易方达科讯股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科讯股票
基金主代码	110029
交易代码	110029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月18日
报告期末基金份额总额	7,011,134,850.48份
投资目标	根据市场环境变化,综合运用多种投资策略,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金综合运用多种投资策略,把握多种投资机会。股票投资策略方面,一般情况下以优势企业策略和成长策略为主,辅以行业周期策略、绝对价值策略、突发事件/收购兼并策略以及新兴技术策略。在特定的市场情况下,后四种策略中一种或多种的资金容量较大、不确定性较小、收益预期较高时,也可成为主策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
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	交通银行股份有限公司

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	290,927,162.29
2.本期利润	-327,792,449.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0443
4.期末基金资产净值	6,118,517,336.24
5.期末基金份额净值	0.8727

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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. 本基金已于2008年1月4日对原基金科讯退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:2.825206742。

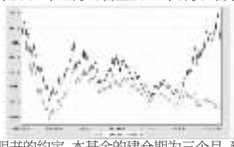
3.2 基金净值表现

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	-5.46%	1.70%	-5.99%	0.95%	0.53%	0.75%

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

易方达科讯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
(2007年12月18日至2014年3月31日)



注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为三个月,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、(四)投资策略和(七)投资禁止行为与限制)的有关约定。

2.本基金由原基金科讯于2007年12月18日转型而来。

3.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为0.91 %,同期业绩比较基准收益率为-44.00%。

§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		
宋昆	本基金的基金经理、易方达新兴成长混合型证券投资基金的基金经理	2010-9-11	-	8年	硕士研究生,曾任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 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1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。

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

2014年第一季度,上证指数下跌了3.91%。从结构上看,前两个月继续了2013年的行情,互联网、医疗服务等新兴行业的表现十分突出;进入三月以后,以地产、白酒为代表的低估值板块引领了大盘的走势。

本基金延续了一贯的投资思路,坚信在漫长的转型期,泛消费行业、战略新兴产业将是近年牛股的主要产地。2014年一季度本基金的操作,基本服从于上述判断。

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0.8727元,本报告期份额净值增长率为-5.46%,同期业绩比较基准收益率为-5.99%。

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年第二季度,我们持谨慎乐观的态度。

宏观经济层面,出口、消费、政府投资相对平稳。新的经济增长点处于培育过程中,增速较快但对整体经济的拉动有限。预计伴随着结构的调整,宏观经济增速的中枢将进一步下调。

资金面方面,一季度数次的正回购表明央行希望国内的流动性保持稳健,而美元的持续升值和QE的逐步退出将给全球的流动性带来一定的压力。

政策层面,中央政府之前的表态和行动已经表明了推动改革、调整结构的决心,在这个时点实行大规模的放松、刺激政策的可能性较小。

基于上述判断,我们对整体市场走势持相对谨慎的态度。

随着人类社会的移动互联网化,几乎全部的社会要素将被重构、重估,而今年一季度的几大领涨板块就反映了这正在发生的重构和重估。随着全人类走进移动互联、云计算时代,机器人将在制造业中承担举足轻重的作用,而人类对于自身的需求必将更加重视,娱乐、医疗、环保、教育产业必将迎来黄金发展时期。这些细分行业的龙头公司的存在和发展,就是我们对市场相对乐观之处。寻找并买入、持有这些企业,也将是我们工作的重中之重。

债券投资方面,由于通胀处于低位,尚不会成为压制债市的力量,债券市场将有一定的收益机会,将继续采取稳健的投资思路。

最后,衷心感谢持有人对本基金的信任和支持,我们将努力工作,力争回报大家的信任。

§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	5,709,862,289.39	92.20
	其中:股票	5,709,862,289.39	92.20
2	固定收益投资	337,744,735.20	5.45
	其中:债券	337,744,735.20	5.45
	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	92,455,522.62	1.49
7	其他资产	52,647,326.55	0.85
8	合计	6,192,709,873.76	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	838,000.00	0.01
B	采矿业	546,793,000.00	8.94
C	制造业	2,959,551,083.89	48.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,854,000.00	0.03
E	建筑业	4,705,729.28	0.08
F	批发和零售业	108,252,157.38	1.77
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	1,410,637,875.86	23.06
J	金融业	3,273,330.06	0.05
K	房地产业	22,118,185.68	0.36
L	租赁和商务服务业	532,401,800.00	8.70
M	科学研究和技术服务业	29,118,183.32	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	23,111,454.10	0.38
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	38,689,489.82	0.63
R	文化、体育和娱乐业	24,749,000.00	0.40
S	综合	3,769,000.00	0.06
	合计	5,709,862,289.39	93.32

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	600583	海油工程	72,920,000	545,070,000.00	8.91
2	002400	省广股份	15,180,000	485,760,000.00	7.94
3	300315	掌趣科技	12,807,373	412,141,263.14	6.74
4	300228	富瑞特装	6,399,300	389,397,405.00	6.36
5	300017	网宿科技	3,700,000	388,796,000.00	6.35
6	000049	德赛电池	6,562,000	344,439,380.00	5.63
7	002456	欧菲光	7,600,000	319,960,000.00	5.23
8	601012	隆基股份	22,000,000	289,300,000.00	4.73
9	002065	东华软件	6,719,967	271,217,868.12	4.43
10	300273	和佳股份	6,769,795	225,298,777.60	3.68

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	299,678,000.00	4.90
	其中:政策性金融债	299,678,000.00	4.90
4	企业债券	36,620,488.80	0.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,446,246.40	0.02
8	其他	-	-
9	合计	337,744,735.20	5.52

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	130243	13国开43	1,800,000	179,766,000.00	2.94
2	130236	13国开36	500,000	49,945,000.00	0.82
3	130218	13国开18	400,000	40,000,000.00	0.65
4	112118	12金鳌01	379,920	36,620,488.80	0.60
5	130308	13进出08	300,000	29,967,000.00	0.49

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	1,715,545.12
2	应收证券清算款	30,483,153.43
3	应收股利	-
4	应收利息	7,586,640.93
5	应收申购款	12,861,987.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,647,326.55

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110022	同仁转债	1,446,246.40	0.02

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	300273	和佳股份	225,298,777.60	3.68	重大事项停牌
2	600583	海油工程	161,652,000.00	2.64	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,640,701,048.41
报告期基金总申购份额	1,463,199,099.93
减:报告期基金总赎回份额	2,092,765,297.86
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,011,134,850.48

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	72,448,816.90
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	72,448,816.90
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.03

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《关于核准科讯证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监基金字[2007]330号);

2.《易方达科讯股票型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科讯股票型证券投资基金托管协议》;

4.中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》(证监基金字[2001]11 号文);

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

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
二〇一四年四月十九日

易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达上证中盘ETF
基金主代码	510130
交易代码	510130
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2010年3月29日
报告期末基金份额总额	289,085,089.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资,即按照上证中盘指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生,基金管理人无法按照指数构成及权重进行同步调整时,基金管理人将对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。
业绩比较基准	上证中盘指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数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	中国工商银行股份有限公司

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,754,392.22
2.本期利润	-45,933,624.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1552
4.期末基金资产净值	632,069,132.86
5.期末基金份额净值	2.1864

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.本基金已于2010年5月28日进行了基金份额折算,折算比例为0.34394741。

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	-6.66%	1.28%	-6.75%	1.28%	0.09%	0.00%

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

易方达上证中盘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
(2010年3月29日至2014年3月31日)

注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为三个月,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、投资范围和九、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-24.80%,同期业绩比较基准收益率为-29.98%。

§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		
张胜记	本基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数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50指数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	2010-3-29	-	9年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、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的基金经理。

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1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。

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

2014年第一季度,国内经济增速继续回落。前两个月工业增加值同比增长8.4%,发电量同比增长5.2%,均比上个季度回落。固定资产投资同比增长17.9%,社会消费品零售总额增长11.8%,比较平稳。房地产销售增速下滑明显,大宗商品价格继续下跌,2月份全国工业生产者出厂价格PPI同比下降2.0%,环比下降0.2%。通胀处于低位,2月份全国居民消费价格总水平同比上涨2.0%。另一方面,货币供应稳中偏紧的格局依据,市场无风险利率处于高位,人民币兑美元即期汇率大幅贬值2.7%,外汇占款增长放缓。中央政府工作报告对2014年经济增长目标确定为7.5%左右,对经济增长前景仍然乐观。在经济增速下滑、流动性偏紧的宏观背景下,A股市场继续震荡下跌。报告期内,上证指数下跌3.9%,创业板指数上涨1.8%,深成指跌幅居前达11.5%;从行业表现来看,新能源汽车、信息服务、信息设备等板块涨幅明显,普遍达10%以上;采掘、农业、家电、钢铁、商业等板块跌幅较大。

上证中盘ETF基金属于完全跟踪指数的证券投资基金。报告期内,本基金跟随指数的成分股变化进行日常调整操作,保证基金组合与指数权重基本一致。

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2.1864元,本报告期份额净值增长率为-6.66%,同期业绩比较基准收益率为-6.75%,年化跟踪误差0.22%,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

股市涨跌是对宏观经济周期波动的反映,中国经济增长的波动幅度较大是决定A股市场大幅波动的主要原因。展望2014年第二季度,中国实体经济仍面临压力,资金利率高企、房地产销售下滑等使得传统行业的复苏压力较大。另一方面,中央维持经济运行在一定水平之上的决心很强,刺激经济增长的财政政策开始出台:扩大小微企业所得税优惠范围、支持棚户区改造、加快铁路建设等,国内经济的逐渐复苏仍值得期待。同时,新股发行将重新启动,中小股票供给将大幅增加,大盘股与小盘股估值差异的回归有望持续。

长期来看,推动我国经济增长的三大原动力依然存在。首先是制度改革,十八届三中全会明确中国在推进经济、文化、社会等领域的改革路线,有望释放出更多的生产力;第二是资源、技术与人力资本等生产要素的升级还在持续;最后是我国处于快速的工业化、城市化以及区域经济一体化进程中,中长期经济增长前景良好,本基金对市场的长期走势保持乐观。作为完全被动投资基金,本基金下阶段将继续坚持完全复制基准指数的投资策略,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望上证中盘ETF为投资者分享中国经济的未来成长提供良好的投资机会。

§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	627,791,623.69	99.20
	其中:股票	627,791,623.69	99.20
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	4,988,183.38	0.79
7	其他资产	81,536.59	0.01
8	合计	632,861,343.66	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

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	12,162,596.77	1.92
B	采矿业	38,880,690.69	6.15
C	制造业	263,178,163.53	41.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	57,021,900.31	9.02
E	建筑业	25,713,773.10	4.07
F	批发和零售业	20,526,441.38	3.25
G	交通运输、仓储和邮政业	19,230,946.04	3.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,472,717.80	2.92
J	金融业	80,395,628.20	12.72
K	房地产业	62,593,647.74	9.90
L	租赁和商务服务业	8,834,032.08	1.40
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,261,378.00	1.47
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	8,822,233.70	1.40
S	综合	2,697,474.35	0.43
	合计	627,791,623.69	99.32

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	601939	建设银行	4,912,434	19,649,736.00	3.11
2	600089	特变电工	1,655,066	14,912,144.66	2.36
3	600900	长江电力	2,534,877	14,626,240.29	2.31
4	600690	青岛海尔	834,625	13,554,310.00	2.14
5	600535	天士力	318,542	12,419,952.58	1.96
6	600196	复星医药	585,350	11,724,560.50	1.85
7	600276	恒瑞医药	347,658	11,639,589.84	1.84
8	600011	华能国际	2,149,905	10,835,521.20	1.71
9	600795	国电电力	4,411,500	10,411,140.00	1.65
10	600352	浙江龙盛	619,700	10,076,322.00	1.59

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	19,387.17
2	应收证券清算款	21,633.70
3	应收股利	39,767.00
4	应收利息	748.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,536.59

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	303,885,089.00
报告期基金总申购份额	800,000.00
减:报告期基金总赎回份额	15,600,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	289,085,089.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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上证中盘交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

2.《易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

3.《易方达上证中盘交易型开放式指数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;

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
二〇一四年四月十九日

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

【2014】第一季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	易方达上证中盘ETF联接
基金主代码	110021
交易代码	110021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月31日
报告期末基金份额总额	619,817,618.55份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金为上证中盘ETF的联接基金。上证中盘ETF是采用完全复制法实现对上证中盘指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于上证中盘ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用实物申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行上证中盘ETF的买卖。待指数衍生金融产品推出以后,基金管理人在履行适当程序后,本基金可以适度运用衍生金融产品进一步降低跟踪误差。
业绩比较基准	上证中盘指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%
风险收益特征	本基金为上证中盘ETF的联接基金,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于上证中盘ETF追踪业绩比较基准,具有与业绩比较基准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	中国工商银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510130
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2010年3月29日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年6月23日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资,即按照上证中盘指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生,基金管理人无法按照指数构成及权重进行同步调整时,基金管理人将对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。
业绩比较基准	上证中盘指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,458,221.30