易方达医疗保健行业股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达医疗保健行业股票
基金主代码	110023
交易代码	110023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月28日
报告期末基金份额总额	1,476,380,288.37份
投资目标	主要投资医疗保健行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据对医疗保健行业各子行业的综合分析,从中选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资,在努力控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动股票基金,理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为行业基金,在享受医疗保健行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。
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

3.1 主要财务指标

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	560,525,993.94
2.本期利润	419,008,424.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.2588
4.期末基金资产净值	3,105,961,481.61
5.期末基金份额净值	2.104

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	22.25%	3.07%	19.16%	2.32%	3.09%	0.75%

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

易方达医疗保健行业股票型证券投资基金

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1月28日至2015年6月30日)

注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为110.40%,同期业绩比较基准收益率为99.69%。

§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		
王勇	本基金的基金经理	2015-02-14	-	4年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、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2次,其中1次为为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的非指数基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

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年二季度中国的总量经济呈现出微弱的企稳迹象。从工业产出、物价水平、社会融资、货币信贷等多个维度来看,去年三季度以来的经济下行趋势有所改观。从结构上看,地产销售的改善对相关产业链有较强的拉动作用。但是,目前总量经济仍谈不上强劲复苏,总需求和物价水平仍然偏弱。

A股市场在2015年二季度表现前期向上,而后转向。上证综指在6月初见顶下跌,二季度上涨14.12%,申万生物医药指数二季度上涨23.61%,优于上证综指。

医药行业在2015年二季度的运行呈现主题和事件驱动扩散化的特征,市场的风险偏好加速提升。

2015年一季报中,本基金对15年二季度医药板块的表现持相对乐观的态度,继续保持前期配置,整体业绩优于比较基准。

4.4.2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2.104元,本报告期份额净值增长率为22.25%,同期业绩比较基准收益率为19.16%。

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

本基金对于医药板块2015年三季度表现相对谨慎,主要原因来自于资本市场层面,即整体A股市场快速去杠杆化、估值快速回落,预计市场的风险偏好将快速下降。从医药行业基本面看,情况良好。随着国家医疗卫生体制改革的不断推进,医药以及医疗行业依旧具备较大的成长空间。未来的市场机会主要在以下方面:(1)创新型医疗服务以及创新型药品依旧具备较广的成长空间;(2)互联网对医药行业的改进会逐步推进;(3)具备竞争优势、产业基础的公司将享有一定溢价。

本基金组合未来的配置将着重于:(1)关注所投公司的产业基础,尤其关注基于产业基础的竞争壁垒和发展潜力;(2)通过前瞻性产业判断来发掘未来一段时间市场价值低估的品种。

本基金将坚持"基于产业基础的成长股投资"的配置思路,努力为投资者创造良好的回报。

§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	权益投资	2,879,892,575.15	84.67
	其中:股票	2,879,892,575.15	84.67
2	固定收益投资	151,109,000.00	4.44
	其中:债券	151,109,000.00	4.44
	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	248,263,762.26	7.30
7	其他资产	121,979,592.32	3.59
8	合计	3,401,244,929.73	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	1,130,689,542.35	36.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	808,929,664.98	26.04
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	34,289,199.90	1.10
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	905,219,467.92	29.14
R	文化、体育和娱乐业	764,700.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	2,879,892,575.15	92.72

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	600763	通策医疗	3,083,404	340,284,465.44	10.96
2	002030	达安基因	6,500,000	287,950,000.00	9.27
3	603939	益丰药房	2,482,708	247,972,875.04	7.98
4	002332	仙琚制药	13,849,942	239,880,995.44	7.72
5	300347	泰格医药	6,080,000	207,449,600.00	6.68
6	300244	迪安诊断	2,352,255	197,448,284.70	6.36
7	300015	爱尔眼科	4,960,853	160,037,117.78	5.15
8	002462	嘉事堂	2,669,870	141,770,097.00	4.56
9	000705	浙江震元	7,600,000	126,236,000.00	4.06
10	300181	佐力药业	10,539,579	124,999,406.94	4.02

注:本报告期末本基金投资通策医疗(600763)占基金资产净值超过10%,属于被动超标。

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	151,109,000.00	4.87
	其中:政策性金融债	151,109,000.00	4.87
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	151,109,000.00	4.87

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	150206	15国开06	500,000	50,460,000.00	1.62
2	150307	15进出07	500,000	50,365,000.00	1.62
3	150403	15农发03	400,000	40,244,000.00	1.30
4	140223	14国开23	100,000	10,040,000.00	0.32

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,125,313.76
2	应收证券清算款	108,460,858.45
3	应收股利	-
4	应收利息	1,787,983.17
5	应收申购款	10,605,436.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	121,979,592.32

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

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	600763	通策医疗	340,284,465.44	10.96	重大事项停牌
2	603939	益丰药房	247,972,875.04	7.98	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,174,257,835.26
报告期基金总申购份额	1,869,215,166.04
减:报告期基金总赎回份额	1,567,092,712.93
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,476,380,288.37

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	37,899,826.39
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	37,899,826.39
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.57

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	转入	2015-05-25	37,899,826.39	98,236,350.00	-
合计			37,899,826.39	98,236,350.00	

§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医疗保健行业股票型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达医疗保健行业股票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.《易方达医疗保健行业股票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
二〇一五年七月二十日

易方达易理财货币市场基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达易理财货币
基金主代码	000359
交易代码	000359
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月24日
报告期末基金份额总额	14,795,182,276.31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七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	175,951,618.99
2.本期利润	175,951,618.99
3.期末基金资产净值	14,795,182,276.31

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

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	1.1002%	0.0030%	0.3418%	0.0000%	0.7584%	0.0030%

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

易方达易理财货币市场基金

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10月24日至2015年6月30日)

注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值收益率为8.5851%,同期业绩比较基准收益率为2.3330%。

§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,易方达现金增利货币市场基金的基金经理	2013-10-24	-	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。

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2次,其中1次为为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的非指数基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

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年二季度,国内经济基本面依然较弱,虽然二季度末部分经济数据在环比上有所改善,但在同比上依然较弱。在此背景下,央行启用了多种宽松货币政策——4月20日起,央行下调各存款类金融机构人民币存款准备金率1个百分点,并对符合要求的特定类型存款机构准备金率给予额外降幅。5月11日起,央行下调金融机构人民币存、贷款基准利率,其中金融机构一年期存、贷款基准利率分别下调0.25%。2015年6月28日,央行降准政策二度发力,有针对性地对金融机构实施了定向降准,同时下调金融机构人民币存、贷款基准利率,其中金融机构一年期存、贷款基准利率再次分别下调0.25%。

5月,央行将抵押补充贷款(PSL)利率从4.50%下调至3.10%,以引导国开行降低棚改贷款利率,加大对棚户区改造的支持力度,促进降低社会融资成本。6月中旬,商业银行3个月期中期借贷便利(MLF)到期,虽然未被续作,但是最终央行开展了6个月MLF,利率3.35%,低于前期3个月MLF 3.5%的利率水平。在公开市场上,央行也是多次引导利率下行,自今年3月初重启逆回购以来,连续6次下调利率,其中在二季度下调4次,自4月初的3.55%下调至6月底的2.50%。

受以上众多宽松政策影响,货币市场收益率下行效果非常显著——从3月中下旬起至二季度末,银行间隔夜和7天开盘价迅速下滑,货币市场隔夜利率最低时降至1%附近水平,为2010年年初以来的最低点。由此,二季度货币基金收益率下行加快。6月中下旬,受新股发行、季末因素等影响,货币市场收益率出现小幅反弹,但在6月底降准降息后又快复下行。

报告期内本基金以短期融资券、同业存款为主要配置资产,保持了组合较长的剩余期限和较高的杠杆率,获得了货币市场收益下行带来的资本收益。此外,本基金抓住了因新股发行所引致的短期资金收益率上行的机会,短期内配置了收益相对较高的部分资产,在保持一定流动性的同时为投资者提供了持续稳定的投资收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内基金份额净值收益率为1.1002%;同期业绩比较基准收益率为0.3418%。

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

展望三季度,我们认为货币政策的取向仍主要取决于经济状况。进入6月份后,整体经济下行压力再度加大,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。二季度末股市暴跌后,政策层出台了一系列相关政策,宽松货币政策在短期内转向的概率也比较小。

从货币基金可投资资产未来的收益率走势来看,股市大幅下跌之后,投资者风险偏好或许会降低,同时由于IPO暂停因素的影响,避险资金会大量流入固定收益市场,这部分资金对短期债券等流动性较好资产的需求会进一步增加,货币市场基金可投资产品的收益率会再次下行,受此影响,货币基金整体收益率也会继续下行。

未来货币基金最大的风险在于由于股市波动引发的不确定性风险,如果股市回暖,那么财富效应会导致投资者风险偏好再次提升,进而使得资金再度大量流入股市。此外,如果IPO再次启动,那么,打新资金的流出对货币基金的流动性也会造成短期冲击。最后,六月底国务院常务工作会议上推出了一系列稳增长举措,其中包括取消银行存贷比政策,虽然短期银行信贷扩张能力仍然受到资本充足率、准备金率和风险偏好因素等制约,但如果信贷情况逐渐得到改善的话,那么从长期来看,对债券市场也会造成一定的负面冲击。

所以,短期来看,基于对货币政策宽松的判断,我们认为三季度货币基金保持中性偏长久期、使用高杠杆率套利是提升货币基金收益比较不错的投资策略;但考虑到由于股票市场波动较大,未来各类政策存在一定不确定性,所以保持大量短期资金到期是较为安全的投资选择。

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合适的剩余期限。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	8,481,236,471.49	49.86
	其中:债券	8,481,236,471.49	49.86
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,183,502,305.00	6.96
	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	7,231,502,194.70	42.51
4	其他资产	113,303,732.67	0.67
5	合计	17,009,544,703.86	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	11.09	
	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	2,207,258,096.37	14.92
	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本市情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	113
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	71

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	34.10	14.92
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	8.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	23.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	18.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	29.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		114.20	14.92

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	20,050,156.61	0.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,281,567,496.21	8.66
	其中:政策性金融债	761,657,055.05	5.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	7,079,266,580.72	47.85
6	中期票据	100,352,237.95	0.68
7	其他	-	-
8	合计	8,481,236,471.49	57.32
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	011515001	15中铝业SCP001	3,000,000	300,261,286.27	2.03
2	140218	14国开18	2,300,000	230,076,849.04	1.56
3	100230	10国开30	2,000,000	200,642,990.60	1.36
4	011599089	15山钢SCP002	1,500,000	151,126,007.38	1.02
5	041553017	15兖州煤业CP001	1,500,000	150,478,642.04	1.02
6	041556005	15陕煤化CP001	1,500,000	150,040,502.34	1.01
7	071502006	15国泰君安CP006	1,500,000	149,970,853.70	1.01
8	011515002	15中铝业SCP002	1,500,000	149,873,162.43	1.01
9	041564006	15粤南CP001	1,000,000	100,856,478.85	0.68
10	041468006	14阳泉CP003	1,000,000	100,450,158.75	0.68

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%-0.5%间的次数	25次
报告期内偏离度的最高值	0.3920%
报告期内偏离度的最低值	0.0202%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2236%

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	113,242,646.57
4	应收申购款	-
5	其他应收款	61,086.10
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	113,303,732.67

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	19,794,818,428.06
报告期基金总申购份额	17,605,384,041.91
报告期基金总赎回份额	22,605,020,193.66
报告期期末基金份额总额	14,795,182,276.31

§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易理财货币市场基金募集的文件;

2.《易方达易理财货币市场基金基金合同》;

3.《易方达易理财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
二〇一五年七月二十日

易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达永旭定期开放债券
场内简称	易基永旭
基金主代码	161117
交易代码	161117
基金运作方式	契约型开放式,本基金合同生效后,每封闭运作两年,集中开放一次申购和赎回
基金合同生效日	2012年6月19日
报告期末基金份额总额	667,757,932.48份
投资目标	本基金力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期将采取不同的投资策略,力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期增值。 封闭期内,在遵循债券组合久期与封闭期适当匹配的基础上,本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策的分析,预测未来的市场利率、信用利差水平、利率期限结构的变化,并据此对债券组合进行调整,力争提高债券组合的总投资收益。 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率(税前)+0.5%
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	中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

基金简称	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本