易方达稳健收益债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:二〇一五年十月二十四日

§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2015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	4,013,967,994.02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	1,921,882,106.81份	2,092,085,887.21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7月1日-2015年9月30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	51,401,071.40	80,096,831.72
2.本期利润	35,646,134.77	62,825,346.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0275	0.0341
4.期末基金资产净值	2,771,964,959.57	3,023,717,495.10
5.期末基金份额净值	1.4423	1.4453

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	2.88%	0.41%	1.31%	0.08%	1.57%	0.33%

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	2.85%	0.41%	1.31%	0.08%	1.54%	0.33%

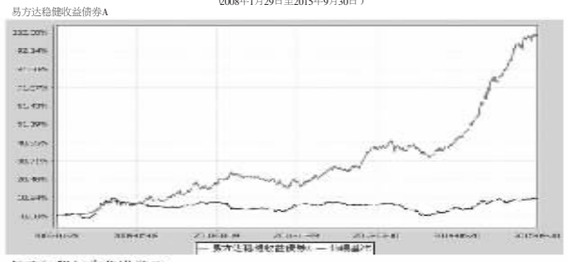
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达稳健收益债券型证券投资基金

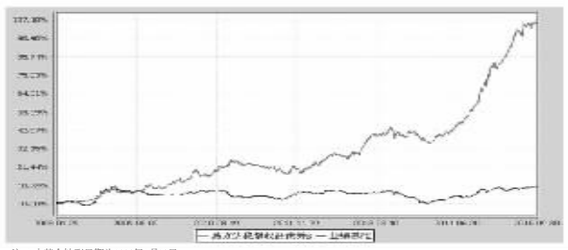
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年1月29日至2015年9月30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100.83%,B级基金份额净值增长率为105.66%,同期业绩比较基准收益率为10.15%。

§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、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、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部副总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金的基金经理、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、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。

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次为指数及量化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

三季度的债券市场除在8月份汇改期间因担心资金面波动而有所回调外,收益率基本保持单边下行的态势。三季度债券市场面临的基本面和政策面相比二季度而言并未发生太大变化,股市去杠杆引发的风险偏好回落及打新、配资等无风险资产消失带来的大类资产重新配置成为主导三季度债券市场收益率大幅下行的主线。随着经济转型的不断深化,债券市场对基本面疲弱和货币政策适度宽松的预期较为充分,基本面、政策面和资金面的周期性波动明显减弱,债券市场的运行逻辑也较以往发生了显著变化,以往由基本面和政策面边际变化驱动的利率债、高等级信用债、低等级信用债的轮动逻辑逐渐淡化。

利率市场化进程中,银行、保险等配置机构成本刚性,对高票息的过分追逐使得三季度债市行情由信用债向利率债轮动的特征较为明显。股灾后打新暂停、配资清理,这部分资金大量涌向货币市场和债券市场。由于银行理财成本下行较慢,利率债无法覆盖理财成本,资质优良的信用债成为最先受益的品种。增量资金推动下中高等级信用债收益率大幅下行,利率债下行较慢,随着相对价值的凸显,利率债收益率开始跟随下行。整体看,在增量资金推动下三季度债券市场各类品种均有较好的表现。

本基金二季度规模大幅增加,组合主要选择加仓了利率债、中高等级中票和城投债。由于申购量较多,信用债仓位较二季度下降较多。

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1.1417元,本报告期份额净值增长率为3.89%;C类基金份额净值为1.1415元,本报告期份额净值增长率为3.80%;同期业绩比较基准收益率为2.46%。

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,经济预计仍将继续筑底,积极财政政策料将继续加码,但能否对冲私人部门的下滑,能否有效托底经济尚存在较大的不确定性。投资方面,虽然房地产销售有所改善,但房地产企业新开工意愿较弱,销售的改善迟迟未传导至投资。由于经济依然疲弱,尤其是PMI继续下滑、工业企业利润加速恶化显示经济动能尚未有效企稳。四季度财政政策仍需发力来托底经济,基建投资可能成为四季度唯一的投资支点。由于基建投资增速已经位于20%附近高位,且财政收入仍在下滑,年内财政赤字几无空间,同时反腐也导致地方政府工作积极性不高,政策落实和项目推动都较慢。预计基建投资托底也不会过高,能否对冲私人部门下滑压力仍有待观察。货币政策方面,尽管央行已连续降准降息来引导货币市场利率回落,但企业的财务成本相对于其盈利能力而言还是偏高,货币政策在引导企业融资成本下降方面仍需要继续发力。

总体看来,四季度债券市场仍面临较为有利的基本面和政策面。三季度经历股市和汇市大幅波动,市场风险偏好迅速回落,银行理财收益率不断下行,预计未来这一趋势仍将延续,债券市场收益率有望保持低位运行。具体品种方面,我们认为利率债和城投债优于其他品种;信用债方面,目前经济低迷,信用风险不断加大但利差保护不足,我们将更加关注信用风险,对于低评级债券保持谨慎。

四季度本基金将继续保持较高的组合流动性,根据市场情况及时调仓,力争以优异的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	529,677,035.80	6.43
	其中:股票	529,677,035.80	6.43
2	固定收益投资	7,481,669,705.34	90.77
	其中:债券	7,481,669,705.34	90.77
	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	65,622,273.13	0.80
7	其他资产	165,497,348.53	2.01
8	合计	8,242,466,362.80	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	223,383,377.94	3.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	39,805,928.20	0.69
F	批发和零售业	13,785,508.71	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	63,816,071.36	1.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,744,596.78	0.79
J	金融业	99,131,976.61	1.71
K	房地产业	39,418,116.60	0.68
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	4,591,459.60	0.08
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	529,677,035.80	9.14

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	000651	格力电器	3,575,838	57,857,058.84	1.00
2	000550	江铃汽车	2,038,243	52,668,199.12	0.91
3	601009	南京银行	3,144,443	45,625,867.93	0.79
4	601398	工商银行	9,999,909	43,199,606.88	0.75
5	002375	亚厦股份	3,262,781	39,805,928.20	0.69
6	600340	华夏幸福	1,799,914	39,418,116.60	0.68
7	300059	东方财富	900,000	32,382,000.00	0.56
8	002312	三泰控股	1,500,000	30,525,000.00	0.53
9	601111	中国国航	3,879,792	29,253,631.68	0.50
10	600519	贵州茅台	104,660	19,917,844.60	0.34

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	1,102,974,000.00	19.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,665,236,000.00	28.73
	其中:政策性金融债	1,665,236,000.00	28.73
4	企业债券	2,877,571,705.34	49.65
5	企业短期融资券	1,290,133,000.00	22.26
6	中期票据	545,755,000.00	9.42
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,481,669,705.34	129.09

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	019516	15国债16	5,700,000	583,053,000.00	10.06
2	150212	15国开12	4,100,000	412,870,000.00	7.12
3	150207	15国开07	3,600,000	367,848,000.00	6.35
4	150414	15农发14	2,900,000	290,435,000.00	5.01
5	019511	15国债11	2,700,000	270,621,000.00	4.67

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	597,430.75
2	应收证券清算款	1,787,281.31
3	应收股利	-
4	应收利息	132,316,556.14
5	应收申购款	30,793,096.13
6	其他应收款	2,984.20
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	165,497,348.53

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	941,491,820.26	1,367,241,722.54
报告期基金总申购份额	1,673,704,979.16	1,405,710,148.07
减:报告期基金总赎回份额	693,314,692.61	680,865,983.40
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	1,921,882,106.81	2,092,085,887.21

§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情况明细

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
二〇一五年十月二十四日

易方达现金增利货币市场基金

2015 第三季度 报告

2015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:二〇一五年十月二十四日

§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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达现金增利货币	
基金主代码	000620	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年2月5日	
报告期末基金份额总额	245,291,940.33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	本基金根据市场情况和可投资品种的容量,在严谨深入的研究分析基础上,综合考量市场资金面走向、存款银行的信用资质、信用债券的信用评级以及各类资产的收益率水平、流动性特征等,确定各类资产的配置比例,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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达现金增利货币A	易方达现金增利货币B
下属分级基金的交易代码	000620	000621
报告期末下属分级基金的份额总额	40,135,243.56份	205,156,696.77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7月1日-2015年9月30日)	
	易方达现金增利货币A	易方达现金增利货币B
1.本期已实现收益	266,735.90	1,539,046.32
2.本期利润	266,735.90	1,539,046.32
3.期末基金资产净值	40,135,243.56	205,156,696.77

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

易方达现金增利货币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	0.6642%	0.0099%	0.3456%	0.0000%	0.3186%	0.0099%

易方达现金增利货币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	0.7252%	0.0099%	0.3456%	0.0000%	0.3796%	0.0099%

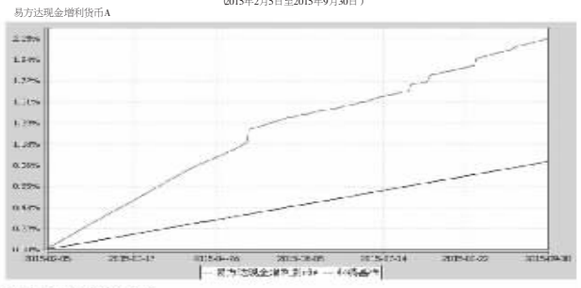
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达现金增利货币市场基金

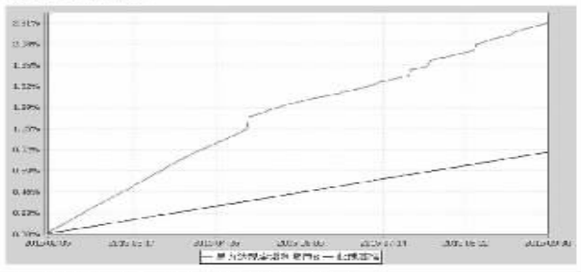
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年2月5日至2015年9月30日)

易方达现金增利货币A



易方达现金增利货币B



注:1. 本基金合同于2015年2月5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》、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2.1550%,B类基金份额净值收益率为2.3133%,同期业绩比较基准收益率为0.8965%。

§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		
石大伟	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、易方达天天增利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、易方达理财货币市场基金的基金经理、易方达天天利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、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理	2015-02-05	-	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、易方达双月富快线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、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达增金宝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助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理	2015-06-19	-	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"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的解聘日期,有大伟的"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次为指数及量化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年三季度,国内经济增速继续下行。8月工业生产增速显著下行,下滑速度比7月还要快。但零售和投资数据则在7月大幅下滑的基础上有所企稳。8月零售数据显示需求水平虽较为低迷但已经企稳,投资数据也有所企稳但力度依然较弱。8月CPI略超预期,但结构上主要受食品价格影响,非食品通胀压力继续缓解。中上游价格通缩进一步加剧,这反映经济仍较为疲弱,与进口数据的变化一致。8月11日人民币汇率中间价调整机制出现变化,参考上日银行间外汇市场收盘汇率,人民币汇率随后出现了连续的贬值。两周后中国人民银行宣布降低存贷款基准利率25bp,并放开一年期以上定期存款的利率浮动上限,同时降低法定存款准备金率0.5%。人民币汇率中间价调整机制的变化意味着人民币汇率形成机制在最终走向市场化浮动的道路上迈出了决定性的一步,而降准降息则直接有利于市场恢复对中国经济增长的信心。尽管人民币汇率波动加大、短期内贬值压力有所加剧,但是中期贬值预期仍取决于经济增长的态势,央行的操作则表明了其保障国内经济的决心。总体而言三季度国内货币市场延续了二季度以来宽松的态势,货币市场工具的利率水平维持平稳。

报告期内本基金以短期融资券、存款为主要配置资产,提高了同业存单的配置比例,保持了中等的组合平均剩余期限,并维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A类基金份额净值收益率为0.6642%;B类基金份额净值收益率为0.7252%;同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

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,经济下行压力依然存在,我们认为货币政策的取向主要取决于经济状况,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。基于这样的判断,货币类基金四季度在策略上保持中性偏长久期、使用杠杆进行套息交易是提升收益较好的投资策略;但考虑到目前无风险利率水平已经处于低位,而由于美联储加息预期缓解、汇率走稳、五中全会临近等多重因素叠加,国内市场投资者的风险偏好开始探底并逐渐修复,这种风险偏好的改变会分流一部分货币市场的资金进入股市,从而使货币类基金面临一定的流动性风险,因此保持大量短期资金到期是较为安全的投资选择。从货币基金可投资资产未来的收益率走势来看,流动性宽松将决定短期债券、存款,存单的收益率在低位徘徊,因此货币类基金的投资收益率在四季度很难有抢眼表现。

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	150,019,275.40	60.84
	其中:债券	150,019,275.40	60.84
	资产支持证券	-	-
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	93,542,975.68	37.94
4	其他资产	2,998,816.25	1.22
5	合计	246,561,067.33	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	1.35
	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	40
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	95
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35

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	66.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	20.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	8.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	4.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.29	-

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	40,024,005.73	16.32
	其中:政策性金融债	20,014,796.43	8.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	109,995,269.67	44.84
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	150,019,275.40	61.16
10	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	011599035	15深燃气SCP001	200,000	20,059,945.01	8.18
2	120316	12进出16	200,000	20,014,796.43	8.16
3	071511007	15国信证券CP007	200,000	20,009,209.30	8.16
4	011590008	15苏交通SCP008	200,000	19,964,965.99	8.14
5	041466031	14冀水泥CP003	100,000	10,040,870.44	4.09
6	041451060	14大装备CP001	100,000	10,007,210.75	4.08
7	011599185	15南水务SCP002	100,000	10,006,455.71	4.08
8	011599187	15徐工SCP001	100,000	10,004,601.09	4.08
9	011570004	15鹏高速SCP004	100,000	10,001,576.16	4.08
10	011599225	15阳泉SCP001	100,000	9,965,552.70	4.06

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	21,412.00
2	应收证券清算款	107,056.82
3	应收股利	-
4	应收利息	37,874,554.69
5	应收申购款	13,270,213.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,273,236.91

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	易方达现金增利货币A	易方达现金增利货币B
报告期期初基金份额总额	30,452,105.83	373,617,650.45
本报告期基金总申购份额	132,427,880.03	1,539,046.32
本报告期基金总赎回份额	122,744,742.30	170,000,000.00
报告期期末基金份额总额	40,135,243.56	205,156,696.77

§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情况明细

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现金增利货币市场基金募集的文件;

2. 《易方达现金增利货币市场基金基金合同》;

3.