



易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31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:二〇一五年四月二十二日

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2015年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合内信息等,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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告自2015年4月1日起至3月31日止。

2 基金产品概况

基金名称	易方达聚盈分级债券发起式
基金代码	000428
交易简称	000428
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2013年11月14日
报告期末基金份额总额	21,582,827,851.040份
投资目标	在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将采取自上而下的资产配置策略,在分析和判断宏观经济运行趋势和金融市场运行趋势的基础上,自上而下地确定资产组合久期及大类资产配置,同时在上层资产配置的基础上,自下而上地确定行业、个股配置策略。
业绩比较基准	中国国债综合收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,基金整体的长期平均风险预期收益率率低于股票型基金、混合型基金及货币型基金。
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
下属二级基金的名称	易方达聚盈分级债券发起式A
下属二级基金的代码	000429
报告期末下属二级基金的份额	411,902,934.57份
报告期末基金资产净值	4,119,029,934.57元
报告期末基金资产净值同比增长	相对沪深300指数,跟踪收益相对较差。

进一步下调存款准备金率和存贷款利率。

本基金所执行的货币政策对债券市场构成支撑,但当前的债券市场的主要矛盾已经转化为投资者风险偏好上升带来的收益率下降,以及利率市场化对债券供给增加带来的冲击,预计未来货币政策将继续加大,市场收益率将大幅下降,但不具备趋势性上行的条件,我们将继续保持适度久期和杠杆,并根据市场情况对持仓品种和杠杆水平进行调整,以获取相对回报为主要目标。

3 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	其中:股票	-	-
2.1	国债投资	3,513,705,904.10	94.88
3	债券投资	1,496,378,056.92	94.25
4	金融资产投资	23,327,867.18	0.63
5	其中:债券	-	-
6	其中:资产支持证券	-	-
7	其他资产	81,552,184.41	2.20
8	合计	3,703,126,227.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
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	国债	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
4.1	企业债	2,272,683,036.92	105.06
5	企业短期融资券	450,900,000.00	20.84
6	中期票据	766,795,000.00	35.45
7	可转债	-	-
8	合计	3,490,378,036.92	161.36

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
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	债券代码	债券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122664	12国债(9)	1,000,000	100,700,000.00	4.34
2	01499076	14国债07	1,000,000	100,300,000.00	4.24
3	04153118	14国债02	1,000,000	100,070,000.00	4.23
4	128233	12国债(1)	1,000,000	99,850,000.00	4.63
5	10485007	14国债01	1,000,000	99,290,000.00	4.59

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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涉及投资。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.5 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.6 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资产支持证券投资明细

5.11.7 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权证投资明细

5.11.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.10 投资组合报告附注

5.11.11 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。

5.11.12 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.13 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.15 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.16 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资产支持证券投资明细

5.11.17 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

5.11.18 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.19 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.20 投资组合报告附注

5.11.21 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。

5.11.22 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.23 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.24 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.25 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.26 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资产支持证券投资明细

5.11.27 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

5.11.28 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.29 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.30 投资组合报告附注

5.11.31 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。

5.11.32 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.33 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.34 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.35 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.36 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资产支持证券投资明细

5.11.37 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

5.11.38 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.39 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.40 投资组合报告附注

5.11.41 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。

5.11.42 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.43 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.44 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.45 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.46 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资产支持证券投资明细

5.11.47 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

5.11.48 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.49 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.50 投资组合报告附注

5.11.51 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。

5.11.52 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.53 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.54 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.55 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.56 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资产支持证券投资明细

5.11.57 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

5.11.58 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.59 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.60 投资组合报告附注

5.11.61 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。

5.11.62 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.63 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.64 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.65 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.66 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资产支持证券投资明细

5.11.67 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

5.11.68 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.69 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.70 投资组合报告附注

5.11.71 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。

5.11.72 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.73 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.74 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.75 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.76 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资产支持证券投资明细

5.11.77 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

5.11.78 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.79 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.80 投资组合报告附注

5.11.81 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。

5.11.82 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.83 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.84 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.85 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.86 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资产支持证券投资明细

5.11.87 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

5.11.88 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.89 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.90 投资组合报告附注

5.11.91 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。

5.11.92 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.93 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.94 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.95 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.96 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资产支持证券投资明细

5.11.97 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

5.11.98 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.99 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.100 投资组合报告附注

5.11.101 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。

5.11.102 本基金投资的前十名股票没有涉及投资。

5.11.103 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,327.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	81,441,717.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,552,184.41

5.11.104 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.105 报告期末持有的资产支持证券投资明细

5.11.106 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资产支持证券投资明细

5.11.107 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

5.11.108 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明