易方达黄金主题证券投资基金（LOF）

【2013】第四季度报告

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：二〇一四年一月二十一日

§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2014年1月16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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	场外：易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)；场内：易基黄金
基金主代码	161116
交易代码	161116
基金运作方式	契约型、上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年5月6日
报告期末基金份额总额	613,588,631.42份
投资目标	本基金追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要通过对国际黄金价格中长期趋势的判断，深入研究黄金价格趋势、黄金采掘企业盈利和估值水平变化，以及考察其他品种的风险收益特征的基础上，进行黄金ETF、黄金股票类资产以及其他资产的比例配置。
业绩比较基准	以伦敦黄金市场下午定盘价计价的国际现货黄金（经汇率折算）
风险收益特征	基金管理人根据对黄金价格走势的判断，在黄金基金、黄金采掘公司股票及其他资产之间进行主动配置。本基金的表现与黄金价格相关性较高，本基金是预期收益与预期风险较高的基金品种。此外，本基金主要投资海外，存在汇率风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称：无 中文名称：无
境外资产托管人	英文名称：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 中文名称：香港上海汇丰银行有限公司

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-15,267,868.21
2.本期利润	-44,554,775.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0710
4.期末基金资产净值	395,689,477.99
5.期末基金份额净值	0.645

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。

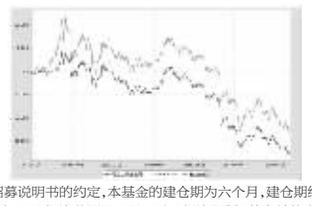
3.2 基金净值表现

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	-9.92%	0.89%	-10.07%	1.19%	0.15%	-0.30%

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

易方达黄金主题证券投资基金（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
（2011年5月6日至2013年12月31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（第十二部分（二）投资范围及工具、（六）投资限制）的有关约定。

2.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-35.50%，同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

§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		
Guan Yu（管宇）	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、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2012-1-14	2013-12-17	6年	硕士研究生，曾任道富环球资产管理公司(SSgA)数量分析师，易方达基金管理有限公司海外投资经理。
王超	本基金的基金经理、易方达资源行业股票型证券投资基金的基金经理	2013-12-17	-	3年	硕士研究生，曾任上海尚雅投资管理有限公司行业研究员，易方达基金管理有限公司行业研究员、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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有聘请境外投资顾问。

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

四季度美欧经济复苏的前景渐趋明朗，资金持续从债券资产流向欧美股票市场，导致全球范围内中长期实际利率上行。12月份美联储议息会议超出市场的预期，推出了缩减月度债券购买规模100亿美元的政策，揭开了退出量化宽松政策的序幕。受此双重不利因素的影响，金价从季初的1330美元/盎司逐级下跌。于季度末收于1200美元/盎司。基于金价的阶段性底部尚未探明的判断，本季度基金组合内黄金ETF的仓位维持在75%左右，同时利用少量资金阶段性配置黄金ETF的看涨期权，用以对冲金价受突发性因素(如美联储议息会议)影响而异动的风险。组合内临时闲置的资金本阶段主要投资于固定收益类资产，在保证流动性的同时争取稳定的回报。

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0.645元，本报告期份额净值增长率为-9.92%，同期业绩比较基准收益率为-10.07%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前欧美经济的复苏主要是受财富效应的拉动，实体经济的扩张和就业市场的恢复有限。预计美国的货币政策在2014年将维持扩张的态势，利率的上行空间有限，同时欧洲和日本央行也将保持宽松的货币政策。2013年全球各主要经济体的通胀受控，金价持续探底，但是实物黄金的需求依然保持旺盛，尤以亚洲地区和新兴市场国家央行的需求为甚。作为对冲购买力因通货膨胀而侵蚀的资产，黄金在2014年将依然被投资者所接受。

总体来说，在美联储退出量化宽松政策的初期，全球的利率和汇率仍面临再平衡的过程，因此中短期内预计美元的强势和美国国债收益率提高将对黄金价格形成进一步的下行压力。主要的潜在风险在于量化宽松政策退出的节奏是否会有调整，这需要我们进一步跟踪美国的高频宏观数据及就业报告。

基于上述判断，下一阶段我们仍将维持相对谨慎的判断，通过较低的基金仓位及适度的择时判断争取超额收益。

§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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	303,457,223.62	76.12
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	69,925,344.89	17.54
	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	21,992,805.21	5.52
8	其他资产	3,297,573.81	0.83
9	合计	398,672,947.53	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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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名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名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名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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	Julius Baer Precious Metals Fund -JB Physical Gold Fund	ETF 基金	开放式	Swiss & Global Asset Management AG	79,003,630.20	19.97
2	UBS Index Solutions - Gold ETF (USD) -A	ETF 基金	开放式	UBS Fund Management Switzerland AG	78,331,020.19	19.80
3	ETFS Gold Trust	ETF 基金	开放式	ETF Securities USA LLC	77,935,941.07	19.70
4	iShares Gold Trust	ETF 基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	35,605,896.00	9.00
5	SPDR Gold Trust	ETF 基金	开放式	World Gold Trust Services LLC	32,580,736.16	8.23

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。

5.10.2 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	2,889,474.55
3	应收股利	-
4	应收利息	93,610.04
5	应收申购款	314,489.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,297,573.81

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

本报告期期初基金份额总额	644,621,337.44
本报告期基金总申购份额	5,893,436.53
减：本报告期基金总赎回份额	36,926,142.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	613,588,631.42

§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黄金主题证券投资基金（LOF）募集的文件；
2.《易方达黄金主题证券投资基金（LOF）基金合同》；
3.《易方达黄金主题证券投资基金（LOF）托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

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
二〇一四年一月二十一日

易方达货币市场基金

【2013】第四季度报告

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：二〇一四年一月二十一日

§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2014年1月16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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达货币	
基金主代码	110006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年2月2日	
报告期末基金份额总额	26,892,718,932.18份	
投资目标	在确保本金安全和高流动性的前提下，追求超过基准的回报。	
投资策略	在保持安全性和流动性的前提下尽可能提升组合的收益。	
业绩比较基准	税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率))	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	易方达货币A	易方达货币B
下属两级基金的交易代码	110006	110016
报告期末下属两级基金的份额总额	10,211,690,314.09份	16,681,028,618.09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(2013年10月1日-2013年12月31日)	
	易方达货币A	易方达货币B
1.本期已实现收益	113,015,384.85	299,728,518.45
2.本期利润	113,015,384.85	299,728,518.45
3.期末基金资产净值	10,211,690,314.09	16,681,028,618.09

注：1.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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配是按月结转份额。

3.根据《关于易方达货币市场基金实施基金份额分级的公告》，本基金于2006年7月18日实施分级，分级后本基金设两级基金份额：A级基金份额和B级基金份额，升级后的B级基金份额从2006年7月19日起享受B级基金收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2341%	0.0009%	0.0882%	0.0000%	1.1459%	0.0009%

易方达货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2949%	0.0009%	0.0882%	0.0000%	1.2067%	0.0009%

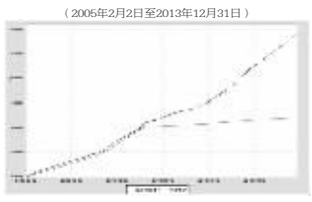
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

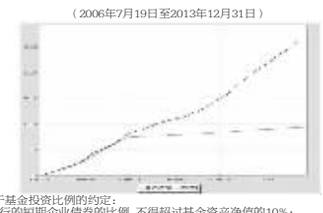
易方达货币A

（2005年2月2日至2013年12月31日）



易方达货币B

（2006年7月19日至2013年12月31日）



注：1. 基金合同中关于基金投资比例的约定：

(1) 投资于同一公司发行的短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的10%；

(2) 存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的5%；

(3) 在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的20%；

(4) 本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；

(5) 本基金投资组合的平均剩余期限，不得超过180天；

(6) 中国证监会、中国人民银行的其他限制规定。

因基金规模或市场变化等原因导致投资组合超出上述约定的规定，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合有关限制规定。

2.本基金的建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.根据2008年12月25日《易方达基金管理有限公司关于变更易方达货币市场基金业绩比较基准的公告》，自2009年1月1日起，本基金原约定的业绩比较基准“一年期银行定期储蓄存款的税后利率：（1－利息税率）×一年期银行定期储蓄存款利率”变更为：“税后活期存款利率(即活期存款利率×(1－利息税率))”。

4.自基金合同生效至报告期末，A级基金份额净值收益率为206.351%，同期业绩比较基准收益率为120.382%；自基金分级至报告期末，B级基金份额净值收益率为27.9472%，同期业绩比较基准收益率为9.4147%。

§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、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2013-4-22	-	10年	硕士研究生，曾任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。
石大铎	本基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理	2013-4-22	-	4年	硕士研究生，曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员、易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经理助理。

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12次，其中11次为纯被动指数基金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间因投资策略不同而发生的反向交易，该次交易基金经理已提供决策依据，并履行了审批程序。

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

2013年四季度，国内经济保持了平稳复苏的态势。10月工业增加值同比增长10.3%，11月工业增加值同比增长10%，经济增速保持在2012年下半年较高的水平。进出口方面，第四季度的出口明显强于进口。经济增长从结构上看，尽管靠投资拉动总需求的状况依旧，但是11月份的消费数据明显走强，月度环比由17.6%升至19.2%，季度环比由18.1%升至18.5%。价格方面，四季度的通胀压力仍然较弱，12月CPI同比增长2.5%，略低于市场预期，结构上主要是食品价格大幅下滑；中上游的价格涨幅也下降，从PPI结构上看，生活资料和生产资料价格下滑幅度都较大。总体上，四季度的经济走势没有出现放缓的迹象。四季度的信贷和社会融资总量增速都有所放缓，货币供应也有相应的收缩，11月M2的月度环比由12%下降至11.8%，季度环比由13.6%略降至13.4%。第四季度，影响资金面的主要因素还是央行的公开市场操作，尽管外汇占款维持在高位，央行仍然依靠较为灵活的操作将市场资金面维持在紧平衡的状态。资金利率中枢继续走高，资金面仍不稳定，但是波动幅度已经小于第三季度。

海外方面，美国经济数据整体超出预期，美联储2013年度最后一次货币政策会议决定将目前每月850亿美元债券的购买规模削减100亿美元至每月750亿美元，宽松政策退出的力度低于市场的预期。国际经济形势呈现平稳好转的状态，短期国际经济下行风险有所下降。第四季度，紧平衡的资金面和较平稳的经济形势对债券市场的影响仍是负面的，债券收益率在高位震荡，收益率曲线维持平坦化的形态。

报告期内，基金的运作仍以保持组合较高的流动性为首要任务。四季度基金的规模波动较大，我们滚动配置了短期存款，维持了金融债较高的配置比例。与此同时，本基金依然抓住了12月末市场资金利率阶段性走高的机会，提高了定期存款的配置比例，提高了组合的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内A级基金份额净值收益率为1.2341%；B级基金份额净值收益率为1.2949%；同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

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2014年一季度，国内经济将延续复苏的态势，经济增长可能出现小幅的放缓，但不会出现明显的下滑。2013年11月李克强总理清晰阐述了他对经济的看法和创新宏观调控的主要内容，对于经济，他认为还是有必要保持一个7%以上或7.5%左右的中高速增长以保证新增就业的稳定。未来政策思路的导向将试图兼顾去杠杆和稳增长，通过货币政策等总量政策控制杠杆的上升，同时通过释放改革红利和结构调整来促进增长。这两种手段的结合将使得经济增速处在合理区间范围内。三中全会之后，我们对改革红利的释放充满信心。但短期内，对于货币市场而言，我们认为偏紧的货币政策将不会发生动摇。

综上所述，我们对债券市场持中性的态度。本基金将继续保持组合较高的流动性，以存款为主要投资对象。适当提高信用品种配置比例，并在信用债投资中继续维持较高的信用等级和较低的剩余期限，在保证资产流动性的前提下提高组合收益。

基金管理人将坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	固定收益投资	7,831,067,504.49	26.15
	其中：债券	7,825,000,304.49	26.13
	资产支持证券	6,067,200.00	0.02
2	买入返售金融资产	3,130,501,095.75	10.45
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	17,519,457,453.47	58.51
4	其他资产	1,461,891,954.49	4.88
5	合计	29,942,918,008.20	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.24	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	2,952,496,044.33	10.98
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	79
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	53

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内，本基金投资组合平均剩余期限无超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	51.39	10.98
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.07	-
2	30天(含)—60天	12.62	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.47	-
3	60天(含)—90天	26.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	2.84	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	12.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.91	10.98

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	摊余成本(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	4,749,140,903.35	17.66
	其中：政策性金融债	4,749,140,903.35	17.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,075,859,401.14	11.44
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	7,825,000,304.49	29.10
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	3,104,821,246.88	11.55

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130306	13进出06	18,100,000	1,787,587,323.68	6.65
2	130227	13国开27	5,800,000	578,672,439.65	2.15
3	100230	10国开30	5,200,000	520,062,312.31	1.93
4	130236	13国开36	4,300,000	429,078,383.01	1.60
5	130211	13国开11	4,200,000	413,869,213.57	1.54
6	130322	13进出22	3,000,000	299,833,760.99	1.11
7	011361010	13五矿股SCP010	3,000,000	299,512,857.27	1.11
8	110221	11国开21	3,000,000	294,573,715.30	1.10
9	041352041	13京能CP001	2,700,000	269,296,549.34	1.00
10	041366013	13淮南矿业CP002	2,200,000	219,580,757.87	0.82

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0350%
报告期内偏离度的最低值	-0.1676%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0882%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119029	澜沧江1	60,672	6,067,200.00	0.02

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下：

（1）基金持有的债券（包括票据）购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入，每日计提收益；

（2）基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

（3）基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	187,644,398.37
4	应收申购款	1,274,235,056.12
5	其他应收款	12,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,461,891,954.49

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金管理人旗下子公司易方达资产管理有限公司于2013年12月5日申购易方达货币市场基金B级（基金代码110016）4800万元；并分别于2013年12月13日、2014年1月15日进行红利再投，红利再投金额分别为67,523.67元、209,701.58元；于2013年12月20日赎回易方达货币市场基金B级（基金代码110016）500万元。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达货币A	易方达货币B
本报告期期初基金份额总额	7,242,854,558.45	16,124,129,689.03
本报告期基金总申购份额	16,832,504,659.81	56,542,963,690.37
减：本报告期基金总赎回份额	13,863,668,904.17	55,986,064,761.31
本报告期期末基金份额总额	10,211,690,314.09	16,681,028,618.09

注：总申购份额含因份额升降级导致的强制调增份额、总赎回份额含因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2013-10-10	50000000.00	50000000.00	0.0000
2	红利再投	2013-10-15	1399743.98	1399743.98	0.0000
3	申购	2013-10-23	120000000.00	120000000.00	0.0000
4	赎回	2013-11-07	111399743.98	-111399743.98	0.0000
5	红利再投	2013-11-15	1719178.64	1719178.64	0.0000
6	赎回	2013-11-20	30000000.00	-30000000.00	0.0000
7	赎回	2013-11-20	251719178.64	-251719178.64	0.0000
8	申购	2013-12-13	110000000.00	110000000.00	0.0000
9	红利再投	2013-12-16	572313.87	572313.87	0.0000
10	申购	2013-12-27	350000000.00	350000000.00	0.0000
11	申购	2013-12-27	100000000.00	100000000.00	0.0000
合计			1126810159.11	340572313.87	

§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货币市场基金设立的文件；
2.《易方达货币市场基金基金合同》；
3.《易方达货币市场基金托管协议》；
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；
6.基金托管人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

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
二〇一四年一月二十一日

易方达积极成长证券投资基金

【2013】第四季度报告

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：二〇一四年一月二十一日

§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2014年1月16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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达积极成长混合
基金主代码	110005
交易代码	110005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月9日
报告期末基金份额总额	6,479,530,713.97份
投资目标	本基金主要投资超速成长公司，以实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理模式，一方面主动地进行资产配置，以控制或规避市场的系统性风险；另一方面采取自下而上的选股策略，主要投资于利用“易方达成长公司评价体系”严格筛选的、具有良好成长性且价格合理的上市公司，