

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:二〇一六年三月二十五日

**§1 重要提示**

基金管理人、董事、监事、高级管理人员和其他从业人员,均不存在内幕交易、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法律责任。本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2016年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表、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,也不保证最低收益。基金业绩并不表示其未来表现。投资者有风险,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。本年度报告正文同时刊登在中国证监会指定信息披露网站。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者关注该报告。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

2.1 基金基本情况		§2 基金简介	
基金名称	易方达消费行业股票	基金代码	110022
基金简称	消费行业	基金简称	110022
基金运作方式	契约型开放式	基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2010年8月27日	基金合同生效日期	2010年8月27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
基金管理人注册地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路10号18楼1801-1802室	基金托管人注册地址	北京市西城区金融大街22号
基金管理人法定代表人	魏爱东	基金托管人法定代表人	任德奇
基金管理人客服电话	400 881 888	基金托管人客服电话	95511
基金管理人网址	www.efunds.com.cn	基金托管人网址	www.abchina.com
基金管理人办公地址	广州市天河区珠江新城珠江东路10号18楼1801-1802室	基金托管人办公地址	北京市西城区金融大街22号

2.2 基金产品说明		§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	
主要投资策略	本基金主要投资于国内证券市场,追求基金资产增值和长期稳定的投资回报。	基金净值表现	截至2015年12月31日,本基金基金份额净值为1.318元,较年初增长26.65%。
业绩比较基准	中证消费主题指数收益率*85%+中证综合指数收益率*15%	基金利润分配	本基金本报告期未进行利润分配。
风险收益特征	本基金为主动股票基金,理论上其预期收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为开放式基金,在开放赎回的情况下,存在基金净值波动,甚至出现赎回风险等。	基金费用	本基金本报告期未发生基金费用。
基金管理人承诺	本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,也不保证最低收益。	基金费用	本基金本报告期未发生基金费用。
基金托管人承诺	基金托管人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则保管基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。	基金费用	本基金本报告期未发生基金费用。
基金销售机构	易方达基金管理有限公司及各代销机构	基金费用	本基金本报告期未发生基金费用。

3.1 主要会计数据和财务指标		基金净值表现及利润分配情况	
1.1.1 基金份额持有人户数	2015年	2014年	2013年
本报告期内基金份额持有人户数	380,854,476.27	421,540,501.06	33,824,589.10
本报告期内基金份额持有人户数	251,481,850.86	118,111,819.02	40,748,159.45
加权平均基金份额持有人户数	0.3355	0.0518	0.1445
本报告期内基金份额持有人户数	26.85%	8.46%	17.40%
1.1.2 基金份额持有人户数	2015年末	2014年末	2013年末
本报告期内基金份额持有人户数	33,815	3,096	-0.1958
本报告期内基金份额持有人户数	725,310,695.60	1,349,239,477.11	2,637,880,472.76
本报告期内基金份额持有人户数	1,318	1,409	0.938

注:1.上述基金份额持有人户数不包括场内认购或交易基金的投资者,场内费用后认购或交易基金平摊至场内数字。

2.本报告期内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)扣除相关费用后的净额,本期利润扣除本期已实现的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

期间	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	②-①		
过去三个月	16.48%	1.56%	13.12%	1.38%	3.72%	0.16%
过去六个月	-12.89%	2.61%	-11.37%	2.26%	-1.52%	0.35%
过去一年	26.55%	3.26%	20.01%	2.08%	6.84%	0.28%
过去三年	61.52%	1.63%	45.89%	1.47%	15.83%	0.16%
过去五年	34.08%	1.44%	32.29%	1.33%	11.88%	0.11%
自基金合同生效以来	31.80%	1.40%	28.23%	1.37%	3.48%	0.7%

注:1.本基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为31.80%,同期业绩比较基准收益率为28.23%。

2.3 过去五年每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达消费行业股票型证券投资基金  
份额累计净值增长率及与业绩比较基准收益率走势图(2010年8月20日至2015年12月31日)

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率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及与业绩比较基准收益率走势图(2010年8月20日至2015年12月31日)

注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为31.80%,同期业绩比较基准收益率为28.23%。

3.3 过去三年基金净利润分配情况

本基金过去三年未发生利润分配。

3.3 过去三年基金净利润分配情况

本基金过去三年未发生利润分配。

3.4 管理人及基金业绩

4.1 基金管理人及其管理基金的经验

魏爱东先生,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任。

4.1 基金管理人及其管理基金的经验

魏爱东先生,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任。

4.2 基金管理人及其管理基金的经验

魏爱东先生,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任。

4.3 基金管理人及其管理基金的经验

魏爱东先生,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任。

4.4 基金管理人及其管理基金的经验

魏爱东先生,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任,曾任中国证监会基金监管部副主任。

# 易方达消费行业股票型证券投资基金

## 2015 年度报告摘要

2015年12月31日

转型升级将逐步显现,2016年的股市仍值得期待。不过,相比2015年,我们可能经历更多的考验:一方面被冷落已久的周期股可能得到足够的重视,另一方面前期对个股进行一番去伪存真的梳理。在流动性改善和相对宽松的市场中,我们更加重视选股的安全边际,以及业绩和长期成长逻辑的可能性。总体来说,对2016年的股市,我们会更加谨慎和耐心。

管理人对于报告期内基金投资运作等事的说明

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。本基金管理人根据法律法规规定履行估值和净值计算的责任。

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、基金运营部等部门负责人担任委员。估值委员会负责制定估值和净值计算基金估值政策和程序,指导和监督估值流程。估值委员会由具有多年证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行研、风控管理、法律合规或基金估值等方面专业胜任能力。基金经理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操作执行的执行。

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及中证登记有限公司签署服务协议,由其按约定分别提供银行间市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对于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 受托人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守信守情况

在本基金投资的过程中,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 2015年1月1日至2015年12月31日期间的投资运作,进行了认真、诚信的监督和必要的投资监督,切实履行了托管人的义务,没有出现任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 受托人对报告期内本基金投资运作遵守信守、净值计算、利润分配情况的说明

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、基金份额净值计算、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方面上,不存在任何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 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、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要求,基金管理人在编制披露的基金定期报告中财务数据、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,未发现有关基金资产运作的违法违规情形。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计了2015年12月31日的资产负债表、2015年度的利润表、所有者权益变动表和财务报表附注,并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 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:2015年12月31日

项目	本期	上期
资产:		
银行存款	40,722,393.67	64,095,188.97
结算备付金	311,389.02	328,598.53
存出保证金	697,884.82	503,986.03
应收利息	588,280,818.36	1,276,743,105.70
应收股利	588,280,818.36	1,276,743,105.70
其他资产	-	-
资产总计	732,843,590.71	1,369,055,877.31

项目	本期	上期
负债:		
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他负债	-	-
负债总计	-	-
所有者权益:		
实收基金	550,112,265.65	1,298,665,699.81
未分配利润	175,198,429.95	50,574,377.30
所有者权益合计	727,343,695.60	1,349,239,477.11
所有者权益总计	732,843,590.71	1,369,055,877.31

项目	本期	上期
利息收入	635,972.84	635,972.84
公允价值变动损益	7,332,895.11	19,616,430.22
其他收益	-	-
投资收益	550,112,265.65	1,298,665,699.81
公允价值变动损益	175,198,429.95	50,574,377.30
其他收入	725,310,695.60	1,349,239,477.11
资产减值损失	-	-
其他费用	-	-
净利润	1,318,000.00	1,318,000.00

注:报告期内基金投资运作基金资产净值1,318元,基金份额总额550.112,265.65份。

7.2 利润表

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:2015年1月1日至2015年12月31日

项目	本期	上期
利息收入	635,972.84	635,972.84
公允价值变动损益	7,332,895.11	19,616,430.22
其他收益	-	-
投资收益	550,112,265.65	1,298,665,699.81
公允价值变动损益	175,198,429.95	50,574,377.30
其他收入	725,310,695.60	1,349,239,477.11
资产减值损失	-	-
其他费用	-	-
净利润	1,318,000.00	1,318,000.00

注:报告期内基金投资运作基金资产净值1,318元,基金份额总额550.112,265.65份。

7.3 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  
报告截止日:2015年1月1日至2015年12月31日

项目	本期	上期
实收基金	1,298,665,699.81	50,574,377.30
未分配利润	50,574,377.30	1,349,239,477.11
所有者权益合计	1,349,239,477.11	1,349,239,477.11

8.1 期末基金资产组合情况

序号	投资品种	持仓	金额	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资		588,280,818.36	80.27
2	债券投资		588,280,818.36	80.27
3	货币市场工具		-	-
4	金融衍生品		-	-
5	买入返售金融资产		50,574,377.30	6.93
6	其他资产		-	-
7	其他负债		-	-
8	合计		732,843,590.71	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

行业	公允价值(元)	占基金资产净值的比例(%)
A 农、林、牧、渔业	30,872,150.00	4.26
B 制造业	1,400,000.00	0.19
C 批发和零售业	431,984,593.36	59.56
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储和邮政业	82,801,075.00	11.42
G 信息传输、软件和信息技术服务业	1,600,000.00	0.22
H 金融业	30,872,150.00	4.26
I 房地产业	45,000.00	0.01
J 租赁和商务服务业	1,600,000.00	0.22
K 综合	16,000.00	0.00
L 合计	27,967,000.00	3.86

8.3 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)	占基金资产净值的比例(%)
1	000858	五粮液	2,200,000	60,010,000.00	8.21
2	000651	格力电器	2,600,000	58,110,000.00	8.07
3	600519	贵州茅台	220,000	42,010,000.00	5.73
4	000562	宏创控股	1,600,000	32,220,000.00	4.37
5	000333	荣泰股份	999,948	32,018,293.36	4.32
6	600066	宇通客车	1,400,000	31,480,000.00	4.34
7	000998	华鲁高科	1,299,880	30,872,150.00	4.26
8	002304	洋河股份	450,000	30,843,000.00	4.25
9	600887	伊府股份	1,600,000	28,280,000.00	3.82
10	600194	上海机场	1,000,000	27,220,000.00	2.93

8.4 报告期末股票投资组合的重大变动

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读刊载于www.efunds.com.cn网站上的年度报告正文。

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000858	五粮液	17,021,976.58	10.13
2	600094	大成股份	11,016,672.43	6.23
3	000917	电广世纪	9,253,833.41	5.48
4	600418	江淮汽车	9,154,441.43	5.28
5	600887	伊府股份	9,783,723.70	5.57
6	600559	皇台酒业	5,879,501.51	3.44
7	600519	贵州茅台	5,247,703.75	3.02
8	000415	小商品城	4,873,104.88	2.81
9	603766	捷成股份	4,680,879.13	2.77
10	600194	上海机场	4,512,063.68	2.63
11	000418	江淮汽车	4,106,466.49	2.47
12	000333	荣泰股份	4,130,181.52	2.38
13	600037	美达华信	42,343,155.10	24.51
14	000501	紫川环保	42,081,276.40	24.31
15	000888	鲁信创投	40,881,276.40	23.62
16	600199	金种子酒	40,781,760.56	23.62
17	600518	际华集团	39,945,259.72	22.89
18	002385	大亚科技	38,601,774.91	22.48
19	002324	苏宁云商	38,289,993.00	22.33
20	300144	际华集团	38,015,238.00	22.22
21	600666	宇通客车	35,625,925.26	2.64
22	000729	中航高债	34,246,506.58	2.54
23	000596	吉林医药	34,088,545.09	2.53
24	601938	工商银行	33,717,141.51	2.50
25	600651	格力电器	30,265,849.89	2.28
26	201578	易方达基金	29,176,785.56	2.18
27	000625	广信股份	28,498,498.28	2.06
28	002304	洋河股份	28,007,857.33	2.06
29	601633	天富能源	27,846,638.28	2.08
30	000998	华鲁高科	27,608,776.00	2.05
31	000745	武汉中商	27,063,149.97	2.02

注:1.买入金额按买卖成交金额(成交价款以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000887	伊府股份	14,828,551.31	11.03
2	000518	际华集团	13,448,675.58	9.98
3	600519	贵州茅台	10,799,297.21	8.02
4	000651	格力电器	10,090,559.23	8.08
5	600094	大成股份	10,283,400.06	7.62
6	000612	三友化工	10,267,453.43	7.51
7	602885	大亚科技	10,092,808.88	7.49
8	000199	金种子酒	9,920,628.76	7.43
9	000334	美的集团	9,943,195.76	6.93
10	000333	荣泰股份	92,180,889.00	69.7
11	600415	小商品城	89,112,110.01	6.90
12	603766	捷成股份	80,124,456.15	5.39
13	002324	苏宁云商	75,899,708.15	5.31
14	601633	天富能源	68,637,448.1	