易方达消费行业股票型证券投资基金

2015 年半年度报告

2015 年 6 月 30 日

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

送出日期：二〇一五年八月二十六日

1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
4 管理人报告 8
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 11
5 托管人报告 11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 11
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 11
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 12
6 半年度财务会计报告（未经审计） 12
6.1 资产负债表 12
6.2 利润表 13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 14
6.4 报表附注 15
7 投资组合报告 30
7.1 期末基金资产组合情况 30
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 30
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 34
7.6 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 34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 34
7.8 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贵金属投资明细 34
7.9 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 35
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 35

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 35
7.12 投资组合报告附注 35
8 基金份额持有人信息 36
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 36
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 36
9 开放式基金份额变动 36
10 重大事件揭示 37
10.1 基金份额持有人大会决议 37
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 37
10.4 基金投资策略的改变 37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 37
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 37
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 38
10.8 其他重大事件 38
11 备查文件目录 40
11.1 备查文件目录 40
11.2 存放地点 40
11.3 查阅方式 40

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	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
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
报告期末基金份额总额	674,886,698.41 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	本基金为主动股票基金，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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	林葛
	联系电话	020-38797888	010-66060069
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95599
传真		020-38799488	010-68121816
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-8室	北京东城区建国门内大街69号

办公地址	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	北京复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座9层
邮政编码	510620	100031
法定代表人	刘晓艳	刘士余

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40 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（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日）**
本期已实现收益	425,810,056.32
本期利润	414,990,001.15
加权平均基金份额本期利润	0.4819
本期加权平均净值利润率	37.92%
本期基金份额净值增长率	45.62%
3.1.2 期末数据和指标	**报告期末(2015 年 6 月 30 日)**
期末可供分配利润	346,012,556.38
期末可供分配基金份额利润	0.5127
期末基金资产净值	1,020,899,254.79
期末基金份额净值	1.513
3.1.3 累计期末指标	**报告期末(2015 年 6 月 30 日)**
基金份额累计净值增长率	51.30%

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.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

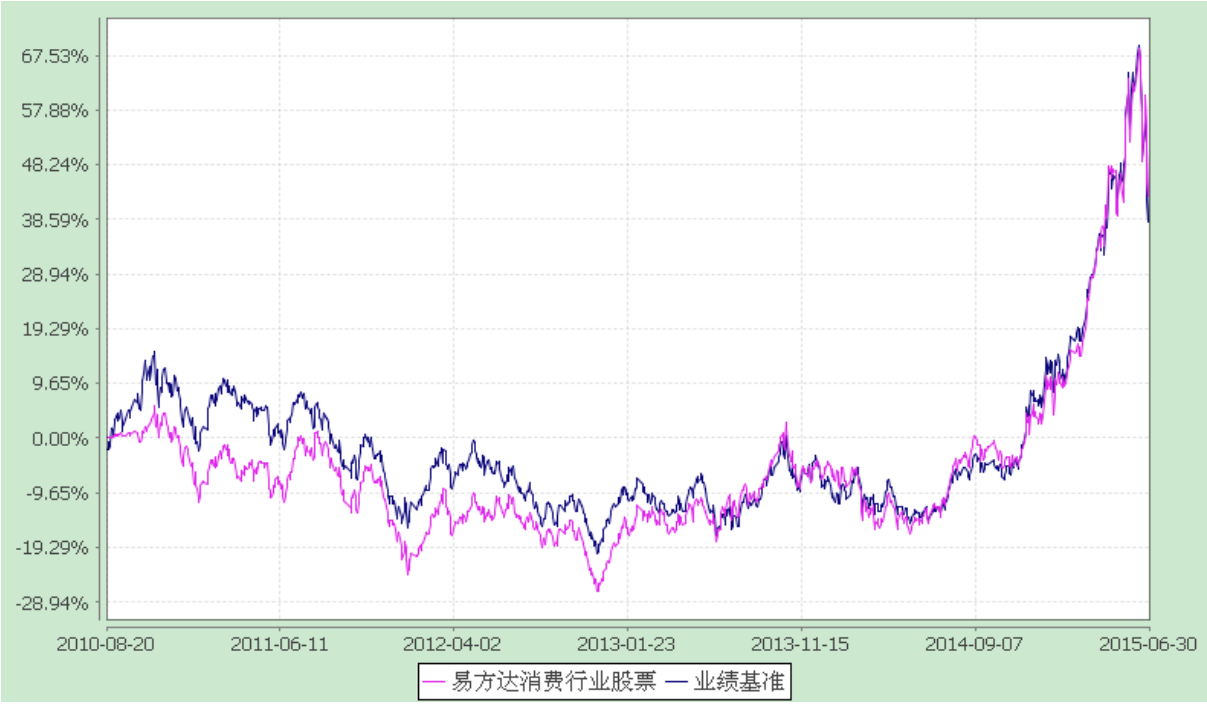
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	-0.66%	3.24%	-5.42%	2.89%	4.76%	0.35%
过去三个月	16.65%	2.49%	12.14%	2.24%	4.51%	0.25%
过去六个月	45.62%	2.05%	36.48%	1.88%	9.14%	0.17%
过去一年	71.35%	1.60%	68.16%	1.47%	3.19%	0.13%
过去三年	73.31%	1.29%	59.25%	1.21%	14.06%	0.08%
自基金合同生效起至今	51.30%	1.21%	46.14%	1.20%	5.16%	0.01%

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

易方达消费行业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 8 月 20 日至 2015 年 6 月 30 日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 51.30%，同期业绩比较基准收益率为 46.14% 。

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、成都、南京分公司和易方达国际控股有限公司、易方达资产管理有限公司、广东新三联投资发展有限公司等多个子公司。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 2015 年 6 月 30 日，易方达旗下共管理 82 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 5348.85 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		
萧楠	本基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达价值成长混合型证券投资基金的基金经理助理	2012-09-28	-	9 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。
蔡海洪	本基金的基金经理、易方达策略成长证券投资基金的基金经理、易方	2013-04-27	2015-01-10	12 年	硕士研究生，曾任招商证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、机构理财部投资经理、研究部总经理助

	达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理				理、研究部副总经理。

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。
3.为加强基金流动性管理，本基金安排了相关助理协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

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 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年上半年，A 股经历了一波波澜壮阔的上涨行情，也在 6 月中下旬遭遇了一轮惨烈的下跌。

同时，A 股风格前所未有地剧烈分化。2015 上半年，上证综指涨 32.23%，代表大盘风格的上证 50 指数仅上涨 11.17%，而创业板暴涨 94.23%，上半年涨幅已接近翻倍。上半年中证内地消费指数在风格上偏中大盘，上涨 42.78%。其各个子行业内部分化也非常明显：纺织服装行业各个公司在一连串眼花缭乱的并购重组中涨幅翻倍；传统电视厂商不甘沦为代工厂，“转型”互联网电视之后，涨幅也能接近翻倍；被电商冲击得七零八落的连锁龙头依靠变卖家底，估值也能超越行业龙头；相反，代表“传统”消费的食品饮料、汽车等行业，无论估值多低、分红多么慷慨，也始终得不到市场青睐，涨幅远远落后。

我们在上半年，尤其是二季度之后，严格控制组合的估值水平，结合市场的基本面，按照行业基本面趋势、估值和成长性的匹配度做了调整，同时加大了个股和板块的集中度，将持仓重点分布在估值低、流动性好的股票上。我们在二季度进一步加大了对白酒、家电、商业零售的配置力度，坚守有安全边际的个股，进一步低配传媒、纺织服装等高估值行业。

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 1.513 元，本报告期份额净值增长率为 45.62%，同期业绩比较基准收益率为 36.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在一季度末，我们就对 A 股整体过高的估值水平表达了忧虑，而二季度市场的演化超出了我们的预期。整个市场的风险偏好持续升高，乐观情绪弥漫市场。越是估值贵、没有安全边际的股票，越是涨幅惊人。所以我们只好退守常识，坚守纪律。我们坚决地拒绝本不该在我们估值体系里出现的变量，远离各种故事会。

6 月的最后几天，随着监管部门对两融和场外配资的清理，市场出现了大幅度回调，泡沫是否能够逐步挤出，还有待观察。我们已经看到不少优质低估的股票在这一轮调整中也遭到错杀，这使得我们又有机会以非常便宜的价格买到合适的资产，很多真正优质的成长股已经逐步进入买入区间。我们借机做了仓位和品种结构上的调整，以适应未来更加变化多端的市场。

展望未来，全球都在经历实体经济紧缩同时货币泛滥的“新常态”。单纯依靠凯恩斯主义工具已经不能将实体经济拉出底部。投资者会逐渐意识到，大到实体经济，小到企业个体，转型升级都不是一蹴而就，而是充满荆棘的。而我们正在满怀信心地用畅游香山的装备攀爬珠峰。在这种宏观背景下，市场的流动性依然会偏宽松，资金依然会为“希望”、“成长”、“未来”等闪闪发亮的词汇付出高昂的对价。因此，在这样的市场环境中，我们一方面要利用市场深度调整的机会，构建真正能够穿越牛熊的优质成长股组合，并控制好试错的代价；另一方面也要持有大量具有足够安全边际的股票，

并做好流动性管理，应对更加复杂多变的市场。

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。

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及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—易方达基金管理有限公司 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，易方达基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照

基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，易方达基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

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：易方达消费行业股票型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	148,349,599.71	64,095,188.97
结算备付金		2,220,114.48	3,328,598.35
存出保证金		436,450.29	563,986.05
交易性金融资产	6.4.7.2	954,480,959.95	1,276,745,105.70
其中：股票投资		934,470,959.95	1,206,731,105.70
基金投资		-	-
债券投资		20,010,000.00	70,014,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	22,425,348.53
应收利息	6.4.7.5	838,626.24	1,565,667.03
应收股利		-	-
应收申购款		20,418,312.21	331,982.70
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,126,744,062.88	1,369,055,877.33
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末**	**上年度末**

		2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		52,245,470.58	-
应付赎回款		50,453,379.88	14,141,138.40
应付管理人报酬		1,140,826.06	1,895,761.51
应付托管费		190,137.66	315,960.25
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,224,342.81	2,809,812.54
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	590,651.10	653,757.52
负债合计		105,844,808.09	19,816,430.22
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	674,886,698.41	1,298,665,069.81
未分配利润	6.4.7.10	346,012,556.38	50,574,377.30
所有者权益合计		1,020,899,254.79	1,349,239,447.11
负债和所有者权益总计		1,126,744,062.88	1,369,055,877.33

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.513 元，基金份额总额 674,886,698.41 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达消费行业股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		**429,085,799.19**	**-173,128,182.89**
1.利息收入		1,153,572.35	4,216,140.51
其中：存款利息收入	6.4.7.11	134,298.37	472,217.05
债券利息收入		1,019,273.98	2,597,994.52
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	1,145,928.94
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		438,191,185.54	76,191,303.10
其中：股票投资收益	6.4.7.12	429,497,199.28	48,051,860.61

基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	105,486.58	627,970.14
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	8,588,499.68	27,511,472.35
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-10,820,055.17	-253,659,754.15
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	561,096.47	124,127.65
减：二、费用		**14,095,798.04**	**24,662,725.73**
1．管理人报酬		8,169,639.17	16,952,145.42
2．托管费		1,361,606.55	2,825,357.58
3．销售服务费		-	-
4．交易费用	6.4.7.18	4,326,428.74	4,597,394.44
5．利息支出		-	48,320.00
其中：卖出回购金融资产支出		-	48,320.00
6．其他费用	6.4.7.19	238,123.58	239,508.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**414,990,001.15**	**-197,790,908.62**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**414,990,001.15**	**-197,790,908.62**

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达消费行业股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	1,298,665,069.81	50,574,377.30	1,349,239,447.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	414,990,001.15	414,990,001.15
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）	-623,778,371.40	-119,551,822.07	-743,330,193.47
其中：1.基金申购款	451,635,882.51	219,916,141.24	671,552,023.75
2.基金赎回款	-1,075,414,253.91	-339,467,963.31	-1,414,882,217.22
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）	674,886,698.41	346,012,556.38	1,020,899,254.79
项目	**上年度可比期间 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）	2,754,927,199.32	-117,046,726.56	2,637,880,472.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-197,790,908.62	-197,790,908.62
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）	-384,205,868.14	37,393,183.78	-346,812,684.36
其中：1.基金申购款	61,877,294.53	-6,612,556.93	55,264,737.60
2.基金赎回款	-446,083,162.67	44,005,740.71	-402,077,421.96
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）	2,370,721,331.18	-277,444,451.40	2,093,276,879.78

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：刘晓艳，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

易方达消费行业股票型证券投资基金(以下简称“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[2010]875 号《关于核准易方达消费行业股票型证券投资基金募集的批复》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《易方达消费行业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，《易方达消费行业股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 8 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 6,372,732,356.41 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,109,089.55 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

采用若干修订后/新会计准则

2014 年 1 至 3 月，财政部制定了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》和《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等 7 项会计准则；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

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

除下述事项外，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。

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理

标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5.2 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

6.4.6.2 营业税、企业所得税

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。

证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税。

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

6.4.6.3 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25%计入应纳税所得额。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日

活期存款	148,349,599.71
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月-1 年	-
存款期限 1 个月以内	-
其他存款	-
合计	148,349,599.71

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2015 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		758,016,093.74	934,470,959.95	176,454,866.21
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	19,983,500.00	20,010,000.00	26,500.00
	合计	19,983,500.00	20,010,000.00	26,500.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		777,999,593.74	954,480,959.95	176,481,366.21

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	16,311.93
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	899.10
应收债券利息	821,238.36
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	176.85
合计	838,626.24

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	1,224,167.81
银行间市场应付交易费用	175.00
合计	1,224,342.81

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	142,295.01
预提费用	198,356.09
合计	590,651.10

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,298,665,069.81	1,298,665,069.81
本期申购	451,635,882.51	451,635,882.51
本期赎回（以“-”号填列）	-1,075,414,253.91	-1,075,414,253.91
本期末	674,886,698.41	674,886,698.41

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	25,725,234.45	24,849,142.85	50,574,377.30
本期利润	425,810,056.32	-10,820,055.17	414,990,001.15
本期基金份额交易产生的变动数	-56,807,421.15	-62,744,400.92	-119,551,822.07
其中：基金申购款	200,008,951.83	19,907,189.41	219,916,141.24
基金赎回款	-256,816,372.98	-82,651,590.33	-339,467,963.31

本期已分配利润	-	-	-
本期末	394,727,869.62	-48,715,313.24	346,012,556.38

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	114,302.54
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	15,391.43
其他	4,604.40
合计	134,298.37

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,656,834,569.11
减：卖出股票成本总额	1,227,337,369.83
买卖股票差价收入	429,497,199.28

6.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	51,771,138.63
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	49,909,753.42
减：应收利息总额	1,755,898.63
买卖债券差价收入	105,486.58

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	8,588,499.68
基金投资产生的股利收益	-
合计	8,588,499.68

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
1.交易性金融资产	-10,820,055.17
——股票投资	-10,725,808.59
——债券投资	-94,246.58
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-10,820,055.17

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	561,096.47
合计	561,096.47

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	4,325,903.74
银行间市场交易费用	525.00
合计	4,326,428.74

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,767.52
银行汇划费	21,767.49
银行间账户维护费	18,000.00
其他	-
合计	238,123.58

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)	基金托管人、基金销售机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	-	-	573,014,596.61	19.40%

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
-	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	521,674.34	19.40%	277,275.88	38.96%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务

等。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	8,169,639.17	16,952,145.42
其中：支付销售机构的客户维护费	1,954,247.68	3,598,074.56

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,361,606.55	2,825,357.58

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%/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，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
中国农业银行	148,349,599.71	114,302.54	180,982,588.15	447,831.54

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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。

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2015 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察部、集中交易室、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。本基金是股票型基金，属于证券投资基金中的高风险品种，日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标

是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金管理人通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险，本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。于 2015 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.00%(2014 年 12 月 31 日：0.00%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	20,831,238.36	71,571,863.01
合计	20,831,238.36	71,571,863.01

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级 。2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有三方机构评级的短期融资券。3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。 2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种流动性不足，导致金融资产不能在合理价 格变现。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，期末除 6.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	148,349,599.71	-	-	-	148,349,599.71
结算备付金	2,220,114.48	-	-	-	2,220,114.48
存出保证金	436,450.29	-	-	-	436,450.29
交易性金融资产	20,010,000.00	-	-	934,470,959.95	954,480,959.95
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	838,626.24	838,626.24
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	20,418,312.21	20,418,312.21
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	171,016,164.48	-	-	955,727,898.40	1,126,744,062.88
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	-	-	-	52,245,470.58	52,245,470.58
应付赎回款	-	-	-	50,453,379.88	50,453,379.88
应付管理人报酬	-	-	-	1,140,826.06	1,140,826.06
应付托管费	-	-	-	190,137.66	190,137.66

应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	1,224,342.81	1,224,342.81
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	590,651.10	590,651.10
负债总计	-	-	-	105,844,808.09	105,844,808.09
利率敏感度缺口	171,016,164.48	-	-	849,883,090.31	1,020,899,254.79
上年度末 2014 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	64,095,188.97	-	-	-	64,095,188.97
结算备付金	3,328,598.35	-	-	-	3,328,598.35
存出保证金	563,986.05	-	-	-	563,986.05
交易性金融资产	70,014,000.00	-	-	1,206,731,105.70	1,276,745,105.70
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	22,425,348.53	22,425,348.53
应收利息	-	-	-	1,565,667.03	1,565,667.03
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	331,982.70	331,982.70
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	138,001,773.37	-	-	1,231,054,103.96	1,369,055,877.33
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	-	-	-	-	-

应付赎回款	-	-	-	14,141,138.40	14,141,138.40
应付管理人报酬	-	-	-	1,895,761.51	1,895,761.51
应付托管费	-	-	-	315,960.25	315,960.25
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	2,809,812.54	2,809,812.54
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	653,757.52	653,757.52
负债总计	-	-	-	19,816,430.22	19,816,430.22
利率敏感度缺口	138,001,773.37	-	-	1,211,237,673.74	1,349,239,447.11

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	1,369.96	79,595.88
	2.市场利率上升 25 个基点	-1,369.77	-79,414.12

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金	公允价值	占基金

		资产净值比例（%）		资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	934,470,959.95	91.53	1,206,731,105.70	89.44
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	934,470,959.95	91.53	1,206,731,105.70	89.44

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	53,623,155.66	70,906,860.94
	2.业绩比较基准下降 5%	-53,623,155.66	-70,906,860.94

6.4.14 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)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2015 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次的余额为 934,470,959.95 元，属于第二层次的余额为 20,010,000.00 元，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次 1,122,386,928.34 元，第二层次 154,358,177.36 元，无属于第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；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次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 19 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日：同)。

(d)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。

(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	934,470,959.95	82.94
	其中：股票	934,470,959.95	82.94
2	固定收益投资	20,010,000.00	1.78
	其中：债券	20,010,000.00	1.78
	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	150,569,714.19	13.36
7	其他各项资产	21,693,388.74	1.93
8	合计	1,126,744,062.88	100.00

7.2 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	采矿业	-	-
C	制造业	760,245,050.00	74.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	129,528,572.64	12.69
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,175,000.00	1.39
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	30,522,337.31	2.99
S	综合	-	-
	合计	934,470,959.95	91.53

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600519	贵州茅台	370,000	95,330,500.00	9.34
2	000858	五 粮 液	3,000,000	95,100,000.00	9.32
3	000333	美的集团	2,000,000	74,560,000.00	7.30
4	600887	伊利股份	3,899,911	73,708,317.90	7.22
5	600694	大商股份	1,249,938	69,096,572.64	6.77
6	000651	格力电器	1,000,000	63,900,000.00	6.26
7	600612	老凤祥	1,050,861	56,263,097.94	5.51
8	002304	洋河股份	378,000	26,218,080.00	2.57

9	000729	燕京啤酒	2,499,922	25,999,188.80	2.55
10	600559	老白干酒	309,903	25,883,098.56	2.54
11	000501	鄂武商 A	1,200,000	24,600,000.00	2.41
12	601801	皖新传媒	799,943	23,334,337.31	2.29
13	600104	上汽集团	1,000,000	22,600,000.00	2.21
14	000785	武汉中商	1,400,000	22,470,000.00	2.20
15	600690	青岛海尔	700,000	21,231,000.00	2.08
16	000625	长安汽车	999,952	21,148,984.80	2.07
17	600199	金种子酒	1,500,000	21,000,000.00	2.06
18	600315	上海家化	477,230	20,711,782.00	2.03
19	002385	大北农	1,400,000	18,928,000.00	1.85
20	000596	古井贡酒	400,000	18,672,000.00	1.83
21	600066	宇通客车	900,000	18,495,000.00	1.81
22	000800	一汽轿车	700,000	17,416,000.00	1.71
23	000418	小天鹅 A	700,000	16,730,000.00	1.64
24	600037	歌华有线	450,000	14,175,000.00	1.39
25	600597	光明乳业	600,000	13,800,000.00	1.35
26	601607	上海医药	600,000	13,362,000.00	1.31
27	603766	隆鑫通用	500,000	12,550,000.00	1.23
28	600373	中文传媒	300,000	7,188,000.00	0.70

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000858	五 粮 液	78,364,452.47	5.81
2	600694	大商股份	56,844,878.62	4.21
3	600612	老凤祥	42,613,791.85	3.16
4	600518	康美药业	39,045,259.72	2.89
5	002024	苏宁云商	38,208,993.00	2.83
6	603766	隆鑫通用	37,224,960.63	2.76
7	600415	小商品城	33,607,764.88	2.49
8	600887	伊利股份	30,289,162.92	2.24
9	600104	上汽集团	29,325,810.52	2.17
10	000729	燕京啤酒	29,257,154.72	2.17
11	000333	美的集团	28,299,794.24	2.10
12	000625	长安汽车	28,084,996.08	2.08
13	600559	老白干酒	27,947,475.01	2.07
14	601633	长城汽车	27,844,605.38	2.06

15	600037	歌华有线	27,630,775.55	2.05
16	002385	大北农	23,186,467.83	1.72
17	000888	峨眉山Ａ	23,175,002.20	1.72
18	600315	上海家化	22,638,869.64	1.68
19	600418	江淮汽车	22,215,505.29	1.65
20	600199	金种子酒	22,108,666.18	1.64

注：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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	102,607,365.23	7.60
2	300359	全通教育	99,924,052.76	7.41
3	600887	伊利股份	84,599,340.75	6.27
4	600104	上汽集团	77,437,987.29	5.74
5	600415	小商品城	73,897,005.79	5.48
6	002385	大北农	71,763,379.10	5.32
7	002024	苏宁云商	71,589,708.15	5.31
8	603766	隆鑫通用	68,038,146.56	5.04
9	601633	长城汽车	66,837,440.18	4.95
10	600511	国药股份	64,016,592.32	4.74
11	000858	五 粮 液	60,164,011.00	4.46
12	600518	康美药业	55,538,526.24	4.12
13	600519	贵州茅台	49,648,086.39	3.68
14	000625	长安汽车	46,788,389.78	3.47
15	000333	美的集团	45,598,289.63	3.38
16	601311	骆驼股份	37,983,426.09	2.82
17	600066	宇通客车	36,546,603.58	2.71
18	603288	海天味业	35,817,773.93	2.65
19	600690	青岛海尔	34,100,435.81	2.53
20	000069	华侨城Ａ	30,199,863.54	2.24
21	000888	峨眉山Ａ	29,560,749.62	2.19
22	000550	江铃汽车	27,991,390.53	2.07

注：卖出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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	965,803,032.67
卖出股票收入（成交）总额	1,656,834,569.11

注："买入股票成本"或"卖出股票收入"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,010,000.00	1.96
	其中：政策性金融债	20,010,000.00	1.96
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	20,010,000.00	1.96

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	140218	14 国开 18	200,000	20,010,000.00	1.96

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	436,450.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	838,626.24
5	应收申购款	20,418,312.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,693,388.74

7.12.4 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。

7.12.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
24,034	28,080.50	191,702,415.05	28.41%	483,184,283.36	71.59%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	378,193.26	0.0560%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010 年 8 月 20 日）基金份额总额	6,372,732,356.41
本报告期期初基金份额总额	1,298,665,069.81

本报告期基金总申购份额	451,635,882.51
减：本报告期基金总赎回份额	1,075,414,253.91
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	674,886,698.41

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2015 年 6 月 2 日，本基金管理人完成公司法定代表人变更的工商登记工作，公司法定代表人正式变更为现任总经理刘晓艳。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
渤海证券	2	1,299,121,482.80	49.53%	1,182,718.58	49.53%	-
瑞银证券	1	273,877,522.82	10.44%	249,337.69	10.44%	-
申万宏源	2	464,901,183.71	17.73%	423,246.39	17.73%	-
兴业证券	1	584,737,412.45	22.30%	532,343.90	22.30%	-
广发证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元,无新增交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

1） 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

2） 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

3） 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

1） 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

2） 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加哈尔滨银行网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-01-05
2	易方达消费行业股票型证券投资基金基金经	中国证券报、上海证券	2015-01-10

	理变更公告	报、证券时报及基金管理人网站	
3	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加龙湾农商银行为销售机构、在龙湾农商银行推出定期定额投资业务及参加龙湾农商银行申购与定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-01-15
4	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加上海证券为销售机构、在上海证券推出定期定额投资业务及参加上海证券申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-01-19
5	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-01-26
6	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加东莞银行申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-01-31
7	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加长安银行为销售机构、在长安银行推出定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-02-02
8	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加泉州银行为销售机构、在泉州银行推出定期定额投资业务及参加泉州银行申购与定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-02-10
9	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加数米基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-03-05
10	易方达基金管理有限公司关于公司旗下基金固定收益品种估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-03-20
11	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中信建投期货为销售机构、在中信建投期货推出定期定额投资业务及参加中信建投期货申购与定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-03-23
12	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金继续参加中国工商银行个人电子银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-03-30
13	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加瑞丰银行为销售机构、在瑞丰银行推出定期定额投资业务及参加瑞丰银行申购与定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-03-30
14	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加利得基金为销售机构、参加利得基金申购与定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-04-10

15	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加洛阳银行为销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-04-24
16	易方达基金管理有限公司关于成立易方达国际控股有限公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-04-29
17	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加天津银行为销售机构、参加天津银行申购与定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-04-30
18	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加一路财富官方网站申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-05-28
19	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国农业银行网上银行和手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-06-01
20	易方达基金管理有限公司对市场上出现假冒公司客服电话进行诈骗活动的特别提示	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-06-11
21	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2015-06-25

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达消费行业股票型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达消费行业股票型证券投资基金基金合同》；
3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
4.《易方达消费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。

11.2 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。

11.3 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

二〇一五年八月二十六日