易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金

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	88,885,726.41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（2014年7月1日-2014年9月30日）
1.本期已实现收益	2,523,431.06
2.本期利润	-15,223,074.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1402
4.期末基金资产净值	118,248,291.65
5.期末基金份额净值	1.330

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。

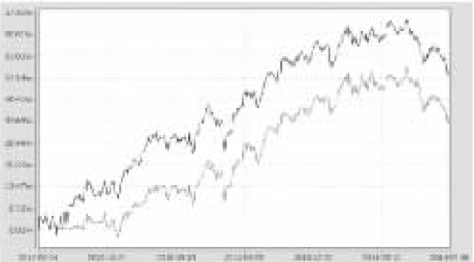
3.2 基金净值表现

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	-9.65%	0.74%	-9.60%	0.67%	-0.05%	0.07%

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（第十四部分（三）投资范围、（九）投资限制和（十）禁止行为）的有关约定。

2.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为33.00%，同期业绩比较基准收益率为47.43%。

§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		
费鹏	本基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2012-06-04	2014-09-13	10年	博士研究生，曾任道富环球资产管理公司（SSgA）研究员、投资经理、北美主动型量化股票基金研究部主管，易方达基金管理有限公司海外投资经理。
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	2014-09-13	-	9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“离任日期”为公告确定的解聘日期，费鹏的“任职日期”为基金合同生效之日，张胜记的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

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

2014年第三季度，美国经济增长数据强劲，消费持续复苏，出口回升，二季度GDP增速终值反弹至4.6%；同时，市场的加息预期逐渐增强，股市冲高回落，报告期内标普500指数上涨1.93%。9月份美国非农就业人数增加24.8 万人，失业率骤降至5.9%，创2008年7月以来的低位。良好的就业数据，显示出美国经济复苏的强势。另一方面，物价维持在温和水平，8月份CPI同比增长1.7%，PPI同比2.2%，处于低位。住宅市场也开始复苏，8月新屋销售年化50.4万套，为2008年5月以来的新高；成屋销售年化505万套，处于高位。9月份制造业采购经理人指数PMI为56.6，非制造业PMI指数58.6，仍处于2011年初以来最高水平。稳固的经济形势，使得市场对于美联储提前加息的预期升温，对股市的上涨形成一定压制。乌克兰政治危机仍是短期影响欧洲的最不确定因素，三季度已开始缓和。从经济增长的数据来看，欧元区复苏相当疲软，二季度欧元区GDP同比增长0.5%，没有起色，消费者信心和企业信心亦令人担忧，经济恢复增长之路漫长。欧元区9月制造业PMI初值为50.5，服务业PMI初值为52.8，综合PMI初值为52.3，均低于市场预期。欧元区9月失业率达11.5%，居高不下，经济景气指数跌至99.9，创2013年11 月以来的低位，消费者信心指数终值跌至-11.4。欧元区物价处于低位，9月CPI同比0.3%，5年来最低，PPI-1.4%；有陷入通缩的危险。欧洲央行不断调低基准利率，隔夜存款利率达到-0.20%。同时宣布欧洲央行的新一轮量化宽松政策，计划在未来两年内购买一万亿欧元的ABS等资产。不确定的乌克兰局势，加上低迷的经济增长，使得报告期内欧洲股市表现较差，以各自所在国货币计，德国DAX下跌3.65%，法国CAC下跌0.15%，英国FTSE 100下跌1.80%，瑞士SMI上涨3.28%。亚洲股市涨跌不一，日本日经225指数上涨6.67%，香港恒生指数下跌1.11%。

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，酒店休闲业有一定的低配，服装饰品行业有所超配。在国别配置上，与指数权重分布基本一致，略低配澳大利亚、意大利、韩国等市场，超配美国市场。三季度根据对市场形势的判断，本基金进行了一些结构调整操作，使得指数组合更贴近指数组合，防范下跌风险。短期表现欠佳，本基金三季度业绩落后基准指数。

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1.330元，本报告期份额净值增长率为-9.65%，同期业绩比较基准收益率为-9.60%，年化跟踪误差3.1%，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2014年第四季度，美国股市走势强劲的经济基础非常稳固，美国经济将继续维持强势复苏的态势，但美股的整体估值不低，已接近历史高位，需要防范加息预期可能导致的阶段性市场回调。欧洲的经济走势难言乐观，股市表现需要看后续欧央行QE宽松的节奏。高端消费品指数中美国权重43%、欧洲占比46%，短期受欧美股市影响很大。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明显的不利影响，虽然难以量化，但高端消费品行业受中国政府反腐的短期负面影响较大，预计四季度高端消费品指数的表现仍难以乐观。本基金的短期投资策略将会转向防御与避险。

整体来说，高端消费品指数的短期走势有一定压力。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。

§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	119,149,601.78	94.23
	其中：普通股	116,664,635.37	92.26
	存托凭证	598,472.13	0.47
	优先股	1,886,494.28	1.49
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	6,771,204.68	5.35
8	其他资产	531,323.37	0.42
9	合计	126,452,129.83	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	54,304,180.49	45.92
德国	19,009,268.30	16.08
法国	14,737,091.28	12.46
英国	11,996,042.70	10.14
瑞士	9,495,075.02	8.03
香港	6,650,320.36	5.62
日本	1,831,610.71	1.55
意大利	1,126,012.92	0.95
合计	119,149,601.78	100.76

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

5.3.1报告期末指数投资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	98,447,371.29	83.25
必需消费品	20,218,567.96	17.10
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	118,665,939.25	100.35

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3.2报告期末积极投资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	483,662.53	0.41
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	483,662.53	0.41

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

5.4.1期末指数投资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	NIKE Inc	-	NKE US	纽约证券交易所	美国	19,076	10,468,966.03	8.85
2	Diageo PLC	-	DGE LN	伦敦证券交易所	英国	57,976	10,335,987.08	8.74
3	Daimler AG	-	DAI GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	19,999	9,479,357.55	8.02
4	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	-	MC FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	6,849	6,879,756.32	5.82
5	Cie Financiere Richemont SA	-	CFR VX	瑞士证券交易所	瑞士	13,330	6,724,965.82	5.69
6	Bayerische Motoren Werke AG	-	BMW GR	德国证券交易所Xetra交易平台	德国	7,924	5,258,149.27	4.45
7	Las Vegas Sands Corp	-	LVS US	纽约证券交易所	美国	9,470	3,624,614.33	3.07
8	Pernod-Ricard SA	-	RI FP	巴黎纽约泛欧证券交易所	法国	5,054	3,535,936.27	2.99
9	VF Corp	-	VFC US	纽约证券交易所	美国	8,612	3,498,621.34	2.96
10	Tesla Motors Inc	-	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	2,000	2,986,177.40	2.53

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.4.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五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	Hikari Tsushin Inc	-	9435 JP	东京证券交易所	日本	900	394,312.66	0.33
2	Luk Fook Holdings International Ltd	六福集团（国际）有限公司	590 HK	香港证券交易所	香港	5,000	89,349.87	0.08

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	-
3	应收股利	242,596.48
4	应收利息	757.12
5	应收申购款	287,969.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	531,323.37

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

5.10.5.1 报告期末指数投资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。

5.10.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	110,318,358.71
报告期基金总申购份额	16,075,223.83
减：报告期基金总赎回份额	37,507,856.13
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	88,885,726.41

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
二〇一四年十月二十五日

易方达月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：中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	易方达月月利理财债券	
基金主代码	110050	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月26日	
报告期末基金份额总额	2,087,429,703.52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，判断是否存在利差套利空间，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、国外经济趋势进行分析和预测基础上，运用数量方法对利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化进行分析和预测，深入分析利率品种的收益和风险，并据此调整债券组合的平均久期。	
业绩比较基准	基金托管人公布的七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金，其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	易方达月月利理财债券A	易方达月月利理财债券B
下属两级基金的交易代码	110050	110051
报告期末下属两级基金的份额总额	404,622,710.84份	1,682,806,992.68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）	
	易方达月月利理财债券A	易方达月月利理财债券B
1.本期已实现收益	5,320,650.10	24,430,700.39
2.本期利润	5,320,650.10	24,430,700.39
3.期末基金资产净值	404,622,710.84	1,682,806,992.68

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.本基金利润分配是按运作期结转份额。

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

易方达月月利理财债券A

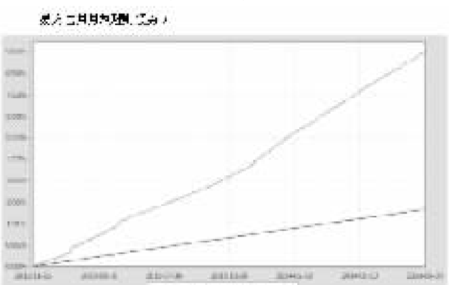
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.3290%	0.0068%	0.3450%	0.0000%	0.9840%	0.0068%

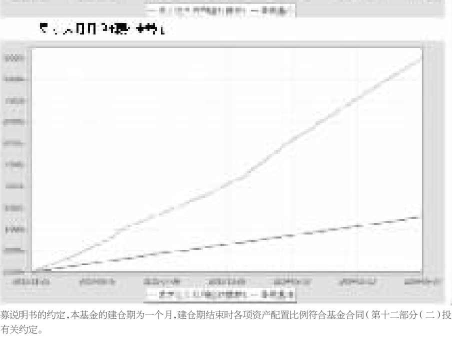
易方达月月利理财债券B

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	1.4023%	0.0068%	0.3450%	0.0000%	1.0573%	0.0068%

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

易方达月月利理财债券型证券投资基金
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
（2012年11月26日至2014年9月30日）





注：1.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为一个月，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、（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，A类基金份额净值收益率为9.5433%，B类基金份额净值收益率为9.8869%，同期业绩比较基准收益率为2.5275%。

§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		
石大怿	本基金的基金经理、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、易方达易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	2012-11-26	-	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。
梁莹	本基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理	2014-09-24	-	4年	硕士研究生，曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部销售交易经理，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、固定收益基金经理助理。

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，石大怿的“任职日期”为基金合同生效之日，梁莹的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

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，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

本基金本报告期内A类基金份额净值收益率为1.3290%；B类基金份额净值收益率为1.4023%；同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

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，推动牵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。

本基金将坚持理财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	1,424,566,491.13	49.11
	其中：债券	1,304,566,491.13	44.97
	资产支持证券	120,000,000.00	4.14
2	买入返售金融资产	-	-
	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	1,018,077,517.21	35.10
4	其他资产	458,042,478.99	15.79
5	合计	2,900,686,487.33	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	38.52	
	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	806,997,989.50	38.66
	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

本基金合同约定“本基金在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	143
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	92

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150天”，本报告期内，本基金投资组合平均剩余期限无超过150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	74.22	38.66
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	1.92	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—180天	21.66	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	38.90	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	136.70	38.66

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	119,847,190.79	5.74
	其中：政策性金融债	119,847,190.79	5.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,184,719,300.34	56.75
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,304,566,491.13	62.50
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	011420005	14中铝SCP005	1,200,000	120,243,346.93	5.76
2	041466002	14冀水泥CP001	700,000	70,479,241.71	3.38
3	140218	14国开18	700,000	69,913,990.36	3.35
4	041466008	14淮南矿业CP002	600,000	60,436,625.06	2.90
5	011489001	14鞍钢股SCP001	600,000	60,115,112.11	2.88
6	041460019	14津钢管CP001	500,000	50,542,749.85	2.42
7	041453063	14山钢CP003	500,000	50,294,070.82	2.41
8	041463010	14海南交投CP001	500,000	50,289,996.72	2.41
9	041360068	13津钢管CP002	500,000	50,232,010.49	2.41
10	011420006	14中铝SCP006	500,000	50,193,663.34	2.40

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	50次
报告期内偏离度的最高值	0.3117%
报告期内偏离度的最低值	0.1897%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2683%

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

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	1489050	14甬银1A1	1,200,000	120,000,000.00	5.75

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金目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	410,809,290.43
3	应收利息	46,753,107.05
4	应收申购款	480,081.51
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	458,042,478.99

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达月月利理财债券A	易方达月月利理财债券B
报告期期初基金份额总额	235,517,262.72	1,797,297,699.41
报告期基金总申购份额	458,767,446.21	24,238,309.85
报告期基金总赎回份额	289,661,998.09	138,729,016.58
报告期期末基金份额总额	404,622,710.84	1,682,806,992.68

§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月月利理财债券型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达月月利理财债券型证券投资基金基金合同》；
3.《易方达月月利理财债券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、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

易方达增强回报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	易方达增强回报债券	
基金主代码	110017	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年3月19日	
报告期末基金份额总额	2,883,020,998.87份	
投资目标	通过主要投资于债券品种，力争为基金持有人创造较高的当期收益和总回报，实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金基于对以下因素的判断，进行基金资产在非信用类固定收益品种（国债、央行票据等）、信用类固定收益品种（含可转换债券）、新股（含增发）申购及套利性股票投资之间的配置：1）基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析，预测固定收益品种的投资收益和风险；2）对宏观经济、行业前景以及公司财务进行严谨的分析，考察其对固定收益市场信用利差的影响；3）基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析，预测新股申购的收益率以及风险；4）套利性投资机会的投资期间及预期收益率；5）股票市场走势的预测；6）可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。	
业绩比较基准	中债总指数（全价）	
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	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
下属两级基金的交易代码	110017	110018
报告期末下属两级基金的份额总额	1,826,487,689.30份	1,056,533,309.57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）	
	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
1.本期已实现收益	33,113,237.81	22,519,995.34
2.本期利润	92,823,272.93	59,755,980.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0582	0.0512
4.期末基金资产净值	2,215,952,700.23	1,254,625,525.86
5.期末基金份额净值	1.213	1.187

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

易方达增强回报债券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	4.93%	0.16%	0.63%	0.11%	4.30%	0.05%

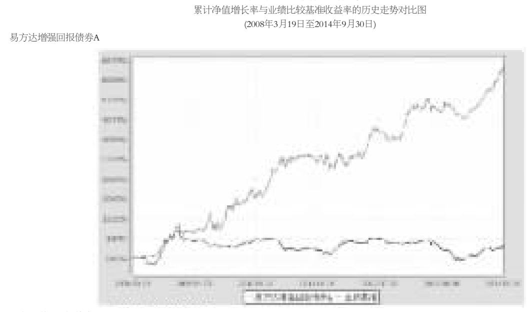
易方达增强回报债券B

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	4.77%	0.17%	0.63%	0.11%	4.14%	0.06%

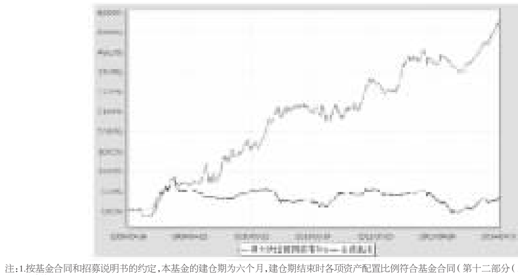
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达增强回报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
（2008年3月19日至2014年9月30日）

易方达增强回报债券A



易方达增强回报债券B



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）投资范围和（六）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64.71%，B类基金份额净值增长率为60.07%，同期业绩比较基准收益率为4.34%。

§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、易方达投资级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	2011-08-15	-	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。
张雅君	本基金的基金经理	2014-07-19	-	5年	硕士研究生，曾任海通证券股份有限公司任项目经理，工银瑞信基金管理有限公司债券交易员，易方达基金管理有限公司债券交易员、固定收益研究员。

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年三季度伊始，宏观经济延续了二季度末的企稳回升态势，但在政策力度减弱和季节性因素消失后，经济出现了超预期的断崖式下行。首先是7月金融数据异常走低，7月新增信贷3852亿元，新增社融2731亿元，表内表外信用扩张均有大幅收缩。随后是8月工业增加值同比增速意外降至6.9%的水平，创近6年新低，月度环比由7月的12.1%大幅下降至-7%；房地产投资和基建投资也出现萎缩。金融、经济数据的意外转差也使得市场对未来经济的预期由二季度末三季度初的企稳回升重新转向悲观。

三季度债券市场受基本面及政策预期变化影响出现较大波动，总体看收益率曲线经历了先陡峭化上行、后平坦化下行的过程。7月公布的6月社融数据增长幅度较大，M2同比增速14.7%，远超市场预期和13%的目标值，市场对三季度经济平稳回升的预期以及对央行货币政策转向的担忧因此有所加剧，叠加7月份资金季节性紧张、IPO重启等因素使得债券收益率从6月份低点迅速反弹，收益率曲线陡峭化上行30bp以上。之后7、8月份金融、经济数据异常走低，央行进行5000亿元SLF投放并下调回购利率20bp，收益率重回下行通道，并重新走向平坦化。信用债收益率跟随利率债同步下行，但高等级产业债利差有所拉大，城投债和低评级产业债利差继续收窄。三季度中债财富总指数上涨1.62%，上证综指上涨15.3%。

操作上，7月份基于对经济企稳回升的担忧，我们降低了基金中长久期利率债的仓位，缩短了组合有效久期。8月份之后考虑到金融数据和经济数据异常走低，我们逐步增加了长久期利率债仓位，拉长了组合有效久期，较好的获得了收益率曲线平坦化下行带来的资本利得收益。三季度本基金信用债仓位尤其是城投债仓位维持在相对较高水平，在获得较高的静态收益的同时也获得了利差收窄带来的资本利得收益。权益方面，三季度基金及时加仓了转债仓位，并适时进行了波段操作，对组合也构成了一定的正贡献。

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1.213元，本报告期份额净值增长率为4.93%；B类基金份额净值为1.187元，本报告期份额净值增长率为4.77%；同期业绩比较基准收益率为0.63%。

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

展望四季度，经济大概率将在8月份基础上有所反弹。9月中采PMI止跌企稳，反映经济下滑的态势有所缓解，但新增订单指数表现出的内需依然比较疲弱，对经济的提振作用仍相对有限。在内需乏力的情况下，房地产市场的变化对未来经济的走势至关重要。在经历了8月份异常走低的经济数据和放松限购效果不明显、房地产“金九”行情落空后，央行和银监会出台新政放松房地产限贷对房地产进行托底。预计刚需和改善性需求的增加有望在一定程度上改善房地产销售，但房地产库存压力依然较大，预计房地产投资难以在短期内见到明显提升，很难对经济产生快速的提振作用。尤其是考虑到三季度信用扩张大幅放缓，经济增长的内生动力依旧疲弱，四季度经济出现趋势性的强劲反弹的可能性较小。

对债券市场而言，利率债收益率经过三季度的进一步下行已经位于年内低点，目前期限利差非常平坦，从基本面和政策面上看短期进一步压缩期限利差的动力不足。基本面上，从同比看9月份经济数据相对8月份再显著恶化的可能性非常小，而限贷政策的放开对房地产基本面改善的预期对长端利率债也将产生负面的影响。从政策面上看，央行在经历了9月份5000亿SLF、下调正回购利率、放松房地产限贷政策后，短期可能进入政策观察期，短期内进一步放松的可能性降低。因此利率债长端收益率的进一步下行需要短端下行打开空间，而在短端利率下行较慢的情况下，长端收益率可能受上述因素影响而有所波动和反复。但中期来看，在经济内生动力不强，影子银行监管大趋势，降低社会融资成本大背景下，债券收益率下行预计仍是主基调。同时货币供应量M2增速低于目标值、通胀压力不大也为央行维持中性偏松的货币政策提供了有利条件。

基于以上考虑，本基金将保持相对偏长的久期和相对较高的杠杆，持仓信用债以城投债和中高等级产业债为主，以获取较为确定的持有期回报。利率债和转债仍以把握波段操作的机会为主适时适度调仓。同时保持较高的组合流动性，在经济和政策动向发生变化时根据市场情况及时调仓，力争以较为理想的投资业绩回报基金持有人。

§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	99,814,866.08	1.54
	其中：股票	99,814,866.08	1.54
2	固定收益投资	6,064,281,870.92	93.79
	其中：债券	6,016,035,271.76	93.05
	资产支持证券	48,246,599.16	0.75
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	42,975,184.46	0.66
	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	94,793,703.73	1.47
7	其他资产	163,659,005.98	2.53
8	合计	6,465,524,631.17	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	12,164,000.00	0.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	87,650,866.08	2.53
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	99,814,866.08	2.88

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	4,935,033	87,646,186.08	2.53
2	601633	长城汽车	400,000	12,164,000.00	0.35
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	40,228,000.00	1.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	874,668,100.00	25.20
	其中：政策性金融债	874,668,100.00	25.20
4	企业债券	3,836,477,186.73	110.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	493,876,000.00	14.23
7	可转债	770,785,985.03	22.21
8	其他	-	-
9	合计	6,016,035,271.76	173.34

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	140215	14国开15	3,130,000	318,039,300.00	9.16
2	110015	石化转债	1,327,660	144,754,769.80	4.17
3	140211	14国开11	1,200,000	128,928,000.00	3.71
4	140219	14国开19	1,000,000	101,550,000.00	2.93
5	124808	14唐丰南	1,000,000	100,506,224.11	2.90

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	119032	澜沧江4	240,000	23,338,646.79	0.67
2	119030	澜沧江2	150,910	14,907,952.37	0.43
3	119027	侨城05	100,000	10,000,000.00	0.29

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	107,474.99
2	应收证券清算款	4,882,559.89
3	应收股利	-
4	应收利息	142,465,429.77
5	应收申购款	16,203,541.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	163,659,005.98

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	144,754,769.80	4.17
2	110018	国电转债	99,353,325.60	2.86
3	110020	南山转债	96,134,169.50	2.77
4	113005	平安转债	86,137,150.00	2.48
5	110024	隧道转债	73,114,976.00	2.11
6	110023	民生转债	33,680,664.40	0.97
7	113003	重工转债	33,261,698.80	0.96
8	125089	深机转债	19,628,471.07	0.57
9	110011	歌华转债	18,476,305.80	0.53
10	128004	久立转债	15,468,954.16	0.45
11	127002	徐工转债	5,698,100.00	0.16
12	113002	工行转债	3,053,803.50	0.09
13	128002	东华转债	485,570.40	0.01

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	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
报告期期初基金份额总额	1,709,435,264.18	1,429,978,103.76
报告期基金总申购份额	599,089,761.05	468,441,863.93
减：报告期基金总赎回份额	482,037,335.93	841,886,658.12
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,826,487,689.30	1,056,533,309.57

§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

单位：份

项目	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
报告期期初管理人持有的本基金份额	180,179,279.28	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	180,179,279.28	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.86	-

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.中国证监会批准易方达增强回报债券型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达增强回报债券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.《易方达增强回报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
二〇一四年十月二十五日