易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十四日

§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10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达标普消费品指数增强(QDII)
基金主代码	118002
交易代码	118002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月4日
报告期末基金份额总额	13,656,169.51份
投资目标	在严格控制跟踪误差的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以指数化投资为主,并辅以有限度的增强操作。本基金将以标普全球高端消费品指数的成份股构成及权重为基础,并基于量化模型和基本面研究进行投资组合的构建。在投资组合建立后,基金管理人将适时对投资组合进行调整,力争将投资组合对业绩比较基准的年化跟踪误差控制在8%以内,从而分享高端消费品行业品牌优势,高盈利所具有的长期投资价值,并力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	标普全球高端消费品指数(净收益指数,使用估值汇率折算)
风险收益特征	本基金为股票基金,其预期风险与收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。本基金在控制跟踪误差的基础上,力争获得超越业绩比较基准的收益。长期来看,本基金具有与业绩比较基准相近的风险水平。 本基金主要投资于全球高端消费品企业,需承担汇率风险、国家风险和高端消费品企业特有的风险。
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:Bank of China(Hong Kong)Limited
	中文名称:中国银行(香港)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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-171,413.31
2.本期利润	-1,141,223.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0810
4.期末基金资产净值	17,663,394.23
5.期末基金份额净值	1.293

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	-4.93%	1.50%	-4.61%	1.37%	-0.32%	0.13%

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

易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金
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
(2012年6月4日至2015年9月30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29.30%, 同期业绩比较基准收益率为44.82%。

§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证券投资基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达50指数证券投资基金的基金经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理、指数与量化投资部总经理助理	2014-09-13	-	10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、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。

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

2015年第三季度,全球主要股票市场普遍呈现下跌走势。美国经济复苏态势良好,二季度GDP环比增速向上修正为3.9%,失业率连续两个月维持在5.1%的低位,8月新星销售环比上涨5.7%。另一方面,备受关注的美联储9月份议息会议推迟加息,随后公布9月份经济数据显示出回落迹象,9月份非农就业数据不及预期,新增就业仅为14.2万人,连续两个月下滑。9月ISM制造业PMI下滑0.9个点至50.2,接近50临界值,亦低于市场预期。本季度,美国股市高位回调,标普500指数下跌6.94%。欧元区经济在宽松货币政策的支持下缓慢复苏,二季度GDP增长1.4%,欧元区9月制造业PMI下滑0.3个点至52.0,仍处于扩张区间。受大众汽车排放造假的负面影响,德国制造业短期受到冲击。本季度,欧洲股市普遍下跌,欧洲STOXX50下跌9.39%,德国DAX下跌11.74%,法国CAC下跌6.99%;英国FTSE 100下跌7.04%,瑞士SMI下跌3.05%。亚洲股市济大幅下跌,日本日经225指数下跌14.07%,香港恒生指数下跌20.59%。

本基金是跟踪标普全球高端消费品指数的增强型指数基金, 股票仓位根据合同要求一直保持在90%以上,在行业配置上,基本与指数权重分布一致,珠宝、酒店休闲业有一定的低配,互联网行业有所超配。在国别配置上,与指数权重分布基本一致,略低配澳大利亚、瑞士、意大利等市场,超配香港市场。报告期本基金主动操作较少,投资组合基本贴近指数组合,短期表现一般,报告期业绩略落后基准指数。

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1.293元,本报告期份额净值增长率为-4.93%,同期业绩比较基准收益率为-4.61%,年化跟踪误差6.84%,在合同规定的控制范围之内。

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年第四季度,美国经济仍在复苏周期中,但美国股市的估值已经高于历史平均水平,尤其是生物科技股的估值处于高位,美联储加息预期将继续影响投资者的情绪,股市走势的不确定性加大。欧元区经济复苏的基础并不牢靠,但量化宽松的力度在不断加大,股市有望扭转颓势。本基金跟踪的全球高端消费品指数以美国、欧洲的配置为主,受欧美股市的直接影响很大。另一方面,中国已成为全球顶级奢侈品销售增长的重要来源,近两年来中国政府的反腐力度不断加大,对高端消费品行业的销售增长形成不利影响,预计未来一段时间这种负面影响仍会持续。

整体来说,高端消费品指数的短期走势会有一些压力。但长期来看,高端消费品指数的成份企业大都拥有极强护城河:品牌壁垒。它不依赖外部环境,属于企业自主构建,让消费者主动愿意付出溢价,为企业获取超额利润。同时这种品牌壁垒又是经过极长期的历史积淀才形成的,很难被模仿或颠覆。高端消费品行业具有长期的持续成长性和穿越经济周期的能力,值得投资者长期持有。易方达高端消费品基金基金将严格按照基金合同规定,在控制跟踪误差的基础上根据选股策略通过超配预期收益高的股票和低配预期收益低的股票来获得超额收益,为投资者分享高端消费品行业的未来成长提供良好机会。

4.7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,本基金均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市场环境影响,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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	16,079,504.97	87.93
	其中:普通股	15,884,589.35	86.86
	存托凭证	52,518.89	0.29
	优先股	142,396.73	0.78
	房地产信托	-	-
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	2,107,026.04	11.52
8	其他资产	101,188.30	0.55
9	合计	18,287,719.31	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(%)
美国	7,617,056.13	43.12
法国	2,167,684.87	12.27
德国	2,041,020.20	11.56
英国	1,556,223.74	8.81
香港	1,286,059.06	7.28
瑞士	947,700.86	5.37
日本	255,094.40	1.44
意大利	208,665.71	1.18
合计	16,079,504.97	91.03

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	12,394,504.78	70.17
必需消费品	2,846,050.29	16.11
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	838,949.90	4.75
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	16,079,504.97	91.03

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	NIKE Inc	-	NKE US	纽约证券交易所	美国	2,476	1,936,848.68	10.97
2	Diageo PLC	-	DGE LN	伦敦证券交易所	英国	7,951	1,357,201.36	7.68
3	Daimler AG	-	DAI GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	2,757	1,280,289.82	7.25
4	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	-	MC FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	1,011	1,101,862.37	6.24
5	Cie Financiere Richemont SA	-	CFR VX	瑞士证券交易所	瑞士	1,781	877,921.26	4.97
6	Bayerische Motoren Werke AG	-	BMW GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	1,090	618,333.65	3.50
7	VF Corp	-	VFC US	纽约证券交易所	美国	1,212	525,891.98	2.98
8	Kingsoft Corp Ltd	金山软件有限公司	3888 HK	香港证券交易所	香港	42,000	520,557.70	2.95
9	Tesla Motors Inc	-	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	300	474,044.08	2.68
10	Carnival Corp	-	CCL US	纽约证券交易所	美国	1,490	471,073.35	2.67

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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1声明本基金投资的前十名证券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、处罚的情形。

5.10.2声明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	-
3	应收股利	37,062.04
4	应收利息	257.40
5	应收申购款	63,868.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	101,188.30

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

本基金本报告期末指数投资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	18,868,271.10
报告期基金总申购份额	1,921,644.64
减:报告期基金总赎回份额	7,133,746.23
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	13,656,169.51

注:本基金份额变动含易方达标普全球高端消费品指数(QDII)人民币、美元现汇份额。

§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标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达标普全球高端消费品指数增强型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
二〇一五年十月二十四日

易方达并购重组指数分级证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十四日

§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2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达重组分级		
基金主代码	161123		
交易代码	161123		
基金运作方式	契约型开放式、分级基金		
基金合同生效日	2015年6月3日		
报告期末基金份额总额	2,902,416,262.38份		
投资目标	紧密追�প业绩比较基准,追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。		
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时,基金管理人可采取其他指数投资技术适当调整基金投资组合,以达到紧密跟踪标的指数的目的。		
业绩比较基准	中证万得并购重组指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。长期而言,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;A类份额具有预期风险、收益较低的特征;B类份额具有预期风险、收益较高的特征。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达重组分级	易方达重组分级A	易方达重组分级B
下属分级基金的场内简称	重组分级	重组A	重组B
下属分级基金的交易代码	161123	150259	150260
报告期末下属分级基金的份额总额	2,490,484,362.38份	205,965,950.00份	205,965,950.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	与基础份额相比,A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。	与基础份额相比,B类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,770,573,038.80
2.本期利润	-2,465,970,885.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5976
4.期末基金资产净值	2,589,988,450.56
5.期末基金份额净值	0.8924

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。

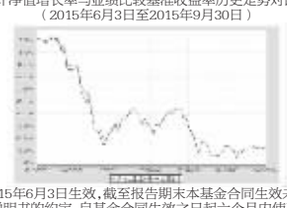
3.2 基金净值表现

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	-32.94%	4.10%	-30.55%	4.13%	-2.39%	-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

易方达并购重组指数分级证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年6月3日至2015年9月30日)



注:1.本基金合同于2015年6月3日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,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本基金合同(第十五部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-47.90%,同期业绩比较基准收益率为-47.84%。

§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		
王建军	本基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达中小板指数分级证券投资基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达中证800医药指数分级证券投资基金的基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金的基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金的基金经理	2015-06-03	-	8年	博士研究生,曾任汇添富基金管理有限公司数量分析师,易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理。

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权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并围绕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2次,其中1次为指数及量化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基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

2015年第三季度GDP同比增速预计略低于7%,相较于上半年一、二季度整体经济出现了一定程度的下滑。从工业增加值角度来看,二季度各月工业增加值同比增速呈现出明显的逐步企稳势头,但是从三季度开始各月工业增加值再次出现下滑的趋势。三季度CPI虽然在猪肉价格的影响之下出现了一定的上升,但整体仍维持在相对较低的水平,同时PPI仍处于长期的负增长状态。从进出口同比增速来看,三季度整体进出口表现较弱,其中进口同比增速较出口同比增速更弱,贸易盈余有所扩大。在实体经济复苏形势低于市场预期,以及清理场外配资业务引致的市场去杠杆的影响之下,市场在三季度出现了剧烈的单边下跌。2015年第三季度上证指数涨幅为-28.63%,并购重组指数涨幅为-32.08%,作为被动型指数基金,并购重组指数分级基金的单位净值跟随业绩比较基准出现了较大幅度的下跌。

另外,根据基金合同关于不定期折算的约定,本基金以2015年7月7日为折算基准日进行了不定期折算。

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0.8924元,本报告期份额净值增长率为-32.94%,同期业绩比较基准收益率为-30.55%,年化跟踪误差为10.4468%。因本报告期本基金仍处于合同规定的建仓期之内,故跟踪误差等指标仍在调整中。

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

展望下一阶段市场,宏观经济整体复苏仍具有相当的不确定性。经济结构的转型和经济增长方式的转变以及潜在经济增速的下行等,是未来一段时间内宏观经济发展的核心问题。同时保持整体经济一定的增速以防范系统性风险,为结构转型创造稳定的环境已成为政府经济工作的重点。二季度末至三季度股市在去杠杆的背景下,市场经历了巨幅的快速回调,但是市场向好的坚实基础仍在。股市的暴跌更多来自恐慌情绪导致的,经过近期的调整,场外配资的风险已经大量释放,经过快速下跌后的风险释放,市场正给长线资金带来良好的布局机会。

从中长期的角度来看,随着各项全面深入的市场化改革措施的逐步推进和实施,国内整体经济结构转型将逐渐成效。从短期角度来看,房地产政策的调整、货币政策的适当放松、定向的增加投资以及对中小微企业扶持力度的加强等综合经济手段,有利于稳定整体经济的增长和促进结构调整。同时,国家层面的"一带一路"战略将极大的促进国内企业的"走出去"发展战略和化解国内相对过剩的传统工业产能,有利于经济结构的加速转型。鉴于内外需结构的调整、优化以及国内经济的弹性和潜在的内生增长力,本基金对中国经济中长期的前景持相对乐观的判断。并购重组指数成份股均处于相应的行业资源整合、并购等事件过程之中,指数成分股市场预期较高、弹性较大。并购重组指数成分股整体估值水平虽然较主板大市值股票相对偏高,但鉴于当前中国经济转型期的大背景和产业创新融合的发展前景,并购重组指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金,并购重组指数分级基金将坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对业绩基准的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望并购重组指数分级基金为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会, 为各类不同风险偏好的投资者提供多样性的投资工具。

§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	2,184,662,421.08	83.43
	其中:股票	2,184,662,421.08	83.43
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	392,509,702.80	14.99
7	其他资产	41,413,562.52	1.58
8	合计	2,618,585,686.40	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	6,795,538.75	0.26
B	采矿业	53,884,563.76	2.08
C	制造业	1,096,901,116.50	42.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	104,981,041.20	4.05
E	建筑业	18,692,781.48	0.72
F	批发和零售业	88,224,632.85	3.41
G	交通运输、仓储和邮政业	28,423,502.03	1.10
H	住宿和餐饮业	25,148,520.00	0.97
I	信息传输、软件和信息技术服务业	330,921,862.22	12.78
J	金融业	144,782,955.72	5.59
K	房地产业	156,273,545.25	6.03
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,055,560.30	0.35
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	43,902,420.00	1.70
S	综合	76,674,381.02	2.96
	合计	2,184,662,421.08	84.35

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	600705	中航资本	9,518,932	144,782,955.72	5.59
2	300059	东方财富	3,579,711	128,798,001.78	4.97
3	600649	城投控股	6,348,800	81,201,152.00	3.14
4	600525	长园集团	3,993,241	59,898,615.00	2.31
5	300315	掌趣科技	5,239,352	57,528,084.96	2.22
6	600879	航天电子	3,534,700	56,272,424.00	2.17
7	600777	新潮实业	5,452,774	54,745,850.96	2.11
8	600547	山东黄金	3,111,118	53,884,563.76	2.08
9	002739	万达院线	538,680	43,902,420.00	1.70
10	300182	捷成股份	962,535	41,879,897.85	1.62

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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	3,521,761.15
2	应收证券清算款	36,589,399.55
3	应收股利	-
4	应收利息	77,563.42
5	应收申购款	1,196,524.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	29,313.44
8	其他	-
9	合计	41,413,562.52

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

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	600525	长园集团	59,898,615.00	2.31	重大事项停牌
2	600777	新潮实业	54,745,850.96	2.11	重大事项停牌
3	600547	山东黄金	53,884,563.76	2.08	重大事项停牌
4	002739	万达院线	43,902,420.00	1.70	重大事项停牌

§6开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达重组分级	易方达重组分级A	易方达重组分级B
报告期期初基金份额总额	4,868,538,811.32	3,183,891,787.00	3,183,891,787.00
报告期基金总申购份额	479,897,545.86	-	-
减:报告期基金总赎回份额	4,188,767,678.58	-	-
报告期基金拆分变动份额	1,330,815,683.78	-2,977,925,837.00	-2,977,925,837.00
报告期期末基金份额总额	2,490,484,362.38	205,965,950.00	205,965,950.00

注:拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额及折算调整份额。

§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.中国证监会准予易方达并购重组指数分级证券投资基金募集注册的文件;

2.《易方达并购重组指数分级证券投资基金基金合同》;

3.《易方达并购重组指数分级证券投资基金托管协议》;

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
二〇一五年十月二十四日

易方达财富快线货币市场基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十四日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达财富快线货币		
基金主代码	000647		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年6月17日		
报告期末基金份额总额	5,716,798,362.79份		
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上