易方达并购重组指数分级证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年七月十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月14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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达重组分级		
基金主代码	161123		
交易代码	161123		
基金运作方式	契约型开放式、分级基金		
基金合同生效日	2015年6月3日		
报告期末基金份额总额	2,408,238,755.28份		
投资目标	紧密追踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。		
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因跨殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时,基金管理人可采取其他指数投资技术适当调整基金投资组合,以达到紧密跟踪标的指数的目的。		
业绩比较基准	中证万得并购重组指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。长期而言,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;A类份额具有预期风险、收益较低的特征;B类份额具有预期风险、收益较高的特征。		
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	易方达重组分级	易方达重组分级A	易方达重组分级B
下属分级基金场内简称	重组分级	重组A	重组B
下属分级基金的交易代码	161123	150259	150260
报告期末下属分级基金的份额总额	2,196,878,507.28份	105,680,124.00份	105,680,124.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	与基础份额相比,A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。	与基础份额相比,B类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-218,720,439.11
2.本期利润	-6,330,689.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0026
4.期末基金资产净值	2,219,223,889.99
5.期末基金份额净值	0.9215

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。

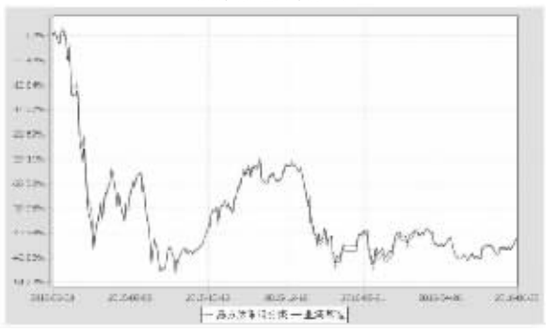
3.2 基金净值表现

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	-0.11%	1.53%	-1.95%	1.52%	1.84%	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

易方达并购重组指数分级证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年6月3日至2016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(第十五部分二、投资范围;三、投资策略和四、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-44.77%,同期业绩比较基准收益率为-44.98%。

§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		
王建军	本基金的基金经理,易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理,易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理,易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理,指数与量化投资部总经理助理	2015-06-03	-	9年	博士研究生,曾任汇添富基金管理有限公司数量分析师,易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理。
成曦	本基金的基金经理,易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理,易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理	2016-05-07	-	8年	硕士研究生,曾任华泰联合证券资产管理部研究员;易方达基金管理有限公司集中交易室交易员、指数与量化投资部指数基金运作专员、基金经理助理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,王建军的"任职日期"为基金合同生效之日,成曦的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

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6次,全部为指数及量化投资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 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

二季度,国际政治经济环境较不稳定,英国公投确定退欧后,各国债券收益率均创新低;在负利率和避险情绪的双重影响下,黄金价格上涨至年内高点。在全球经济不断加剧波动、经济和政治不稳定因素增加的情况下,美联储加息预期一波三折,英国退欧公投确定后,美国年内加息概率再度走低。从国内情况看,经济数据曾出现阶段性好转,但五月最新的经济金融数据显示,国内经济依然面临较大的下行压力。在打破刚兑的大背景下,市场信用风险事件频发,信用利差快速走阔。由于央行对于国内市场资金面的呵护,市场一直担心的六月资金面极度紧张的情况并没有出现。二季度货币市场收益率区间波动,跨年中的资金利率是二季度内最高点。中长端利

展望下一阶段市场,短期受各类主题投资的影响,中长期特别需要关注经济结构转型进度及信用违约事件的进程。从业绩一致预期数据来看,市场整体业绩整体表现一般,增长速度降低;货币环境趋向稳健,配合供给侧改革进行。

在产业方面:从2010年开始,中国整体进入智能产业时代,2010-2015年期间可以看作以智能手机普及为代表的第一波浪潮;从2015之后,更多的智能产业:虚拟现实、无人驾驶、智慧城市、新能源汽车等也概念逐渐产业化;此外,升级的消费产业(医疗美容,教育培训,生物科技…)也逐渐成为支撑经济发展的重要力量。

在中国经济结构转型的背景下,并购重组成为上市公司持续发展,做大做强的重要手段,能够有效增强公司的业绩表现,并且A股历来对并购重组概念有所偏好,基于此,本指数中长期投资价值明显。

作为被动投资的基金,并购重组指数分级基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望并购重组指数分级基金为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会,为各类不同风险偏好的投资者提供多样性的投资工具。

§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	2,072,240,247.84	86.46
	其中:股票	2,072,240,247.84	86.46
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	117,437,046.96	4.90
7	其他资产	207,205,755.09	8.64
8	合计	2,396,883,049.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	124,543,142.08	5.61
C	制造业	878,525,313.74	39.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	128,622,165.38	5.80
E	建筑业	48,324,610.15	2.18
F	批发和零售业	167,480,470.05	7.55
G	交通运输、仓储和邮政业	136,611,000.71	6.16
H	住宿和餐饮业	4,498,805.22	0.20
I	信息传输、软件和信息技术服务业	222,856,536.96	10.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	153,824,684.73	6.93
L	租赁和商务服务业	33,953,876.58	1.53
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	6,068,184.61	0.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	17,254,664.68	0.78
R	文化、体育和娱乐业	108,939,869.30	4.91
S	综合	40,716,797.55	1.83
	合计	2,072,240,247.84	93.38

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	300104	乐视网	1,960,500	103,730,055.00	4.67
2	000333	美的集团	4,283,000	101,592,760.00	4.58
3	600900	长江电力	8,065,217	100,734,560.33	4.54
4	002739	万达院线	1,156,547	92,408,105.30	4.16
5	600649	城投控股	4,917,936	70,621,560.96	3.18
6	600547	山东黄金	1,751,957	68,168,646.87	3.07
7	600690	青岛海尔	7,516,049	66,742,515.12	3.01
8	600584	长电科技	2,550,715	51,754,007.35	2.33
9	002405	四维图新	2,101,263	51,691,069.80	2.33
10	601919	中国远洋	9,400,349	47,753,772.92	2.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

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	344,157.88
2	应收证券清算款	206,782,174.44
3	应收股利	-
4	应收利息	22,682.88
5	应收申购款	56,739.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	207,205,755.09

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	600649	城投控股	70,621,560.96	3.18	重大事项停牌

§6开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达重组分级	易方达重组分级A	易方达重组分级B
报告期期初基金份额总额	2,222,418,819.04	137,677,445.00	137,677,445.00
报告期基金总申购份额	14,131,516.52	-	-
减:报告期基金总赎回份额	168,134,069.04	-	-
报告期基金拆分变动份额	128,462,240.76	-31,997,321.00	-31,997,321.00
报告期期末基金份额总额	2,196,878,507.28	105,680,124.00	105,680,124.00

注:拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额及折算调整份额。

§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

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.中国证监会准予易方达并购重组指数分级证券投资基金募集注册的文件;

2.《易方达并购重组指数分级证券投资基金基金合同》;

3.《易方达并购重组指数分级证券投资基金托管协议》;

4.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
二〇一六年七月十九日

易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:二〇一六年七月十九日

§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2016年7月14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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达标普消费品指数增强(QDII)
基金主代码	118002
交易代码	118002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月4日
报告期末基金份额总额	14,421,891.93份
投资目标	在严格控制跟踪误差的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以指数化投资为主,并辅以有限度的增强操作。本基金将以标普全球高端消费品指数的成份股构成及权重为基础,并基于量化模型和基本面研究进行投资组合的构建。在投资组合建立后,基金管理人将适时对投资组合进行调整,力争将投资组合对业绩比较基准的年化跟踪误差控制在8%以内,从而分享高端消费品行业品牌优势、高盈利所具有的长期投资价值,并力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	标普全球高端消费品指数(净收益指数,使用估值汇率折算)
风险收益特征	本基金为股票基金,其预期风险与收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。本基金在控制跟踪误差的基础上,力争获得超越业绩比较基准的收益。长期来看,本基金具有与业绩比较基准相近的风险水平。 本基金主要投资于全球高端消费品企业,需承担汇率风险、国家风险和高端消费品企业特有的风险。
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
境外投资顾问英文名称	无
境外投资顾问中文名称	无
境外资产托管人英文名称	Bank of China(Hong Kong)Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-41,955.19
2.本期利润	-1,385,024.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1013
4.期末基金资产净值	18,138,189.12
5.期末基金份额净值	1.258

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	-7.50%	1.17%	-7.29%	1.39%	-0.21%	-0.22%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金
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
(2012年6月4日至2016年6月30日)

注:1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为25.80%,同期业绩比较基准收益率为40.15%。

§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		
张胜记	本基金的基金经理,易方达50指数证券投资基金的基金经理,易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,易方达医疗保健股票基金的基金经理,易方达资产管理(香港)有限公司基金经理,指数与量化投资部总经理助理	2014-09-13	-	11年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司机构理财组研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员,易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金基金经理。

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境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有请境外投资顾问。

4.3报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4公平交易专项说明

4.4.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应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,同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式,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。

4.4.2异常交易行为的专项说明

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。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

2016年第二季度,美国经济数据复苏中有所回落,5月新增非农就业3.8万人,过去半年以来的下降趋势明显;工业产出同比负1.3%,已经连续9个月负增长;核心耐用品新订单继续同比负增长,没有改善;私人消费支出环比增长好于预期。货币政策方面,二季度美联储持续鸽派,耶伦不断强调"加息需谨慎"。在此背景下,美国股市震荡上行,标普500指数上涨1.90%。欧元区经济增长好于预期,一季度欧元区GDP年化环比增速接近2.4%;二季度6月份PMI制造业指数52.6,持续改善。货币政策方面,欧央行在3月推出一揽子货币宽松措施,其中公司债购买计划和TLTRO直到6月才正式开始实施。英国公投意外退欧对金融市场造成剧烈冲击,市场风险大幅貌值,欧洲股市涨跌互现。报告期内,欧洲STOXX50上涨0.83%,德国DAX下跌2.86%,法国CAC下跌3.37%;美国FTSE 100上涨5.33%,瑞士SMI上涨2.72%。亚洲股市普遍下跌,日本日经225指数下跌7.06%,香港恒生指数微涨0.09%。

本基金跟踪标普全球高端消费品指数的增强型指数基金,股票仓位根据合同要求一直保持在90%以上,在行业配置上,基本与指数权重分布一致,珠宝、酒店休闲业有一定的低配,互联网行业有所超配。在国别配置上,与指数权重分布基本一致,略低配澳大利亚,瑞士,意大利等市场,超配香港市场。报告期本基金主动操作较少,投资组合基本贴近指数组合,报告期业绩落后基准指数。

4.5.2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1.258元,本报告期份额净值增长率为-7.50%,同期业绩比较基准收益率为-7.29%,年化跟踪误差9.10%,与合同规定的目标基本一致。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年第三季度,考虑到美国潜在增长率下降、货币政策趋紧及页岩油减产的影响,预计美国经济将继续平稳复苏,但难有亮点;通胀趋势向上,但难超2%通胀目标。美联储对加息的态度非常谨慎,考虑到美国脆弱导致的巨大不确定性,未来加息的可能性明显降低。美国脆弱将给美国及整个欧盟的贸易、投资、居民消费带来巨大不确定性,欧元区经济增长的下行风险巨大。货币政策方面,预计欧州央行会在未来进一步放松货币政策。本基金跟踪的全球高端消费品指数以美国、欧洲的配置为主,受欧美股市的直接影响很大,短期来看,有望跟随欧美股市震荡回升。另一方面,中国是全球奢侈品行业的主要增长来源,国内中产阶级消费升级的需求旺盛,带动高端消费品行业开始走向复苏。

整体来说,高端消费品指数正在走出低谷,未来两年的走势值得期待。从长期来看,高端消费品指数的成份企业大都拥有极强护城河:品牌壁垒,它不依赖外部环境,属于企业自主构建,让消费者主动愿意付出溢价,为企业获取超额利润。同时这种品牌壁垒又是经过极长期的历史积淀才形成的,很难被模仿或颠覆。高端消费品行业具有长期的持续成长性和穿越经济周期的能力,值得长期投资者关注。易方达高端消费品基金将严格按照基金合同规定,在控制跟踪误差的基础上根据选股策略通过超配预期收益高的股票和低配预期收益低的股票来获得超额收益,为投资者分享高端消费品行业的未来成长提供良好机会。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,本基金均存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

本报告期,本基金均存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境影响,本基金将继续运作。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	16,197,755.34	86.48
	其中:普通股	15,988,573.62	85.36
	存托凭证	50,052.30	0.27
	优先股	159,129.42	0.85
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,007,533.60	10.72
8	其他资产	524,760.57	2.80
9	合计	18,730,049.51	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	7,102,142.73	39.16
法国	2,498,921.69	13.78
香港	1,892,089.80	10.43
德国	1,761,609.98	9.71
英国	1,731,284.02	9.54
瑞士	758,602.75	4.18
日本	301,837.22	1.66
意大利	151,267.15	0.83
合计	16,197,755.34	89.30

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

3.本报告期末本基金投资标的股票及股票信托凭证的比例低于基金资产净值的90%,属于被动超标。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	11,993,197.94	66.12
必需消费品	3,216,746.91	17.73
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	987,810.49	5.45
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	16,197,755.34	89.30

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Diageo PLC	-	DGE LN	伦敦证券交易所	英国	8,462	1,575,123.77	8.68
2	NIKE Inc	-	NKE US	纽约证券交易所	美国	4,212	1,541,769.91	8.50
3	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	-	MC FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	1,111	1,114,333.00	6.14
4	Daimler AG	-	DAI GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	2,720	1,073,611.20	5.92
5	Tesla Motors Inc	-	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	500	703,835.57	3.88
6	Cie Financiere Richemont SA	-	CFR VX	瑞士证券交易所	瑞士	1,781	684,558.96	3.77
7	Galaxy Entertainment Group Ltd	银河娱乐集团有限公司	27 HK	香港证券交易所	香港	29,400	577,927.85	3.19
8	Pernod-Ricard SA	-	RI FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	768	566,966.40	3.13
9	Kingsoft Corp Ltd	金山软件有限公司	3888 HK	香港证券交易所	香港	42,000	536,288.33	2.96
10	Bayerische Motoren Werke AG	-	BMW GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	1,090	528,869.36	2.92

注:此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.10.2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。

5.10.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	11,996.21
4	应收利息	290.64
5	应收申购款	512,473.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	524,760.57

5.10.4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。

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	13,388,313.57
报告期基金总申购份额	2,741,499.61
减:报告期基金总赎回份额	1,707,921.25
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	14,421,891.93

注:本基金份额变动含易方达标普全球高端消费品指数(QDII)人民币、美元现汇份额。

§7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.中国证监会核准易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达标普全球高端消费品指数增强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
二〇一六年七月十九日

易方达财富快线货币市场基金

2016 第二季度 报告

2016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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年七月十九日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月14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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达财富快线货币		
基金主代码	000647		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年6月17日		
报告期末基金份额总额	5,938,785,027.54份		
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	利用定性分析和定量分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。		
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司