

易方达高等级信用债债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

5.1 重要提示

基金管理人及基金托管人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2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值和基金份额变动情况等,并未对基金管理人提供的数据进行实质性审核,并不代表基金管理人、基金托管人对基金资产的投资行为、基金业绩的真实性或完整性作出任何保证,投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

5.2 基金产品概况

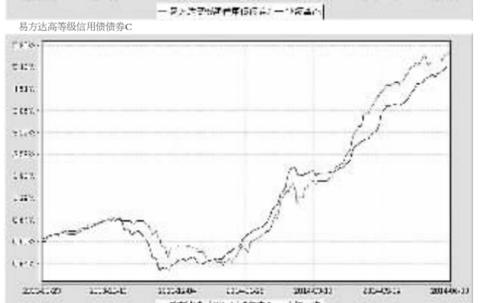
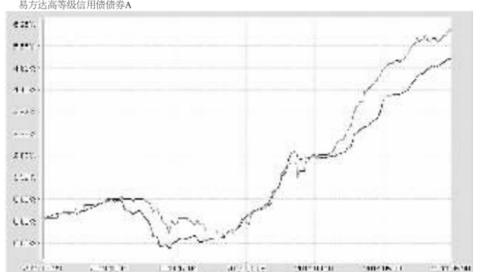
Table with 2 columns: 基金名称 (Fund Name) and 基金代码 (Fund Code). Rows include 易方达高等级信用债债券型证券投资基金, 基金运作方式, 基金合同生效日期, etc.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 单位:人民币元 (Unit: RMB Yuan). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.

3.2 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 单位:人民币元 (Unit: RMB Yuan). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.



注:1.本基金合同于2013年8月23日生效,截至报告期末本基金运作未满一年。
2.本报告从公允价值变动中扣除公允价值变动损益,扣除公允价值变动损益后的余额。
3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为10%,C类基金份额净值增长率为5.60%,同期业绩比较基准收益率为5.18%。

4.2 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为参与的交易公开竞价交易中,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20%的交易共有4次,均为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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2014年二季度,宏观经济下行趋势放缓,部分数据仍呈现经济增速有所企稳。地产投资增速出现加速下滑,但政府的基建投资保持相对平稳,固定资产投资下降幅度较小,显示投资稳增长措施产生一定效果,出口增速出现反弹,显示外需有所好转;重要的先行指标工业增加值增速走低但有所企稳,PPI指数小幅回升,信贷企稳增加存贷的动力不足,但订单和制造业采购指数表现良好,显示宏观经济信心有所恢复。人民币贬值尤其在中长期债投资也出现回升,M2增速继续小幅回升。通胀维持低位运行的局面,通胀压力有限。
债市方面,受货币宽松政策影响,市场收益率在长期国债利率下行带动下,高等级信用债和城投债也出现回升,6月份,出于对政府稳增长政策和资金面的担心,市场债市继续上行,市场收益率在6月下旬小幅回升。
本基金二季度保持相对谨慎,仓位控制在60%左右,在5月下旬适度降低组合杠杆,6月中逐步增持短期城投债和短融品种,保持较好的流动性,获取和维持较好的组合杠杆,以获取持有收益为主要目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.061元,本报告期份额净值增长率为3.82%;C类基金份额净值为1.056元,本报告期份额净值增长率为3.63%,同期业绩比较基准收益率为3.07%。

4.6 投资组合报告
截至报告期末,本基金投资组合资产如下:
1. 权益投资: 0.00%
2. 固定收益投资: 732,706,157.90
3. 贵金属投资: 732,706,157.90
4. 金融衍生品投资: 0.00%
5. 买入返售金融资产: 0.00%
6. 其他资产: 18,326,290.00

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

5.1 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。
5.2 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。
5.3 基金净值表现
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
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、处罚的情况。
5.11.2 本基金投资的前十名证券中不存在流通受限的情况。
5.11.3 其他资产构成

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
本基金本报告期末未持有股票。

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

5.11.6 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。
5.11.7 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。

5.11.8 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。
5.11.9 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。

易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

5.1 重要提示

基金管理人及基金托管人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2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值和基金份额变动情况等,并未对基金管理人提供的数据进行实质性审核,并不代表基金管理人、基金托管人对基金资产的投资行为、基金业绩的真实性或完整性作出任何保证,投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

5.2 基金产品概况

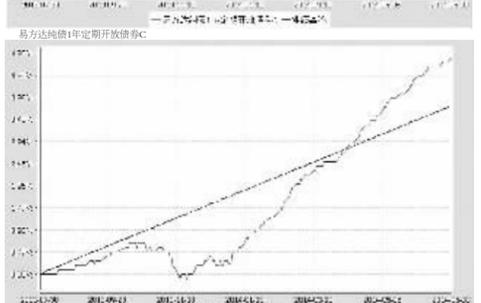
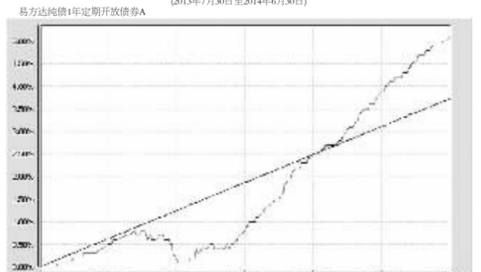
Table with 2 columns: 基金名称 (Fund Name) and 基金代码 (Fund Code). Rows include 易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金, 基金运作方式, 基金合同生效日期, etc.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 单位:人民币元 (Unit: RMB Yuan). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.

3.2 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 单位:人民币元 (Unit: RMB Yuan). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.



注:1.本基金合同于2013年7月31日生效,截至报告期末本基金运作未满一年。
2.本报告从公允价值变动中扣除公允价值变动损益,扣除公允价值变动损益后的余额。
3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为5.10%,C类基金份额净值增长率为4.80%,同期业绩比较基准收益率为3.73%。

4.2 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为参与的交易公开竞价交易中,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20%的交易共有4次,均为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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2014年二季度伊始,宏观经济在3月份增长带来的小幅反弹之后再次回调。之后政府加大了稳增长力度,综合运用定向降准、再贷款等货币工具,并加大了财政支出力度,政府在4月份明显提速后有企稳,这在大宗商品价格、工业、投资与消费数据中得到体现。需求方面,消费有明显的恢复,投资整体平稳,但是房地产和制造业投资明显放缓,基建投资的企稳,私人部门投资意愿增强,经济企稳的基础不牢。
市场方面,受益于长期定向降准,再贷款等宽松货币政策带来了资金面的宽松,组合12号文和14号文对同业业务的监管降低了银行的风险偏好,债券收益率在二季度出现较为明显的上行,尤其是政策调整后的5月份,5月份收益率下行度较大,6月份随着年中临近,二季度中期票据的波动,债券呈现震荡偏弱的行情,随着政策宽松以及经济数据的企稳,市场的风险偏好在一季度有所提升,交易所高收益债涨幅较大,二季度中债债总指数上涨3.2%。股票市场二季度波动较大,股市在震荡中小幅走高,上证综指二季度上涨0.74%。

本基金二季度保持相对谨慎,仓位控制在60%左右,在5月下旬适度降低组合杠杆,6月中逐步增持短期城投债和短融品种,保持较好的流动性,获取和维持较好的组合杠杆,以获取持有收益为主要目标。

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

5.1 重要提示

基金管理人及基金托管人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。
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值和基金份额变动情况等,并未对基金管理人提供的数据进行实质性审核,并不代表基金管理人、基金托管人对基金资产的投资行为、基金业绩的真实性或完整性作出任何保证,投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

5.2 基金产品概况

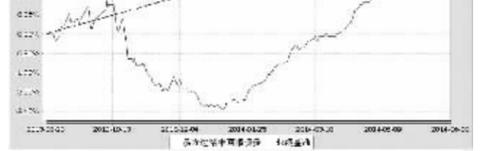
Table with 2 columns: 基金名称 (Fund Name) and 基金代码 (Fund Code). Rows include 易方达裕丰回报债券型证券投资基金, 基金运作方式, 基金合同生效日期, etc.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 单位:人民币元 (Unit: RMB Yuan). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.

3.2 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 单位:人民币元 (Unit: RMB Yuan). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.



4.2 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为参与的交易公开竞价交易中,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20%的交易共有4次,均为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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2014年二季度伊始,宏观经济在3月份增长带来的小幅反弹之后再次回调。之后政府加大了稳增长力度,综合运用定向降准、再贷款等货币工具,并加大了财政支出力度,政府在4月份明显提速后有企稳,这在大宗商品价格、工业、投资与消费数据中得到体现。需求方面,消费有明显的恢复,投资整体平稳,但是房地产和制造业投资明显放缓,基建投资的企稳,私人部门投资意愿增强,经济企稳的基础不牢。
市场方面,受益于长期定向降准,再贷款等宽松货币政策带来了资金面的宽松,组合12号文和14号文对同业业务的监管降低了银行的风险偏好,债券收益率在二季度出现较为明显的上行,尤其是政策调整后的5月份,5月份收益率下行度较大,6月份随着年中临近,二季度中期票据的波动,债券呈现震荡偏弱的行情,随着政策宽松以及经济数据的企稳,市场的风险偏好在一季度有所提升,交易所高收益债涨幅较大,二季度中债债总指数上涨3.2%。股票市场二季度波动较大,股市在震荡中小幅走高,上证综指二季度上涨0.74%。

本基金二季度保持相对谨慎,仓位控制在60%左右,在5月下旬适度降低组合杠杆,6月中逐步增持短期城投债和短融品种,保持较好的流动性,获取和维持较好的组合杠杆,以获取持有收益为主要目标。

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

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:二〇一四年七月二十一日

易方达裕丰回报债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

5.1 重要提示

基金管理人及基金托管人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2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值和基金份额变动情况等,并未对基金管理人提供的数据进行实质性审核,并不代表基金管理人、基金托管人对基金资产的投资行为、基金业绩的真实性或完整性作出任何保证,投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

5.2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称 (Fund Name) and 基金代码 (Fund Code). Rows include 易方达裕丰回报债券型证券投资基金, 基金运作方式, 基金合同生效日期, etc.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 单位:人民币元 (Unit: RMB Yuan). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.

3.2 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 单位:人民币元 (Unit: RMB Yuan). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.



4.2 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为参与的交易公开竞价交易中,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20%的交易共有4次,均为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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2014年二季度伊始,宏观经济在3月份增长带来的小幅反弹之后再次回调。之后政府加大了稳增长力度,综合运用定向降准、再贷款等货币工具,并加大了财政支出力度,政府在4月份明显提速后有企稳,这在大宗商品价格、工业、投资与消费数据中得到体现。需求方面,消费有明显的恢复,投资整体平稳,但是房地产和制造业投资明显放缓,基建投资的企稳,私人部门投资意愿增强,经济企稳的基础不牢。
市场方面,受益于长期定向降准,再贷款等宽松货币政策带来了资金面的宽松,组合12号文和14号文对同业业务的监管降低了银行的风险偏好,债券收益率在二季度出现较为明显的上行,尤其是政策调整后的5月份,5月份收益率下行度较大,6月份随着年中临近,二季度中期票据的波动,债券呈现震荡偏弱的行情,随着政策宽松以及经济数据的企稳,市场的风险偏好在一季度有所提升,交易所高收益债涨幅较大,二季度中债债总指数上涨3.2%。股票市场二季度波动较大,股市在震荡中小幅走高,上证综指二季度上涨0.74%。

本基金二季度保持相对谨慎,仓位控制在60%左右,在5月下旬适度降低组合杠杆,6月中逐步增持短期城投债和短融品种,保持较好的流动性,获取和维持较好的组合杠杆,以获取持有收益为主要目标。

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 基金名称 (Fund Name). Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, etc.

5.11.8 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。
5.11.9 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。