

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  
送出日期：二〇一四年八月二十七日

1 提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字并由董事长签发。

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8月21日复核了本报告中的财务数据、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其摘要。

本半年度报告摘要源自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告书中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	易方达黄金ETF
场内简称	黄金ETF
基金代码	159934
交易代码	159934
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年11月20日
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
报告期基金资产净值	2,526,46.00份
基金合同存续期	不适用
基金上市交易的证券交易所	深圳证券交易所
报告期天数	183
2013年12月16日	

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪黄金现货价格指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要投资于黄金现货价格指数，当某类期权组合比价较低时，本基金将通过买入该类期权组合，卖出其他类期权组合，从而调整组合的头寸，以期获得超额收益。本基金将通过定期评估组合的头寸，根据评估结果对组合进行调整，从而达到跟踪黄金现货价格指数的目的。本基金将通过定期评估组合的头寸，根据评估结果对组合进行调整，从而达到跟踪黄金现货价格指数的目的。
业绩比较基准	上海黄金交易所Au99.99现货实盘合约收盘价
风险收益特征	本基金追踪上海黄金交易所Au99.99现货实盘合约的收盘价表现。具有与上海黄金交易所Au99.99现货实盘合约相似的风险收益特征。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	易方达基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	唐南	林军华
信息披露负责人姓名	唐南	林军华
信息披露负责人联系电话	020-38797888	010-66105799
电子邮箱	cs@zfnd.com.cn	cmndy@icbc.com.cn
客户服务电话	400 881 8088	95588
传真	020-38799488	010-66105798

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦43层

### 3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位：人民币元

3.1 期间数据和指标		报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益		1,683,412.71
本期利润		7,656,738.08
加权平均基金份额本期利润		0.6644
期末基金份额净值增长率为		10.13%
3.1.2 期末基金资产净值		报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润		0.1528
期末基金资产净值		6,682,025.74
期末基金资产净值增长率为		2.6705

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据。

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.本基金于2013年12月11日进行了基金份额折算，折算比例为0.40739099。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长 率(%)	份额净值增长 率(同期业绩 比较基准) (%)	业绩比较基 准(%)	①-③	②-④
过去一个月	3.68%	0.78%	3.58%	0.79%	-0.10%
过去二个月	6.66%	1.57%	6.67%	0.96%	-0.01%
过去三个月	10.13%	0.76%	10.74%	0.77%	-0.61%
过去一年	-	-	-	-	-
过去二年	-	-	-	-	-
自基金合同生效以来	6.23%	0.75%	7.06%	0.79%	-0.83%
最近一年	-	-	-	-	-

3.2.2 基金合同生效以来基金份额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

#### 易方达黄金交易型开放式证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年11月29日至2014年6月30日)



注：1.本基金合同于2013年11月29日生效，截至报告期末基金合同尚未满一年。

2.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、三、投资策略、四、投资限制）的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为6.23%，同期业绩比较基准收益率为7.06%。

### 4 管理人报告

#### 4.1 基金管理人及基金经理情况

##### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基字[2001]4号文批准，易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日，注册资本1亿元人民币，旗下设有北京、广州、上海分公司和香港子公司、资产管理部门。易方达秉承“取信于市场，取信于社会”的宗旨，坚持“在诚信规范的前提下，通过专业化运作和团队合作实现持续稳健增长”的经营理念，以严格的风险控制、规范的运作和良好的投资业绩，赢得了市场的认可。2004年10月，易方达收购了全国社会保障基金投资管理人资格。2005年8月，易方达获得了企业年金基金管理人资格。2007年12月，易方达获得了机构投资者（QDII）资格。2008年5月2日，易方达获得了从事特定客户资产管理业务资格。截至2014年6月30日，易方达旗下共管理57只开放式基金，1只封闭式基金和多个全国社保基金投资组合，企业年金及特定客户资产管理业务、资产管理总规模近400亿元。

##### 4.1.2 基金经理（基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 时间	任本基金的基金经理 助理时间	说明
林伟卓	博士	2013-11-29	-	6年 博士研究生，曾任中国金融期货交易所研究员，易方达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量化投资部研究员，易方达基金管理有限公司量化投资部高级研究员，易方达基金管理有限公司量化投资部量化研究员。

注：1.此处的“任本基金之日”为公告确定的解聘日期。

2.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、三、投资策略、四、投资限制）的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为6.23%，同期业绩比较基准收益率为7.06%。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信的说明

本报告期内，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、基金招募说明书中等基金法律文件的规定，诚信、勤勉、尽责地履行管理人的职责，没有损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 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、制度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、投资决策管理制度和集中交易制度，等重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”为原则执行，通过执行指令的原则，通过公平交易系统中的公平交易模块，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（即单边交易量孰低）不超过该证券当日成交量的5%，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，未发现本基金可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投資策略和业绩表现的说明

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、基金招募说明书中等基金法律文件的规定，诚信、勤勉、尽责地履行管理人的职责，没有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年上半年，边沿资产成本居高不下，地缘政治危机加剧，美国经济复苏受恶劣天气影响以及欧元区宽松流动性等多重因素，美联储推出QE3并预期加息利空因素，共同推动了国际市场黄金期价的阶段性走高。黄金价格在3月份上探至1235美元/盎司，涨幅达13%，第2阶段是3月中下旬下跌至月底的1240美元/盎司，跌幅达10%；第3阶段是4月底的1235美元/盎司附近，涨幅为7%左右。最终，国际黄金价格上半年上涨10.4%，国内黄金价格同期上涨10.74%。

作为被动管理型基金，报告期末，本基金紧密跟踪上海黄金交易所Au99.99现货实盘合约价格，取得与业绩比较基准一致的业绩表现。

#### 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2.6075元，本报告份额净值增长率为10.13%，同期业绩比较基准收益率为10.74%，日跟踪误差的绝对值为0.01%，日跟踪误差率为0.013%，年化跟踪误差为0.20%，在合同规定的指标控制范围内。

#### 4.5 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

# 信息披露 Disclosure

## 易方达黄金交易型开放式证券投资基金 [2014]半年度报告摘要

本基金管理人设有估值委员会，公司营运总监担任估值委员会主席，研究部、固定收益总部、投资风险管理部、监察稽核部和核算是指定的委员会成员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序、指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有不同的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规、基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何损害估值准确性的行为。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未实施利润分配。

5 托管人报告