# 易方达双债增强债券型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9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:二〇一四年十月二十五日**

### §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2014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2014年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达双债增强债券 |
| 基金主代码 | 110035 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年12月1日 |
| 报告期末基金份额总额 | 90,284,746.32份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于信用债,可转债等固定收益品种,通过积极主动的投资管理,力争为投资者提供持续稳定的回报。 |
| 投资策略 | 本基金根据对基本面因素的分析,以及对不同资产的风险收益特征及相关关系进行研究,确定大类资产配置比例;通过对信贷水平、信用利差水平、信用债市场供求关系等因素进行分析,进行信用债投资;通过对转股溢价率、隐含波动率、对应正股的市场走势、供求关系等因素进行分析,投资可转债;综合考虑组合收益、利率风险以及流动性,投资于利率品种;综合考虑新股估值水平、中签率、上市后的平均涨幅等因素,决定新股申购投资。 |
| 业绩比较基准 | 中债企业债总全价指数收益率*40%+天相可转债指数收益率*40%+中债国债总全价指数收益率*20% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

| 下属两级基金的基金简称 | 易方达双债增强债券A | 易方达双债增强债券C |
|---|---|---|
| 下属两级基金的交易代码 | 110035 | 110036 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 57,695,354.80份 | 32,589,391.52份 |

### §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7月1日-2014年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 易方达双债增强债券A | 易方达双债增强债券C |
| 1.本期已实现收益 | 1,860,460.85 | 969,944.86 |
| 2.本期利润 | 4,334,829.75 | 2,308,406.46 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0767 | 0.0744 |
| 4.期末基金资产净值 | 70,306,837.34 | 39,223,840.94 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.219 | 1.204 |

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

易方达双债增强债券A

| 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 | 6.74% | 0.23% | 2.73% | 0.22% | 4.01% | 0.01% |

易方达双债增强债券C

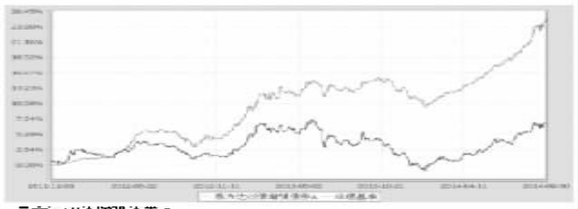
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 6.55% | 0.23% | 2.73% | 0.22% | 3.82% | 0.01% |

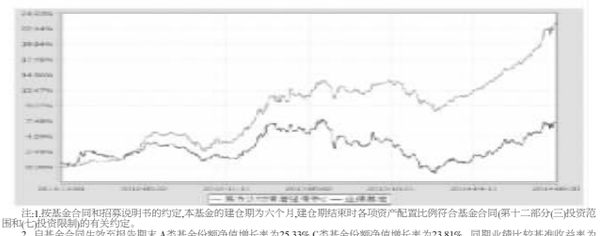
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达双债增强债券型证券投资基金

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

(2011年12月1日至2014年9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(第十二部分(三)投资范围和七)投资限制的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为25.33%,C类基金份额净值增长率为23.81%,同期业绩比较基准收益率为7.39%。

### §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 | | |
| 张嘉 | 本基金的基金经理,易方达高级信用债债券型证券投资基金的基金经理,易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理,易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理 | 2011-12-01 | - | 8年 | 硕士研究生,曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理,新华资产管理公司固定收益部高级投资经理,易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。 |

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。本报告期内,本基金运作合法合规,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5次,为指数增强组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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年三季度,国内经济增速整体下行明显,6、7月份的经济数据有所好转,但8月份的数据继续回落;多项微刺激政策出台后,9月的发电量、粗钢产量等高频数据有所反弹,但是社会融资余额增速继续下降、大部分工业品价格仍在下跌,这预示着短期内经济下行的风险依然存在,三季度的货币政策延续了今年以来较宽松的态势,尽管市场资金面仍不时出现波动,但资金利率仍保持下行,特别是央行在9月的公开市场操作中下调了正回购利率并进行了PSL操作,这些举措显著地提升了市场机构对资金面将维持稳定的预期。

报告期内本基金以短期融资券、存款为主要配置资产,提高了债券的配置比例,保持了较高的组合平均剩余期限,并保持了组合较高的杠杆率,在保持一定流动性的同时为投资者提供了较高的投资收益。

4.4.2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1.219元,本报告期份额净值增长率为6.74%;C类基金份额净值为1.204元,本报告期份额净值增长率为6.55%;同期业绩比较基准收益率为2.73%。

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

从基本面数据看,政府托底措施效果边际下降,经济反弹明显放缓,可能是前期政府财政支出的压力过大,目前已经后继乏力;而中长期贷款并未跟进,企业投资的信心仍不足,央行维持了较为宽松的资金面,但也并未如市场期待的启动降息、降准等全面宽松的政策,从较宽松资金面看,债券市场总体风险较小,收益率存在继续下行的动能,从央行的逻辑看,维持流动的宽松,主要是为了配合托底的微刺激政策,并非刺激实体经济继续加杠杆,但是短期实体经济尚难以出现趋势性改善,预计资金面的宽松格局可以持续,央行在二季度已经两次小幅下调回购利率,体现了降低社会融资成本的意愿,我们将继续维持债券仓位水平,以获取持续、稳定的回报为主要目标,并维持组合的流动性水平。

经过三季度的大幅反弹,股票市场风险有所累计,分歧开始出现,同时基本面数据已经将经济复苏的预期证伪,在缺乏基本面因素配合的环境下,市场波动的风险正在增加,但是我们也注意到,此轮股票市场上涨的逻辑并不主要来自于基本面的改善,流动性、政策预期的改善以及由此带来的市场情绪的推动是更为重要的因素,随着稳增长的微调措施不断推出,改革进程的深入,市场可能逐渐从普涨行情过度至结构性行情,我们将继续关注并积极参与部分行业和主题投资可能出现的机会。

### §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 | 8,104,680.00 | 5.48 |
| | 其中:股票 | 8,104,680.00 | 5.48 |
| 2 | 固定收益投资 | 132,166,898.02 | 89.40 |
| | 其中:债券 | 119,332,112.27 | 80.72 |
| | 资产支持证券 | 12,834,785.75 | 8.68 |
| 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 | 3,905,667.16 | 2.64 |
| 7 | 其他资产 | 3,663,511.74 | 2.48 |
| 8 | 合计 | 147,840,756.92 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8,104,680.00 | 7.40 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 8,104,680.00 | 7.40 |

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 | 600674 | 川投能源 | 300,000 | 5,328,000.00 | 4.86 |
| 2 | 600886 | 国投电力 | 400,000 | 2,772,000.00 | 2.53 |
| 3 | 600917 | 重庆燃气 | 1,000 | 4,680.00 | - |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 7,011,200.00 | 6.40 |
| | 其中:政策性金融债 | 7,011,200.00 | 6.40 |
| 4 | 企业债券 | 81,483,800.00 | 74.39 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 4,912,000.00 | 4.48 |
| 7 | 可转债 | 25,925,112.27 | 23.67 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 119,332,112.27 | 108.95 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 112062 | 12新都债 | 120,000 | 12,192,000.00 | 11.13 |
| 2 | 1280005 | 12翼投债 | 100,000 | 10,601,000.00 | 9.68 |
| 3 | 1280128 | 12渝地产债 | 100,000 | 10,504,000.00 | 9.59 |
| 4 | 122670 | 12新盛债 | 100,000 | 10,399,000.00 | 9.49 |
| 5 | 112057 | 11东融债 | 100,000 | 10,350,000.00 | 9.45 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 119031 | 澜沧江3 | 80,000 | 7,834,785.75 | 7.15 |
| 2 | 119027 | 侨城05 | 50,000 | 5,000,000.00 | 4.56 |

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其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 8,754.15 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,055,036.20 |
| 5 | 应收申购款 | 599,721.39 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,663,511.74 |

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110015 | 石化转债 | 4,906,350.00 | 4.48 |
| 2 | 110018 | 国电转债 | 2,589,840.00 | 2.36 |
| 3 | 110024 | 隧道转债 | 2,536,561.60 | 2.32 |
| 4 | 110020 | 南山转债 | 2,362,710.00 | 2.16 |
| 5 | 113005 | 平安转债 | 2,189,000.00 | 2.00 |
| 6 | 110022 | 同仁转债 | 1,878,150.00 | 1.71 |
| 7 | 113001 | 中行转债 | 1,035,600.00 | 0.95 |
| 8 | 128004 | 久立转债 | 201,603.95 | 0.18 |

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

| 项目 | 易方达双债增强债券A | 易方达双债增强债券C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 56,958,925.42 | 30,709,604.22 |
| 报告期基金总申购份额 | 10,751,844.50 | 7,898,547.57 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 10,015,415.12 | 6,018,760.27 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 57,695,354.80 | 32,589,391.52 |

### §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双债增强债券型证券投资基金募集的文件;
2. 《易方达双债增强债券型证券投资基金合同》;
3. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
4. 《易方达双债增强债券型证券投资基金托管协议》;
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**
**二〇一四年十月二十五日**

# 易方达保证金收益货币市场基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9月30日

**基金管理人:易方达基金管理有限公司**
**基金托管人:交通银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年十月二十五日**

### §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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达保证金货币 |
| 场内简称 | 保证金 |
| 基金主代码 | 159001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年3月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 325,498,280.00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,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 利用定性分析和定量分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。 |
| 业绩比较基准 | 中国人民银行公布的活期存款基准利率的税后收益率,即活期存款基准利率×(1-利息税税率) |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种,本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。 |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

| 下属两级基金的基金简称 | 易方达保证金货币A | 易方达保证金货币B |
|---|---|---|
| 下属两级基金的交易代码 | 159001 | 150002 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 200,446,842.00份 | 125,051,438.00份 |

### §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7月1日-2014年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 易方达保证金货币A | 易方达保证金货币B |
| 1.本期已实现收益 | 2,442,571.39 | 1,842,015.91 |
| 2.本期利润 | 2,442,571.39 | 1,842,015.91 |
| 3.期末基金资产净值 | 200,446,842.00 | 125,051,438.00 |

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.本基金收益分配是每月集中支付。

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

易方达保证金货币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 | 0.9376% | 0.0120% | 0.0894% | 0.0000% | 0.8482% | 0.0120% |

易方达保证金货币B

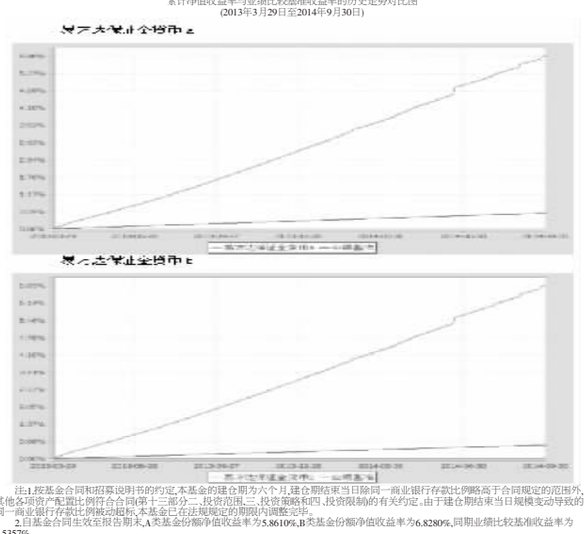
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.0924% | 0.0121% | 0.0894% | 0.0000% | 1.0030% | 0.0121% |

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

易方达保证金收益货币市场基金

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

(2013年3月29日至2014年9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(第十二部分(二)投资范围、投资策略和四、投资限制的有关约定。由于建仓期结束当日规模变动导致的同一商业银行存款比例被动超标,本基金已在法规规定的期限内调整完毕。

2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为5.8610%,B类基金份额净值收益率为6.8280%,同期业绩比较基准收益率为0.5357%。

### §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,易方达货币市场基金的基金经理,易方达信用债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,固定收益总部总经理助理 | 2013-04-22 | - | 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。 |
| 石大择 | 本基金的基金经理,易方达月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,易方达天天增利货币市场基金的基金经理,易方达货币市场基金的基金经理,易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理,易方达月月理财货币市场基金的基金经理,易方达天天增利货币市场基金的基金经理,易方达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5次,为指数增强组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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年三季度,国内经济增速整体下行明显,6、7月份的经济数据有所好转,但8月份的数据继续回落;多项微刺激政策出台后,9月的发电量、粗钢产量等高频数据有所反弹,但是社会融资余额增速继续下降、大部分工业品价格仍在下跌,这预示着短期内经济下行的风险依然存在,三季度的货币政策延续了今年以来较宽松的态势,尽管市场资金面仍不时出现波动,但资金利率仍保持下行,特别是央行在9月的公开市场操作中下调了正回购利率并进行了PSL操作,这些举措显著地提升了市场机构对资金面将维持稳定的预期。

报告期内本基金以短期融资券、存款为主要配置资产,保持了适中的平均剩余期限,根据市场情况均衡投资存款、逆回购、金融债和短期融资券,在保持较高流动性的同时为投资者提供了较高的投资收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内A类基金份额净值收益率为0.9376%;B类基金份额净值收益率为1.0924%;同期业绩比较基准收益率为0.0894%。

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

展望未来,国内经济基本面较弱的格局在短期内仍难以改善,经济继续下行的风险依然存在。李克强总理在9月10日参加2014年夏季达沃斯论坛时表示:今年后四个月,我们将统筹稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险,不断完善和创新宏观调控思路和方式,在区间调控的基础上加强定向调控,推进结构性改革与调整,推动新一发而动全身的重点改革,着眼长远解决眼前问题。”我们判断,这或许代表了政府对短期经济增速下行的容忍度正在增强。四季度,我们判断货币政策将继续维持宽松,但每月的新股发行仍将对资金面产生扰动,总体而言,面对着较宽松的货币政策和较弱的经济基本面,我们认为货币市场收益率有望继续下行,我们将维持组合偏长的剩余期限。

本基金将坚持货币基金作为流动性管理工具的定位,继续保持投资组合较好的流动性和适中的组合期限,基金投资类属配置将以存款、回购、金融债和信用相对较好的短期融资券为主,追求相对稳定的投资收益。基金管理人始终将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于高收益的追求之上,坚持规范运作、审慎投资,勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

### §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 | 固定收益投资 | 219,984,431.56 | 67.39 |
| | 其中:债券 | 219,984,431.56 | 67.39 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 99,910,169.96 | 30.61 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,990,793.96 | 0.61 |
| 4 | 其他资产 | 4,544,498.22 | 1.39 |
| 5 | 合计 | 326,429,893.70 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 3.05 |
| | 其中:买断式回购融资 | - |
| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值的比例(%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | - | - |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |

注:上表中报告期内债券回购融资余额,占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额,占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

| 序号 | 发生日期 | 融资余额占基金资产净值的比例(%) | 原因 | 调整期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2014-07-15 | 23.89 | 基金规模下降导致比例被动超标 | 发生日后1个交易日 |

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 50 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 118 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 50 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天”,本报告期内,本基金投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 43.64 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 30.56 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 9.30 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 15.38 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 98.89 | - |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 149,550,513.90 | 45.95 |
| | 其中:政策性金融债 | 149,550,513.90 | 45.95 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 70,433,917.66 | 21.64 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 219,984,431.56 | 67.58 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 140343 | 14进出43 | 1,000,000 | 99,485,137.24 | 30.56 |
| 2 | 140410 | 14农发10 | 500,000 | 50,065,376.66 | 15.38 |
| 3 | 041358093 | 13冀桥CP003 | 300,000 | 30,273,731.84 | 9.30 |
| 4 | 041356041 | 13蒙高路CP001 | 300,000 | 30,118,020.14 | 9.25 |
| 5 | 041362039 | 13鲁宏桥CP002 | 100,000 | 10,042,165.68 | 3.09 |

5.6 影子定价”与 摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | 53次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.4269% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.1648% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.3325% |

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投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金日前投资工具的估值方法如下:

(1)基金持有的债券(包括票据)购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入,每日计提收益;

(2)基金持有的回购以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入;

(3)基金持有的银行存款以本金列示,按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项,按国家最新规定估值。

5.8.2本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3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。

5.8.4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 | 4,544,498.22 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 4,544,498.22 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 易方达保证金货币A | 易方达保证金货币B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 349,018,875.00 | 209,352,647.00 |
| 报告期基金总申购份额 | 3,721,690,294.00 | 2,753,490,407.00 |
| 报告期基金总赎回份额 | 3,870,262,327.00 | 2,837,791,616.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 200,446,842.00 | 125,051,438.00 |

注:总申购份额含因份额升降级等导致的强制调增份额,总赎回份额含因份额升降级等导致的强制调减份额。

### §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保证金收益货币市场基金募集的文件;

2. 《易方达保证金收益货币市场基金基金合同》;

3. 《易方达保证金收益货币市场基金托管协议》;

4.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**
**二〇一四年十月二十五日**

# 易方达双月利理财债券型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9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:二〇一四年十月二十五日**

### §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2014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2014年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达双月利理财债券 |
| 基金主代码 | 110052 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年1月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,232,385,363.07份 |
| 投资目标 | 本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,追求基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过分析影响债券市场和货币市场的各类要素,对固定收益产品的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置。具体来看,本基金将对资金面进行综合分析的基础上,判断是否存在利差新时空间,以确定是否进行杠杆操作。在充分考虑组合流动性管理需要的前提下,配置协议存款、对国内、国外经济趋