# 易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金

## 2015 第四季度 报告

2015年12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:二〇一六年一月二十二日**

§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2016年1月19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10月1日起至12月31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 | 13,088,754.28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。<br>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<br>中文名称:无 |
| 境外资产托管人 | 英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited<br>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(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 470,672.80 |
| 2.本期利润 | 1,035,130.38 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0770 |
| 4.期末基金资产净值 | 17,925,712.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.370 |

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

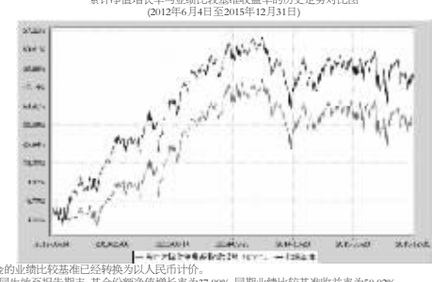
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 5.96% | 1.14% | 3.59% | 1.17% | 2.37% | -0.03% |

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2015年12月31日)



注:1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为37.00%,同期业绩比较基准收益率为50.02%。

§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 | | |
| 张胜记 | 本基金的基金经理、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、易方达沪深300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、指数与量化投资部总经理助理 | 2014-09-13 | - | 10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交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。 |

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,本基金运作合法合规,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

2015年第四季度,美国经济复苏态势良好,三季度GDP增长率为2.0%,就业增长强劲,失业率连续多月维持在5.0%的历史低位。12月份ISM制造业指数48.2不及预期,主要是受美元走强、油价下跌等因素导致的出口下滑影响。另一方面,美联储FOMC宣布提高联邦基金利率25个基点至0.25-0.50区间,结束了长达7年的零利率政策。在经济持续复苏、美元走强带来资金回流的大背景下,报告期内,美国股市强势反弹,标普500指数上涨6.45%。欧元区三季度GDP增长0.3%,仍然在底部徘徊,就业状况有所好转,但失业率仍在10.7%的高位。12月制造业采购经理人指数PMI终值53.2,创2014年4月以来新高,经济处于复苏的状态。另一方面,欧洲央行继续加码量化宽松QE力度,增加规模、扩大资产购买范围、延长期限到2017年3月;同时,降低存款利率10个BP至-0.3%,欧元区货币供应量M3增速5.1%。本季度,欧洲股市普遍上涨,欧洲STOXX50上涨4.15%,德国DAX上涨11.21%,法国CAC上涨4.08%;英国FTSE 100上涨2.98%,瑞士SMI上涨3.58%。亚洲股市市普遍上涨,日本日经225指数上涨9.46%,香港恒生指数上涨5.12%。

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,股票仓位维持在90%以上,在子业配置上,基本与指数权重分布一致,珠宝、酒店休闲业有一定的低配,互联网行业有所超配。在国别配置上,与指数权重分布基本一致,略低配澳大利亚、瑞士、意大利等市场,超配香港市场。报告期本基金主动操作较少,投资组合基本贴近指数组合,短期表现较好,报告期业绩超越基准指数。

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1.370元,本报告期份额净值增长率为5.96%,同期业绩比较基准收益率为3.59%,年化跟踪误差5.03%,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2016年第一季度,美国经济增长强劲,但美国股市的估值已高于历史平均水平,尤其是生物科技股的估值接近历史高位;另一方面,美联储退出量化宽松,加息节奏将影响投资者的情绪,美股的不确定性加大。欧元区经济复苏的基础并不牢靠,但受益于量化宽松政策,经济将继续增长,股市有望扭转颓势。本基金跟踪的全球高端消费品指数以美国、欧洲的配置为主,受欧美股市的直接影响很大。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不利影响,预计未来一段时间这种负面影响仍会持续。

整体来说,高端消费品指数的短期走势会有一些压力。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。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,本基金均在在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

本报告期,本基金均在在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境影响,本基金将继续运作。

§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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 16,711,121.65 | 92.45 |
| | 其中:普通股 | 16,460,444.40 | 91.06 |
| | 存托凭证 | 65,455.49 | 0.36 |
| | 优先股 | 185,221.76 | 1.02 |
| | 房地产信托 | - | - |
| 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 | 1,310,510.55 | 7.25 |
| 8 | 其他资产 | 54,689.69 | 0.30 |
| 9 | 合计 | 18,076,321.89 | 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 | 7,259,780.77 | 40.50 |
| 德国 | 2,347,758.97 | 13.10 |
| 法国 | 2,176,632.26 | 12.14 |
| 香港 | 1,982,007.36 | 11.06 |
| 英国 | 1,592,805.28 | 8.89 |
| 瑞士 | 894,268.08 | 4.99 |
| 日本 | 256,450.39 | 1.43 |
| 意大利 | 201,418.54 | 1.12 |
| 合计 | 16,711,121.65 | 93.22 |

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

| 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 | 12,741,788.87 | 71.08 |
| 必需消费品 | 2,918,203.73 | 16.28 |
| 保健 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 信息技术 | 1,051,129.05 | 5.86 |
| 电信服务 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 合计 | 16,711,121.65 | 93.22 |

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 | 4,212 | 1,709,440.20 | 9.54 |
| 2 | Diageo PLC | - | DGE LN | 伦敦证券交易所 | 英国 | 7,951 | 1,419,406.08 | 7.92 |
| 3 | Daimler AG | - | DAI GR | 德国证券交易所Xetra交易平台 | 德国 | 2,557 | 1,407,489.44 | 7.85 |
| 4 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA | - | MC FP | 巴黎纽约泛欧证券交易所 | 法国 | 1,011 | 1,039,403.52 | 5.80 |
| 5 | Cie Financiere Richemont SA | - | CFR VX | 瑞士证券交易所 | 瑞士 | 1,781 | 822,055.78 | 4.59 |
| 6 | Bayerische Motoren Werke AG | - | BMW GR | 德国证券交易所Xetra交易平台 | 德国 | 1,090 | 755,047.77 | 4.21 |
| 7 | Kingsoft Corp Ltd | 金山软件有限公司 | 3888 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 42,000 | 667,844.70 | 3.73 |
| 8 | Galaxy Entertainment Group Ltd | 银河娱乐集团有限公司 | 27 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 29,400 | 602,221.40 | 3.36 |
| 9 | Carnival Corp | - | CCL US | 纽约证券交易所 | 美国 | 1,490 | 527,119.28 | 2.94 |
| 10 | Pernod-Ricard SA | - | RI FP | 巴黎纽约泛欧证券交易所 | 法国 | 689 | 514,279.96 | 2.87 |

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十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声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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声明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 | 9,469.97 |
| 4 | 应收利息 | 186.89 |
| 5 | 应收申购款 | 45,032.83 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 54,689.69 |

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

本基金本报告期末报告投资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 |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 13,656,169.51 |
| 报告期基金总申购份额 | 959,865.93 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 1,527,281.16 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 13,088,754.28 |

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

本报告期内本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**
**二〇一六年一月二十二日**

# 易方达保证金收益货币市场基金

## 2015 第四季度 报告

2015年12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:二〇一六年一月二十二日**

§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2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 易方达保证金货币 |
| 场内简称 | 保证金 |
| 基金主代码 | 159001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年3月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 8,496,292.00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 | 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活期存款基准利率的税后收益率,即活期存款基准利率×(1-利息税税率) | |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。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 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 易方达保证金货币A | 易方达保证金货币B |
| 下属分级基金的交易代码 | 159001 | 159002 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,924,780.00份 | 4,571,512.00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10月1日-2015年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 易方达保证金货币A | 易方达保证金货币B |
| 1.本期已实现收益 | 2,927,262.07 | 6,532,947.30 |
| 2.本期利润 | 2,927,262.07 | 6,532,947.30 |
| 3.期末基金资产净值 | 392,478,000.00 | 457,151,200.00 |

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.本基金收益分配是每月集中支付。

3. 本基金已于2014年10月13日进行了基金份额拆算,每100份基金份额相应拆算为1份,拆算后每份基金份额对应的面值为100.00元。

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

易方达保证金货币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 | 0.6867% | 0.0033% | 0.0894% | 0.0000% | 0.5973% | 0.0033% |

易方达保证金货币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 | 0.7508% | 0.0034% | 0.0894% | 0.0000% | 0.6614% | 0.0034% |

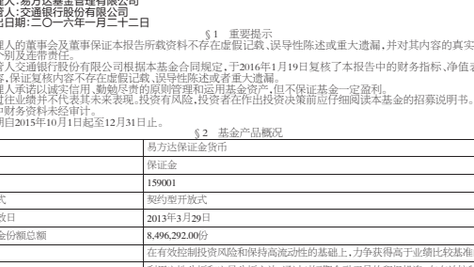
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达保证金收益货币市场基金

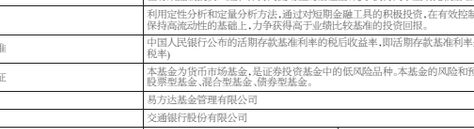
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年3月29日至2015年12月31日)

易方达保证金货币A



易方达保证金货币B



注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为10.1977%,B类基金份额净值收益率为11.5750%,同期业绩比较基准收益率为0.9800%。

§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、易方达财富快线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、易方达天天理财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、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、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理 | 2013-04-22 | - | 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”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6次,其中5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年四季度,国内经济增速企稳,11月工业生产增速有所回升,零售数据也表现出企稳的态势,11月零售总额同比增长11.2%,月度环比由12.1%大幅上升至14.4%,季度环比由12.2%上升至12.4%。投资数据也企稳,11月投资单月同比由9.5%升至10.2%,月度环比由64%降至25.2%,季度环比由15.5%升至23.5%,仍保持了较高的增速。11月的通胀略有回升,主要是由于非食品价格超出预期,但预计难以持续。中上游价格跌幅仍然较大,生产资料价格跌幅甚至进一步扩大,主要是原材料和加工工业跌幅在进一步扩大,基建投资和其他投资在四季度增长较快,而制造业和房地产投资较疲软。11月的出口数据连续两个月下滑,而进口数据在前期持续下滑的基础上小幅上升,这也印证了国内经济的企稳。在潜在经济增速放缓的大背景下,央行的货币政策继续维持宽松,尽管存在美联储加息、人民币贬值等因素的扰动,银行间市场资金面在四季度继续维持宽松,货币市场利率平稳下行。四季度,债券收益率曲线继续平坦化下行,期限利差、信用利差继续收窄。货币市场基金的行业规模在四季度大幅增加,机构客户占比显著提升。

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,保持了较低的组合平均剩余期限,并维持了组合较低的杠杆率,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0.6867%;B类基金份额净值收益率为0.7508%;同期业绩比较基准收益率为0.0894%。

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2016年一季度,在当前经济环境下,银行间资金面有望继续维持宽松,但是货币政策的态度已经偏保守。从中央经济工作会议的表述来看,“稳健的货币政策要灵活适度,为结构性改革营造适宜的货币金融环境,降低融资成本,保持流动性合理充裕和社会融资总量适度增长,扩大直接融资比重,优化信贷结构,完善汇率形成机制”,与2014年“货币政策要更加注重松紧适度”的说法差异不大。供给侧改革仍然是重点,五大任务是“去产能”、“去库存”、“去杠杆”、“降成本”、“补短板”,这可能意味着需求端的政策仍然是有限的,货币政策仍然是适应性的。考虑到货币市场收益率已经处在相对的低位,资金利率短期内继续下降的可能性不大,而对当前较为平坦的收益率曲线,我们会将组合的剩余期限维持在中等的水平。

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回业存款、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 | 666,741,873.62 | 78.32 |
| | 其中:债券 | 666,741,873.62 | 78.32 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 100,000,350.00 | 11.75 |
| | 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 | 6,482,901.62 | 0.76 |
| 4 | 其他资产 | 78,103,583.61 | 9.17 |
| 5 | 合计 | 851,328,708.85 | 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 | 4.71 | |
| | 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 | 51 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 76 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 42 |

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 | 35.15 | 0.01 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 21.12 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 23.34 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 19.88 | - |
| | 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 | 99.50 | 0.01 |

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 | 49,857,540.23 | 5.87 |
| | 其中:政策性金融债 | 49,857,540.23 | 5.87 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 309,897,902.02 | 36.47 |
| 6 | 中期票据 | 2,256.71 | 0.00 |
| 7 | 同业存单 | 306,984,174.66 | 36.13 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 666,741,873.62 | 78.47 |
| 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 | 111510387 | 15兴业CD387 | 1,000,000 | 99,483,679.41 | 11.71 |
| 2 | 111517166 | 15光大CD166 | 1,000,000 | 99,005,370.49 | 11.65 |
| 3 | 111509264 | 15浦发CD264 | 600,000 | 59,021,230.26 | 6.95 |
| 4 | 011599320 | 15穗地铁SCP002 | 500,000 | 49,991,988.75 | 5.88 |
| 5 | 011510008 | 15中电投SCP008 | 500,000 | 49,965,536.19 | 5.88 |
| 6 | 011584007 | 15宁沪高SCP007 | 500,000 | 49,932,469.68 | 5.88 |
| 7 | 011599452 | 15国联SCP004 | 500,000 | 49,926,199.88 | 5.88 |
| 8 | 110212 | 11国开12 | 500,000 | 49,857,540.23 | 5.87 |
| 9 | 111510315 | 15兴业CD315 | 500,000 | 49,473,894.50 | 5.82 |
| 10 | 041557001 | 15中色CP001 | 400,000 | 40,056,900.15 | 4.71 |

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 | 59次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.4548% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.2176% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.3306% |

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 | 72,124,846.99 |
| 3 | 应收利息 | 5,978,736.62 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 78,103,583.61 |

§6 开放式基金份额变动

| | 单位:份 |
|---|---|
| 项目 | 易方达保证金货币A | 易方达保证金货币B |
| 报告期期初基金份额总额 | 5,834,192.00 | 14,151,641.00 |
| 本报告期基金总申购份额 | 99,755,378.00 | 71,507,687.00 |
| 本报告期基金总赎回份额 | 101,664,790.00 | 81,087,816.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 3,924,780.00 | 4,571,512.00 |

注:总申购份额含因份额升降级、二级市场买入等导致的强制调增份额,总赎回份额含因份额升降级、二级市场卖出等导致的强制调减份额。

§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保证金收益货币市场基金募集的文件;

2.《易方达保证金收益货币市场基金基金合同》;

3.《易方达保证金收益货币市场基金托管协议》;

4.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**
**二〇一六年一月二十二日**

# 易方达安心回报债券型证券投资基金

## 2015 第四季度 报告

2015年12月31日

**基金管理人:易方达基金管理有限公司**
**基金托管人:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一六年一月二十二日**

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 