易方达货币市场基金

【2014】第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月15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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达货币		
基金主代码	110006		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2005年2月2日		
报告期末基金份额总额	43,716,745,732.00份		
投资目标	在确保本金安全和高流动性的前提下,追求超过基准的回报。		
投资策略	在保持安全性和流动性的前提下尽可能提升组合的收益。		
业绩比较基准	税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率))		
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。		
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		
下属分级基金的基金简称	易方达货币A	易方达货币B	易方达货币E
下属分级基金的场内简称	-	-	易货币
下属分级基金的交易代码	110006	110016	511800
报告期末下属分级基金的份额总额	6,172,483,115.14份	37,405,101,691.16份	139,160,925.70份

注:易方达货币市场基金E类合同生效日为2014年11月21日,基金份额面值为100元,本表所列E类份额数额面值已折算为1元。

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)		
	易方达货币A	易方达货币B	易方达货币E
1.本期已实现收益	50,474,838.30	417,769,114.33	659,875.99
2.本期利润	50,474,838.30	417,769,114.33	659,875.99
3.期末基金资产净值	6,172,483,115.14	37,405,101,691.16	139,160,925.70

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金自成立起至2014年11月20日,利润分配是按月结转份额;自2014年11月21日起至今,利润分配是按日结转份额。

3.根据《关于易方达货币市场基金实施基金份额分级的公告》,本基金于2006年7月18日实施分级,分级后本基金设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额,升级后的B级基金份额从2006年7月19日起享受B级基金收益。

4.本基金E类合同生效日为2014年11月21日,本报告期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0747%	0.0052%	0.0882%	0.0000%	0.9865%	0.0052%

易方达货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1355%	0.0052%	0.0882%	0.0000%	1.0473%	0.0052%

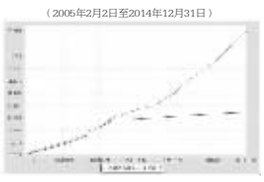
易方达货币E

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4792%	0.0079%	0.0336%	0.0000%	0.4456%	0.0079%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

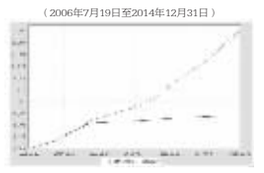
易方达货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005年2月2日至2014年12月31日)



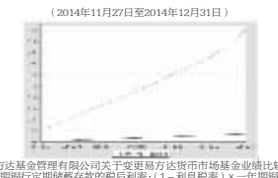
易方达货币B

(2006年7月19日至2014年12月31日)



易方达货币E

(2014年11月27日至2014年12月31日)



注:1.根据2008年12月25日《易方达基金管理有限公司关于变更易方达货币市场基金业绩比较基准的公告》,自2009年1月1日起,本基金原约定的业绩比较基准"一年期银行定期储蓄存款的税后利率:(1-利息税率)×一年期银行定期储蓄存款利率",变更为:"税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率))"。

2.本基金E类合同生效日为2014年11月21日,份额申购首次确认日为2014年11月27日。

3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为35.8907%,同期业绩比较基准收益率为12.3931%;自基金分级至报告期末,B类基金份额净值收益率为34.4430%,同期业绩比较基准收益率为9.7685%;自E类基金合同生效至报告期末,E类基金份额净值收益率为0.4792%,同期业绩比较基准收益率为0.0336%。

§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		
王晓晨	本基金的基金经理,易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理,易方达保证金收益货币市场基金的基金经理(自2013年4月22日至2014年11月21日),易方达投资级信用债券型证券投资基金的基金经理,易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理,易方达资产管理(香港)有限公司基金经理,固定收益投资总部总经理助理	2013-04-22	2014-11-22	11年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员,债券交易主管。
石大伟	本基金的基金经理,易方达月利理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达天天理财货币市场基金的基金经理,易方达保证金收益货币市场基金的基金经理,易方达月理财货币市场基金的基金经理,易方达天天理利货币市场基金的基金经理,易方达财富快线货币市场基金的基金经理,易方达龙宝货币市场基金的基金经理	2013-04-22	-	5年	硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员,易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经理助理。

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 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。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超过该证券当日成交量的5%的交易共有3次,其中2次为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的非指数基金间因投资策略不同而发生的反向交易,该次交易基金经理已提供决策依据,并履行了审批程序。

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

2014年四季度,美国COMEX黄金期货价格微跌2.34%,跌幅比三季度收窄。10月底召开的美联储议息会议再次削减150亿美元购债计划,从而全面停止QE3。议息会议同时提出,在"相当长一段时期"保持目前利率水平是合适的,但市场对美国2015年加息时点预期较为混乱,美国10年期国债收益率从三季度的2.7%回落至四季度的2.2%附近,美元指数再创新高至90左右,国际黄金市场进入新一轮的盘整阶段。在国际黄金价格微跌和人民币兑美元贬值的双重影响下,四季度国内黄金现货实盘合约价格最终仅微跌0.27%。

作为被动管理型基金,报告期内,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基本一致的业绩表现。

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2.4038元,本报告期份额净值增长率为-0.07%,同期业绩比较基准收益率为-0.27%,日跟踪偏离度的均值为0.01%,日跟踪误差为0.006%,年化跟踪误差0.100%,在合同规定的目标控制范围之内。

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

展望下一阶段,尽管美国经济正在缓慢复苏,美联储试图扭转金融危机以来过度宽松的货币信用局面,但是美国以及欧元区仍会在较长时期内维持低利率以刺激经济增长,长期国债实际利率仍将维持历史低位。由于全球经济复苏基础比较脆弱,黄金价格容易受市场情绪和投资者风险偏好的扰动,中短期内的国际黄金价格走势可能会比较反复。从长期看,全球经济的"再平衡"已经开始,发达经济体与新兴市场之间的产业结构再平衡、贸易结构再平衡、全球资本流动再平衡仍然充满变数。黄金价格长期的基本面因素并没有改变,黄金作为保值和避险工具,仍将持续吸引投资者入场。

作为被动投资的基金,本基金将继续坚持既定的投资策略,以严格控制基金相对业绩比较基准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利用黄金进行长期保值和中短期避险提供良好的投资工具。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,本基金均存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

本报告期,本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。鉴于基金资产净值的下滑主要受行业周期因素影响,且本基金的跟踪误差持续符合基金合同要求,本基金将继续运作。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	11,151,346.50	99.25
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	77,918.29	0.69
7	其他资产	6,892.36	0.06
8	合计	11,236,157.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6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序的前五名贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	Au99.99	AU9999	46,350	11,151,346.50	99.49

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,892.36
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,892.36

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5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

报告期期初基金份额总额	4,662,646.00
报告期基金总申购份额	6,000,000.00
减:报告期基金总赎回份额	6,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,662,646.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达基金交易型开放式证券投资基金募集的文件;

2.《易方达黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》;

3.《易方达黄金交易型开放式证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 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
二〇一五年一月二十日

易方达黄金主题证券投资基金(LOF)

【2014】第四季度报告

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:二〇一五年一月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月15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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达黄金主题(QDII-LOF-FOF)
场内简称	易基黄金
基金主代码	161116
交易代码	161116
基金运作方式	契约型、上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年5月6日
报告期末基金份额总额	484,849,948.47份
投资目标	本基金追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要通过对国际黄金价格中长期趋势的判断,深入研究黄金价格趋势、黄金采掘企业盈利和估值水平变化,以及考察其他品种的风险收益特征的基础上,进行黄金ETF、黄金股票类资产以及其他资产的比例配置。
业绩比较基准	以伦敦黄金市场下午定盘价计价的国际现货黄金(经汇率折算)
风险收益特征	基金管理人根据对黄金价格走势的判断,在黄金基金、黄金采掘公司股票及其他资产之间进行主动配置。本基金的表现与黄金价格相关性较高,本基金是预期收益与预期风险较高的基金品种。此外,本基金主要投资海外,存在汇率风险。
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
境外投资顾问	英文名称:无 中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 中文名称:香港上海汇丰银行有限公司

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	-10,963,655.45
2.本期利润	-10,695,879.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0213
4.期末基金资产净值	307,268,958.17
5.期末基金份额净值	0.634

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。

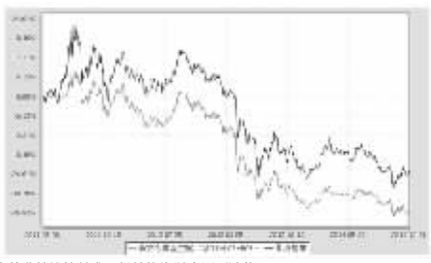
3.2 基金净值表现

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	-3.21%	0.96%	0.17%	0.94%	-3.38%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达黄金主题证券投资基金(LOF)
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5月6日至2014年12月31日)



注:1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-36.60%,同期业绩比较基准收益率为-23.76%。

§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		
王超	本基的基金经理,易方达资源行业股票型证券投资基金的基金经理,易方达积极成长证券投资基金的基金经理	2013-12-17	-	4年	硕士研究生,曾任上海尚雅投资管理有限公司行业研究员,易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。

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

本基金没有聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年4季度黄金在经历了3季度的大幅下挫后,波动水平重新回落,但总体价格处于下跌态势,整个季度COMEX黄金下跌约2.1%。美国经济数据摆脱了年初的疲软,包括就业、GDP、消费等数据均进入一个加速上行的阶段,美元指数也因此处于向上的周期运动中。

本期内,黄金的仓位维持稳定,权益部分的投资受到海外市场的波动趋于保守,总体来看基金的净值表现与黄金价格基本相当。

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0.634元,本报告期份额净值增长率为-3.21%,同期业绩比较基准收益率为0.17%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年1季度,全球宏观经济的不确定性进一步增加。尽管美国经济复苏的趋势仍然持续,但其他发达国家,特别是俄罗斯和欧元区国家开始出现更多的不稳定因素。特别是4季度石油价格的暴跌为俄罗斯的经济造成重创。告别了高油价时代,全球各经济体的发展会经历此消彼长,这个再平衡的过程中很有可能出现一些短期的危机。

在经历了大幅下跌后,黄金资产的配置价值开始增加;但同时海外股票市场经历了一定的调整后也具备了相当的吸引力。未来1季度的基金操作将重新为2015年布局,充分利用黄金和权益的仓位,争取为投资者带来更好的回报。

§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	9,141,678.00	2.94
	其中:普通股	9,141,678.00	2.94
	存托凭证	-	-
2	基金投资	276,496,866.59	89.05
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	18,955,317.30	6.10
8	其他资产	5,900,191.21	1.90
9	合计	310,494,053.10	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	9,141,678.00	2.98
合计	9,141,678.00	2.98

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。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	1,487,019.95	0.48
保健	3,067,379.00	1.00
金融	-	-
信息技术	3,009,539.05	0.98
电信服务	-	-
公用事业	1,577,740.00	0.51
合计	9,141,678.00	2.98

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Hua Han Bio-Pharmaceutical Holdings Ltd	华瀚生物制药控股有限公司	587 HK	香港证券交易所	香港	1,676,000	3,067,379.00	1.00
2	Chinasoft International Ltd	中软国际有限公司	354 HK	香港证券交易所	香港	1,750,000	3,009,539.05	0.98
3	CGN Meiya Power Holdings Co Ltd	中国广核美亚电力控股有限公司	1811 HK	香港证券交易所	香港	1,000,000	1,577,740.00	0.51
4	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	650,000	1,487,019.95	0.48

注:此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Julius Baer Precious Metals Fund -JB Physical Gold Fund	ETF基金	开放式	Swiss & Global Asset Management AG	61,603,583.21	20.05
2	UBS Index Solutions -Gold ETF (USD) -A	ETF基金	开放式	UBS Fund Management Switzerland AG	60,882,826.20	19.81
3	ETFS Gold Trust	ETF基金	开放式	ETF Securities USA LLC	58,837,550.45	19.15
4	SPDR Gold Trust	ETF基金	开放式	World Gold Trust Services LLC	57,337,171.65	18.66
5	iShares Gold Trust	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	37,835,735.08	12.31

注:本报告期末本基金持有的Julius Baer Precious Metals Fund -JB Physical Gold Fund市值占净值比例超过20%,属于被动超标。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	5,778,373.03
3	应收股利	-
4	应收利息	1,797.49
5	应收申购款	120,020.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,900,191.21

5.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	522,445,861.02
报告期基金总申购份额	18,332,118.17
减:报告期基金总赎回份额	55,928,030.72
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	484,849,948.47

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准易方达黄金主题证券投资基金(LOF)募集的文件;

2.《易方达黄金主题证券投资基金(LOF)基金合同》;

3.《易方达黄金主题证券投资基金(LOF)托管协议》;

4. 基金管理人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 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
二〇一五年一月二十日

易方达黄金交易型开放式证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:二〇一五年一月二十日

§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2015年1月15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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达黄金ETF
场内简称	黄金ETF
基金主代码	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29日
报告期末基金份额总额	4,662,646.00份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金投资于黄金现货合约的比例不低于基金资产净值的95%。为紧密追踪业绩比较基准的表现,本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内,年化跟踪误差控制在2%以内。当黄金现货实盘合约流动性不足或黄金现货延期交收合约投资成本更低时,本基金可适当投资于黄金现货延期交收合约。为降低基金费用对跟踪偏离度与跟踪误差的影响,本基金可以将持有的黄金现货合约借出给信誉良好的机构,取得租赁收入。
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。
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

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	-109,309.30
2.本期利润	152,767.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0321
4.期末基金资产净值	11,208,003.78
5.期末基金份额净值	2.4038

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

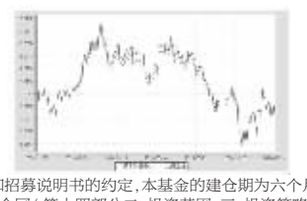
3.2 基金净值表现

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	-0.07%	1.21%	-0.27%	1.21%	0.20%	0.00%

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

易方达黄金交易型开放式证券投资基金
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
(2013年11月29日至2014年12月31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(第十四部分二、投资范围,三、投资策略和四、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-2.07%,同期业绩比较基准收益率为-1.64%。

§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		
林伟斌	本基金的基金经理,易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金经理,易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的基金经理,易方达资产管理(香港)有限公司基金经理	2013-11-29	-	6年	博士研究生,曾任中国金融期货交易所股份有限公司研发部研究员,易方达基金管理有限公司指数与量化投资部量化研究员、基金经理助理兼指数量化研究员。

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《证券业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。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超过该证券当日成交量的5%的交易共有3次,其中2次为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的非指数基金间因投资策略不同而发生的反向交易,该次交易基金经理已提供决策依据,并履行了审批程序。

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

2014年四季度,美国COMEX黄金期货价格微跌2.34%,跌幅比三季度收窄。10月底召开的美联储议