



易方达中小盘股票型证券投资基金

2015 第一季度报告

2015年3月31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:二〇一五年四月二十二日

§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2015年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等信息,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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在做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。

本报告自2015年4月17日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	易方达中小盘股票
基金代码	110011
交易代码	110011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月19日
报告期末基金份额总额	611,176,955.16份
投资目标	通过投资具有竞争优势和成长性的中小盘股票,力求在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	策略:自上而下"的框架,使投资组合具有较好的流动性,在部分行业具有竞争优势以及有成长潜力的中小盘股票,以求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	45%*天相中小盘指数收益率+35%*中证500指数收益率+20%*中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金为主动管理型基金,理论上其风险收益水平高于混合型基金中债券基金。
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

单位:人民币元

主要财务指标		报告期 (2015年1月1日至2015年3月31日)	
1.本期净收益		231,574,896.65	
2.本期利润		197,155,589.26	
3.加权平均基金份额本期利润		0.291	
4.期末基金份额净值		1.480,014,182.44	
5.期末基金份额净值		2.437	

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)管理人以加权平均基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

3)2015年1月1日至2015年3月31日

§3.1 主要财务指标

单位:人民币元

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三个月	14.33%	1.38%	1.15%	0.74%	-8.74%	0.23%

§3.2 本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变动的比较

易方达中小盘股票型证券投资基金
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
(2008年6月19日至2015年3月31日)

§4 投资组合报告

4.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	矿业	-	-
C	制造业	1,008,346,469.36	67.76
D	电力、热力、燃气及水利生产和供应业	1,272,800,000	1.16
E	建筑业	-	-
F	批发零售业	109,112,300.00	7.33
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	120,156,000.00	8.07
K	房地产业	83,070,000.00	5.58
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	33,582,307.75	2.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生健康业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		1,370,538,877.61	92.11

4.2 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	600809	伊泰煤炭	4,750,000	146,577,500.00	9.85
2	600519	贵州茅台	707,000	134,543,220.00	9.21
3	600066	宇通客车	4,400,000	130,548,000.00	8.77
4	000858	五粮液	5,400,000	125,172,000.00	8.41
5	600440	华安基金	1,500,000	120,000,000.00	8.58
6	600872	中石油	5,500,000	89,795,000.00	5.43
7	002422	科伦药业	2,020,000	89,116,200.00	5.40
8	000051	格力电器	1,660,000	72,574,800.00	4.88
9	000001	平安银行	4,400,000	69,300,000.00	4.60
10	002732	泰普开泰	2,200,000	66,640,000.00	4.41

4.3 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	国债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	50,017,000.00	3.36
4	企业债	50,017,000.00	3.36
5	中期票据	-	-
6	其他	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,017,000.00	3.36

4.4 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	140207	14债07	300,000	30,000,000.00	2.02
2	140218	14债18	200,000	20,000,000.00	1.34

4.5 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。

4.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

4.7 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

4.8 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持有股指期货。

4.9 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持有国债期货。

4.10 投资组合报告附注

5.11.1根据2014年4月发布的《关于中国证监局行政处罚决定书》的公告,公司因信息披露违法行为被中国证监会处以警告及行政处罚。

5.11.2根据2014年4月发布的《关于收到中国证券监督管理委员会四川监管局<行政处罚事先告知书>的公告》,公司因信息披露违法违规,被中国证监会四川监管局予以警告及行政处罚。

5.11.3其他事项调查说明

注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为151.33%,同期业绩比较基准收益率为85.62%。

4.1 基金管理人及基金经理简介

姓名	职务	任本报告期开始日期	离任日期	证券从业年限	说明
张坤	本基金基金经理,易方达两融业务部总经理	2012-09-28	-	7年	硕士研究生,曾任证券公司研究员、基金业务部副经理。

注:1)此处的"任本报告期"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。

3)2)管理人以加权平均基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

4)2015年1月1日至2015年3月31日

§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)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	1,370,538,877.61	90.76
2	债权投资	50,017,000.00	3.31
3	货币资金	50,017,000.00	3.31
4	买入返售金融资产	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	28,003,769.72	1.85
7	其他负债	61,482,587.57	4.07
8	合计	1,530,062,234.90	100.00

5.2 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	600809	伊泰煤炭	4,750,000	146,577,500.00	9.85
2	600519	贵州茅台	707,000	134,543,220.00	9.21
3	600066	宇通客车	4,400,000	130,548,000.00	8.77
4	000858	五粮液	5,400,000	125,172,000.00	8.41
5	600440	华安基金	1,500,000	120,000,000.00	8.58
6	600872	中石油	5,500,000	89,795,000.00	5.43
7	002422	科伦药业	2,020,000	89,116,200.00	5.40
8	000051	格力电器	1,660,000	72,574,800.00	4.88
9	000001	平安银行	4,400,000	69,300,000.00	4.60
10	002732	泰普开泰	2,200,000	66,640,000.00	4.41

5.3 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	国债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	50,017,000.00	3.36
4	企业债	50,017,000.00	3.36
5	中期票据	-	-
6	其他	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,017,000.00	3.36

5.4 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	140218	14债18	200,000	20,000,000.00	1.34

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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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持有股指期货。

5.9 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持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.11.1根据2014年4月发布的《关于中国证监局行政处罚决定书》的公告,公司因信息披露违法行为被中国证监会处以警告及行政处罚。

5.11.2根据2014年4月发布的《关于收到中国证券监督管理委员会四川监管局<行政处罚事先告知书>的公告》,公司因信息披露违法违规,被中国证监会四川监管局予以警告及行政处罚。

5.11.3其他事项调查说明

§6 开放式基金份额变动

项目	基金份额(份)	基金份额变动原因
期初基金份额总额	1,041,430,326.34	
报告期内基金申购总额	104,143,000.00	
报告期内基金赎回总额	210,388,953.44	
报告期内基金净申购(赎回)总额	61,176,955.16	
期末基金份额总额	611,176,955.16	

§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

本报告期末基金管理人持有本基金份额

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期末基金管理人运用固有资金申购、赎回、买入本基金份额

§8 备查文件目录

1.中国证监核准易方达中小盘股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达中小盘股票型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达中小盘股票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;

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

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
二〇一五年四月二十二日

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)

2015 第一季度报告

2015年3月31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:二〇一五年四月二十二日

§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2015年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等信息,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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在做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。

本报告自2015年4月17日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	易方达中债新综合债券指数发起式 LOF
场内简称	易融新债
基金代码	161119
基金运作方式	契约型、上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2015年1月8日
报告期末基金份额总额	10,025,509.89份
投资目标	本基金通过被动投资,争取在扣除各项费用后获得与标的指数的总回报,追求跟踪误差及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为被动管理的指数基金,主要通过复制标的指数成份化方式,构建与标的指数风险收益特征相似的资产组合,实现对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	中债-新综合指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金、高于货币型基金。
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
本基金的基础信息	易方达中债新综合债券指数发起式 LOF A 易方达中债新综合债券指数发起式 LOF C
本基金场内基金的交易代码	161119 161120
报告期末场内基金份额总额	4,025,509.89 5,000,298.82份

§3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标		报告期 (2015年1月1日至2015年3月31日)	
1.本期净收益		641,506.23	1,926,469.57
2.本期利润		30,676.16	1,394,624.61
3.加权平均基金份额本期利润		0.003	0.014
4.期末基金份额净值		42,973,579.58	56,606,542.50
5.期末基金份额净值		1.076	1.084

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)管理人以加权平均基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

3)2015年1月1日至2015年3月31日

§3.1 主要财务指标

单位:人民币元

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三个月	0.73%	0.12%	0.74%	0.09%	-0.01%	0.03%

§3.2 本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变动的比较

易方达中债新综合债券指数发起式(LOF A)
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
(2015年1月8日至2015年3月31日)

§4 投资组合报告

4.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水利生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿餐饮业	-	-
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	-	-
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	卫生健康业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		-	-

4.2 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	102020	10债20	200,000	19,700,000.00	19.43
2	140207	14债07	100,000	10,170,000.00	10.03
3	140422	14债22	100,000	10,170,000.00	10.03
4	128062	12债62	100,000	10,170,000.00	10.03
5	128065	12债65	100,000	10,170,000.00	10.03
6	128066	12债66	100,000	10,170,000.00	10.03
7	128067	12债67	100,000	10,170,000.00	10.03
8	128068	12债68	100,000	10,170,000.00	10.03
9	128069	12债69	100,000	10,170,000.00	10.03
10	128070	12债70	100,000	10,170,000.00	10.03

4.3 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	国债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	36,557,600.00	36.88
4	企业债	36,557,600.00	36.88
5	中期票据	146,622,500.00	149.12
6	其他	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	183,180,100.00	183.80

4.4 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	102020	10债20	200,000	19,700,000.00	19.43
2	140207	14债07	100,000	10,170,000.00	10.03
3	140422	14债22	100,000	10,170,000.00	10.03
4	128062	12债62	100,000	10,170,000.00	10.03
5	128065	12债65	100,000	10,170,000.00	10.03

4.5 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。

4.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

4.7 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

4.8 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持有股指期货。

4.9 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持有国债期货。

4.10 投资组合报告附注

5.11.1根据2014年4月发布的《关于中国证监局行政处罚决定书》的公告,公司因信息披露违法行为被中国证监会处以警告及行政处罚。

5.11.2根据2014年4月发布的《关于收到中国证券监督管理委员会四川监管局<行政处罚事先告知书>的公告》,公司因信息披露违法违规,被中国证监会四川监管局予以警告及行政处罚。

5.11.3其他事项调查说明

注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为7.36%,C类基金份额净值增长率为6.84%,同期业绩比较基准收益率为11.38%。

4.1 基金管理人及基金经理简介

姓名	职务	任本报告期开始日期	离任日期	证券从业年限	说明
王璐	本基金基金经理,易方达两融业务部副经理	2014-07-05	-	12年	硕士研究生,曾任证券公司研究员、基金业务部副经理。

注:1)此处的"任本报告期"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。

3)2)管理人以加权平均基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

4)2015年1月1日至2015年3月31日

§5 开放式基金份额变动

项目	基金份额(份)	基金份额变动原因
期初基金份额总额	39,074,293.29	
报告期内基金申购总额	4,280,332.63	
报告期内基金赎回总额	121,444,898.82	
报告期内基金净申购(赎回)总额	-77,184,233.56	
期末基金份额总额	4,025,509.89	

§6 开放式基金份额变动

项目	基金份额(份)	基金份额变动原因
期初基金份额总额	39,074,293.29	
报告期内基金申购总额	4,280,332.63	
报告期内基金赎回总额	121,444,898.82	
报告期内基金净申购(赎回)总额	-77,184,233.56	
期末基金份额总额	4,025,509.89	

§7 基金管理人运用固有资金投资