易方达亚洲精选股票型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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 重要提示

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同意,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指标、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更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,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
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
报告期末基金份额总额	84,300,775.27份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	姓名	张南	赵会军
	联系电话	020-38797888	010—66105799
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95588
传真		020-38799488	010—66105798

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
	中文	无	渣打银行(香港)有限公司
注册地址		无	香港中环德辅道中四至四A号渣打银行大厦32楼
办公地址		无	香港九龙观塘光观塘路三百八十八号渣打中心15楼
邮政编码		无	无

2.5 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楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 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	-2,520,042.95
本期利润	-2,087,629.11
加权平均基金份额本期利润	-0.0235
本期基金份额净值增长率	-2.76%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.2262
期末基金资产净值	65,230,573.96
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。

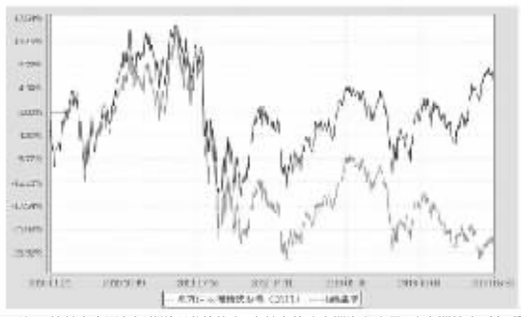
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.34%	0.50%	1.19%	0.46%	2.15%	0.04%
过去三个月	0.13%	0.76%	5.97%	0.49%	-5.84%	0.27%
过去六个月	-2.76%	0.78%	7.73%	0.64%	-10.49%	0.14%
过去一年	-1.02%	0.82%	15.02%	0.77%	-16.04%	0.05%
过去三年	-28.00%	1.26%	-1.94%	1.13%	-26.06%	0.13%
自基金合同生效起至今	-22.60%	1.19%	7.80%	1.12%	-30.40%	0.07%

3.2.2 自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

易方达亚洲精选股票型证券投资基金
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
(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金字[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1.2亿元,旗下设有北京、广州、上海分公司和香港子公司、资产管理子公司。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,以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩,赢得市场认可。2004年10月,易方达取得全国社会保障基金投资管理人资格。2005年8月,易方达获得企业年金基金投资管理人资格。2007年12月,易方达获得合格境内机构投资者(QDII)资格。2008年2月,易方达获得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资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务,资产管理总规模近2400亿元。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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	2014-4-8	-	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。
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	2012-1-1	2014-4-8	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、易方达黄金主题证券投资基金(LOF)的基金经理。

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。

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

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、规范化的投资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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

今年以来,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稳步改善。美联储主席近期的表态有利于放松,一定程度降低了市场对近期加息的预期。亚太市场方面,资金出现一定流入。中国经济方面,年初经济出现一定下滑,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,经济呈现企稳的态势。资金方面,年初国内流动性较为紧张,二季度以来流动性水平有所放松。

本基金在上半年降低了股票仓位,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-2.76%,同期业绩比较基准收益率为7.73%。

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。

4.7 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。

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、监察部和核算部指定人员担任委员。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多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或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重大利益冲突。

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债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对易方达亚洲精选股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,易方达亚洲精选股票型证券投资基金的管理人——易方达基金管理有限公司在易方达亚洲精选股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,易方达亚洲精选股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对易方达基金管理有限公司编制和披露的易方达亚洲精选股票型证券投资基金2014年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:易方达亚洲精选股票型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产:		
银行存款	12,137,519.06	3,349,625.08
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	53,387,343.45	70,779,796.44
其中:股票投资	53,387,343.45	70,779,796.44
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	260,811.78	754,309.13
应收利息	180.74	367.51
应收股利	336,762.74	1,463.26
应收申购款	10,911.32	8,783.68
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	66,133,529.09	74,894,345.10
负债和所有者权益	**本期末 2014年6月30日**	**上年度末 2013年12月31日**
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	258,372.98	-
应付赎回款	377,871.67	285,917.92
应付管理人报酬	79,460.65	96,432.44
应付托管费	18,540.83	22,500.91
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	168,709.00	220,172.07
负债合计	902,955.13	625,023.34
所有者权益:		
实收基金	84,300,775.27	93,348,750.25
未分配利润	-19,070,201.31	-19,079,428.49
所有者权益合计	65,230,573.96	74,269,321.76
负债和所有者权益总计	66,133,529.09	74,894,345.10

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.774元,基金份额总额84,300,775.27份。

6.2 利润表

会计主体:易方达亚洲精选股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	-985,378.84	-9,950,723.25
1.利息收入	7,052.61	8,261.65
其中:存款利息收入	7,052.61	8,261.65
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-1,465,805.07	1,311,817.95
其中:股票投资收益	-2,467,463.55	-307,125.17
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	12,531.32	-
股利收益	989,127.16	1,618,943.12
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	432,413.84	-11,026,016.52
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	39,834.92	-249,622.81
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,124.86	4,836.48
减:二、费用	1,102,250.27	1,250,086.45
1.管理人报酬	503,921.29	722,342.18
2.托管费	117,581.63	168,546.53
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	301,517.54	170,257.78
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	179,229.81	188,939.96
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-2,087,629.11	-11,200,809.70
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-2,087,629.11	-11,200,809.70

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达亚洲精选股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	93,348,750.25	-19,079,428.49	74,269,321.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,087,629.11	-2,087,629.11
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-9,047,974.98	2,096,856.29	-6,951,118.69
其中:1.基金申购款	2,100,029.57	-506,714.40	1,593,315.17
2.基金赎回款	-11,148,004.55	2,603,570.69	-8,544,433.86
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	84,300,775.27	-19,070,201.31	65,230,573.96
项目	**上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日**		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	115,086,557.96	-12,953,407.45	102,133,150.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-11,200,809.70	-11,200,809.70
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-9,914,983.36	1,273,185.85	-8,641,797.51
其中:1.基金申购款	2,847,086.82	-320,414.92	2,526,671.90
2.基金赎回款	-12,762,070.18	1,593,600.77	-11,168,469.41
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	105,171,574.60	-22,881,031.30	82,290,543.30

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:叶俊英,主管会计工作负责人:张优造,会计机构负责人:陈荣

6.4 报表附注

6.4.1基金基本情况

易方达亚洲精选股票型证券投资基金(简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]1064号《关于核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金募集的批复》和证监许可[2009]367号《关于核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金备案的批复》核准,由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达亚洲精选股票型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,本基金基金合同于2010年1月21日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为592,067,217.31份基金份额,其中认购资金利息折合107,302.70份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,注册登记机构为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,境外资产托管人为渣打银行(香港)有限公司。

6.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《易方达亚洲精选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2) 基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂免征营业税和企业所得税。

(3) 基金取得的源自境外的股利收益,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7关联方关系

6.4.7.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构
渣打银行(香港)有限公司(以下简称"渣打银行")	境外资产托管人

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	503,921.29	722,342.18
其中:支付销售机构的客户维护费	74,875.88	107,847.38

注:本基金的管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金的管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人于次月前2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	117,581.63	168,546.53

注:本基金的托管费(包括境外托管费)按前一日基金资产净值的0.35%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.35%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人于次月前2 个工作日内从基金财产中一次性支取。

6.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	782,882.09	4,503.73	765,128.89	6,405.12
渣打银行	11,354,636.97	2,547.94	7,471,263.76	1,844.79

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司和渣打银行(香港)有限公司保管,按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层级金融工具公允价值

于2014年6月30日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为53,387,343.45元,无属于第二层级和第三层级的余额(2013年12月31日:第一层级70,779,796.44元,无属于第二层级和第三层级的余额)。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌等交易不活跃情况、或属于非公开发行等情况,本基金于上述事项影响期间不将相关股票的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层级公允价值期初金额和本期变动金额

本基金本报告期初未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2013年期初:同);本基金本期净转入/(转出)第三层级0.00元(2013年度:无)。

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7投资组合报告

7.1期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	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	其他各项资产	608,666.58	0.92
9	合计	66,133,529.09	100.00

7.2期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

序号	公允价值	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。

7.3期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	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)。

7.4期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位:人民币元

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	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	中国先锋医药控股有限公司	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:1.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2.投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益明细,应阅读登载于www.efunds.com.cn网站的半年度报告正文。

7.5报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	China Huiyuan Juice Group Ltd	1886 HK	2,830,060.53	3.81
2	Sunac China Holdings Ltd	1918 HK	2,650,677.03	3.57
3	YY Inc	YY US	2,526,525.04	3.40
4	Sands China Ltd	1928 HK	2,499,821.95	3.37
5	China Merchants Bank Co Ltd	3968 HK	2,280,673.46	3.07
6	China Pioneer Pharma Holdings Ltd	1345 HK	2,243,422.90	3.02
7	Sinosoft Technology Group Ltd	1297 HK	2,218,011.12	2.99
8	TAL Education Group	XRS US	2,165,082.26	2.92
9	Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd	950 HK	2,117,638.42	2.85
10	Greentown China Holdings Ltd	3900 HK	2,013,601.92	2.71
11	Galaxy Entertainment Group Ltd	27 HK	1,948,586.49	2.62
12	NVC Lighting Holdings Ltd	2222 HK	1,841,060.15	2.48
13	China Traditional Chinese Medicine Co Ltd	570 HK	1,818,300.78	2.45
14	REXLot Holdings Ltd	555 HK	1,751,291.40	2.36
15	Melco Crown Entertainment Ltd	MPEL US	1,707,854.86	2.30
16	Zhuzhou CSR Times Electric Co	3898 HK	1,554,503.52	2.09
17	Baidu Inc	BIDU US	1,520,247.27	2.05
18	Hua Han Bio-Pharmaceutical Holdings Ltd	587 HK	1,475,186.90	1.99
19	SA SA International Holdings Ltd	178 HK	1,393,383.08	1.88
20	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	460 HK	1,387,532.00	1.87

注:1.买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

7.5.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益