易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

2015 第二季度 报告

2015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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一五年七月二十日

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达中债新综指发起式（LOF）	
场内简称	易基综债	
基金主代码	161119	
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）入发起式	
基金合同生效日	2012年11月8日	
报告期末基金份额总额	77,567,154.34份	
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度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，主要采用分层抽样复制和动态最优化的方法，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以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	本基金为债券型指数基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
下属分级基金的交易代码	161119	161120
报告期末下属分级基金的份额总额	39,774,204.72份	37,792,949.62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（2015年4月1日-2015年6月30日）	
	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
1.本期已实现收益	983,290.96	1,041,720.10
2.本期利润	1,680,537.16	1,865,627.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0434	0.0435
4.期末基金资产净值	44,419,891.81	41,967,526.33
5.期末基金份额净值	1.1168	1.1105

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

易方达中债新综指发起式（LOF）A

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	4.02%	0.10%	2.36%	0.09%	1.66%	0.01%

易方达中债新综指发起式（LOF）C

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	3.94%	0.10%	2.36%	0.09%	1.58%	0.01%

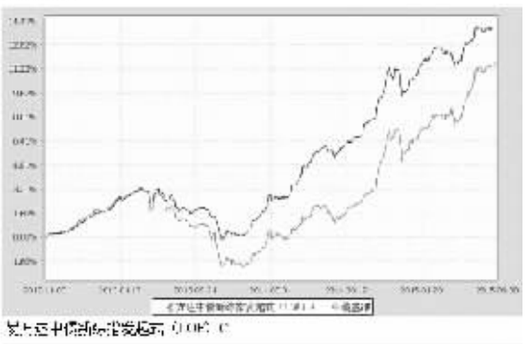
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

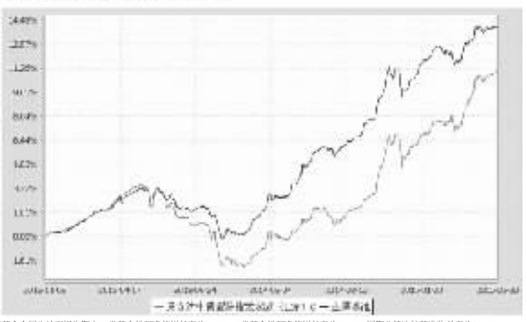
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2012年11月8日至2015年6月30日）

易方达中债新综指发起式（LOF）A



易方达中债新综指发起式（LOF）C



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11.68%，C类基金份额净值增长率为11.05%，同期业绩比较基准收益率为14.01%。

§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、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达货币管理（香港）有限公司基金经理、固定收益总部总经理助理	2014-07-05	-	12年	硕士研究生，曾任德付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，易方达货币市场基金基金经理，易方达保证金收益货币市场基金基金经理。

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

2015年二季度债券市场中短端收益率呈现下行趋势，长端收益率则在一定范围内宽幅波动，具体走势可以分为两个阶段。4月初至5月上旬，在宽松流动性的推动下收益率整体走低。首先，4月19日央行宣布普遍下调存款准备金率100bp，带动银行间回购利率迅速下行，各期限债券收益率也明显回落。其次，二季度经济增长及融资数据总体而言低位运行，对债券市场也构成了一定支撑。

但5月中旬以来，投资者对于债券市场中长端的走势逐渐趋于悲观，其驱动因素主要来自于两个方面，一方面，随着房地产销售数据的改善，投资者对于未来经济复苏的预期有所增加；另一方面，打新策略得益于其稳定的回报，显著分流了债券市场需求，叠加地方政府债在供给端的潜在冲击，长端品种收益率波动上行。

信用债方面，在流动性宽松的格局下，信用利差总体有所收窄，城投债收益率走势平稳，利差变动不大。

操作上，基金按照指数的结构和久期进行配置，但是由于基金规模较小，个别大类资产的权重与指数中该资产的权重仍存在一定偏差。二季度组合净值保持了稳健增长的态势，净值涨幅明显好于业绩基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类基金份额净值为1.1168元，本报告期份额净值增长率为4.02%；C类基金份额净值为1.1105元，本报告期份额净值增长率为3.94%；同期业绩比较基准收益率为2.36%。

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

从二季度的各项宏观观数据看，我国经济整体需求仍然难言乐观，虽然二季度稳增长政策不断出台，房地产市场的销售情况开始出现回暖迹象，但融资数据持续处于较低水平。未来基本面对于市场的影响主要是预期的兑现，即前期稳增长政策效果是否在经济数据层面得到证实或证伪。我们倾向于认为经济大概率会趋，幅度甚化的可能性降低，但大幅反弹的概率也不大。从基本面角度衡量对市场的影响，债券收益率由低点反弹已经反映了上述预期，收益率继续上升的空间有限，债券类资产的配置价值显现。

政策方面，在经济依然疲弱的大格局下，央行货币政策宽松的方向仍较为确定，但宽松的力度和方式可能会根据经济和金融主体的情况有所调整。银行体系流动性依然充裕，加上央行公开市场逆回购操作的引导，资金水平大幅上行的概率较小，未来资金利率低位平稳运行的概率较大。

此外，二季度末股票市场波动性明显加大，市场投资者对于股市的预期回报逐渐回归理性。随着新股发行节奏下降，未来打新策略的收益也可能有所下降，这些因素很可能使得部分资金重新回流到债券市场中。利率债方面，年内地方债供给冲击仍会对市场造成一定压力，但总体而言，我们对利率债市场呈中性偏乐观的态度。信用债方面，今年以来信用事件的发生频率明显上升，投资者对于信用风险的担忧明显加剧，高收益债的信用利差维持在较高水平，信用风险偏好难以明显改善。在市场资金成本维持在低位的环境下，中高等级信用债具有更高的配置价值。

操作上，组合在按照指数结构进行配置的前提下，杠杆及久期水平将维持在略偏高的水平上。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	153,367,816.90	93.14
	其中：债券	153,367,816.90	93.14
	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	5,972,495.06	3.63
7	其他资产	5,329,333.85	3.24
8	合计	164,669,645.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	15,139,000.00	17.52
	其中：政策性金融债	15,139,000.00	17.52
4	企业债券	138,228,816.90	160.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	153,367,816.90	177.53

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	1480267	14启经营债02	100,000	10,667,000.00	12.35
2	1480472	14闽阳城建债	100,000	10,665,000.00	12.35
3	1280462	12大丰债	100,000	10,450,000.00	12.10
4	1480462	14滁州城投债	100,000	10,351,000.00	11.98
5	1480604	14准国资债	100,000	10,309,000.00	11.93

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,091.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,019,177.86
5	应收申购款	1,306,064.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,329,333.85

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

本基金本报告期末不存在流通受限情况的说明。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
报告期期初基金份额总额	40,025,991.89	53,068,298.82
报告期基金总申购份额	3,738,067.66	3,648,944.04
减：报告期基金总赎回份额	3,989,854.83	18,924,293.24
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	39,774,204.72	37,792,949.62

§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

项目	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	29,709,723.72	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	29,709,723.72	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	74.70	-

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 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	持有份额占基金总份额比例	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	29,709,723.72	38.3019%	10,000,450.04	12.8926%	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	29,709,723.72	38.3019%	10,000,450.04	12.8926%	-

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会核准易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）募集的文件；

2.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金合同》；

3.《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）托管协议》；

4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2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。

9.3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
二〇一五年七月二十日

易方达中小盘股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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：二〇一五年七月二十日

§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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达中小盘股票
基金主代码	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	379,788,320.82份
投资目标	通过投资具有竞争优势和较高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	采取“自下而上”的策略，投资具有良好治理结构、在细分行业具有竞争优势以及有较高成长性的中小盘股票，以谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	45%×天相中盘指数收益率+35%×天相小盘指数收益率+20%×中债总指数收益率
风险收益特征	本基金是主动股票型基金，理论上其风险收益水平高于混合型基金和债券基金。
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	249,215,946.52
2.本期利润	274,121,117.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.5748
4.期末基金资产净值	1,113,925,111.99
5.期末基金份额净值	2.9330

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

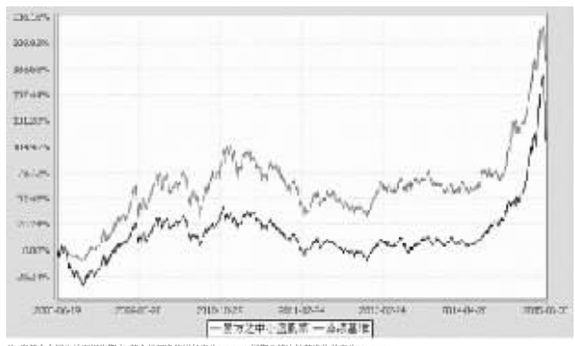
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	20.47%	2.14%	15.98%	2.18%	4.49%	-0.04%

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6月30日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为202.79%，同期业绩比较基准收益率为121.96%。

§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		
张坤	本基金的基金经理、易方达亚洲精选股票型证券投资基金的基金经理	2012-09-28	-	7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

本基金管理人建立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

2015年二季度，A股市场先涨后跌，沪深300指数上涨10.41%，上证指数上涨14.12%。

在二季度，政府继续采取了一系列货币政策和财政政策对经济干预，货币政策方面，延续了去年四季度和今年一季度以来的宽松基调，央行在5月和6月各进行了一次降息，4月和6月各进行了一次降准，财政政策方面，加快了部分基建项目的审批速度。在二者的综合作用下，经济出现了一定的企稳迹象。资金方面，整体的流动性水平仍然较为宽松，场内融资和场外配资规模迅速增长，然而6月份以来，随着部分个股出现下跌引发高杠杆配资的平仓，并扩散到其他杠杆资金，市场出现了剧烈回调。

本基金在二季度股票仓位基本维持平衡，并对结构进行了调整，降低了金融、商业行业的配置，增加了食品饮料、汽车行业的配置。个股方面，降低了部分高估值的小盘股配置，增加了业务模式有特色、长期逻辑清晰、估值水平合理的个股的投资比例。

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2.9330元，本报告期份额净值增长率为20.47%，同期业绩比较基准收益率为15.98%。

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

经济方面，随着货币和财政政策的宽松，地产销售逐步回暖，经济的尾部风险基本消除。目前来看，流动性水平大幅改紧的概率很小，证券市场方面，以创业板为代表的中小市值公司在一季度大幅上涨后，大小市值股票的估值差距被进一步拉大，很多中小市值股票被给予了高成长预期，在估值和预期如此高的情况下，未来能否兑现依然存疑。对于中大市值公司来说，不少公司在长期的竞争中已经形成了坚固的竞争壁垒，资产负债表和现金流十分健康，其成长速度不快却很扎实，其估值反应的是对中期前景的较为悲观的预期，其估值跟国际市场和历史水平相比也具有吸引力。部分优质个股在6月底随市场出现了明显下跌，可以逐步配置。

在此背景下，本基金计划采取攻守均衡的策略，大体维持目前权益类资产的配置比例，力求以精选行业和个股为根本获取超额收益。行业方面，选择市场空间广阔、竞争格局稳定的行业；个股方面，重点选择长期逻辑清晰、竞争壁垒高和管理优秀的两类企业：一是经过时间考验的行业龙头公司，二是经营模式有特色的中小公司。通过分享这些优秀企业的成长与投资者带来回报。

§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	权益投资	1,026,193,914.00	88.76
	其中：股票	1,026,193,914.00	88.76
2	固定收益投资	40,156,000.00	3.47
	其中：债券	40,156,000.00	3.47
	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	49,279,703.11	4.26
7	其他资产	40,526,248.97	3.51
8	合计	1,156,155,866.08	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	862,238,924.00	77.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,848,800.00	1.87
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	57,836,800.00	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	85,260,000.00	7.65
L	租赁和商务服务业	9,390.00	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,026,193,914.00	92.12

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	600872	中炬高新	5,300,000	114,586,000.00	10.29
2	600887	伊利股份	5,900,000	111,510,000.00	10.01
3	600066	宇通客车	5,320,000	109,326,000.00	9.81
4	000858	五粮液	3,400,000	107,780,000.00	9.68
5	600519	贵州茅台	415,000	106,924,750.00	9.60
6	600340	华夏幸福	2,800,000	85,260,000.00	7.65
7	002422	科伦药业	1,600,000	64,064,000.00	5.75
8	000651	格力电器	900,000	57,510,000.00	5.16
9	002572	索菲亚	1,463,300	56,527,279.00	5.07
10	000568	泸州老窖	1,462,500	47,692,125.00	4.28

注：本报告期末本基金投资中炬高新（600872）、伊利股份（600887）占基金资产净值超过10%，属于被动超标。

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	40,156,000.00	3.60
	其中：政策性金融债	40,156,000.00	3.60
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	40,156,000.00	3.60

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	150307	15进出07	200,000	20,146,000.00	1.81
2	140218	14国开18	200,000	20,010,000.00	1.80

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1根据四川科伦药业股份有限公司2015年4月23日发布的《关于收到<中国证券监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书>的公告》，公司涉嫌信息披露违法违规，被中国证监会四川监管局予以警告及行政处罚。

科伦药业的核心竞争力强，公司投资的中间体和制剂业务即将出现基本面向上的拐点，面对处罚公司已经做了积极改进。

除科伦药业外，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	807,680.86
2	应收证券清算款	17,350,501.02
3	应收股利	-
4	应收利息	1,012,796.28
5	应收申购款	21,355,270.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,526,248.97

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	600872	中炬高新	114,586,000.00	10.29	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	611,176,955.16
报告期基金总申购份额	95,642,203.07
减：报告期基金总赎回份额	327,030,837.41
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	379,788,320.82

§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
二〇一五年七月二十日

易方达资源行业股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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：二〇一五年七月二十日

§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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达资源行业股票
基金主代码	110025
交易代码	110025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月16日
报告期末基金份额总额	404,583,935.20份
投资目标	本基金主要投资资源行业股票，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	本基金将根据资源行业各细分子行业的综合分析，确定各细分子行业的资产配置比例。在各细分子行业中，本基金将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。当各细分子行业与上市公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时，本基金将对股票组合适时进行调整。
业绩比较基准	中证内地资源主题指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
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，在享受资源行业收益的同时，也必须承担影响资源行业的因素带来的风险。
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（2015年4月1日-2015年6月30日）
1.本期已实现收益	25,064,890.08
2.本期利润	18,535,642.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0491
4.期末基金资产净值	421,445,386.13
5.期末基金份额净值	1.042

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

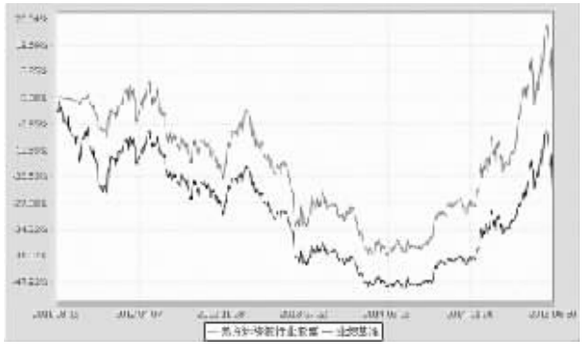
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.31%	2.47%	8.79%	2.35%	-1.48%	0.12%

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

易方达资源行业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

（2011年8月16日至2015年6月30日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为4.20%，同期业绩比较基准收益率为-22.15%。

§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		
王超	本基金的基金经理、易方达黄金主题证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达积极成长证券投资基金的基金经理、易方达新兴活配混合型证券投资基金的基金经理、易方达新蓝灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞景灵活配置混合型