易方达天天增利货币市场基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达天天增利货币	
基金主代码	000704	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年6月25日	
报告期末基金份额总额	419,038,187.75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	本基金将对基金资产组合进行积极管理,在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,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七天通知存款利率(税后),即七天通知存款利率×(1-利息税税率)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金。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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达天天增利货币A	易方达天天增利货币B
下属分级基金的交易代码	000704	000705
报告期末下属分级基金的份额总额	310,721,511.37份	108,316,676.38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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	易方达天天增利货币A	易方达天天增利货币B
1.本期已实现收益	4,004,814.91	3,126,871.42
2.本期利润	4,004,814.91	3,126,871.42
3.期末基金资产净值	310,721,511.37	108,316,676.38

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日结转份额。

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

易方达天天增利货币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	1.1899%	0.0053%	0.3381%	0.0000%	0.8518%	0.0053%

易方达天天增利货币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	1.2499%	0.0053%	0.3381%	0.0000%	0.9118%	0.0053%

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

易方达天天增利货币市场基金

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

(2014年6月25日至2015年3月31日)

易方达天天增利货币A

易方达天天增利货币B

注:1.本基金合同于2014年6月25日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.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,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

3. 自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为3.2956%,B类基金份额净值收益率为3.4829%,同期业绩比较基准收益率为1.0555%。

§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、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达现金增利货币市场基金的基金经理	2014-06-25	-	6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、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达货币市场基金基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金基金经理助理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理助理、易方达易理财货币市场基金基金经理助理	2015-03-17	-	5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交易员,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1次,为指数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

一季度,在国内经济基本面依然较弱的背景下,货币政策总体偏向宽松,人民银行启用了包括下调存贷款利率、下调公开市场回购利率、定向降准、续作中短期借贷便利等多种政策工具。但是在一季度同时出现了外汇占款减少、春节现金走款、月度新股发行等多种不利于市场资金面的因素,因此资金紧张的情况仍出现多次。虽然三月下旬以来资金利率有小幅回落,但总体来看,货币市场利率在一季度整体维持高位。货币市场基金的收益率自2014年三季度出现上升后也维持在高位。

报告期内本基金以短期融资券、存款为主要配置资产,提高了存款资产的配置比例,降低了组合的杠杆率,保持了组合中性的剩余期限,并根据组合持有人结构特性及时调整组合的各类资产配置,在保持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1.1899%;B类基金份额净值收益率为1.2499%;同期业绩比较基准收益率为0.3381%。

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

展望二季度,国内经济基本面偏弱的格局在短期内还难以改变,在2015年全年GDP增速7%、CPI增速3%的政策目标下,实施宽松的货币政策仍是保证经济平稳增长的必要条件。因此,我们相信人民银行会继续运用多种工具来保持资金面的适当宽松,以维持货币信贷和社融规模的平稳增长。

但是,货币市场利率的走势在未来仍存在一定的不确定性,主要原因有三:1、随着股市的繁荣,整个固定收益市场面临着投资者风险偏好上升、大类资产配置转移所带来的资金流出风险;2、不定时的新股发行会加剧资金面的短期波动,资金价格走势面临较大的不确定性;3、随着利率市场化的不断推进,银行揽储压力逐渐增大,"存款搬家"的影响会越来越显著,这有可能趋势性地推高货币市场利率的中枢。

总体而言,我们认为相比过去两个季度,在货币政策明显转宽松的背景下,二季度的货币市场利率有望稳步回落。货币市场基金的收益率将逐渐下行。

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剩余期限。基金投资类属配置将以同业存款、逆回购、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	10,018,117.56	2.38
	其中:债券	10,018,117.56	2.38
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	13,942,206.97	3.31
	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	379,567,688.24	90.05
4	其他资产	18,002,351.62	4.27
5	合计	421,530,364.39	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	5.83	
	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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	48
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	102
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	30

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	37.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	2.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	56.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	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	96.30	0.00

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	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,018,117.56	2.39
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	10,018,117.56	2.39
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	011489002	14鞍钢股SCP002	100,000	10,018,117.56	2.39

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	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1162%
报告期内偏离度的最低值	0.0065%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0718%

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	-
3	应收利息	2,472,386.03
4	应收申购款	15,529,965.59
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,002,351.62

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达天天增利货币A	易方达天天增利货币B
报告期期初基金份额总额	340,251,484.67	505,270,400.71
本报告期基金总申购份额	638,972,860.60	548,911,436.67
本报告期基金总赎回份额	668,502,833.90	945,865,161.00
报告期期末基金份额总额	310,721,511.37	108,316,676.38

§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天天增利货币市场基金募集的文件;

2.《易方达天天增利货币市场基金基金合同》;

3.《易方达天天增利货币市场基金托管协议》;

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
二〇一五年四月二十二日

易方达投资级信用债债券型证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达投资级信用债债券	
基金主代码	000205	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年9月10日	
报告期末基金份额总额	164,253,856.52份	
投资目标	本基金主要投资于投资级信用债券,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取积极管理的投资策略,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,确定和动态调整投资级信用债券、非投资级信用债券、利率债券和银行存款等资产类别的配置比例;自上而下地决定债券组合久期及类属配置;同时在严谨深入的信用分析的基础上,自下而上地精选个券,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中债高信用等级债券财富指数	
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理论上低于股票型基金、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	
下属分级基金的基金简称	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
下属分级基金的交易代码	000205	000206
报告期末下属分级基金的份额总额	124,169,860.65份	40,083,995.87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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
1.本期已实现收益	5,021,224.98	1,036,943.93
2.本期利润	3,675,052.06	815,667.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218	0.0219
4.期末基金资产净值	134,792,774.64	43,459,907.02
5.期末基金份额净值	1.086	1.084

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

易方达投资级信用债债券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	2.25%	0.10%	1.34%	0.06%	0.91%	0.04%

易方达投资级信用债债券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	1.97%	0.11%	1.34%	0.06%	0.63%	0.05%

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

易方达投资级信用债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

(2013年9月10日至2015年3月31日)

易方达投资级信用债债券A

易方达投资级信用债债券C

注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为13.25%,C类基金份额净值增长率为12.83%,同期业绩比较基准收益率为10.11%。

§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	2013-09-10	-	12年	硕士研究生,曾任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、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理

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。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1次,为指数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

一季度债券市场总体经历了先上涨后下跌的过程。年初随着市场对基本面和通缩风险的担忧不断加剧,央行先后通过再贷款、MLF续作、降准、降息等货币政策手段托底经济,加上两融监管加强,股市弱势调整,市场风险偏好有所下降,债券市场经历了慢牛行情,债券收益率向下突破去年11月低点。进入3月份以后,债券市场经历了一波较为快速的调整行情,导致调整的原因主要有以下几点:

首先,基本面方面,金融数据从去年11月开始,连续4个月好转,尤其是3月份公布的2月信贷数据大幅超预期;财政支出2月开始加快,基建加码,经济有企稳迹象,下行风险有所缓解,部分投资者开始修正对1、2月份过度悲观的经济预期。其次,资金面方面,虽然央行年初以来已经连续降准、降息,但由于人民币贬值压力外汇持续流出、加上降息和利率市场化的共振,银行存款加速流失,银行间回购利率持续维持高位。再次,地方政府巨量债务置换,采用市场化方式发行,供给冲击对利率债和高等级信用债的负面影响较大,配置户投资热情明显降低,一级招标收益持续高于二级,带动收益率节节推高。最后,3月份股市的强势上涨,导致股债大类资产之间的切换较为明显,债券缺乏增量资金推动。经过3月较快的调整,债券市场目前有所企稳,不过市场情绪仍较谨慎,等待基本面和政策面进一步的方向指引。

本基金年初保持了较高的信用债仓位,随着信用债收益率不断走低,对组合中收益相对较低的信用债进行了减持,但3月份本基金赎回规模较大,信用债流动性差,组合信用债仓位被动有所提高。利率债方面,本基金1、2月份少量参与了利率债波段操作,并在3月份市场下跌之前进行了减持,对组合净值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1.086元,本报告期份额净值增长率为2.25%;C类基金份额净值为1.084元,本报告期份额净值增长率为1.97%;同期业绩比较基准收益率为1.34%。

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

基本面方面,经济内生性需求仍较差,后续将持续关注财政支出力度加大、宽信用持续力度和时间、房地产政策后续效果对经济的短期影响。政策面方面,央行在一季度先后降准降息,又在3月份两次下调公开市场利率引导银行间回购利率下行,政策宽松的方向仍较为确定。资金面方面,3月中下旬以来随着人民币贬值压力的缓解和央行的公开引导,资金面较2月份明显缓解,银行间7天回购利率回落至3.50%附近,债券市场长短倒挂的情况得到缓解。政策面和资金面的走势对债市仍有支撑。不确定性因素在于,政府的上述调控手段能否使得经济在短期内出现企稳回升。另外,股市和新股将对债市构成持续的压制和分流。从债券品种来看,巨量的地方政府债务置换造成的利率债供给增加是确定的,但是央行是否会有针对性的进行货币政策干预以及干预的时点和方式仍是不确定的,这一问题清晰之前,都将对利率债的表现构成压制,但随着前期市场对供给因素的快速反应,利率债收益率上行幅度较大,预计后续的负面冲击将有所弱化。信用债方面,中高等级产业债与利率债走势相关性较高,预计将跟随利率债波动而波动。城投债品种在地方政府债务置换中系统性风险将大大降低,同时具有较高的票息,未来稀缺性也将逐渐体现,在债券品种中性价比较优。

基于以上考虑,未来本基金信用债配置仍将以城投债为主,该类属品种信用风险较低,同时票息较高,以获取持有期收益;利率债谨慎参与波段操作。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	339,436,632.80	91.95
	其中:债券	339,436,632.80	91.95
	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	10,192,206.54	2.76
7	其他资产	19,508,257.66	5.28
8	合计	369,137,097.00	100.00

5.2 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。

5.3 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

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

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	10,000,000.00	5.61
	其中:政策性金融债	10,000,000.00	5.61
4	企业债券	298,840,632.80	167.65
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,596,000.00	17.16
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	339,436,632.80	190.42

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	124071	12鹰投融	200,000	21,000,000.00	11.78
2	122567	12小清河	200,000	20,726,000.00	11.63
3	122658	12盘锦债	200,000	20,640,000.00	11.58
4	124062	12冀顺德	200,000	20,590,000.00	11.55
5	124022	12韶金叶	200,000	20,554,000.00	11.53

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、处罚的情形。

5.11.2本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,215.05
2	应收证券清算款	8,385,743.49
3	应收股利	-
4	应收利息	10,980,716.26
5	应收申购款	125,582.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,508,257.66

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
报告期期初基金份额总额	234,395,927.06	32,982,501.36
报告期基金总申购份额	26,930,041.47	14,155,292.98
减:报告期基金总赎回份额	137,156,107.88	7,053,798.47
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	124,169,860.65	40,083,995.87

§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	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	95,601,338.43	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-95,601,338.43	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015-01-27	-95,601,338.43	-101,809,115.74	0.10%
合计			-95,601,338.43	-101,809,115.74	

§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投资级信用债债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达投资级信用债债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达投资级信用债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
二〇一五年四月二十二日

易方达稳健收益债券型证券投资基金

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:中国银行股份有限公司
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。

基金托管人中国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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达稳健收益债券	
基金主代码	110007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年1月29日	
报告期末基金份额总额	2,123,154,865.18份	
投资目标	通过主要投资于债券品种,追求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,进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、股票主动投资以及新股(含增发)申购之间的配置:1、主要基于对利率走势、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、基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等,预测新股申购的收益率以及风险;3、股票市场走势的预测;4、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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
下属分级基金的交易代码	110007	110008
报告期末下属分级基金的份额总额	832,500,553.96份	1,290,654,311.22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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
1.本期已实现收益	58,598,449.26	75,365,439.34
2.本期利润	33,240,156.16	46,814,844.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0430	0.0445
4.期末基金资产净值	1,080,222,358.19	1,677,624,825.33
5.期末基金份额净值	1.2976	1.2998

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

易方达稳健收益债券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	3.58%	0.35%	-0.56%	0.12%	4.14%	0.23%

易方达稳健收益债券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	3.64%	0.35%	-0.56%	0.12%	4.20%	0.23%

3.2.2 自基金转型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

易方达稳健收益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1月29日至2015年3月31日)

易方达稳健收益债券A

易方达稳健收益债券B

注:1.本基金转型日期为2008年1月29日。

2.自基金转型至报告期末,A级基金份额净值增长率为80.69%,B级基金份额净值增长率为84.95%,同期业绩比较基准收益率为7.28%。

§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		
胡剑	本基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理(自2013年4月22日至2015年3月13日)、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理(自2013年4月22日至2015年3月13日)、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理(自2013年7月30日至2015年3月13日)、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理、固定收益研究部总经理	2012-02-29	-	9年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼任债券研究员、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、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理。

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1次,为指数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

2015年一季度基本面数据延续弱势,虽然12月份的工业数据略高于市场预期,但1-2月份同比再次大幅下跌至6.8%,显示出经济依然处于走弱的趋势上。物价走势则较为平稳,12月、1月略有走低,2月份略高于市场预期。不过从政策面的态度来看,2015年以来信贷、社融、财政支出等数据显示政府层面放松的力度正在加大。

一季度债券市场呈现慢牛快熊的走势。10年期金融债收益率在前期降息、降准政策的刺激下,从12月底4.1%偏高水平持续下行,至春节前最低下行至3.62%。春节后,由于资金面的持续紧张,市场情绪有所反转,收益率小幅回调至次低点3.8%的水平。随后在3月中旬受地方政府债务置换的供给预期影响,收益率快速上行,最高至4.3%的高位。截至3月底,收益率基本回到12月底的水平。

股票市场在一季度表现强势,创业板指数更是创下单季度近60%的涨幅记录,经济基本面与股票呈现出完全相背离的走势。资产配置的切换是此轮股市上涨的主因,政府的态度进一步强化了市场的上涨预期,越来越多的新增资金涌入股市。随着市场的上涨,短期博弈的情绪愈演愈烈,这种短期情绪推动的上涨实质上是在累积风险。

操作方面,基于对经济基本面中期偏悲观的判断,本基金在一季度维持了中性略偏长的久期,并留出了充裕的空间防范后期市场波动,组合在债券方面的投资整体平稳。年初组合就逐步降低估值过高的可转债仓位,随着股市的上涨我们也开始逐步降低组合股票的配置比例。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A级基金份额净值为1.2976元,本报告期份额净值增长率为3.58%;B级基金份额净值为1.2998元,本报告期份额净值增长率为3.64%;同期业绩比较基准收益率为-0.56%。

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

中期来看,我们维持原来的判断,认为中国经济基本面持续受到经济结构转型带来的负面影响和新一届政府释放改革红利带来内生增长动力加强这两股力量的影响,且从目前来看,前者对经济实际运行产生的负面作用更大。

短期的不确定因素来自近期政策面稳增长的意愿较为强烈。虽然我们认为在经济转型升级的过程中,通过稳增长的手段拉动经济仅仅会发生在托底的阶段,不可能依靠该方法实现经济的持续回升,但是我们不排除短期刺激带来的经济阶段性回暖,这种回暖在目前市场普遍对经济基本面预期比较差的环境下,可能对债券市场造成比较大的打击。

另一个负面因素在于"地方政府债务置换"带来的无风险利率债券的供给大幅增加。我们认为从社会整体的风险供给和需求来说,供给层面出现巨大的结构性变化,但需求方没有变动,那么在债券市场整体供需关系没有变化的情况下,最终应该能看到信用利差的缩小,这一点是相对确定的。但中枢利率水平的变动,可能最终还要看经济基本面的走势以及政策面是否采取一定程度的对冲。我们认为最终的影响更多可能还是来自心理层面的供给恶化预期。

比较好的方面是目前的估值调整已经相对充分,央行对待银行间利率水平的态度似乎也正在好转,如果没有经济数据的变化,我们认为目前的点位已经可以逐步介入进行波段性的操作。但我们更加担心的是经过政策面的短期刺激,基本面是否会出现1-2个月的回暖。目前从微观数据来看,尚看不到这一点,但如果政策面刺激的态度较为坚决,可能在不远的将来会看到数据的变化,我们会持续跟踪这一点,并基于此进行利率债的波段操作。

信用风险方面,在利率市场化进一步推进的环境下,"刚兑"打破的风险依然在增加,只是时点不确定。从估值上,经过风险偏好溢价的大幅下降,目前的利差水平已经处于性价比非常低的位置,对产业类的中低等级品种,尤其是交易所的品种,保持低的风险敞口是较好的策略。

城投类品种,在债务置换的大背景下,我们认为其发生信用违约风险的可能性大幅降低,其本质上不应该受到信用风险溢价的影响,而更多受到流动性风险溢价的影响,即更大可能跟随利率债而波动。不过考虑到城投品种波段操作的难度较大,且更大程度上受益于地方政府债务置换的影响,而该品种目前利差缩窄并不明显,尚具备非常好的配置价值。

对于股市,考虑到市场短期博弈情绪过重,组合将逐步降低配置比例,减小市场波动对组合净值的影响。本基金投资坚持价值导向,对于估值和短期风险过高的资产会适度降低配置比重,合理管理组合波动风险,这可能会在短期内影响组合回报的相对表现,但是从长远看这样的风格更适合本基金稳健型的长期投资人。我们也会充分尊重市场趋势,在深入研究和合理价值判断的基础上,尽力把握全社会资产配置切换过程带来的丰厚的投资机会。

实际操作上,本组合会继续跟踪客户结构的变化安排好组合的流动性,组合久期将继续维持中性偏长,在流动性风险可承受的范围内仍将继续重点配置城投品种,并保持相对偏低的杠杆水平,静待市场超调后带来的波段性的投资机会。

§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	382,094,853.42	9.80
	其中:股票	382,094,853.42	9.80
2	固定收益投资	3,344,824,772.33	85.77
	其中:债券	3,344,824,772.33	85.77
	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	41,091,441.01	1.05
7	其他资产	131,855,388.46	3.38
8	合计	3,899,866,455.22	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	200,348,058.42	7.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,773,000.88	0.35
E	建筑业	77,130,778.00	2.80
F	批发和零售业	17,038,027.30	0.62
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	4,736,590.58	0.17
J	金融业	58,744,353.44	2.13
K	房地产业	11,076,000.00	0.40
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	3,248,044.80	0.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	382,094,853.42	13.85

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	002375	亚厦股份	2,009,628	61,293,654.00	2.22
2	601318	中国平安	464,731	36,360,553.44	1.32
3	600143	金发科技	3,095,268	26,495,494.08	0.96
4	000623	吉林敖东	711,115	26,055,253.60	0.94
5	600219	南山铝业	1,682,105	18,200,376.10	0.66
6	600496	精工钢构	997,300	15,837,124.00	0.57
7	600976	健民集团	439,873	14,999,669.30	0.54
8	601998	中信银行	2,000,000	14,720,000.00	0.53
9	600887	伊利股份	466,601	14,394,640.85	0.52
10	002390	信邦制药	571,718	14,207,192.30	0.52

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	529,087,000.00	19.18
	其中:政策性金融债	529,087,000.00	19.18
4	企业债券	2,082,631,147.39	75.52
5	企业短期融资券	189,905,000.00	6.89
6	中期票据	508,869,000.00	18.45
7	可转债	34,332,624.94	1.24
8	其他	-	-
9	合计	3,344,824,772.33	121.28

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	150203	15国开03	2,200,000	215,028,000.00	7.80
2	011585001	15北控集SCP001	1,000,000	99,900,000.00	3.62
3	101551010	15电网MTN001	1,000,000	99,250,000.00	3.60
4	150201	15国开01	900,000	89,181,000.00	3.23
5	101551003	15国电集MTN001	700,000	69,160,000.00	2.51

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	543,628.98
2	应收证券清算款	44,567,738.46
3	应收股利	-
4	应收利息	77,387,033.15
5	应收申购款	9,354,003.67
6	其他应收款	2,984.20
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	131,855,388.46

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	125089	深机转债	11,374,951.44	0.41
2	113006	深燃转债	6,789,000.00	0.25
3	110011	歌华转债	2,197,540.80	0.08
4	128007	通鼎转债	1,072,910.00	0.04
5	128002	东华转债	959,481.60	0.03
6	113007	吉视转债	952,333.70	0.03
7	110023	民生转债	889,509.60	0.03
8	128008	齐峰转债	418,494.40	0.02

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002390	信邦制药	14,207,192.30	0.52	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
报告期期初基金份额总额	667,087,909.71	796,944,397.35
报告期基金总申购份额	466,821,896.99	958,818,179.72
减:报告期基金总赎回份额	301,409,252.74	465,108,265.85
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	832,500,553.96	1,290,654,311.22

§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月月收益中短期债券投资基金基金份额持有人大会决议的批复;

2.《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达稳健收益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.中国证监会批准易方达月月收益中短期债券投资基金募集的文件;

6.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
二〇一五年四月二十二日