# 易方达安心回报债券型证券投资基金

## 【2012】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:二〇一二年七月十九日**

### §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2012年7月13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2012年4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达安心回报债券 |
| 基金主代码 | 110027 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年6月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 781,039,568.79份 |
| 投资目标 | 本基金力争战胜通货膨胀和银行定期存款利率,主要面向以储蓄存款为主要投资工具的中小投资者,追求基金资产的长期、持续、稳定增值,努力为投资者实现有吸引力的回报,为投资者提供养老投资的工具。 |
| 投资策略 | 本基金采取稳健的资产配置策略,通过自上而下的方法进行固定收益类品种与权益类品种的战略及战术资产配置,在控制基金资产净值波动、追求收益稳定的基础上,提高基金的收益水平。<br>具体来看,本基金主要通过研究各类资产在较长时期的收益与风险水平特征,及各类资产收益与风险间的相关关系,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的战略资产配置计划。<br>固定收益品种投资方面,本基金将经济分为衰退、萧条、复苏、繁荣四个阶段,并在各个阶段通过投资不同的固定收益类资产,以获得超越长期平均通胀水平的回报。<br>权益类品种投资方面,本基金采取自上而下的行业配置与自下而上的个股选择相结合的投资策略,严格管理权益类品种的投资比例以及净值的波动幅度。 |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款收益率(税后)+1.0% |
| 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低于混合型基金、股票型基金,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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 下属两级基金的基金简称 | 易方达安心回报债券 A　　易方达安心回报债券 B |
| 下属两级基金的交易代码 | 110027　　110028 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 403,714,529.91份　　377,325,038.88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(2012年4月1日-2012年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 易方达安心回报债券 A | 易方达安心回报债券 B |
| 1.本期已实现收益 | 9,460,728.04 | 9,371,898.35 |
| 2.本期利润 | 19,410,538.52 | 20,345,765.74 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0518 | 0.0518 |
| 4.期末基金资产净值 | 433,915,089.33 | 404,393,648.13 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.075 | 1.072 |

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;
2.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。

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

1.易方达安心回报债券 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 | 5.29% | 0.30% | 1.49% | 0.02% | 3.80% | 0.28% |

2.易方达安心回报债券 B:

| 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 | 5.20% | 0.30% | 1.49% | 0.02% | 3.71% | 0.28% |

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

易方达安心回报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

(2011年6月21日至2012年6月30日)

2.易方达安心回报债券 B:

注:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:
(1)固定收益类品种的比例不低于基金资产的80%。
(2)权益类品种的比例不高于基金资产的20%。
(3)持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%。
(4)本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%。
(5)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%,本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的最长期限为1年,债券回购到期后不得展期。
(6)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定。
(7)本基金持有现金以及到期日不超过1年的政府债券不低于基金资产净值的5%。
(8)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%。
(9)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%。
(10)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%。
(11)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%。
(12)本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出。
(13)本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量。
(14)相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定,履行适当程序后,本基金不受上述规定的限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例,不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到规定的投资比例限制要求。法律法规另有规定的从其规定。

2. 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约定。
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7.50%,同期业绩比较基准收益率为6.04%;B类基金份额净值增长率为7.20%,同期业绩比较基准收益率为6.04%。

### §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 | | |
| 钟鸣远 | 本基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型基金的基金经理、易方达增强回报债券型基金的基金经理、固定收益部总经理 | 2011-6-21 | - | 12年 | 硕士研究生,曾任国家开发银行深圳分行资金计划部职员,联合证券有限责任公司固定收益部投资经理,泰康人寿保险股份有限公司固定收益部研究员,新华资产管理股份有限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经理、固定收益部总经理助理、固定收益部副总经理。 |

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》、《证券投资基金运作管理办法》和本基金合同、招募说明书有关条款的规定,自2004年11月5日起本基金的业绩比较基准和资产配置比例适用如下规定:

1)基金的业绩比较基准为:上证50指数;

2)基金的资产配置比例限制为:在目前的法律法规限制下,本基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,正常情况下股票投资占基金净资产的比例不低于90%。

3)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时,基金管理人应在合理期限内进行调整,以符合上述规定。法律法规另有规定时,从其规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本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3次,均为ETF基金因被动跟踪标的指数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

2012年三季度国内经济增长乏力,工业增速显著下降拖累GDP增速进一步下行,通胀压力大幅缓解,CPI处于持续下行通道。基本面持续恶化引发政府对经济的担忧,为稳定经济增长,央行在5、6月份分别下调一次存款准备金率和一次基准利率。与此同时欧债危机进入白热化阶段,美国复苏低于预期、新兴市场国家增长乏力,原油等大宗商品价格大幅下跌,在全球经济仍未找到新的增长点的情况下资本回报率趋于降低。

二季度国内资金面趋于宽松,无论反映实体经济资金面状况的票据贴现利率还是银行间回购市场利率均出现大幅下行,在资金面宽松以及经济增速和通胀双回落的共同影响下,债券市场各期限各品种均大幅上涨,利率品种和高等级信用债摆脱一季度的弱势表现强劲反弹。股票市场在国内外环境的共同影响下二季度大幅震荡,呈现出前涨后跌的走势;转债市场上电力转债表现抢眼,此外,债性较强的转债在债券底价不断上涨的带动下也取得良好表现。

本报告期初,本基金基于对债券牛市延续的判断,增加信用品种和利率品种的配置,保持了较高的组合久期和杠杆,在6月份降息利好兑现后,减持部分信用债和利率品种,获得较好的波段操作收益。权益投资方面,考虑到宏观经济增速下行趋缓,本基金重点配置部分债性较好及业绩恢复增长的可转债,以及早期期的地产、园林、汽车等个股,取得较好回报。

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1.075元,本报告期份额净值增长率为5.29%;本基金B类基金份额净值为1.072元,本报告期份额净值增长率为5.20%,同期业绩比较基准收益率为1.49%。

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

展望三季度,国内经济仍将面临较低增长和低通胀的局面,未来货币政策有进一步放松的必要和空间,这有利于债券市场继续向好,但政策放松的节奏和时点难以准确把握。从风险角度看,目前货币增速和信贷水平处于较低水平,整体货币环境不会太过宽松;今年以来债券市场参与机构获利颇丰,存在浮盈兑现压力;最后,在国家继续大力支持债市发展的背景下,下半年的信用债供给可望大增,但新发债券基金的规模经过上半年高速增长后可能相对放缓。以上风险因素将制约债券市场收益率下行的空间。

可转债方面,趋势性投资机会取决于股票市场的表现,但对于有较高债性回报的品种和盈利具备转好趋势的转债,仍具备长期投资价值。个股方面,我们将在谨慎控制仓位的前提下,精选未来增长潜力较好且市场价值被低估的品种择机配置。

易方达安心回报基金下一阶段的操作将采取谨慎稳妥的投资策略,灵活调整组合久期,努力把握传统利率品种、信用品种,以及可转换债券、股票在不同市场环境下的阶段性机会,力争以理想的投资业绩回报基金持有人。

### §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 | 127,212,051.03 | 10.17 |
| | 其中:股票 | 127,212,051.03 | 10.17 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,079,304,049.31 | 86.30 |
| | 其中:债券 | 1,079,304,049.31 | 86.30 |
| | 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 | 16,947,844.09 | 1.36 |
| 6 | 其他各项资产 | 27,209,329.06 | 2.18 |
| 7 | 合计 | 1,250,673,273.49 | 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 | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 49,494,831.60 | 5.90 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 2,222,829.00 | 0.27 |
| C5 | 电子 | 14,357,234.80 | 1.71 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 32,914,767.80 | 3.93 |
| C8 | 医药、生物制品 | - | - |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 11,299,799.70 | 1.35 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | 10,708,320.00 | 1.28 |
| J | 房地产业 | 55,709,099.73 | 6.65 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 127,212,051.03 | 15.17 |

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 | 601633 | 长城汽车 | 999,917 | 17,798,522.60 | 2.12 |
| 2 | 000024 | 招商地产 | 689,969 | 16,924,939.57 | 2.02 |
| 3 | 600048 | 保利地产 | 1,459,416 | 16,549,777.44 | 1.97 |
| 4 | 600376 | 首开股份 | 1,234,018 | 16,338,398.32 | 1.95 |
| 5 | 002667 | 鞍重股份 | 599,851 | 15,116,245.20 | 1.80 |
| 6 | 002663 | 普邦园林 | 249,885 | 11,299,799.70 | 1.35 |
| 7 | 601688 | 华泰证券 | 1,019,840 | 10,708,320.00 | 1.28 |
| 8 | 300323 | 华灿光电 | 499,845 | 8,917,234.80 | 1.06 |
| 9 | 002146 | 荣盛发展 | 540,916 | 5,895,984.40 | 0.70 |
| 10 | 002415 | 海康威视 | 200,000 | 5,440,000.00 | 0.65 |

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 | 38,784,000.00 | 4.63 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 856,813,276.40 | 102.21 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 31,422,000.00 | 3.75 |
| 7 | 可转债 | 152,284,772.91 | 18.17 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,079,304,049.31 | 128.75 |

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 | 1280007 | 12晋煤销债 | 800,000 | 84,352,000.00 | 10.06 |
| 2 | 113003 | 重工转债 | 608,790 | 63,557,676.00 | 7.58 |
| 3 | 122080 | 11崇美债 | 600,000 | 61,860,000.00 | 7.38 |
| 4 | 122114 | 11一重债 | 500,000 | 50,850,000.00 | 6.07 |
| 5 | 1180145 | 11阳煤债01 | 400,000 | 42,304,000.00 | 5.05 |

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 527,986.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,534,003.17 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 19,734,151.35 |
| 5 | 应收申购款 | 1,413,188.15 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 27,209,329.06 |

5.8.4 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 | 113001 | 中行转债 | 39,144,216.00 | 4.67 |
| 2 | 110016 | 川投转债 | 12,642,520.00 | 1.51 |
| 3 | 110017 | 中海转债 | 12,626,487.90 | 1.51 |
| 4 | 125731 | 美丰转债 | 11,527,104.79 | 1.38 |
| 5 | 110013 | 国投转债 | 6,394,944.60 | 0.76 |
| 6 | 125089 | 深机转债 | 6,391,823.62 | 0.76 |

5.8.5 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

| 项目 | 易方达安心回报债券 A | 易方达安心回报债券 B |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 371,669,663.21 | 433,783,464.51 |
| 本报告期基金总申购份额 | 143,322,686.42 | 109,410,590.41 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 111,277,819.72 | 165,869,016.04 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 403,714,529.91 | 377,325,038.88 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达安心回报债券型证券投资基金募集的文件;
2. 易方达安心回报债券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. 易方达安心回报债券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。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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**
**二〇一二年七月十九日**

# 易方达沪深300指数证券投资基金

## 【2012】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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一二年七月十九日**

### §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月13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2012年4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达沪深300指数 |
| 基金主代码 | 110020 |
| 交易代码 | 110020 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年8月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 9,655,465,229.38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。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制法,即按照沪深300指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是指数型股票基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种,理论上其风险收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。 |
| 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(2012年4月1日-2012年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -95,267,094.26 |
| 2.本期利润 | 55,013,767.77 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0057 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,413,769,042.04 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7678 |

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;
2.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。

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

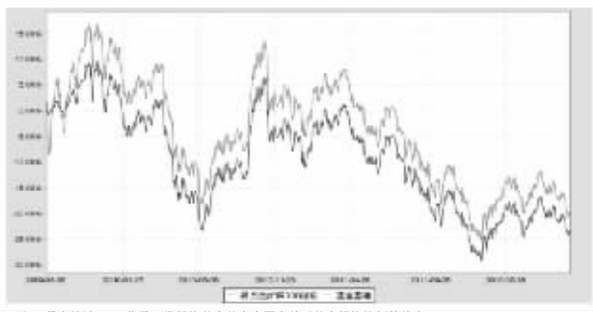
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.44% | 1.04% | 0.28% | 1.07% | 1.16% | -0.03% |

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历史走势对比图

(2009年8月26日至2012年6月30日)



注:1.易方达沪深300指数证券投资基金基金合同中关于基金投资比例的约定:
(1)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(2)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的10%;
(3)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;
(4)本基金股票资产占基金资产的比例为90%-95%,其中投资沪深300指数成份股及备选成份股的资产不低于股票资产的90%;
(5)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(6)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(7)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(8)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(9)本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(10)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(11)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(12)保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;

如果法律法规对本基金合同约定投资组合比例限制进行变更的,以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

2.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约定。

3. 本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为-23.22%,同期基金业绩比较基准收益率为-19.56%。

### §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 | 2011-1-1 | - | 7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。 |

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,以及强化事后分析评估监督机制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。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则完善了相关分配机制。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,本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3次,均为ETF基金因被动跟踪标的指数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

2012年第二季度,中国经济基本面数据仍然较弱,4-5月份工业增加值增长率在9.5%左右,较一季度继续下行,发电量增速较低,进出口数据不佳。然而,1-5月份商品房销售面积同比下降12.4%,降幅明显收窄,房地产市场回暖迹象明显;通胀压力亦大幅缓解,5月份CPI为3.0%、PPI为-1.4%,环比均处于下降状态。流动性方面,热钱继续净流出的趋势,央行加大预调微调的力度,第三次降低存款准备金率50个bp,并首次降息25个基点,市场流动性大幅改善。5月末M2同比增速13.2%,M1同比增速3.5%,开始回升。报告期内,财政刺激政策开始出台,国务院宣布安排363亿元财政补贴,促进家电、汽车、节能灯等产品消费。在基本面疲软,流动性改善的背景下,报告期内上证指数在小幅反弹后重新步入下跌通道,二季度上证指数下跌1.65%,前期跌幅较大的创业板指数涨幅达7.10%。行业板块的结构性分化加剧,房地产、食品饮料等行业继续维持今年以来的强劲走势,整体涨幅近10%。前期跌幅较大医药生物、电力等行业反转明显,申万医药生物指数二季度上涨达15%;钢铁、煤炭、化工等周期类行业跌幅居前。

报告期内,沪深300指数同期上涨0.27%。作为标准型指数基金,沪深300指数基金的净值跟随基准指数表现出一定幅度的上涨。

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0.7678元,本报告期份额净值增长率为1.44%,同期基准指数收益率为0.28%,年化跟踪误差0.67%,在合同规定的控制范围之内。

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2012年第三季度,中央预调微调的政策将会继续,扩张性财政政策有助于拉动市场需求,再加上货币和流动性的小幅放松,中国经济回到潜在经济增速水平之上的概率较大,因而,短期国内经济的环比增速有望见底,房地产等先导性行业已有回暖的迹象。A股上市公司的基本面数据整体仍将较差,但市场流动性的大幅改善,整体市盈率水平处于历史低位,将使得市场整体处于震荡筑底阶段,而板块的结构性分化可能会更加明显。

长期来看,我国处于快速的城市化、工业化进程中,经济将在较长时期内保持高增速,本基金对市场的长期走势保持乐观。作为被动投资的基金产品,易方达沪深300指数基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪误差的最小化。期望本基金为投资者分享中国证券市场蓝筹股未来长期的增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 | 6,910,918,047.43 | 90.86 |
| | 其中:股票 | 6,910,918,047.43 | 90.86 |
| 2 | 固定收益投资 | 552,565,342.90 | 7.26 |
| | 其中:债券 | 552,565,342.90 | 7.26 |
| | 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 | 115,987,495.04 | 1.52 |
| 6 | 其他各项资产 | 26,395,265.03 | 0.35 |
| 7 | 合计 | 7,605,866,150.40 | 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 | 采掘业 | 10,284,134.00 | 0.14 |
| C | 制造业 | 75,238,028.50 | 1.01 |
| C0 | 食品、饮料 | 1,987,575.85 | 0.03 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 5,576,544.75 | 0.08 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 20,630,739.28 | 0.28 |
| C5 | 电子 | 33,066,797.58 | 0.45 |
| C6 | 金属、非金属 | 5,718,897.64 | 0.08 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 8,257,473.40 | 0.11 |
| C8 | 医药、生物制品 | - | - |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 23,470,131.00 | 0.32 |
| E | 建筑业 | 33,012,517.10 | 0.45 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | 10,057,541.91 | 0.14 |
| I | 金融、保险业 | 23,142,870.08 | 0.31 |
| J | 房地产业 | 7,073,328.00 | 0.10 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 7,580,358.20 | 0.10 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 189,858,908.79 | 2.56 |

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 | 43,399,027.74 | 0.59 |
| B | 采掘业 | 690,430,579.79 | 9.31 |
| C | 制造业 | 2,352,264,979.16 | 31.73 |
| C0 | 食品、饮料 | 497,318,085.55 | 6.71 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 19,892,379.72 | 0.27 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 127,110,331.32 | 1.71 |
| C5 | 电子 | 79,418,575.75 | 1.07 |
| C6 | 金属、非金属 | 552,348,832.83 | 7.45 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 743,842,887.62 | 10.03 |
| C8 | 医药、生物制品 | 330,085,714.51 | 4.45 |
| C99 | 其他制造业 | 2,248,171.86 | 0.03 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 149,736,228.36 | 2.02 |
| E | 建筑业 | 191,004,340.15 | 2.58 |
| F | 交通运输、仓储业 | 197,977,199.58 | 2.67 |
| G | 信息技术业 | 203,300,817.24 | 2.74 |
| H | 批发和零售贸易 | 179,527,142.46 | 2.42 |
| I | 金融、保险业 | 2,151,605,815.36 | 29.02 |
| J | 房地产业 | 375,630,342.83 | 5.07 |
| K | 社会服务业 | 60,288,202.38 | 0.81 |
| L | 传播与文化产业 | 14,274,432.74 | 0.19 |
| M | 综合类 | 111,620,030.85 | 1.51 |
| | 合计 | 6,721,059,138.64 | 90.66 |

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 | 601318 | 中国平安 | 4,835,611 | 221,180,847.14 | 2.98 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 18,913,457 | 206,534,950.44 | 2.79 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 32,397,708 | 194,062,270.92 | 2.62 |
| 4 | 601328 | 交通银行 | 33,253,525 | 150,971,003.50 | 2.04 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 595,682 | 142,457,350.30 | 1.92 |
| 6 | 601166 | 兴业银行 | 10,829,751 | 140,570,167.98 | 1.90 |
| 7 | 600030 | 中信证券 | 10,687,008 | 134,976,911.04 | 1.82 |
| 8 | 600000 | 浦发银行 | 16,052,897 | 130,510,052.61 | 1.76 |
| 9 | 600837 | 海通证券 | 12,918,903 | 124,409,035.89 | 1.68 |
| 10 | 000002 | 万科A | 13,884,555 | 123,711,385.05 | 1.67 |

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 | 600011 | 华能国际 | 3,638,780 | 23,470,131.00 | 0.32 |
| 2 | 601669 | 中国水电 | 4,432,830 | 19,371,467.10 | 0.26 |
| 3 | 000725 