易方达亚洲精选股票型证券投资基金

【2014】第二季度报告

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:二〇一四年七月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7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	易方达亚洲精选股票(QDII)
基金主代码	118001
交易代码	118001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年1月21日
报告期末基金份额总额	84,300,775.27份
投资目标	本基金主要投资于亚洲企业,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	本基金将基于对全球及亚洲宏观经济,各类资产的风险与收益水平的综合分析与判断在不同区域和行业间进行积极的资产配置。在构建投资组合方面,本基金坚持价值投资的理念,以自下而上的基本面分析,深入的公司研究、对股票价值的评估作为股票投资的根本依据,辅以自上而下的宏观经济分析、国别/地区因素分析、行业分析,争取获得超越比较基准的回报。固定收益品种与货币市场工具的投资将主要用于回避投资风险、取得稳定回报,同时,保持必要的灵活性,及时把握重大的投资机会。
业绩比较基准	MSCI AC 亚洲除日本指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,理论上其风险和收益高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。一方面,本基金投资于境外市场,承担了汇率风险、国家风险、新兴市场风险等境外投资面临的特殊风险;另一方面,本基金对亚洲主要国家/地区进行分散投资,基金整体风险低于对单一国家/地区投资的风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
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:Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited 中文名称:渣打银行(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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,544,108.42
2.本期利润	86,205.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0010
4.期末基金资产净值	65,230,573.96
5.期末基金份额净值	0.774

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。

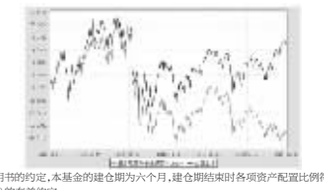
3.2 基金净值表现

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	0.13%	0.76%	5.97%	0.49%	-5.84%	0.27%

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

易方达亚洲精选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
(2010年1月21日至2014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(第十一部分二、投资范围和六、投资禁止与限制)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-22.60%,同期业绩比较基准收益率为7.80%。

§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、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理	2012-01-01	2014-04-08	7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、易方达离金主题证券投资基金(LOF)的基金经理。
张坤	本基金的基金经理、易方达中小盘股票型证券投资基金的基金经理	2014-04-08	-	6年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金投资部基金经理助理。

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 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

二季度以来,美国经济处于复苏通道中,6月ISM制造业采购经理人指数(PMI)为55.3%,已经连续12个月处于扩张区间,6月ADP就业人数增加28.1万,创2012年11月以来最大增幅,大幅超出此前预期的20万。从就业来看,各个行业的就业市场均趋步改善。美联储主席近期的表态均有利于放松,一定程度降低了市场对近期加息的预期。亚太市场方面,风险偏好小幅下降,资金也出现一定流入。中国经济方面,二季度以来政府为了对冲经济下滑,采取了一系列"微刺激"措施,包括加大基建投资、定向降准等。资金方面,流动性水平相比一季度有所放松。经济方面,从PM1等指标来看,经济在五月份开始出现了逐步企稳的迹象。

本基金在二季度降低了股票仓位,并对结构进行了调整。国别配置方面,增加了中国的配置比例,降低了泰国、新加坡等国家的配置比例。行业方面,增加了医疗保健、地产、消费、博彩等行业的配置,降低了银行、工业等行业的配置。个股方面,增加了业务模式有特色、估值水平合理的中小市值公司的投资比例。

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0.774元,本报告期份额净值增长率为0.13%,同期业绩比较基准收益率为5.97%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国经济不断向好,就业情况不断超预期,需关注美国的通胀情况,这将关系到量化宽松政策的退出时间。加息预期预计将在年底前加强,提升市场的短期利率,引发资金面的波动。美国市场的估值水平已达到近几年较高水平,去年和今年的IPO活跃度也为近六年最高水平,在这种情况下,需要更加警惕潜在的风险因素。

中国经济处于企稳之中,虽然依然面临一定不确定性,但香港市场中国公司的估值从纵向和横向来看均属于很低的水平。在这种风险收益背景下适宜积极寻找投资机会。

在此背景下,本基金计划采取攻守均衡的策略,力求以精选行业和个股为根本来获取超额收益。行业方面,选择市场空间广阔、竞争格局稳定的行业;个股方面,重点选择长期逻辑清晰、竞争壁垒高和管理优秀的两类企业:一是经过时间考验的行业龙头公司,二是经营模式有特色的中小公司。通过分享这些优秀企业的成长为投资者带来回报。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	53,387,343.45	80.73
	其中:普通股	43,141,233.28	65.23
	存托凭证	10,246,110.17	15.49
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	12,137,519.06	18.35
8	其他资产	608,666.58	0.92
9	合计	66,133,529.09	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(%)
香港	43,141,233.28	66.14
美国	10,246,110.17	15.71
合计	53,387,343.45	81.84

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。

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	1,290,478.75	1.98
材料	-	-
工业	1,682,750.00	2.58
非必需消费品	12,546,463.12	19.23
必需消费品	5,438,219.38	8.34
保健	14,976,348.01	22.96
金融	11,631,310.89	17.83
信息技术	4,928,328.30	7.56
电信服务	-	-
公用事业	893,445.00	1.37
合计	53,387,343.45	81.84

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	TAL Education Group	-	XRS US	纽约证券交易所	美国	16,000	2,707,232.00	4.15
2	Sunac China Holdings Ltd	融创中国控股有限公司	1918 HK	香港证券交易所	香港	750,000	2,613,421.88	4.01
3	China Pioneer Pharma Holdings Ltd	中国先锋药控股有限公司	1345 HK	香港证券交易所	香港	660,000	2,462,212.50	3.77
4	Greentown China Holdings Ltd	绿城中国控股有限公司	3900 HK	香港证券交易所	香港	400,000	2,457,450.00	3.77
5	Sands China Ltd	金沙中国有限公司	1928 HK	香港证券交易所	香港	52,000	2,416,651.25	3.70
6	Lee´s Pharmaceutical Holdings Ltd	李氏大药厂控股有限公司	950 HK	香港证券交易所	香港	300,000	2,378,868.75	3.65
7	Baidu Inc	-	BIDU US	纳斯达克证券交易所	美国	2,000	2,298,809.14	3.52
8	China Huiyuan Juice Group Ltd	中国汇源果汁集团有限公司	1886 HK	香港证券交易所	香港	700,000	2,089,150.00	3.20
9	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	40,000	1,968,500.00	3.02
10	China Traditional Chinese Medicine Co Ltd	中国中药有限公司	570 HK	香港证券交易所	香港	650,000	1,790,303.13	2.74

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

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未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	260,811.78
3	应收股利	336,762.74
4	应收利息	180.74
5	应收申购款	10,911.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	608,666.58

5.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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。

5.10.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金可以将不高于20%的股票资产投资于除在亚洲地区(日本除外)证券市场交易的企业以及在其他证券市场交易的亚洲企业(日本除外)之外的其他企业,本报告期末该部分股票的投资比例为0。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	88,822,045.53
报告期基金总申购份额	1,174,444.99
减:报告期基金总赎回份额	5,695,715.25
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	84,300,775.27

§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亚洲精选股票型证券投资基金募集的文件;

2.中国证监会核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金备案的文件;

3.《易方达亚洲精选股票型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.《易方达亚洲精选股票型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
二〇一四年七月二十一日

易方达医疗保健行业股票型证券投资基金

【2014】第二季度报告

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:二〇一四年七月二十一日

§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7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	易方达医疗保健行业股票
基金主代码	110023
交易代码	110023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月28日
报告期末基金份额总额	1,753,738,970.07份
投资目标	主要投资医疗保健行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据对医疗保健行业各子行业的综合分析,从中选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资,在努力控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动股票基金,理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为行业基金,在享受医疗保健行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。
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

§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4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,935,784.05
2.本期利润	21,071,705.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123
4.期末基金资产净值	2,176,686,299.58
5.期末基金份额净值	1.241

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。

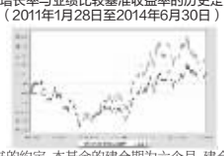
3.2 基金净值表现

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	0.98%	0.93%	1.71%	0.77%	-0.73%	0.16%

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

易方达医疗保健行业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
(2011年1月28日至2014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(第十四部分(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.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为24.10%,同期业绩比较基准收益率为13.16%。

§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		
李文健	本基金的基金经理	2011-01-28	-	14年	硕士研究生,曾任汇凯集团综合管理部业务主管、国泰君安证券股份有限公司研究所研究员、华林证券有限公司研究所研究员、鹏华基金管理有限公司研究部研究员、易方达基金管理有限公司行业研究员。

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4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

二季度以来,总量微刺激政策频出,在投资和出口上的发力令经济企稳并稍有回暖。政府通过加大铁路等投资项目、加快财政支出进度、定向降准和再贷款等调控手段,降低资金成本拉动投资。总体来看,二季度经济有所复苏,通胀压力也不大。

二季度,A股也止住了连续下跌的颓势,呈现窄幅震荡的走势,沪深300指数上涨0.89%;医药板块继续跑赢市场,申万生物医药指数在二季度上涨了1.50%。

二季度,医药行业继续受到医保控费、反商业贿赂、招标推迟等不利因素的影响,整体增速较一季度持续回落。2014年1-5月份,医药制造业整体销售收入同比增长13.06%,利润总额同比增长14.58%,均低于1-2月的水平。虽然医药板块整体在二季度有所反弹,但内部分化严重。在行业增速放缓的背景下,基于业绩稳定增长的传统制药业表现整体不佳,相反基因测序、细胞治疗、移动医疗等主题类投资受到市场的亲睐。

2014年一季报中的市场展望部分,本基金对2014年二季度医药板块的表现持谨慎乐观态度,计划微调仓位,继续调整持仓结构。但由于组合中稳定成长类的制药龙头企业比重较大,业绩表现仍低于比较基准,但基差有所减小。

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1.241元,本报告期份额净值增长率为0.98%,同期业绩比较基准收益率为1.71%。

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

本基金对医药板块在2014年三季度的表现持谨慎乐观的态度,主要是基于以下的判断:

(1)展望三季度,微刺激对经济仍将有一定的惯性推力,但三季度宏观经济仍有三大隐忧:一是去年三季度的高基数效应,二是当前偏高的库存抑制供需改善,三是按揭利率过高导致房地产持续低迷。除非政府进一步在投资上加码,并开闸放水解决投资资金来源的问题,否则本轮经济反弹可能类似于去年三季度,反弹的持续性较短、幅度偏小、容易衰竭。

(2)2013年医药行业增速呈现前高后低的趋势,尤其是下半年受到反商业贿赂的负面冲击。今年下半年随着负面因素的逐步消化,行业增速有望回升至15-18%左右。虽然增速较前几年有所放缓,但仍然是GDP增速的两倍。在宏观经济继续疲软的背景下,医药板块的防御属性凸显。

(3)下半年制药行业的政策面有望得到改善。一方面负面因素都已经被市场充分预期,但控费、招标、行政降价等实际执行情况好于预期。另一方面积极的因素,如低价药、医保补贴提高、医保目录扩容等,并没有得到反映。

(4)由于前期调整幅度较大,目前一线医药公司的2014年动态估值约20-25倍,一定程度反映了行业增速回落的趋势,目前处于合理偏低的水平。下半年随着估值切换的到来,向上空间将逐步打开。

因此,本基金计划在2014年第三季度微调仓位,继续进行持仓结构的调整。在行业内部分化严重,产业集中度不断提升的背景下,优质企业成长的空间更大。本基金配置进一步向产业基础较好、竞争优势明显、发展潜力较大的优势公司倾斜。

本基金长期看好医疗保健行业的投资价值,将坚持价值投资的理念,努力抓住医疗改革、人口老龄化、产业升级、产业整合等主题带来的投资机会,寻找持续成长性好、竞争优势显著、定价相对合理的投资品种,提高投资操作的效率,争取为投资者创造良好的回报。

§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	权益投资	1,947,294,219.05	88.99
	其中:股票	1,947,294,219.05	88.99
2	固定收益投资	103,555,811.60	4.73
	其中:债券	103,555,811.60	4.73
	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	133,138,082.41	6.08
7	其他资产	4,113,754.77	0.19
8	合计	2,188,101,867.83	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,595,336,312.31	73.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	285,204,902.22	13.10
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	66,753,004.52	3.07
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,947,294,219.05	89.46

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	000963	华东医药	3,929,169	212,175,126.00	9.75
2	300273	和佳股份	5,691,941	174,742,588.70	8.03
3	600276	恒瑞医药	4,811,981	159,565,289.96	7.33
4	000538	云南白药	2,988,068	155,977,149.60	7.17
5	600535	天士力	4,022,732	155,961,319.64	7.17
6	000423	东阿阿胶	4,046,467	134,828,280.44	6.19
7	002038	双鹭药业	3,020,590	134,627,696.30	6.18
8	000513	丽珠集团	1,601,089	75,619,433.47	3.47
9	600521	华海药业	6,581,416	72,724,646.80	3.34
10	600518	康美药业	4,499,255	67,263,862.25	3.09

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	100,145,000.00	4.60
	其中:政策性金融债	100,145,000.00	4.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,410,811.60	0.16
8	其他	-	-
9	合计	103,555,811.60	4.76

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	500,000	50,055,000.00	2.30
2	130227	13国开27	300,000	30,000,000.00	1.38
3	140204	14国开04	200,000	20,090,000.00	0.92
4	110022	同仁转债	29,820	3,410,811.60	0.16

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

本基金本报告期未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	135,050.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,154,782.84
5	应收申购款	823,921.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,113,754.77

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	3,410,811.60	0.16

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	1,725,781,903.43
报告期基金总申购份额	216,870,648.56
减:报告期基金总赎回份额	188,913,581.92
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,753,738,970.07

§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.中国证监会核准易方达医疗保健行业股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达医疗保健行业股票型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《易方达医疗保健行业股票型证券投资基金托管协议》;

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
二〇一四年七月二十一日

易方达易理财货币市场基金

【2014】第二季度报告

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:二〇一四年七月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7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	易方达易理财货币
基金主代码	000359
交易代码	000359
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月24日
报告期末基金份额总额	943,499,713.67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	本基金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,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
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4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	7,301,943.47
2.本期利润	7,301,943.47
3.期末基金资产净值	943,499,713.67

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日结转份额。

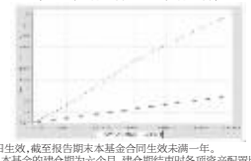
3.2 基金净值表现

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

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	1.1396%	0.0085%	0.3418%	0.0000%	0.7978%	0.0085%

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

易方达易理财货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年10月24日至2014年6月30日)



注:1.本基金合同于2013年10月24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