

易方达消费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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

重要提示

基金管理人的董事会及监事保证本报告不存在虚假记载、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对本基金定期报告的内容，保证其不存在虚假记载、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未来表现，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。

本报告所载内容除非特别注明，否则均为截至2014年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,860,841,250.26	86.37
其中:股票	1,860,841,250.26	86.37	
2 固定收益投资	99,924,000.00	4.64	
其中:债券	99,924,000.00	4.64	
3 货币市场投资	-	-	
4 金融衍生品投资	-	-	
5 其他金融类投资	-	-	
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	181,045,518.72	8.40	
7 其他资产	12,668,918.53	0.59	
8 合计	2,154,449,687.53	100.00	

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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		16,131,285.69
2.期末可供分配利润		88,574,895.89
3.加权平均基金份额本期利润		0.0354
4.期末基金资产净值		2,093,276,879.78
5.期末基金份额净值		0.883

注:1.本基金基金合同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该数字。
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.基金的分类表

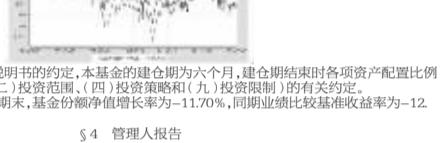
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长① 累计净值增长② 收益率③ 收益率标准差④

过去三个月 4.25% 0.93% 0.86% 3.78% 0.09%

3.2.2 本基金合同生效以来基金资产净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010年8月20日至2014年6月30日)



注:1.按基金合同和招募说明书的规定,本基金的建仓期为六个月,建仓期间实施各项资产配置比例符合基金份额持有人利益的原则,并根据基金合同第十二部分(二)(投资范围、(四)投资策略、(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-11.70%,同期业绩比较基准收益率为-12.45%。

§ 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
蔡海波	基金经理	2013-04-27	-	11年 硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理、易方达策略成长基金经理、易方达资源行业基金经理、易方达新产业基金经理、易方达新经济基金经理、易方达新领航基金经理。目前担任易方达基金管理有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理、易方达策略成长基金经理、易方达资源行业基金经理、易方达新产业基金经理、易方达新经济基金经理、易方达新领航基金经理。
唐桂梅	本基金的基金经理	2012-09-28	-	8年 硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究员,易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理、易方达策略成长基金经理、易方达资源行业基金经理、易方达新产业基金经理、易方达新经济基金经理、易方达新领航基金经理。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规情况的说明

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,以诚信为原则,取信于社会投资人,本着诚实信用原则,勤勉尽责的履行管理人和运用基金资产,在控制风险的前提下,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所有投资者。

4.3 平等交易行为的专项说明

本基金报告期内,公司所有开放式基金参与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不超过该单边成交量的5%的交易共有4笔,为避免影响指数基金因投资策略需要和其他组合发生同向的关联交易。

4.4 报告期内本基金的经营策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和决策流程

2014年第二季度,沪深300指数涨0.88%,创业板指涨5.79%,市场整体处于窄幅波动

状态。本基金在仓位上处于震荡区间,但在个股一系列“微刺激”调控下,各板块经济

迎来新一轮的复苏,医药商业、家电、食品饮料、汽车等行业的反弹较为明显,而创业板则

呈现分化,传媒、环保、新能源等板块表现相对较好,但PMI、发电量、金属等数据等指

标都显示宏观经济有企稳迹象。

在消费端,我们观察到大消费品种的表现,这一方面说明持续上涨原材料价格下降给

下游产品带来了低价空间,另一方面也反映消费品需求周期特征。整体来说需求还是偏弱,这也是上

半年度消费行业板块表现比较弱的主要原因之一,季度中度消费指数下跌9.4%,消费板块中,

汽车零部件、养殖、旅游、休闲服务、食品饮料、汽车整车等行业的表现仍然没有起色,但PMI、发电量、金属等数

据指标都显示宏观经济有企稳迹象。

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0.883元,本报告期份额净值增长率为4.25%,同期业绩比较基准收益为0.47%。

4.4.3 管理人对本基金运作合规情况的说明

本基金报告期内,公司所有基金均未出现违反《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,以诚信为原则,取信于社会投资人,本着诚实信用原则,勤勉尽责的履行管理人和运用基金资产,在控制风险的前提下,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所有投资者。

4.4.4 报告期内基金的经营策略和决策流程

2014年第二季度坚持对宏观经济走势的判断,4月份出人意料的货币政策宽松,使得市场的下

跌幅度大于预期,但整体来看,政策对股市的影响有限,4月份A股市场在经历了一段时间的

调整后,整体呈现震荡整理的态势,但整体来看,4月份A股市场在经历了一段时间的

调整后,整体呈现震荡整理的态势,但整体来看,4月份A股市场在经历了一段时间的