易方达高等级信用债债券型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达高等级信用债债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年8月23日	
报告期末基金份额总额	309,966,085.67份	
投资目标	本基金主要投资于高等级信用债券,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取积极管理的投资策略,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,确定和动态调整高等级信用债券、中低等级信用债券、利率债券和银行存款等资产类别的配置比例;自上而下地决定债券组合久期及类属配置;同时在严谨深入的信用分析的基础上,自下而上地精选个券,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中债高信用等级债券财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金,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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
下属两级基金的交易代码	000147	000148
报告期末下属两级基金的份额总额	228,472,824.50份	81,493,261.17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)	
	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
1.本期已实现收益	3,109,560.27	2,359,822.03
2.本期利润	-2,281,291.64	-511,573.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0071	-0.0023
4.期末基金资产净值	227,711,584.59	81,070,389.90
5.期末基金份额净值	0.997	0.995

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

易方达高等级信用债债券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	-0.80%	0.08%	-0.98%	0.06%	0.18%	0.02%

易方达高等级信用债债券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	-1.00%	0.08%	-0.98%	0.06%	-0.02%	0.02%

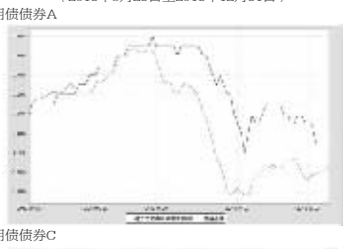
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达高等级信用债债券型证券投资基金

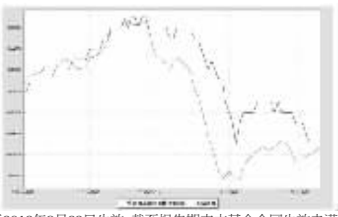
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年8月23日至2013年12月31日)

易方达高等级信用债债券A



易方达高等级信用债债券C



注:1.本基金合同于2013年8月23日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十二部分二、投资范围和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为-0.30%,C类基金份额净值增长率为-0.50%,同期业绩比较基准收益率为-0.54%。

§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		
张磊	本基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理	2013-8-23	-	7年	硕士研究生,曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理,新华资产管理公司固定收益部高级投资经理,易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

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

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,宏观经济的基本面各项数据显示经济回升势头趋缓,固定资产投资增速出现回落,消费仍维持在低位,企业中长期信贷和社会融资总量出现回落。重要的先行指标工业增加值和PMI也重新回落,企业增加库存的动力不足,新订单出现下降,经济反弹的动力有所衰减。人民银行的货币政策继续保持谨慎,维持存款准备金率和存贷款利率不变,并持续通过公开市场操作对市场资金面进行调控,大部分时间资金面维持紧平衡,关键时点资金面出现紧张,回购利率大幅上升,也带来债券市场收益率大幅上升。

从四季度债券市场的表现看,市场走势与基本面脱节,市场供求以及资金面成为决定市场的主要因素。市场收益率整体趋势性上行,11月中曾受到较差的经济数据以及相对宽松的资金面影响,收益率短暂下行,但月底即重新大幅上升,并持续维持在高位。

本基金在四季度操作相对谨慎,信用债持续减持长久期债券,力求在规模波动中维持相对较低的杠杆和较低的久期,以获取持有期收益为主要目标。

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0.997元,本报告期份额净值增长率为-0.80%;C类基金份额净值为0.995元,本报告期份额净值增长率为-1.00%;同期业绩比较基准收益率为-0.98%。

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

宏观经济在三季度的短暂回升后,在四季度重新回落,未来经济继续反弹的动力有所衰减。需要关注的是,房地产销售回落之后,所带来的房地产投资增速的回落对投资将产生影响;资金面的紧张也将导致实体经济融资成本上升,并可能导致社会融资持续下降。通胀压力相对较低,预计将维持低位运行的局面。中央对经济下行的容忍度已经相对提升,其宏观调控政策仍将以调结构、释放改革红利为主,不可能推出大规模的投资计划。在这一背景下,预计央行的货币政策放松的可能性仍然较小。尤其是2013年底最后两个交易日,央行仍通过逆回购回升流动性,显示央行的态度仍保持谨慎,预计资金面将维持紧平衡的状态,并不排除再次受到冲击的风险。

在可以预见的短期,资金面仍将是决定市场的主要因素;在利率市场化的大背景下,利率中枢的抬升是大的趋势。尽管市场对一季度的银行配置需求报以较高的期待,但是在资金面较紧、金融机构去杠杆压力仍较大的情况下,一季度行情并不乐观。我们继续对债券市场持谨慎态度,维持较低的组合久期,择机降低组合杠杆,以获取持有其回报为主要目标。

§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	428,266,324.29	78.88
	其中:债券	428,266,324.29	78.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	106,070,042.78	19.54
6	其他资产	8,587,240.51	1.58
7	合计	542,923,607.58	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	19,862,000.00	6.43
	其中:政策性金融债	19,862,000.00	6.43
4	企业债券	239,753,324.29	77.64
5	企业短期融资券	149,055,000.00	48.27
6	中期票据	19,596,000.00	6.35
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	428,266,324.29	138.70

5.5 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

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	041362041	13平煤化CP001	400,000	39,704,000.00	12.86
2	122607	12渝地产	364,000	36,400,000.00	11.79
3	112190	11亚迪02	300,000	29,550,000.00	9.57
4	124036	12张经开	200,000	20,400,000.00	6.61
5	1180165	11佛山公控债	200,000	20,156,000.00	6.53

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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 本基金本报告期没有投资股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,758.82
2	应收证券清算款	927,205.59
3	应收股利	-
4	应收利息	7,644,886.03
5	应收申购款	2,390.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,587,240.51

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
本报告期期初基金份额总额	446,251,828.84	572,427,351.74
本报告期基金总申购份额	30,355,180.53	3,433,399.96
减:本报告期基金总赎回份额	248,134,184.87	494,367,490.53
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	228,472,824.50	81,493,261.17

§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高等级信用债债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达高等级信用债债券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、营业执照;

6.基金托管人业务资格批件、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

易方达沪深300量化增强证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达沪深300量化增强
基金主代码	110030
交易代码	110030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月5日
报告期末基金份额总额	71,087,201.63份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金,在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,主要通过运用量化策略进行投资组合管理,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要策略为复制标的指数,投资组合将以标的指数的构成为基础,主要利用基金管理人自主开发的定量投资模型在有限范围内进行超配或低配。一方面严格控制组合跟踪误差,避免大幅偏离标的指数,另一方面在跟踪指数的基础上力求超越指数。基金管理人自主开发的定量投资模型充分借鉴国内外定量分析的研究成果,结合基金管理人的长期研究与实践应用,利用多因子量化模型预测股票超额回报,在有效风险控制及交易成本最低化的基础上优化投资组合,获取超额收益,实现对投资组合的主动增强。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票型基金中的指数增强型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	860,575.44
2.本期利润	-2,269,336.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0316
4.期末基金资产净值	76,186,079.39
5.期末基金份额净值	1.0717

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

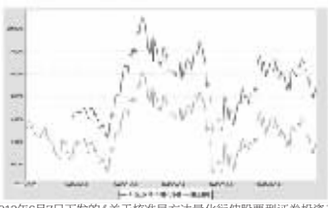
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.88%	1.03%	-3.10%	1.07%	0.22%	-0.04%

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

易方达沪深300量化增强证券投资基金

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7月5日至2013年12月31日)



注:1.根据中国证监会2013年6月7日下发的《关于核准易方达量化衍伸股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监许可[2013]742号),易方达量化衍伸股票型证券投资基金自2013年6月7日起变更为易方达沪深300量化增强证券投资基金,修改基金合同中基金的名称、投资目标、投资范围、投资策略、业绩比较基准、基金的费用、基金份额持有人大会、基金的信息披露等条款。修订后的《易方达沪深300量化增强证券投资基金基金合同》于2013年6月7日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起六个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围、四、投资策略、六、投资限制)的有关约定。

3.根据《易方达沪深300 量化增强证券投资基金基金合同》,业绩比较基准自2013年6月7日起,由"沪深300指数收益率×80%+活期存款利率(税后)×20%"变更为"沪深300指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%";基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

4.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为7.17%,同期业绩比较基准收益率为-5.14%。

§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		
罗山	本基金的基金经理	2013-1-8	-	16年	博士研究生,曾任巴克莱银行纽约分行衍生品交易部董事,新加坡分行信用产品交易部董事,苏格兰皇家银行香港分行权益及信用产品部总经理,加拿大皇家银行香港分行结构化产品部总经理,诚信资本合伙人,五矿证券公司副总裁,安信证券资产管理部副总经理,易方达基金管理有限公司指数及量化投资部资深投资经理。

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

本报告期内管理人严格遵照量化指数增强的投资模式进行操作,以标的指数的构成为基础,主要利用基金管理人自主开发的定量投资模型在有限范围内进行超配或低配。一方面严格控制组合跟踪误差,避免大幅偏离标的指数,另一方面在跟踪指数的基础上力求超越指数。本报告期内,基金一度连续出现赎回,管理人根据申赎情况及时调整组合,在保持对标的指数稳定跟踪的同时基金股票组合相对沪深300指数也获得了正的超额收益,策略的表现符合预期。

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1.0717元,本报告期份额净值增长率为-2.88%,同期业绩比较基准收益率为-3.10%,年化跟踪误差1.64%,各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

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

2013年四季度证券市场总体窄幅震荡,市场在缓慢复苏的经济和居高不下的利率中纠结,符合我们在三季度末的预期。展望新的一年,一季度流动性将比年末有较大改观,实体经济有望持续复苏的局面,而产能过剩、需求不足将使通胀保持在相对稳定的水平;但新股发行已经正式重启,股票供给的放开将对以创业板为主的中小市值股票产生实质性的负面影响。总体而言,管理人预计一季度低估值的价值股可能开始有均值回归的机会,而高估值的成长股面临更大的回调风险。

下一阶段管理人仍将坚持量化指数增强的投资模式,在严格控制组合跟踪误差的基础上,坚持既定量化策略,利用定量的方法,根据多因子模型的预测,通过优化的方法构建权益类的投资组合,力争在跟踪指数的基础上力求超越指数。与此同时,管理人将结合量化投研团队的研究成果,根据市场变化对量化多因子策略进行动态调整,力争为投资者提供持续稳健的超额收益。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	72,341,880.75	94.16
	其中:股票	72,341,880.75	94.16
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	4,408,169.69	5.74
6	其他资产	80,918.38	0.11
7	合计	76,830,968.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	7,020.48	0.01
C	制造业	4,141,727.15	5.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	499,992.78	0.66
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	92,535.42	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	303,964.00	0.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	327,840.58	0.43
J	金融业	-	-
K	房地产业	128,016.00	0.17
L	租赁和商务服务业	-	-
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	435,665.56	0.57
S	综合	119,316.00	0.16
	合计	6,056,077.97	7.95

5.2.2 指数投资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	143,436.15	0.19
B	采矿业	4,368,013.75	5.73
C	制造业	20,742,489.18	27.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,092,663.17	4.06
E	建筑业	3,521,531.98	4.62
F	批发和零售业	901,762.18	1.18
G	交通运输、仓储和邮政业	762,457.60	1.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,498,031.88	3.28
J	金融业	24,673,263.10	32.39
K	房地产业	3,790,854.69	4.98
L	租赁和商务服务业	468,711.52	0.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	769,734.90	1.01
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	552,852.68	0.73
	合计	66,285,802.78	87.01

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	601166	兴业银行	315,701	3,201,208.14	4.20
2	601318	中国平安	60,965	2,544,069.45	3.34
3	600016	民生银行	307,797	2,376,192.84	3.12
4	600036	招商银行	186,653	2,032,651.17	2.67
5	601668	中国建筑	611,673	1,920,653.22	2.52
6	000538	云南白药	18,729	1,910,170.71	2.51
7	000002	万 科A	197,847	1,588,711.41	2.09
8	600519	贵州茅台	11,460	1,471,234.80	1.93
9	600000	浦发银行	151,866	1,432,096.38	1.88
10	601601	中国太保	72,879	1,350,447.87	1.77

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600636	三爱富	61,142	695,795.96	0.91
2	600456	宝钛股份	41,911	530,174.15	0.70
3	000543	皖能电力	70,027	499,992.78	0.66
4	600438	通威股份	45,100	403,645.00	0.53
5	000932	华菱钢铁	155,854	302,356.76	0.40

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。

5.6 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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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(元)
1	存出保证金	18,022.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,090.00
5	应收申购款	61,806.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,918.38

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。

5.10.5.1期末指数投资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。

5.10.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	82,718,864.77
本报告期基金总申购份额	14,749,543.98
减:本报告期基金总赎回份额	26,381,207.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	71,087,201.63

§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沪深300量化衍伸股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达沪深300量化衍伸股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》;

3.《易方达沪深300量化增强证券投资基金基金合同》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《易方达沪深300量化增强证券投资基金托管协议》;

6.基金管理人业务资格批件和营业执照;

7.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

易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达沪深300医药ETF
基金主代码	512010
交易代码	512010
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年9月23日
报告期末基金份额总额	281,173,734份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
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。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时,基金管理人将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	沪深300医药卫生指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数所代表的市场组合相似的风险收益特征。
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

§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	-13,598,712.65
2.本期利润	-24,567,670.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0641
4.期末基金资产净值	270,118,954.94
5.期末基金份额净值	0.9607

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

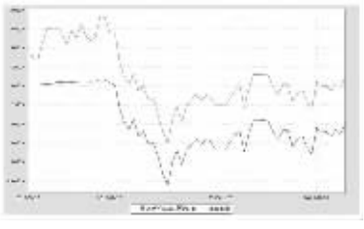
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.18%	1.13%	-4.72%	1.26%	0.54%	-0.13%

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

易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金

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

(2013年9月23日至2013年12月31日)



注:1.本基金合同于2013年9月23日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起三个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(第十四部分二、投资范围和五、投资限制)的有关约定。

3.自基金合同生效至报