易方达双债增强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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达双债增强债券	
基金主代码	110035	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年12月1日	
报告期末基金份额总额	4,331,549,048.02份	
投资目标	本基金主要投资于信用债，可转债等固定收益品种，通过积极主动的投资管理，力争为投资者提供持续稳定的回报。	
投资策略	本基金根据对基本面因素的分析，以及对不同资产的风险收益特征及相关关系进行研究，确定大类资产配置比例；通过对信贷风险、利率风险以及流动性、投资于利率品种；综合考虑新股估值水平、中签率、上市后的平均涨幅等因素，决定新股申购投资。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率*40%+大相可转债指数收益率*40%+中债国债总全价指数收益率*20%	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达双债增强债券A	易方达双债增强债券C
下属分级基金的交易代码	110035	110036
报告期末下属分级基金的份额总额	4,274,386,998.41份	57,162,049.61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)	
	易方达双债增强债券A	易方达双债增强债券C
1.本期已实现收益	87,355,159.13	1,284,014.61
2.本期利润	152,221,226.92	2,253,963.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0356	0.0326
4.期末基金资产净值	5,253,404,524.04	69,013,961.06
5.期末基金份额净值	1.229	1.207

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

易方达双债增强债券A

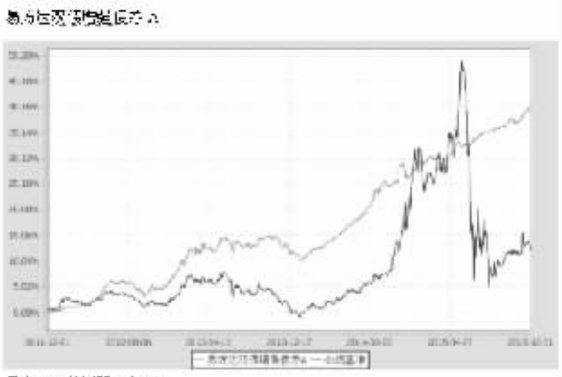
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.02%	0.10%	2.68%	0.51%	0.34%	-0.41%

易方达双债增强债券C

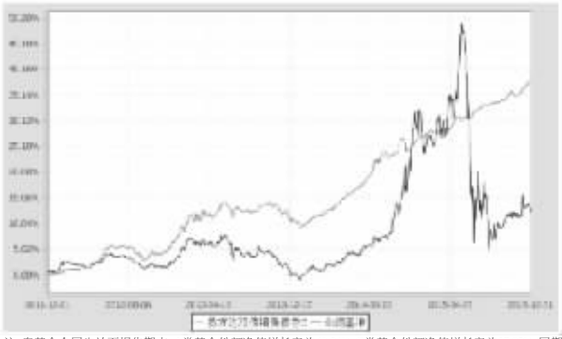
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.90%	0.10%	2.68%	0.51%	0.22%	-0.41%

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

易方达双债增强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
(2011年12月1日至2015年12月31日)



易方达双债增强债券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40.24%，C类基金份额净值增长率为37.95%，同期业绩比较基准收益率为12.14%。

§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		
张磊	本基金的基金经理，易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理，易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理，易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理	2011-12-01	-	9年	硕士研究生，曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理，新华资产管理公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

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，经济基本面仍然偏弱，9月份和10月份的数据都低于预期，表示复苏力度明显较弱，11月工业数据有所回升，工业增加值同比增长6.2%，高于预期，表现出了企稳的态势。其中经济的亮点是汽车高速增长，但是可持续性存疑。消费可能受到双十一的影响有所提升，而投资则受到基建投资和其他投资的拉动保持了较高的增速，但是从房地产和制造业投资以及信贷结构表现来看，经济主体自主投资意愿可能仍然较弱。
通胀方面，四季度通胀水平仍处于低位，非食品价格月度环比在9月和10月连续两个月为负，11月份虽转为正值，但持续性存疑。中上游价格在前期大幅下跌的基础上仍在快速下跌，尤其是加工工业环比跌幅扩大，说明了经济需求的疲弱。
融资方面，考虑地方政府债和外汇流出的社融环比有所下降。人民币贷款结构则明显恶化，企业中长期贷款甚至票据（包括未贴现票据）明显恶化，反映经济主体预期仍不乐观。融资供需内生性收缩的风险仍然值得警惕。
四季度，债券市场整体上涨。权益市场大幅波动，IPO暂停等事件使得打新资金、股市配资等追求无风险收益的资金大量堆积，理财收益率也出现缓慢下行，非标类高收益资产普遍减少，这些都对债券的需求形成支撑。债券市场边际上需求大幅增加而供给有限，使债券市场收益率趋势性下行，由于新增资金的成本要求较高，导致对高票息的资产需求最旺盛，大幅压缩信用利差。
本基金在四季度的债券投资继续维持相对合理的久期和组合杠杆，减持部分收益较低的品种，以获取持有期收益为主要目标，维持组合流动性，并关注信用风险。

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1.229元，本报告期份额净值增长率为3.02%；C类基金份额净值为1.207元，本报告期份额净值增长率为2.90%；同期业绩比较基准收益率为2.68%。

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，我们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，虽然改革红利带来内生增长动力加强，政府通过投资短期拉动经济的意图也较为明显，但是转型对经济实际运行产生的负面作用更大，经济复苏动能依然不足，债券市场仍面临较为有利的基本面。资金面方面，在当前经济环境下，银行间资金面维持比较宽松的状态的概率较大。但目前政策态度比较保守，短期资金面利率可能滞后于形势的发展。不过最终仍将跟随经济的走势，推动因素可能来自于就业和通缩压力的上升。综上原因，相对看好债券资产，债券收益率上升的空间有限。
同时我们也注意到，利率大幅下行之后，债券市场本身的风险也在加大。目前债券的收益率已经在很低的水平，经济的底部企稳和超预期的投资刺激计划都会对债券形成压力。人民币的贬值压力也较大，会对资金面造成冲击和不确定性。我们会持续关注这些风险因素的变化和对市场成有的影响。
我们将继续维持合理的久期和组合杠杆。根据市场情况调整持仓结构，选择有利配置时点，以获取持有期回报为主要目标。

§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	6,581,769,078.17	97.43
	其中：债券	6,581,769,078.17	97.43
	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	55,842,377.47	0.83
7	其他资产	117,776,742.39	1.74
8	合计	6,755,388,198.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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	704,932,000.00	13.24
	其中：政策性金融债	704,932,000.00	13.24
4	企业债券	1,406,049,990.10	26.42
5	企业短期融资券	171,504,000.00	3.22
6	中期票据	3,998,339,000.00	75.12
7	可转债（可交换债）	5,744,088.07	0.11
8	同业存单	295,200,000.00	5.55
9	其他	-	-
10	合计	6,581,769,078.17	123.66

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	111508149	15中信CD149	3,000,000	295,200,000.00	5.55
2	101453021	14粤城建MTN001	2,500,000	269,475,000.00	5.06
3	150314	15进出14	2,000,000	209,900,000.00	3.94
4	150215	15国开15	2,000,000	200,260,000.00	3.76
5	1480580	14大连融达债	1,800,000	191,034,000.00	3.59

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	29,893.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	115,776,287.67
5	应收申购款	1,970,560.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	117,776,742.39

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	110031	航信转债	753,072.00	0.01

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	易方达双债增强债券A	易方达双债增强债券C
报告期期初基金份额总额	4,280,856,080.42	125,457,125.51
报告期基金总申购份额	17,838,209.56	18,695,659.80
减：报告期基金总赎回份额	24,307,291.57	86,990,735.70
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	4,274,386,998.41	57,162,049.61

§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双债增强债券型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达双债增强债券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.《易方达双债增强债券型证券投资基金托管协议》；
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
二〇一六年一月二十二日

易方达双月利理财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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达双月利理财债券	
基金主代码	110052	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年1月15日	
报告期末基金份额总额	679,788,145.86份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，追求基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金通过分析影响债券市场和货币市场的各类要素，对固定收益产品的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置。具体来看，本基金将对资金面进行综合分析的基础上，判断是否存在利差套利空间，以确定是否进行杠杆操作。在充分考虑组合流动性管理需要的前提下，配置协议存款。对国内、国外经济趋势进行分析和预测基础上，运用数量方法对利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化进行分析和预测，深入分析利率品种的收益和风险，并据此调整债券组合的平均久期。	
业绩比较基准	基金托管人公布的七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达双月利理财债券A	易方达双月利理财债券B
下属分级基金的交易代码	110052	110053
报告期末下属分级基金的份额总额	679,476,994.45份	311,151.41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)	
	易方达双月利理财债券A	易方达双月利理财债券B
1.本期已实现收益	6,178,146.90	3,281.12
2.本期利润	6,178,146.90	3,281.12
3.期末基金资产净值	679,476,994.45	311,151.41

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运作期结转份额。

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

易方达双月利理财债券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	0.9883%	0.0065%	0.3450%	0.0000%	0.6433%	0.0065%

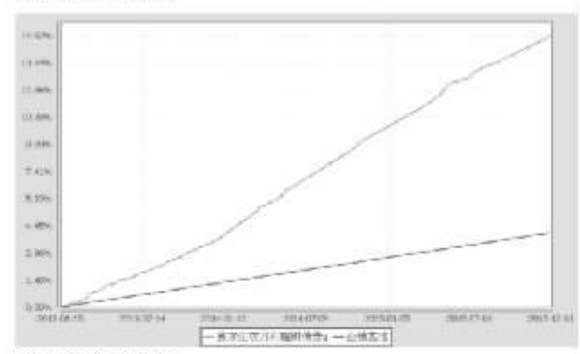
易方达双月利理财债券B

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	1.0618%	0.0065%	0.3450%	0.0000%	0.7168%	0.0065%

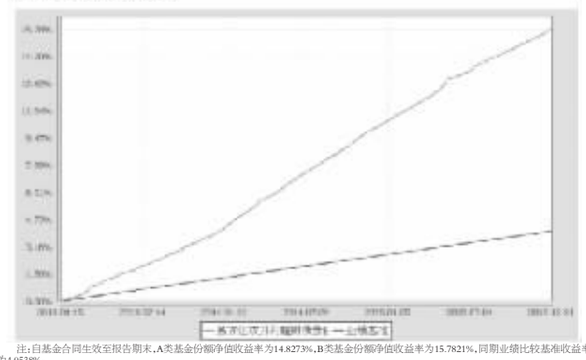
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达双月利理财债券型证券投资基金
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1月15日至2015年12月31日）

易方达双月利理财债券A



易方达双月利理财债券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14.8273%，B类基金份额净值收益率为15.7821%，同期业绩比较基准收益率为4.0538%。

§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		
石大锋	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，易方达易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，易方达天天增利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，易方达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，易方达现金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	2013-01-15	-	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，易方达财富快线货币市场基金的基金经理，易方达宝宝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，易方达月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，易方达现金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助理，易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理	2014-09-24	-	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，石大锋的“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6%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弱。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。货币理财类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。
报告期内本基金以同业存单、银行存款、短期融资券为主要配置资产，继续提高了同业存单的配置比例，保持了较高的平均剩余期限，并维持了较高的杠杆率。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0.9883%；B类基金份额净值收益率为1.0618%；同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

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。面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。
本基金将坚持理财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	518,640,984.14	62.49
	其中：债券	518,640,984.14	62.49
	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	301,942,361.46	36.38
4	其他资产	9,372,425.87	1.13
5	合计	829,955,771.47	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	34.91	
	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	147,097,459.35	21.64
	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
本基金合同约定“本基金在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	123
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	143
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	97

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期内，本基金投资组合平均剩余期限天数超过180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	17.94	21.64
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	20.56	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	13.24	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	48.30	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	20.67	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	120.71	21.64

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	40,037,942.30	5.89
	其中：政策性金融债	40,037,942.30	5.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	249,876,409.47	36.76
6	中期票据	30,517,448.33	4.49
7	同业存单	198,209,184.04	29.16
8	其他	-	-
9	合计	518,640,984.14	76.29
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	111509243	15浦发CD243	1,000,000	99,000,955.93	14.56
2	011589002	15鞍钢钢SCP002	500,000	49,920,056.97	7.34
3	111510387	15兴业CD387	500,000	49,715,006.95	7.31
4	111512082	15北京银行CD082	500,000	49,493,221.16	7.28
5	150202	15国开02	400,000	40,037,942.30	5.89
6	1182226	11首钢MTN1	300,000	30,517,448.33	4.49
7	041552044	15武钢CP003	300,000	30,008,305.69	4.41
8	011599652	15阳泉SCP004	300,000	29,808,772.85	4.39
9	041562030	15徐州开发CP001	200,000	20,119,550.25	2.96
10	041572009	15绵阳投控CP002	200,000	20,092,526.87	2.96

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	62次
报告期内偏离度的最高值	0.4298%
报告期内偏离度的最低值	0.2560%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3464%

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
本基金日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	9,010,286.38
4	应收申购款	362,039.49
5	其他应收款	100.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	9,372,425.87

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达双月利理财债券A	易方达双月利理财债券B
报告期期初基金份额总额	637,139,768.25	308,718.70
本报告期基金总申购份额	338,571,126.30	2,432.71
本报告期基金总赎回份额	296,233,900.10	-
报告期期末基金份额总额	679,476,994.45	311,151.41

§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双月利理财债券型证券投资基金募集的文件；
2.《易方达双月利理财债券型证券投资基金基金合同》；
3.《易方达双月利理财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
二〇一六年一月二十二日

易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

2.1基金产品概况

基金简称	易方达深证100ETF联接
基金主代码	110019
交易代码	110019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月1日
报告期末基金份额总额	2,613,559,069.57份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为深证100ETF的联接基金，深证100ETF是主要采用完全复制法实现对深证100价格指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于深证100ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争最终将年化跟踪误差控制在4%以内。 在投资运作过程中，本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定