

易方达岁丰添利债券型证券投资基金

<p>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：二〇一三年一月二十二日</p>	
<p>1 重要提示</p> <p>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。</p> <p>基金托管人中国银行股份有限公司保证本报告内容与基金合同相一致。于2013年1月27日核对了本报告中的财务指标、净值信息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。</p> <p>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，也不保证基金份额净值或基金份额净值增长率。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。</p> <p>本报告自财务资料未经审计。</p> <p>本报告日期2012年12月31日起至12月31日止。</p>	
<p>§ 2 基金产品概况</p>	
基金名称	陆外，易方达消费升级主题混合，易方达岁丰
基金代码	601115
交易代码	601115
投资策略	本基金为股票型基金，主要投资于沪深两市符合主题的上市公司股票，在控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期增值。
基金合同生效日	2012年11月9日
报告期末基金资产总额	2,679,114,943.70份
投资目标	本基金为消费升级主题投资品种，力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的投资收益，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金基于以下因素开展研究，进行基金资产在股票与固定收益品种（国债、可转债等）、信用类固定收益品种与现金类资产间的配置：1.宏观经济周期、利率变化与估值水平；2.利率变化与利率期限结构等因素的变化；3.市场流动性与信用类固定收益品种和风格；4.基于对宏观经济、行业景气度以及个股基本面等因素的研究，力争把握股票市场中具有投资价值的个股；5.基于对信用类固定收益品种、可转债市场、利率及货币市场、信用类固定收益品种、以及期权的定价模型，对可转债投资组合进行定价和风险控制；6.基于对股票（含可转债）发行规模、中签率、上市后的平均溢价率等，把握新股（含可转债）发行机会，进行新股申购与打新。
业绩比较基准	三年定期银行定期存款收益率+1.2%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险品种，理论上其长期平均风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金、货币型基金等。
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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	57,668,733.60
2.本期利润	76,068,244.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0284
4.期末基金资产净值	2,763,648,378.71
5.期末基金份额净值	1.032

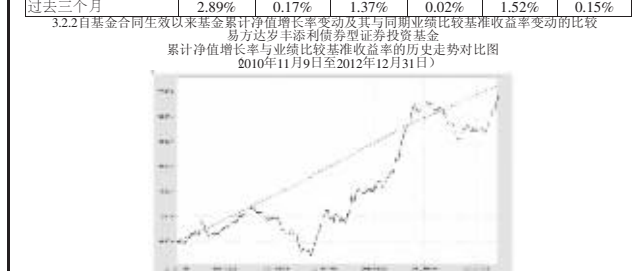
注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额；本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2.所述基金份额净值不包括持有本基金期间应计基金的各项费用，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对比

阶段	净值增长率 率①	净值增长率 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



注1:基金合同关于基金投资比例的约定:

- 1) 固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中,信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的40%;
- 2) 权益类资产的比例不高于基金资产的20%;
- 3) 持有同一上市公司股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;
- 4) 本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司证券的总和,不得超过该证券的10%;
- 5) 本基金参与国债逆回购中,本基金所申报的金额不得超过本基金净资产,本基金申报的金额数量不得超过当日全国银行间同业拆借中心公布的债券回购利率;本基金申报的金额不得超过基金净资产的40%;债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期;
- 6) 本基金持有的同一信用债资产和以同一级信用债资产可分拆为各方支持证券,本基金持有的全部权益类资产不得超过基金净资产的3%,本基金管理人管理的其他基金持有同一证券的比例不得超过该证券的10%;法律法规或中国证监会另有规定的,从其规定;
- 7) 本基金持有的同一资产支持证券,不得超过该资产支持证券规模的10%;
- 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,不得超过该资产支持证券净资产的10%;
- 9) 本基金管理人管理的其他证券投资基金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规模的10%;

(二) 本基金的投资资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;

(三) 本基金投资于信用债资产支持证券(BBB-以下含BBB-)资产支持证券,其市值不得超过基金资产支持证券额的10%;

(四) 本基金投资于资产支持证券的信用评级,基金持有信用债期间,如果其信用评级下降至投资级别以下,应在评级发布之日起两个交易日内予以卖出处理;其中,本基金持有的信用评级具有国内信用评级机构评级的资产支持证券,信用评级下降至投资级别以下,应在评级发布之日起两个交易日内予以卖出处理;

(五) 法律法规和基金合同规定的其他投资比例限制。

当本基金持有的资产支持证券的信用评级下降,致本基金所投资的资产支持证券的投资资产支持证券组合不符合法律法规或基金合同规定的投资比例限制时,本基金管理人应在规定时间内对资产和负债进行规定;

(六) 因证券市场波动、上市公司合并、基金规模调整等基金资产净值的原因致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在三个交易日内进行调整,法律法规监管部门另有规定的,从其规定。

2. 本基金的投资期限为6个月,在期末时未到期资产配置比例符合基金合同约定。

3. 本基金基于基金资产净值至多投资于非流动性资产金额净值不超过为11.78%,同期业绩比较基准收益率为

[illegible]

注1：此处的“节假日期间”为基金合同生效之日起，节假日期间为公告规定的节假日期。
注2：证券类基金按照行业分类、基金管理人从中国证监会公布的行业划分结果中选取。
注3：在报告期内本基金运用公允价值估值方法如下：
本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金会计核算业务指引》等有关法律法规及基金合同有关基金估值方法的约定，严格执行估值程序。对于有明确公允价值的股票、债券等有价证券，采用公允价值计量；对于没有明确公允价值的非公开发行股票等，参照最近一期收盘价或估值日收盘价格进行估值；对于停牌股票，参考停牌前最后一个交易日的收盘价进行估值；对于流动性受限资产，根据相关法律法规的规定和市场情况确定其公允价值。在报告期末，基金持仓符合规定，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 公平交易制度执行情况
本基金管理人通过建立科学、规范化的投资决策研究和决策流程、交易系统，以及绩效评价和事后评估监督体系，确保各投资组合公平对待。报告期内，本基金管理人严格遵守了严格的投资授权管理制度、投资决策流程和集中交易管理制度，并重视对投资组合的公平性监控，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统集中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期间，公司未发生异常公平交易行为。

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交易所公开竞价交易，同日反向交易成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量千分之五，报告期内未涉及关联方交易，指数基金跟踪误差跟标的指数的其他组合发生反向交易。
本报告期内，未发现基金管理人有可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
4.4.1 报告期内本基金资产配置和运作分析
2012年四季度国内经济增速进一步趋缓，工业增加值同比增速与PMI持续转弱，PPI处于年末首次负增长，CPI涨幅回落至低位，通胀压力逐步消退，而CPI环比涨幅仍高企且受翘尾因素的影响未能改善导致市场预期偏弱，进入8月人民币升值后，政治上的不确定性因素逐步消退，新一代领导人的新面貌给市场带来利好，A股市场震荡上行，创业板表现尤为突出，上证综指突破2000点大关，创历史新高，同时大宗商品价格普遍走高，但经济复苏以及市场信心已得到提振，股市整体呈现震荡上行态势，沪深两市成交额双双创下年内新高，两市成交金额合计达1.67万亿元，日均成交金额达5000亿元左右，换手率高达19%，显示市场交投活跃，场外资金入市意愿强烈，场内资金亦积极做多，沪指在12月份大涨近4%，债券市场上，受资金面宽松影响，短期品种收益率上行幅度超过长期，收益曲线再度平坦化，信用债利率下行，可转债市场走强，可转债收益率普遍下行，纯债收益率较高以致受到持有者青睐，这给一直预期利率将维持市场疲软、收益走低甚至大幅下行。
四季度股市对于经济复苏势头的确认，看好权益类资产的配置，不少私募机构增持具有较好的可变现能力、流动性强的蓝筹股，公募基金也加大了对蓝筹股的配置力度，重仓蓝筹股基金净值创新高，以获取持有收益。受益于权益市场的普涨表现，不少私募机构四季度获得较好投资收益回报。
4.4.2 报告期内基金业绩比较基准
截至2012年12月31日，本基金报告期内的净值增长率为2.89%，同期业绩比较基准收益率为1.37%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
回顾今年一季度的投资表现，本基金管理人把握住了中国经济和社会转型的节奏并将创造2012年四季度的良好开局，经济有望继续企稳反弹，从国际方面看，欧债问题向美国转移，美国经济政策出现调整时到解决，货币环境宽松，信心的逐步增强可能将继续提升市场对美联储加息的预期风险敞口。我们认为权益类资产的长期投资价值，利于权益类资产的配置。

	<p>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 报告报送日期：二〇一二年二月二十二日</p> <p>基金管理人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。</p> <p>基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月7日复核了本报告中的财务指标、净值和基金份额变动等内容，保证复核内容真实、准确和完整；易方达基金管理人对本报告的真实性、准确性和完整性做出承诺并承担法律责任。</p> <p>本报告过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。 本报告中财务数据未经审计。 本报告自2012年10月1日起至12月31日止。</p>
	<h3>§ 2 基金基本情况</h3>
基金简称	易方达消费行业股票
基金主代码	110022
交易代码	110022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月20日
报告期末基金份额总额	3,288,429,735.80份
投资目标	主要投资于消费行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金将依据对消费行业上下游子行业的综合分析，从中选择具有较高成长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更高回报。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资组合，理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时，本基金作为行业基金，在享受消费行业收益的同时，也会同时承担该行业带来的风险。
基金管理人 基金托管人	易方达基金管理有限公司 中国农业银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		§3 主要财务指标和基金净值表现		单位:人民币			
主要财务指标		报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)					
1.本期已实现收益		-136,941,027.68					
2.本期利润		-103,097,230.22					
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0284					
4.期末基金资产净值		2,684,856,621.61					
5.期末基金份额净值		0.816					
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减去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申购基金的各项费用,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	-2.74%	1.01%	0.40%	0.98%	-3.14%	0.03%	

李俊峰认为,中概股的下沉,预收收益曲线将呈现异常波动和反转趋势。综合以上判断,我们认为债券资产上将持续有中概股的杠杆以及中概股融资的驱动,分品种,利率品种在综合收益以及全球资产配置的背景下不具备系统性机会;信用类品种,企业债+债项增信的上以及可转债品种的监督和治理使得企业的财务状况更趋透明化;信用类资产又有以及市场风险偏好的变化也对应于信用品种的机会;从流动性来看,流动性资产与高收益信用资产在2012年有望差缩,高等级权益资产等体现更良好的增值的机会和流动性优势。

易方达基金李沛霖基金中下一阶段的操作将采取谨慎性的投资策略,继续保持原有的资产配置,静态权益市场表现,保持适度仓位;权益策略组合之间,同时加大科技、医药、消费品、大行业类等重点投资领域;企业债方面,保持适度信用资产,可以转换投资不同市场环境下的资产配置,为以合理的投资回报为基金持有人。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	99,764,726.52	2.15
	其中：股票	99,764,726.52	2.15
2	固定收益投资	4,329,640,804.70	93.32
	其中：债券	4,329,640,804.70	93.10
	资产支持证券	10,000,000.00	0.22
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	49,242,582.79	1.06
6	其他货币资金	161,857,101.82	3.48
		4,650,552,215.83	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	制造业	--	--
C0	制造业	47,505,446.52	1.72
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	--	--
C5	电子	--	--
C6	金属、非金属	--	--
C7	机械、设备、仪表	47,505,446.52	1.72
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	--	--
F	交通运输、仓储业	35,290,880.00	1.28
G	信息技术业	--	--
H	批发和零售贸易	--	--
I	金融、保险业	--	--
J	房地产业	--	--
K	社会服务业	16,968,400.00	0.61
L	传播与文化产业	--	--
M	综合类	--	--
	合计	99,764,726.52	3.61

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	002663	普邦园林	1,264,000	35,290,880.00	1.28
2	600815	厦工股份	3,419,648	23,903,339.52	0.86
3	300335	迪森股份	1,180,000	16,968,400.00	0.61
4	002662	京威股份	1,908,066	16,123,107.00	0.58
5	002667	聚隆股份	300,000	7,479,000.00	0.27

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	98,640,000.00	3.57
	其中:政策性金融债	98,640,000.00	3.57
4	企业债券	2,726,218,307.30	98.65
5	企业短期融资券	160,023,000.00	5.79
6	中期票据	560,332,000.00	20.28
7	可转换债	784,427,497.40	28.38
8	其他	-	-
9	合计	4,329,640,804.70	156.66

5.5 报告期末按公允价值计量的金融资产净值比例大于前五名债券投资明细					
序号	债券代码	债券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	石化转债	2,100,970	222,240,606.60	8.04
2	120015	重工转债	1,428,120	146,967,829.20	5.32
3	1280128	12渝地产债	1,114,268,000	114,268,000.00	4.13
4	110013	国投转债	931,760	113,665,402.40	4.11
5	122108	11新天1	1,000,000	101,000,000.00	3.65

5.6 报告期末按公允价值计量的金融资产净值比例大于前五名资产支持证券投资明细					
序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119023	侨城01	100,000	10,000,000.00	0.36

注：本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。		
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 报告期内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 其他各项资产构成		
序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,782.00
2	应收证券清算款	92,924,598.08
3	应收股利	-
4	应收利息	68,905,721.74
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

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	113003	重工转债	222,240,606.60	8.04
2	110015	石化转债	146,967,829.20	5.32
3	110013	国投转债	113,665,402.40	4.11
4	110018	国电转债	90,211,123.20	3.26
5	110017	中航转债	78,303,021.60	2.83
6	110016	川民转债	27,431,447.20	0.99
7	125731	美丰转债	187,860,240.00	0.72
8	125089	深机转债	9,145,100.00	0.33
9	113002	工行转债	5,660,902.80	0.20
10	129031	巨轮转2	3,499,080.00	0.13

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	600815	招商银行	3,501,359.52	0.86	公开增发流出的资金
<p>本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。</p> <p style="text-align: center;">§7 备查文件目录</p> <p>7.1 备查文件目录</p> <p>1.中国证监会核准募集达方达丰利利源证券投资基金募集的文件；</p> <p>2.达方达丰利利源证券投资基金证券投资基金募集说明书；</p> <p>3.达方达丰利利源证券投资基金证券投资基金信托协议；</p> <p>4.基金管理人业务资格批件、营业执照；</p> <p>5.基金托管人业务资格批件、营业执照；</p> <p>6.有价凭证</p> <p>基金管理人、基金托管人处。</p> <p>7.查阅方式</p>					

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
二〇一三年一月二十二日

易方达稳健收益债券型证券投资基金

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年一月二十八日

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2013年1月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、基金份额持有人户数、持有人数以及基金份额总额等数据，保证上述内容真实、准确和完整。

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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金管理人及基金托管人代表其各自承担基金投资和投资决策责任，基金投资有风险，投资者在进行投资决策前请详细阅读本基金的招募说明书。

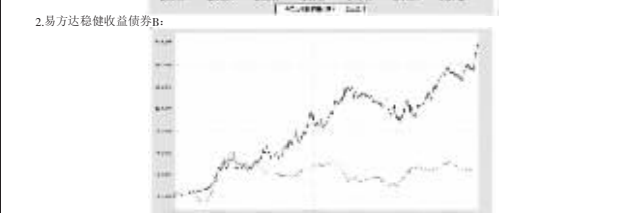
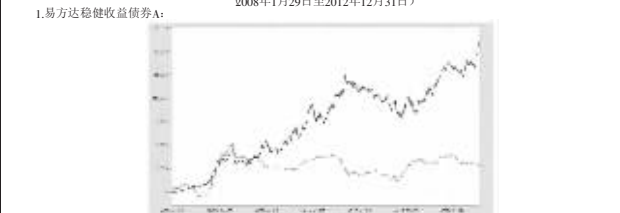
本报告自2012年10月1日起至12月31日止。	
4、基金产品概况	
基金名称	易方达稳收益债券
基金代码	110007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年1月29日
报告期末基金份额总额	701,252,350.13份
投资目标	通过主要投资于国债品种,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在固定收益品种、转换债券、股票及主动投资以及新股(含增发)申购之间的配置:1、主要基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析,预期固定收益品种的投资收益和风险;2、基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等,预测新股申购的收益以及风险;3、就货币市场的走势的预测;4、可转换债券发行公司的成长性、转债价格的预测;5、可转债溢价率的预测。
业绩比较基准	中债总指数(全价)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,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	中国银行股份有限公司
下属国债基金的基金简称	易方达稳健收益债券A
下属国债基金的基金代码	110007
报告期末下属国债基金的份额总额	340,050,775.79份
	361,201,574.34份

3.1 主要财务指标		§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标		报告期(2012年10月1日—2012年12月31日) 单位:人民币	
1.本期已实现收益	易方达稳收益债券基金A	易方达稳收益债券基金B	
	8,763,297.19	6,126,984.22	
2.加权平均基金份额本期利润	27,149,143.22	20,118,930.34	
	0.0680	0.0711	
3.期末基金资产净值	394,541,593.30	421,880,616.68	
4.期末基金份额净值	1.1602	1.1688	
注:1.期末基金资产净值不包括持有人认购及基金申购资金到账和赎回款项划出前产生的应收或应付账款;2.期末基金份额净值是指基金本期期末基金总份额除以期末基金份额总额,其中期末基金总份额包括期末基金份额余额和期末基金份额持有人的未交易收益;3.期末基金份额净值是指基金本期期末基金资产净值除以期末基金份额总额。			
3.2 1.本期在报告期内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.易方达稳收益债券基金A	业绩比较基准		

阶段	中国上市公司 净利润增长率 标准差	美国上市公司 净利润增长率 标准差	中国上市公司 净利润增长率 标准差	美国上市公司 净利润增长率 标准差	①-③	②-④
过去三个月	6.16%	0.33%	-0.29%	0.04%	6.45%	0.29%
2.3. 东方财富网股票收益率表:						
阶段	净值增长率率 ①	净值增长率率 标准差	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	6.18%	0.32%	-0.29%	0.04%	6.47%	0.28%

3.2.2 自基金成立以来基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率前时段和后时段比较

基金管理人认为,本基金业绩比较基准主要反映了本基金的产品特性,并经基金管理人充分论证,本基金的历史走势与比较基准的走势高度契合,本基金自成立以来的历史业绩与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1.基金合同于基金份额持有人大会表决通过之日起生效。

(4) 债券等固定收益品种不低于基金资产的 80%，其中可转债资产不高于基金资产的 30%，股票类权益类品种不高于基金资产的 20%；基金投资的现金类资产以投资到期日在一年以内的货币类资产的市值比例合计不超过基金资产净值的 5%；

(5) 1、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%；

2、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，不得超过该资产支持证券发行总量的 10%；

3、除评级为 AAA 的资产支持证券外，本基金投资于其他评级为 AAA 的资产支持证券的比例不得超过基金资产净值的 10%；

4、本基金管理人管理的且同一基金管理人持有的各类资产支持证券，不得超过该资产支持证券的 10%；

(5) 本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%；

(6) 本基金在中国境内投资。

因基金规模、市场变化等因素导致基金资产净值等基金管理人之外的因素导致投资组合超出上述约定的，基金管理人可在十个交易日内进行调整，以符合有关限制规定。法律法规另有规定的，从其规定；

基金管理人应当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基金合同的有关规定，期间因证券市场波动、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合基金合同约定的，基金管理人应当在十个交易日内进行调整，以符合有关限制规定；

2. 本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 35.58%，其中投资于港股股票资产占股票资产的比例为 33.66%，同时投资于境外权益类资产比例为 5.88%；债券资产占基金资产的比例为 35.58%，其中投资于境外权益类资产比例为 35.98%。

§ 4 管理人报告					
4.1 基金经理 经维金研究小组 简介					
姓名	职务	任本基金的基金经理期间	返任期日期	证券从业年限	说明
胡剑	本基金基金经理、综合业务处处长兼创新投资部负责人 （LOF）的基金经理、固定收益研究员	2012-2-29	-	6年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司固收部首席研究员、基金经理助理。
注：1.此处的“聘任日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日和解聘日期。 2.证券从业资格的含义是指从业证书《证券投资基金从业人员资格管理办法》的相关规定。 3.证券从业时间指自加入本公司从事证券相关工作起算的时间。 4.本报告所记，本基金管理人所有人员在证券投资活动符合有关法律法规及基金合同。基金内幕消息等与有关基金法律文件的披露，以取得中国证监会许可并予以公告为准。本着诚实信用、勤勉尽责的原则，基金管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求利益，在法律法规允许的范围内，基金组合的投资范围、投资策略和投资比例符合基金合同的约定。 5.公文公开事项遵照国家有关规定执行。 6.本基金管理人主要通过对宏观经济运行、规范化的管理研究和决策流程、交易流程，以及突发事件分析评估和危机预案来配合公司风险控制体系，保障基金财产的安全。					

中央银行的政策,并需交易对手的公平价格协商。以利率为例,利率为行为指引的基本原则,通过提交利率中的公允价值,以尽可能避免不公平价格协商。本报告内,公允价值是指总行执行良好。

本报告内,本行所有存款或参与的投资均无公开交易资产,同日反向成交或成交少的单边交易量超过证券当日成交量5%的交易行为,初始为未指明成交的数额,数据是包括跟踪的指数和其他信息生成。

本报告内,未发现本行可能产生重大不公平和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作情况说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作情况说明

进入四季度以来,一系列经济数据都显示出经济企稳的迹象,债券市场在政策背景下进入了调整期,十年期国债收益率上移了20BP,整体利率水平小幅下降,信用债出现了较为明显的分化,高信用等级其收益率低于低信用等级。

我们认为中国实体经济整体将不会出现大幅度下滑现象,而制造业和服务业也将保持平稳发展态势。考虑到中国实体经济在转型升级过程中,目前金融系统信用体系并不健全,历史上曾出现过企业信用危机,使得未来企业投资者选择了对高收益资产配置的权益模式,从而导致了权益市场的泡沫。但这样的配置或许能暂时帮助我们中国实体经济度过转型期,但长期来看,外部环境、制度红利消退预期强烈等因素会迫使股市,股市在12月份将迎来一轮较为明显的下跌。

因此我们认为未来投资者将得到较好的业绩回报,其中最主要收益来源于权益类投资,我们在二季度就卖出权益类资产,在二季度末减持了部分权益类资产,在减持过程中,我们减持了部分权益类资产,为组合提供了较好的回报。我们相信上证指数和沪深300指数将保持平稳持续提供超额收益。

4.2 报告期内基金资产净值变动情况

报告期内,本基金资产净值变动率为6.16%,同期比较基准收益率为-7.09%,报告期内净值增值率为6.18%,

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2013年一季度,经济在房地产投资回暖和基建投资的拉动下将逐步回暖,债券投资在经济回暖的背景下应更谨慎,组合将保持偏短久期,通过自下而上的个股选择尽量提高组合持有期回报。

易方达消费行业股票型证券投资基金

基金简称	易方达消费行业股票
基金代码	110022
交易代码	110022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月20日
报告期末基金份额总额	3,288,429,735.80份
投资目标	主要投资消费行业股票,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	本基金将根据对消费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,在有效控制风险的前提下追求更高回报。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种,理论上其长期收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金作为行业基金,在享受消费行业收益的同时,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	中国农业银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		§3 主要财务指标和基金净值表现		单位:人民币							
主要财务指标		报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)									
1.本期已实现收益		-136,941,027.68									
2.本期利润		-103,097,230.22									
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0284									
4.期末基金资产净值		2,684,856,621.61									
5.期末基金份额净值		0.816									
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减去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申购基金的各项费用,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	-2.74%	1.01%	0.40%	0.98%	-3.14%	0.03%					

③进入全国银行间债券市场的债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%；

④投资于固定收益类资产中，本基金中持有的国债金额不超过总资产，本基金中持有的股票量不超过拟募集资金总额的20%。

⑤保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券；

⑥本基金投资证券时，在任何交易日买入的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的5%，基金持有的全部权证的价值不超过该基金资产净值的3%；基金在任何交易日持有的全部权证不得超过基金资产净值的1%；

⑦本基金持有的同一（指同一信用级别）资产证券化的比例，不得超过该资产证券化规模的10%；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，不得超过该资产支持证券规模的10%；基金管理人管理的全部证券投资基金持有同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该类资产支持证券规模的10%；本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过该基金资产净值的20%；

⑧法律法规及监管部门对上述比例限制另有规定的，从其规定。

⑨在封闭运作期间，本基金不得进行估值调整、分红、基金规模变动等本基金管理人和投资者的利益存在潜在冲突的事项。上述比例限制和基金投资策略，基金管理人在每个交易日均进行合规检查。法律法规及监管部门另有规定的，从其规定。

⑩法律法规及监管部门对上述比例限制进行调整时，本基金投资不受上述限制影响。

3. 本基金建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

4. 本基金自基金份额发售之日起6个月内达到基金合同约定的规模，且不少于2亿元，同期业绩比较基准收益率不为-15.8%。

[illegible]

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	2,316,348,179.29	85.28
	其中:股票	2,316,348,179.29	85.28
2	固定收益投资	119,828,000.00	4.41
	其中:债券	119,828,000.00	4.41
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	137,800,388.90	5.07
	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	139,657,798.97	5.14
6	其他各项资产	2,597,338.55	0.10
7	合计	2,716,231,705.71	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	1,901,538,417.19	70.82
C0	食品、饮料	1,035,400,572.68	38.56
C1	纺织、服装、皮毛	42,604,000.00	1.59
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	38,230,772.30	1.42
C5	电子	43,799,789.76	1.63
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	658,943,041.90	24.54
C8	医药、生物制品	28,685,240.55	1.07
C9	其他制造业	53,875,000.00	2.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	275,790,923.83	10.27
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	90,718,838.27	3.38
L	传播与文化产业	48,300,000.00	1.80
M	综合类	-	-
	合计	2,316,348,179.29	86.27

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	9,300,000	237,150,000.00	8.83
2	600519	贵州茅台	1,130,000	236,192,600.00	8.80
3	600887	伊利股份	10,000,000	219,800,000.00	8.18
4	600104	上汽集团	9,099,995	160,523,911.80	5.98
5	000568	泸州老窖	2,900,000	102,666,000.00	3.82

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	119,828,000.00	4.46
	其中：政策性金融债	119,828,000.00	4.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	119,828,000.00	4.46

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	120238	12国开38	1,000,000	99,860,000.00	3.72
2	120245	12国开45	200,000	19,968,000.00	0.74

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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 基金本报告期末持有权证。		
5.8 投资组合报告附注		
5.8.1 报告期内本基金持有的发行主体本期未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、处罚的情况。		
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 其他各项资产构成明细		
序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	972,046.50
2	应收证券清算款	376,437.74
3	应收股利	-
4	应收利息	1,067,251.45
5	应收申购款	181,602.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,597,338.55
5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细		
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
本报告期初基金份额总额		3,821,307,927.29
本报告期基金总申购份额		61,644,657.40
减:本报告期基金总赎回份额		594,522,848.89
本报告期基金净变动份额		-
本报告期末基金份额总额		3,288,429,735.80
§ 7 备查文件目录		
7.1 备查文件目录		
1. 中国证监会核准基金设立及消费类行业股票型证券投资基金募集的文件;		
2. 南方消费类行业股票型证券投资基金基金合同;		
3. 南方消费类行业股票型证券投资基金开放式基金业务规则;		
4. 南方消费类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和营业执照;		
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照;		
7. 其他约定。		
基金管理人、基金托管人处。		
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
二〇一三年一月二十二日