319,073.39 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 135,229.16 | 325,010.31 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 2,154,419,687.53 | 2,649,208,408.93 |

| 负债和所有者权益 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 负债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - |
| 应付赎回款 | 56,938,521.95 | 5,806,341.34 |
| 应付管理人报酬 | 2,606,893.54 | 3,352,593.87 |
| 应付托管费 | 434,482.26 | 558,765.62 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 713,629.88 | 954,887.36 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 449,280.12 | 655,347.98 |
| 负债合计 | 61,142,807.75 | 11,327,936.17 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 2,370,721,331.18 | 2,754,927,199.32 |
| 未分配利润 | -277,444,451.40 | -117,046,726.56 |
| 所有者权益合计 | 2,093,276,879.78 | 2,637,880,472.76 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,154,419,687.53 | 2,649,208,408.93 |

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.883元,基金份额总额2,370,721,331.18份。

6.2 利润表

会计主体:易方达消费行业股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | -173,128,182.89 | 109,868,868.89 |
| 1.利息收入 | 4,216,140.51 | 4,034,102.75 |
| 其中:存款利息收入 | 472,217.05 | 525,609.19 |
| 债券利息收入 | 2,597,994.52 | 2,762,498.62 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 1,145,928.94 | 745,994.94 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | 76,191,303.10 | 12,957,351.78 |
| 其中:股票投资收益 | 48,051,860.61 | -11,596,109.97 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 627,970.14 | - |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 27,511,472.35 | 24,553,461.75 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -253,659,754.15 | 92,562,964.37 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 124,127.65 | 314,449.99 |
| 减:二、费用 | 24,662,725.73 | 26,565,362.54 |
| 1.管理人报酬 | 16,952,145.42 | 19,037,733.09 |
| 2.托管费 | 2,825,357.58 | 3,172,955.56 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 4,597,394.44 | 4,108,916.19 |
| 5.利息支出 | 48,320.00 | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 48,320.00 | - |
| 6.其他费用 | 239,508.29 | 245,757.70 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | -197,790,908.62 | 83,303,506.35 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | -197,790,908.62 | 83,303,506.35 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达消费行业股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 2,754,927,199.32 | -117,046,726.56 | 2,637,880,472.76 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -197,790,908.62 | -197,790,908.62 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | -384,205,868.14 | 37,393,183.78 | -346,812,684.36 |
| 其中:1.基金申购款 | 61,877,294.53 | -6,612,556.93 | 55,264,737.60 |
| 2.基金赎回款 | -446,083,162.67 | 44,005,740.71 | -402,077,421.96 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 2,370,721,331.18 | -277,444,451.40 | 2,093,276,879.78 |
| 项目 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 3,288,429,735.80 | -603,573,114.19 | 2,684,856,621.61 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 83,303,506.35 | 83,303,506.35 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | -525,691,523.15 | 76,051,693.50 | -449,639,829.65 |
| 其中:1.基金申购款 | 218,436,195.68 | -33,489,785.44 | 184,946,410.24 |
| 2.基金赎回款 | -744,127,718.83 | 109,541,478.94 | -634,586,239.89 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 2,762,738,212.65 | -444,217,914.34 | 2,318,520,298.31 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:叶俊英,主管会计工作负责人:张优造,会计机构负责人:陈荣

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达消费行业股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2010]875号《关于核准易方达消费行业股票型证券投资基金募集的批复》核准,由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达消费行业股票型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《易方达消费行业股票型证券投资基金基金合同》于2010年8月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为6,372,732,356.41份基金份额,其中认购资金利息折合1,109,089.55份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,注册登记机构为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

6.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

6.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》,自2008年10月9日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 易方达基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国农业银行股份有限公司(以下简称"中国农业银行") | 基金托管人、基金销售机构 |
| 广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券") | 基金管理人股东、基金销售机构 |

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 |
| 广发证券 | 573,014,596.61 | 19.40% | 69,908,535.72 | 2.73% |

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 广发证券 | 521,674.34 | 19.40% | 277,275.88 | 38.96% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 广发证券 | 63,644.70 | 2.75% | - | - |

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 16,952,145.42 | 19,037,733.09 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 3,598,074.56 | 5,018,561.32 |

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,825,357.58 | 3,172,955.56 |

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国农业银行 | 180,982,588.15 | 447,831.54 | 142,949,594.33 | 501,705.79 |

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管,按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

| 6.4.9.1.1 受限证券类别:股票 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位:股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 300058 | 蓝色光标 | 2013-09-16 | 2014-09-18 | 非公开发行流通受限 | 42.00 | 25.25 | 600,000 | 12,600,000.00 | 15,150,000.00 | - |
| 002727 | 一心堂 | 2014-06-25 | 2014-07-02 | 新股流通受限 | 12.20 | 12.20 | 15,245 | 185,989.00 | 185,989.00 | - |

注:1.以上"可流通日"中,部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。

2.北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司于2014年5月30日(流通受限期内),向全体股东每10股派2.00元人民币现金(含税),同时按每10股转增10股进行资本公积金转增股本。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量(股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 000893 | 东凌粮油 | 2014-03-26 | 重大事项 | 10.64 | 2014-08-26 | 11.70 | 1,096,161 | 12,694,646.18 | 11,663,153.04 | - |
| 600418 | 江淮汽车 | 2014-04-14 | 重大事项 | 10.24 | 2014-07-11 | 11.22 | 8,500,000 | 76,646,025.74 | 87,040,000.00 | - |

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层级金融工具公允价值

于2014年6月30日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为1,746,988,097.24元,属于第二层级的余额为213,777,153.04元,无属于第三层级的余额(2013年12月31日:第一层级2,207,187,957.89元,第二层级208,910,660.35元,无属于第三层级的余额)。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌等交易不活跃情况、或属于非公开发行等情况,本基金于上述事项影响期间不将相关股票的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层级公允价值期初金额和本期变动金额

本基金本报告期初未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2013年期初:同);本基金本期净转入/(转出)第三层级0.00元(2013年度:无)。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,860,841,250.28 | 86.37 |
| | 其中:股票 | 1,860,841,250.28 | 86.37 |
| 2 | 固定收益投资 | 99,924,000.00 | 4.64 |
| | 其中:债券 | 99,924,000.00 | 4.64 |
| | 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 | 181,045,518.72 | 8.40 |
| 7 | 其他各项资产 | 12,608,918.53 | 0.59 |
| 8 | 合计 | 2,154,419,687.53 | 100.00 |

7.2 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 | 54,960,000.00 | 2.63 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 1,461,448,498.16 | 69.82 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 108,559,814.60 | 5.19 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 182,798,457.84 | 8.73 |
| 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 | 53,074,479.68 | 2.54 