易方达价值成长混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

	起民语的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。 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。
	§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	4,189,092,774.64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。
投資網絡	本集金根据宝宝是数据经济团基。市场团素和效假报案。进行大党等产的规模性定置 在股票投资方面。未基金通面一个投资步骤。一是进行股票的风格特征的数量化评估。 应用,易方达成长与价值投资价模型。使用历史与预测的效据。从公司的格金库设料 设建场成长与价值特性空驻的投票。二进进行股票集团的基本面面点。使用压机或投程。 优惠价值投资价价格或一位面面积数据七步选盐的风格管理。提供对市场使到所 所方法。选出基本面较好好股票。正选进行成长与价值的风格管理。提供对市场使到所 动态地面被未投资分价值投的设计性。通本中四处风险损害下的遗憾回报。
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
基金杆管人	中国工商银行股份有限公司

	单位:人民币5
主要财务指标	报告期 2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	4,788,280,372.85
2.本期利润	2.801.740.434.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.5140
4.期末基金资产净值	9,529,834,591.45
5.期末基金份额净值	2.2749
	基金的各项费用,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。 其他收入, 怀含公允价值变动收益, 加除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现

3.2.1本报告期基金(分额净值增长率及	其与同期业绩比较	2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	20.44%	2.86%	7.63%	1.83%	12.81%	1.03%
3.2.2自基金合同生态	改以来基金累计净		与同期业绩比较基 值成长混合型证券		较	

-71.5.14		1
98.5-9		1
171.00%		- 1
307.40%		
ILWs:		
1601/6		- i
nes Al.	A- w),
en /VR	LAW INV	1 11
250 A V.	Money an Viva	Jan broken from the land and the
5000	A. A. W.	January -
2360	ν"	V 188 (188) 88
2007-04-02 3009-08	25 1006-12-00 2012-28-00 2012-00	939 180,40311 1019 OHB

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
姓名	取労	任职日期	离任日期	北班外州平限	19694	
王义克	本基金的基金经理	2014–12–06	-	8年	硕士研究生,曾任美国 雷曼兄弟亚洲投资有际 公司分析师,明公司经 传递)有限公司管理 所,易方达基金经理 限公司统员、投资 理、基金经理助理。	
郑茂	本基金的基金经理	2014-12-06	2015-05-19	11年	硕士研究生,曾任普华 永道会计师事务所任高 级审计师,易方达基金 管理有限公司研究员 赞经理助理、投资经 理,基金经理助理。	

注:1.此处的 任职日期"和 氮任日期"分别为公告确定的聘任日期和解得日期。
2.证券从业的含义遣从行业协会 低券业从业人员资格管理办法 的相关规定。
4. 智理人对报告期内本基金运作通顺宁信情应的说明
本报告期上,本基合理从一种超資 在转换变换基金法 跨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。取信于社会投资公公为宗旨、本曾被实信用、勤勉尽界的原则管理和运用基金资产。在控制风险的前提下,为基金份额持有人继来最大利益。在对报告期内,基金宣作合法合规,无期害基金份额持有人利益的行为。
4. 公平交易专项说明
4. 1公平交易专项说明
4. 1公平交易专项说明

43.2异常之易行为的专项识别 本招告期内、公脑下所有较贵组合参与的交易所公开愈价交易中。同日夏向交易成交较少的单边交易是超过该证券当日成交量的5% 的交易共有2%、其中1次为为指数组合因股党策略需要和其他组合发生的反向交易。1次为不同基金经理管理的非指数基金因投资策略不 兩限查用公表现象基金经理按原证履行了审批程序。 本报告期内、未变现本基金合理按原证履行了审批程序。 44 报告期内基金经货资等和业绩表现设别 44.报告期内基金经货资等和企绩表现设别 2015年二季度、1.证据制上涨14.12%、深则或指上涨8.5%。创业板指数上涨2.42%。本报告期内、钢铁、紧电、含品饮料、通信等板块涨 级限时10.8% 其他经验标准数据用条。以验和 6.6% 而是 5% 自他板指数上涨2.42%。本报告期内、钢铁、紧电、含品饮料、通信等板块涨 级限时10.8% 其他经验标准数据用条。 这种 10% 有一种 5% 电影 2.5% 电机冷率电压器数约 5% 计由中级标准下降了 2.6. 尽管一类影性效率

審。 本报告期内,本基金重点配置的医疗服务和信息服务行业涨幅较大,为组合带来了较大的投资收益。另一方面,我们在市场回调前对组合的守座配置进行了调查、大幅附近了前期涨幅较大的信息服务行业的配置、提高了对核厅服务和社会服务业的配置比例,一定程度上减轻了组合的国旗险。截至和投资期末,本基金增重促变正数有生物。但因果外和模拟竞争。并且代股单项有所进升。

44.2报告期内基金的业绩表现 截至报告期末,基金价额停值为2,2749元,本报告别价额净值增长率为20.44%,同期业绩比较基准收益率为7,63%。 44.3管理人对龙观经济,证券市场及行业走势的同要限望 从海外采着。成支经济整体仍然偏溺,美国一季度的CDP环比折中率仅-0.2%,二季度的劳动力市场略有改善,但整体消费支出仍然偏 级元元的经济投资则未见期金金格。在此實管下,这些济体的流血性的将保持相对增度。原则而言,希腊事件可能对全球风险偏好产一定的干扰。就国内而言,虽然短期经必有经验。

角度来看,国心改革。金融地域改革,更素的体及革等的第逐步能进,建建等较改革在4利。 尺管或此,我们面对市场的大幅级边河降低市场的风险偏好。当此同时,在市场主任开的背景下,成功性开始收缩。因此市场整体估值 面临较大的效量和强。从而目临市场存在较大的下行风险。但是,我们到时市场的成功性和核田斯特在相对复杂的态势。并且,在在6种模型 过程中,已经有为数大少的企业在市场竞争中逐渐接触而出,这些企业将逐渐成为未平中国农市场的新国第。在市场成功过程中,我们将 在另为方面是系统权应给同时间,引出来来被看好死了一个逻辑形式

字号		项目		金	额 (元)	占基金总资产的比例 %)
1	权益投资				8,961,963,434.34	88.37
	其中:股票				8,961,963,434.34	88.37
2	固定收益投资				450, 361, 787.90	4.44
	其中:债券				450,361,787.90	4.44
	资产支持证券				-	-
	贵金属投资				-	-
4	金融衍生品投资				-	-
5	买人返售金融资产				-	-
	其中:买断式回购的买				-	-
	银行存款和结算备付金	会计			438,693,650.11	4.33
	其他资产				290,292,285.88	2.86
	合计	WEAT Modes A			10,141,311,158.23	100.00
-	告期末按行业分类的股	洲投資组合	- 1			
代码	ŕ	T业类别		公:	允价值 元)	占基金资产净值比例 6%)
A 7	衣、林、牧、渔业				-	
В 5	采矿业				24,750.00	0.0
C f	制造业				4,892,081,515.73	51.3
D E	电力、热力、燃气及水生	产和供应业			131,416,420.00	1.38
	建筑业				244,235,200.00	2.5
	批发和零售业				593,368,478.06	6.2
G 3	交通运输、仓储和邮政。	k				
Н (住宿和餐饮业				-	
	信息传输、软件和信息技	技术服务业			816,624,582.06	8.5
J ś	金融业	slk			299.043.347.20	3.1
K E	房地产业				57,551,200.00	0.6
	租赁和商务服务业				192,576,879.36	2.0
	科学研究和技术服务业				14,782,470.12	0.10
N 7	水利、环境和公共设施管	学理业			-	
0 /	居民服务、修理和其他用	長务业			-	
P 3	教育				-	
	卫生和社会工作				1,403,751,450.76	14.7
R 3	文化、体育和娱乐业				316,507,141.05	3.33
S	综合				-	
	合计				8,961,963,434.34	94.0-
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	十名股票投资明约	H	
序号	股票代码	股票名称	3	效量(段)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 66)
1	002690	美亚光电		15,000,128	589,055,026	56 6.11
2	600763	通策医疗		4.901.903	540.974.015	
3	000555	神州信息		5,750,278	430, 120, 794	
4	300015	爱尔眼科		12,000,478	387,135,420.	
5	600699	均胜电子		10.004.088	383,256,611	28 4.0
6	300010	立思辰		12,000,811	342,263,129	
7	300347	泰格医药		10,004,045	341,338,015	
8	600271	航天信息		5,004,780	323,859,313	
9	601567	三星电气		20,000,091	284,601,294	
10	300199	翰宇药业		8,504,292	274,943,760.	36 2.8
5.4 报	告期末按债券品种分类		-			
序号		债券品种		//	·允价值 (元)	占基金资产净值比例
	trontadas frite alla.			- 2	->	(%)
1	国家债券					-
2	央行票据				v	-
3	金融债券	k			437,125,500.0	
	其中:政策性金融的	ą.			437,125,500.0	00 4.5
4	企业债券					-
5	企业短期融资券 中期票据					-
6					22 220	
7	可转债				13,236,287.5	00 0.14
8	其他				,	
9	合け 生物主婦ハムムは トザ	△次 左 各 所 山 加 土	HEISTAN AN	こながまませたかのロ	450,361,787.9	00 4.7
3.3 批	告期末按公允价值占基					占基金资产净值比例
	债券代码	债券名称	数	量(张)	公允价值 (元)	66)
序号						
序号 1	150211	15国开11		2,000,000	200,700,0	00.00 2.1
1	150211 140223	15国开11 14国开23		2,000,000 1,200,000	200.700.0 120.480.0	
						00.00 1.2
1	140223	14国卅23		1,200,000	120,480,0	00.00 1.20 00.00 0.5

5.6 报告期末按允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 本基金本报告期末来持有资产支持证券。 5.7报告期末於公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

本企业平成官例:水水对相页证确。 然限控制束按允许值占基金资产等值比例大小排序的前五名权证投资明细 本基金本报告期;未持有权证。 9相告期本品金设括的股末期附交易情况说明 本基金本报告期;未投资股末期附交。

	- 1-174°	32.04 007
1	存出保证金	5,036,321.25
2	应收证券清算款	259,336,877.41
3	应收股利	=
4	应收利息	6,691,228.63
5	应收申购款	19.227.858.59
6	其他应收款	=
7	待摊费用	=
8	其他	=
9	合计	290.292.285.88
本基金本报告	持有的处于转股期的可转换债券明细 期末未持有处于转股期的可转换债券。 前十夕點要由存在海通 照情况的说明	

	§6	开放式基金份额变动	· ·	
	80	月 原文下(温度)定(月 6年)定人(月		单位:份
报告期期初基金份额总额				6,991,986,439.34
报告期基金总申购份额				630,654,225.92
减:报告期基金总赎回份额				3,433,547,890.62
报告期基金拆分变动份额				-
Contact About the Contact of Column 17 class				

注:自基金合同生效至报告期末,基金份额争值增长率为14.18%.同期业绩比较基准收益率为13.38% \$4 管理人报告

2013-11-14

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

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

的交易共有2次,其中1次为为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的非指数基金因投资策略不同

2015年二季度,宏观经济基本面继续呈现下行趋势。从已经公布的数据看,房地产投资增速加速下滑,近期成交量的回暖仍未传导至一级 开发。开发,而对于新项目的投资的投资。增属,并以实施存为主、政府的基础投资已经无达对中地一投资的下源,导致固定等从投资地, 下行。回席至114%的历史性低低。进出口同比增速或按较,但出口增速仍第一进口、显示内部的剩于外需。同时社会等指消费则比增速已 多下降至近11年以龄的低位。由于特赛和出口场处于到势,投资的大量,不得专业资格出现是速度的风险的加。要要的先行指导和比增速至 右、各分项指标总体表现不值,显示企业信心依然不足。工业增加值同比增速已经回路至644在方,为2008年以来最低。人民币贷款增速相对平

稳,但新增贷款尤其是中长期贷款有所反弹,释放出积极的信号;货币增速也同步出现小幅反弹。通胀指数CPI和PPI继续在低位区间运行,通

债券市场总体先扬后抑,表现纠结。4月份、经济数据表现较差,央行持续向市场输送流动性、尽管有新股申购因素的冲击,市场资金面持

本基金在二季度减持短融,增持城投债,适度提升组合久期,维持较高杠杆,以获取持有期收益为主要目标,维持组合流动性;并关注信

现阶段宏观经济基本面仍难言乐观,内需持续不足;基建投资难以对冲地产投资下降对固定资产投资的拖累。企业再投资信心依然不 足,居民消费乏力,通缩的压力逐渐增加。随着部分地产调控政策出现松动,部分城市的地产市场交易量和价格均出现明显回升,但至少目前

为止成交操的回腹尚未种化为免疫的反弹,同时企业中长期的款也出现反弹,其起势和对求观经济的影响需要进一步观察,由此同时,央行 的货币政策组将继续建于驾烧。IPO暂停之后,市场就对性受到冲击的风险也大届 IPP。 起票市场的分据调整使得投资者风险偏好重新下降。 同时打新资金也将大届回旋储券市场,这些都保全部债券市场的供据转载。市场收益率用待看新间底。 我们将继续维持逃渡的杠杆水平和较高久期,并根据市场情况调整持仓结构,选择有利配置时点,以获取特有期间报力主要目标;充分

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

而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

利用较低的资金成本提升组合收益。

及上的以中义的。"中次规本基金有一部导致不少平交易和利益输送的异常交易。 4.4 报告期内,未发现本基金有一部导致不少平交易和利益输送的异常交易。 4.4.1报告期内基金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

股票名称

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;

4.1 基金经理 (成基金经理小组)简

张磊

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。

说明 上研究生,曾任泰康, 果险公司资产管理中,

易方达价值精选股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

邓本昌	XZ-H
基金托管人:中国工商银行股份	i 限公司
报告送出日期:二〇一五年七月	: 十日
	§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
50000000000000000000000000000000000000	
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7月15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	发、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤	如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2015年4月1日起至6	30日止。
	§2 基金产品概况
基金简称	易方达价值精选股票
基金主代码	110009
交易代码	110009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月13日
报告期末基金份额总额	2,489,613,189.92份
投资目标	追求超过基准的投资回报及长期稳健的资产增值

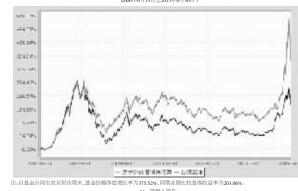
ESE HILLY	勿力达川直相选取示
金主代码	110009
5.易代码	110009
金运作方式	契约型开放式
金合同生效日	2006年6月13日
告期末基金份额总额	2,489,613,189.92份
· 资目标	追求超过基准的投资回报及长期稳健的资产增值
上资策略	本基金以深人基本面研究为主导进行投资,以 自下而上"精选价值被低估.具备特续增 长能力的优势企业为主。结合、自上而下"精选规估介证.动态寻找优势企业与层气行业 的最佳结合,构建投资也含.递过现整行业配置偏离度与个股的深入研究来控制风险。 寻求超越基准的回报及长期可持续的资产增值。
绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
U险收益特征	价值精选股票型证券投资基金是主动型股票基金,理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金、货币市场基金。
:金管理人	易方达基金管理有限公司
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 2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,498,748,560.43
2.本期利润	964.441.891.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.3410
4.期末基金资产净值	4,533,044,010.57
5.期末基金份额争值	1.8208

注:1.5所述基金业绩指标不包括特有人认购或交易基金的各项费用、计人费用后实再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 怀含公允价值变动收益 知赊相关费用后的余额。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

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	19.58%	3.12%	8.56%	2.09%	11.02%	1.03%



姓名	职务	任本基金的	任本基金的基金经理期限		说明
死去	联分	任职日期	离任日期	证券从业年限	19694
郑希	本基金的基金经理、科瑞证 券投资基金的基金经理	2014-01-02	=	9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 经理助理兼行业研究 员、基金投资部基金经 理助理。
陈皓	本基金的基金经理、易方达 早稳增长证券投资基金的基 金经理。易方达科预股票型 证券投资基金的基金经理。 易方达新经济灵活配置混合 型证券投资基金的基金经理。 男方达国防军工混合型 证券投资基金的基金经理 投资。和副总经理	2014-11-22	-	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 经理助理推升业研究 员、基金投资部基金投资部基金 理助理、投资一部总经 理助理。

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 官理人对报告期份本签室即上现代工简化的规则 本相告期内。本签舍理人产格量产 在影快技器企选 持有关法律法规及基金台周、基金招募设用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、本省诚实信用、勤勉尽贯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。在本程化期内,基金定作合法合规。无据害基金份额持有人利益的行为。

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 本基金管理人主要通过建立有线律、规范化的投资研究和实策能制。及验德程、以及操作界后整步所来确除公平对待不同投资组合、 均均均的机能从。基金管理人规定了"格格的投收股管重制度、决定各选密管理制度和原单中交易制度等,非重视交易执行不防公平 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。战体对情况良好。 4.33异常公民分为的专项规则 本报告期内、公司版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2次,其中1次为为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的非指数基金因投资策略不 同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。 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 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

44.1旅管期用基金投资资格和监管分析 201年二季发展,标路练生思整编模落行情,创业板指数整体施赢其他指数。2015年二季度产深30指数上涨10.41%,上证指数上涨 14.12%,中小盘指数上涨15.32%。创业板指数上涨22.42%,创业板塔指上涨30.95%,尽管各类指数均有上涨,但是6月以后市场整体出现了明 从宏观经济层面看,经济数据持续较弱,但房地产价格与销售出现一定程度的反弹,经济逐步开始企稳。从货币政策层面看,从5月份7

台货币政策持续放松的速度趋缓,但社会融资利率还处于下降通道,社会流动依旧性比较宽裕。从资本流动性层面看,存量资金搬家成为 短页时度和特殊放松的速度点像。但任法规的中等处立下,除型品、社会流动的心口性比较更估。从外本成功压发调查,存置效量搜索成为 2015年开华以北中主要转程。场外资金特款成为7回级存存量债金增收的场息。但具有防变速化入速度有所下降。 本基金在二季度基本保持较高合位。以成长性投资品种为核心仓位、进一步调整了成长性行业的配置结构。增加了互联网、软件、生物制药等两次产业的投资品种产品、整体上在二季度获得一定收益。但是由于创业版仓位较重、导致负其基金净值回断较大。 44.规格与朋友盎分组费金的。 截至2015年,本基金份都停住为18208元。本报公期份的额净值增长率为19.58%。同期业绩比较基准收益率为8.56%。

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2015年三季度,宏观经济预计依然偏弱,稳增长还是政府的首要工作。资本市场去杠杆的力度仍将持续,场外资金流入市场的速度

络逐步下降,整体市场和计路出现较大幅度的震荡,个股也将出现时是分化,经过近期市场的巨幅调整,预期2015年三季度将存在结构性的

投資的25。 基于以上判断,本基金将保持较高仓位,立足中长期盈利成长性和稳定性的原则构建。维持以竞争优势明显。估值合理的蓝筹成长公司 为核心持仓结构,保持组合的流过性和稳定性,并在中小市值股票中寻找能超越周期的个投。本基金整体将增加对持有品种流过性的考虑。 \$5. 投资组合报告

§5 投资组合报告

	权益投资	4,113,505,841.92	84.77
	其中:股票	4,113,505,841.92	84.77
	固定收益投资	251,177,000.00	5.18
	其中:债券	251,177,000.00	5.18
	资产支持证券	-	-
	贵金属投资	-	-
	金融衍生品投资	-	-
	买人返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
	银行存款和结算备付金合计	470,344,616.53	9.69
	其他资产	17,298,778.00	0.36
	合计	4,852,326,236.45	100.00
拍	告期末按行业分类的股票投资组合		
	行业类别	公允价值 玩)	占基金资产净值比例 %)
	农、林、牧、渔业	=	-
	采矿业	=	-
	制造业	2,347,207,859.97	51.78

	L1 7 1	4103213201230.43	100.0
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	=	
В	采矿业	=	
C	制造业	2,347,207,859.97	51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	135,972,528.96	3
E	建筑业	=	
F	批发和零售业	57,793,811.24	1
G	交通运输、仓储和邮政业	1,932,000.00	0
Н	住宿和餐饮业	=	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,391,982,887.00	30
J	金融业	19,880,000.00	0
K	房地产业	109,309,417.28	2
L	租赁和商务服务业	=	
M	科学研究和技术服务业	41,033,337.47	0
N	水利、环境和公共设施管理业	=	
0	居民服务、修理和其他服务业	=	
P	教育	-	
Q	卫生和社会工作	8,394,000.00	0
R	文化、体育和娱乐业	-	
S	综合	-	

1K 🗆 19	DAMA A JULI IN	並が) 14日にかり(17	#/1743HU I 438X7K1XJQ9/128		
序号	股票代码	股票名称	数量 段)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	300199	輸宇药业	12,865,000	415,925,450.00	9.18
2	300253	卫宁软件	5,720,000	297,440,000.00	6.56
3	000901	航天科技	3,079,615	202,484,686.25	4.47
4	002260	伊立浦	4,665,740	189,848,960.60	4.19
5	600571	信雅达	1,744,585	184,664,322.25	4.07
6	600446	金证股份	1,328,677	164,038,462.42	3.62
7	000948	南天信息	3,694,200	137,424,240.00	3.03
8	000669	金鸿能源	3,893,768	135,972,528.96	3.00
9	002022	科华生物	3,106,000	132,501,960.00	2.92
10	000782	美达股份	4,669,837	132,389,878.95	2.92
5.4 报告期	用末按债券品种分类	的债券投资组合			
序号		债券品种	公允	价值 伝)	占基金资产净值比例 %。)

1	国家颁券			-	
2	央行票据			-	
3	金融债券			251,177,000.00	5.5
	其中:政策性金融债			251,177,000.00	5.5
4	企业债券			-	
5	企业短期融资券			-	
6	中期票据			-	
7	可转债			-	
8	其他			-	
9	合计			251,177,000.00	5.5
5.5 报告期	用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	H	
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	150403	15次发03	1,000,000	100,610,000.0	0 2.2
2	140223	14国开23	1,000,000	100,400,000.0	0 2.2
3	140443	14次发43	300,000	30,081,000.0	0.6
4	120316	12进出16	200,000	20,086,000.0	0 0.4

5.11 投资组合报告物注 5.111本基金投资的前十名证券的支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台同规定的备选股票库。

THE PRODUCE THE					
序号	名称	金额 伝)			
1	存出保证金	1,662,004.06			
2	应收证券清算款	-			
3	应收股利	=			
4	应收利息	6,269,334.72			
5	应收申购款	9,367,439.22			
6	其他应收款	=			
7	待摊费用	=			
8	其他	=			
9	合计	17,298,778.00			

から	放积代的	放示石标	(元)	(%)	初い田子内に同りことの日		
1	000782	美达股份	132,389,878.95	2.92	重大事项停牌		
2	000669	金鸿能源	101,986,128.96	2.25	重大事项停牌		
3	000669	金鸿能源	33,986,400.00	0.75	非公开发行流通受 限		
	86 开放式基金份额变动						
					单位:		
超生期期知此4	2.(公蛎 兰 蛎				2 194 710 616 46		

1,403,067,533.9 2,489,613,189.9
1,403,067,533.9
1,403,067,533.9
707,961,107.3
3,184,719,616.4

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

处地点 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。

金額 (元)

报告进日用,二〇一五年七月二十日 點查營理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在建設已载,误导性法述或重大遗漏,并对其内容的真实性,准确性和完整性承担 是选择信人中国建设银行报价有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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,保证股份本行存还被提记载。误率性殊法或责重大遗漏。 基金管理人来记以该定告用,遗憾是明的规则管理证明法金管产,但不保证基金一定盈利。 基金管理人来记以该定告用,遗憾是明的规则管理证明法金管产,但不保证基金一定盈利。 基金管理人来说是从家告用,遗憾是明的规则管理证明,

基金简称	§2 基金产品概况 易方达聚盈分级债券发起式	
基金主代码	の万匹米無力級関分及追入	
交易代码	000428	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2013年11月14日	
报告期末基金份额总额	2,287,136,190.73份	
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,力争多	现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金将采取积极管理的投资策略,在 趋势的基础上,自上而下地决定债券约 的基础上,自下而上地精选个券,力争	:分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行 1合久期及类属配置;同时在严谨深人的信用分析 获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中债新综合财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,基金整体的长期 混合型基金,高于货币市场基金。	平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B
下属分级基金的交易代码	000429	000430
报告期末下属分级基金的份额总额	545,211,273.36份	1,741,924,917.37份
下属分级基金的风险收益特征	相对低风险、预期收益相对稳定。	相对较高风险、预期收益相对较高。

主要财务指标	报告期 2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	47,675,763.29
2.本期利润	78,109,349.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0351
4.期末基金资产净值	2,367,105,419.66
5.期末基金份额净值	1.0350

净值增长率① 净值增长率标准 差② 1)-3)

22426						100
*1100-					es. 64	1
				N- 1	1	
				MUS	AL.	
				6		
639941			-1	100		
3.6%			1	V		
		-74		V		
3.4% 2.6%		id a		V		
3.6% 2.0%		Sel-Car		V		
3.6% 2.0% 4.4%	pr	John Co				

易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

2015 第二季度 报告

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 报告期末按公允价值占基金资

债券代码

1180016

证券代码

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

数量(张)

数量(分)

1,000,00 1,000,00

800,000

债券名称

证券名称

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

债券品种

3,749,376,119

公允价值 (元)

19,555,397.2

795,410,500.

公允价值 (元)

公允价值 (元)

2015年6月30日

本基金本报告期末未投资股指期份

5.11.2本基金本报告期没有投资股票

1	存出保证金	59,320.7
2	应收证券清算款	34,980,012.40
3	应收股利	
4	应收利息	93,606,123.3
5	应收申购款	
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	128,645,456.5
	占期末持有的处于转股期的可转换债券明细 报告期末未持有处于转股期的可转换债券。	

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

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

+位		
易方达聚盈分级债券发起式B	易方达聚盈分级债券发起式A	项目
1,741,924,917.37	413,902,934.57	报告期期初基金份额总额
=	227,735,285.41	报告期基金总申购份额
-	100,590,561.86	咸:报告期基金总赎回份額
-	4,163,615.24	报告期基金拆分变动份额
1,741,924,917.37	545,211,273.36	报告期期末基金份额总额
	<u> </u>	注:本基金份额变动含因期间内折算导致的强制调增份额。

§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

项目	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B	
报告期期初管理人持有的本基金份額	-	257,003,575.73	
报告期期间买人申购总份额	-	-	
报告期期间卖出煤回总份额	-	=	
报告期期末管理人持有的本基金份額	-	257,003,575.7	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 66)	-	14.75	

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项 目	持有份额总数	持有份額占基金 总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总 份额比例	发起份额承诺持有期 限
基金管理人固有资金	257,003,575.73	11.2369%	10,000,400.00	0.4372%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	257,003,575.73	11.2369%	10,000,400.00	0.4372%	-
89 备查文件目录					

册易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金募集的文件;

9.2 存放地点 市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

51	9.1 备查文件目
	1.中国证监会治
É	2. 傷方达聚盈

5.基金管理人业务资格批准、营业执照。

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 二〇一五年七月二十日