(上接B65版)

办公地址:西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层
法定代表人:刘建武
联系人:梁承华
联系电话:029-87406168
客户服务电话:029-95582
传真:029-87406710
网址:www.westsecu.com.cn
(120) 湘财证券
注册地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号标志商务中心A栋11层
办公地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号标志商务中心A栋11层
法定代表人:林俊波
联系人:赵小明
联系电话:021-68634510-8620
开放式基金咨询电话:400-888-1551
开放式基金业务传真:021-68865680
网址:www.xcsc.com
(121) 新时代证券
注册地址:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
办公地址:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法定代表人:田德军
联系人:田芳芳
联系电话: 010-83561146
客户服务电话: 4006989898
网址:www.xsdzq.cn
(122) 信达证券
注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
客户服务电话:400-800-8899
传真:010-63080978
网址:www.cindasc.com
(123) 兴业证券
注册地址:福州市湖东路268号
办公地址:上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼20层
法定代表人:兰荣
联系人:何延超
联系电话:0591-38507950
客户服务电话:95562
网址:www.xyzq.com.cn
(124) 银河证券
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:陈有安
联系人:邓颖
联系电话:010-66568292
客户服务电话:4008-888-8888
传真:010-66568990
网址:www.chinastock.com.cn
(125) 招商证券
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
法定代表人:宫少林
联系人:黄静君
联系电话:0755-82943666
客户服务电话:95565、400-8888-111
传真:0755-82943636
网址:www.newone.com.cn
(126) 浙商证券
注册地址:浙江省杭州市杭大路1号
办公地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6/7
法定代表人:吴承根
联系人:陆云
联系电话:021-64318677
客户服务电话:95345
传真:021-64713759
网址:www.stocke.com.cn
(127) 中航证券
注册地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼
办公地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼
法定代表人:王宜四
联系人:史江蕊
联系电话:010-64818301
客户服务电话:400-8866-567
传真:0791-86770178
网址:www.avicsec.com
(128) 中金公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼27层及28层
法定代表人:丁学东
联系人:杨丽宇
联系电话:010-65051166
客户服务电话:400-881-8088
网址:www.cicc.com.cn
(129) 中山证券
注册地址:深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层
法定代表人:吴水良
联系人:罗艺琳
客户服务电话:4001022011
网址:www.zszq.com.cn
(130) 中泰证券
注册地址:山东省济南市经七路86号
法定代表人:李玮
联系人:马晓男
联系电话:021-20315255
客户服务电话:95538
传真:021-20315137
网址:www.qlzq.com.cn
(131) 中天证券
注册地址:辽宁省沈阳市和平区光荣街23甲
办公地址:辽宁省沈阳市和平区光荣街23甲
法定代表人:马功勋
联系人:王力华
电话:024-23280810
传真:024-23280834
客户服务电话:4006180315
公司网站:http://www.stocrken.com/
(132) 中投证券
注册地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23单元
办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人:高涛
联系人:刘毅
联系电话:0755-82023442
客户服务电话:95532
传真:0755-82026539
网址:www.china-invs.cn
(133) 中信建投证券
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:权唐
开放式基金咨询电话:95587
开放式基金业务传真:010-65182261
网址:www.csc108.com
(134) 中信证券
注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:邓亚
联系电话:010-60838888
传真:010-60833739
客户服务电话:95548
网址:www.cs.ecitic.com
(135) 中信证券(山东)
注册地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层
法定代表人:杨宝林
联系人:吴寒
联系电话:0532-85022326
客户服务电话:95548
传真:0532-85022605
网址:www.citicsd.com
(136) 中银国际证券
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39-40层
法定代表人:钱卫
联系人:王炜哲
开放式基金咨询电话:400-620-8888
开放式基金业务传真:021-50372474
网址:www.bocichina.com
(137) 中原证券
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:菅明军
联系人:程月艳 范春艳
联系电话:0371-69099882
联系传真:0371-65585899
客户服务电话:95377
网址:www.ccnew.com
(138) 长量基金
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
联系人:单丙烨
电话:021-20691832
传真:021-20691861
客服电话:400-820-2899
公司网站:www.erichfund.com
(139) 创金合信基金
注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
办公地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
法定代表人:梁蓉
联系人:张旭
电话:010-66154828
传真:010-88067526
客户服务电话:400-6262-818
公司网站:www.5irch.com
(140) 泛华普益
注册地址:四川省成都市成华区建设路9号高地中心1101室
办公地址:四川省成都市锦江区下东大街216号喜年广场A座1502室
法定代表人:于海锋
联系人:刘鹏
联系电话:028-86745400
客户服务电话:4008-588-588
传真:028-82000996-805
公司网址:www.pyfund.cn
(141) 海银基金
注册地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
办公地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼
法定代表人:刘惠
联系人:刘艳妮
电话:021-80133827
传真:021-80133413
客户服务电话:400-808-1016
公司网站:www.fundhaiyin.com
(142) 好买基金
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室
法定代表人:杨文斌
联系人:张茹
联系电话:021-20613600
客户服务电话:400-700-9665
传真:021-68596916
网址:www.ehowbuy.com
(143) 和讯信息
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:于杨
电话:021-20835779
传真:021-20835879
客户服务电话:400-920-0022
公司网站:http://licaike.hexun.com/
(144) 恒天财富
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址:北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人:梁越
联系人:吕鹏程
电话:010-57756074
传真:010-57756199
客户服务电话:4008-980-618
公司网站: www.chtfund.com
(145) 汇付金融
注册地址:上海市黄浦区中山南路100号19层
办公地址: 上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19层
法定代表人:冯修敏
联系人:陈会芹
电话:021-33323999
传真:021-33323837
客户服务电话:400-820-2819
公司网站:fund.bundtrade.com
(146) 积木基金
注册地址:北京市朝阳区西大望路1号1号楼1603
办公地址:北京市朝阳区西大望路1号融科茉莉公寓D16层
法定代表人:董浩
联系人:于婷婷
电话:010-56409010
客户服务电话:400-068-1176
公司网站:www.jimufund.com
(147) 济安财富
注册地址:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室
办公地址:北京市朝阳区东三环中路7号 财富中心A座46层 济安财富
法定代表人:杨健
联系人:李海燕
电话:010-65309516
传真:010-65330699
客户服务电话:400-075-6663(济安财富官网) 400-071-6766(腾讯财经)
公司网站:www.jianfortune.com
(148) 金观诚
注册地址:杭州拱墅区登云路43号金诚集团(锦昌大厦)1幢10楼1001室
办公地址:杭州拱墅区登云路35号金诚集团(锦昌大厦)
法定代表人:徐黎云
联系人:米舒岚
电话:0571-88337888
传真:0571-88337666
客户服务电话:4008080058
公司网站:http://www.jincheng-fund.com/
(149) 久富财富
注册地址:上海市浦东新区莱英路2819号1幢109室
办公地址: 上海市浦东新区民生路1403号上海信息大厦1215室
法定代表人: 赵惠蓉
联系人: 徐金华
电话:021-68685825
传真:021-68682297
客户服务电话:400-021-9898
公司网站: www.jfcta.com
(150) 凯石财富
注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
办公地址:上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼
法定代表人:陈继武
联系人:李晓明
电话:021-63333319
传真:021-63332523
客户服务电话:4000 178 000
公司网站:www.lingxianfund.com
(151) 利得基金
注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址:上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人:沈莲伟
联系人:徐鹏
电话:86-021-50583533
传真:86-021-50583633
客户服务电话:4000676266
公司网站:www.lhfund.com.cn
(152) 联泰资产
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市长宁区福泉北路518号8座3楼
法定代表人:燕斌
联系人:陈东
电话:021-52822063
传真:021-52975270
客户服务电话:400-046-6788
公司网站: www.66zichan.com
(153) 陆金所资管
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14层09单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人:郭坚
联系人:宁博宇
电话:021-20665952
传真:021-22666653
客户服务电话:4008219031
公司网站:www.lufunds.com
(154) 诚证正行
注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海杨浦区秦皇岛路32号C栋 2楼
法定代表人:汪静波
联系人:张玲
电话:021-38509680
传真:021-38509777
客户服务电话:400-821-5399
公司网站:www.noah-fund.com
(155) 我爱财富
注册地址:北京市海淀区丹棱街6号丹棱SOHO大厦1幢9层1008-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街6号丹棱SOHO大厦1幢9层1008-1012
法定代表人:赵荣春
联系人:高静
电话:010-57418829
传真:010-57569671
客户服务电话:400-893-6885
公司网站:www.qianjing.com www.niuji.net
(156) 深圳新兰德
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址:北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦18层
法定代表人:杨鹏
联系人:张燕
电话:010-83363099
传真:010-83363010
客户服务电话:400-166-1188
公司网站: http://8.jrj.com.cn
(157) 晨视天下
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址: 北京市朝阳区朝外大街甲6号万通中心D座28层
法定代表人: 蒋煜
联系人:徐长征、周超
电话:01058170943、010-58170953
传真:010-58170800
客户服务电话:4008188866
公司网站: www.shengshiview.com
(158) 数米基金
注册地址:杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室
办公地址:浙江省杭州市西湖区黄龙时代广场B座6楼
法定代表人:陈柏青
联系人:韩爱彬
联系电话:0571-26888888-37494
客户服务电话:4000-766-123
网址:http://www.fund123.cn/
(159) 天天基金
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座7楼
法定代表人:其实
联系人:潘世炎
联系电话:021-54509998
客户服务电话:400-1818-188
传真:021-64385308
网址:www.1234567.com.cn
(160) 同花顺
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市西湖区翠柏路7号电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人:凌顺平
联系人:吴强
联系电话:0571-88911818
客户服务电话:4008-773-772
传真:0571-86800423
网址:www.5ifund.com
(161) 万银财富
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座3201
办公地址:北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08
法定代表人:王键
联系人:付少帅
电话:010-59497361
传真:010-64788016
客服电话:400-059-8888
公司网站: http://www.wy-fund.com
(162) 鑫沅资产
注册地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501-1504
办公地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501-1504
法定代表人:陈洪生
联系人:梁云波
电话:0592-3122757
传真:0592-3122701
客户服务电话:0592-3122716
公司网站:www.xds.com.cn
基金销售网站:www.dkhs.com.cn
(163) 新浪仕石
注册地址:北京市海淀区北四环西路58号理想国际大厦906室
办公地址:北京市海淀区北四环西路58号理想国际大厦903室
法定代表人:张洪
联系人:付文红
客户服务电话:010-62675369
邮箱:fund@staff.sina.com.cn
网址:http://www.xincai.com/
(164) 阳光人寿保险
注册地址:海南省三亚市河东区三亚河东路海康商务12、13层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街乙12号1号楼昆泰国际大厦12层
法定代表人:李科
联系人:龙洛
电话:010-59054007
传真:010-59053700
客户服务电话:95510
公司网站: http://fund.sinosig.com
(165) 一路财富
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702
办公地址:北京市西城区阜成门外大街2号新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪秀
联系人:刘栋栋
电话:010-88312877
传真:010-88312099
客户服务电话:400-001-1566
公司网站:www.yilucaifu.com
(166) 宜投基金销售
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号前海深港合作区管理局综合办公楼A栋201室
办公地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心2405
法定代表人:华建强
联系人:刘娜
电话:0755-23919658
传真:0755-88603185
客户服务电话:4008-955-811
公司网站:www.yitfund.com
(167) 宜信普泽
注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址: 北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人: 沈伟桦
联系人: 王巨明
电话:010-52885713
传真:010-85894285
客户服务电话:400-6099-200
公司网站:www.yixinfund.com
(168) 盈米财富
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼1201-1203室
法定代表人:肖雯
联系人:黄毅鹏
电话:020-89629019
传真:020-89629011
客户服务电话:020-89629066
公司网站:www.yingmi.cn
(169) 增财基金
注册地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室
法定代表人:罗翎安
联系人:史丽丽
电话:010-67000988
传真:010-67000988-6000
客户服务电话:400-001-8811
公司网站:www.zcvc.com.cn
(170) 展恒基金
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区安苑路15-1号邮电新闻大厦2层
法定代表人:闫振杰
联系人:王琳
联系电话:010-62020088
客户服务电话:400-888-6661
传真:010-62020355
网址: www.myfund.com
(171) 中国国际期货
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
办公地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
法定代表人:王兵
联系人:孟夏
电话:010-59539861
传真:010-59539806
客户服务电话:95162
公司网站:http://www.cifco.net/
(172) 中期资产
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层1103号
办公地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢2层
法定代表人:姜新
联系人:侯英建
电话:010-65807865
传真:010-65807864
客户服务电话:95162
公司网站: www.cfcfund.com
(173) 中信建投期货
注册地址:重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B、名义层11-A、8-B4、9-B、C
办公地址:重庆市渝中区中山三路107号皇冠大厦11楼
法定代表人:彭文德
联系人:刘芸
电话:023-86769637
传真:023-86769629
客户服务电话:400-8877-780
公司网站:www.cfc108.com
(174) 中信期货
注册地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室、14层
办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室、14层
法定代表人:张皓
联系人:洪波
电话:0755-23953913
传真:0755-83217421
客户服务电话:400-990-8826
公司网站:http://www.citcsf.com/
(175) 众禄金融
注册地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
办公地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人:薛峰
联系人:童彩平
电话:0755-33227950
传真:0755-33227951
客户服务电话:4006-788-887
公司网站: www.zlfund.cn www.jjmmw.com
(二)基金注册登记机构
名称:易方达基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-8室
办公地址: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
法定代表人:刘晓艳
电话:4008818088
传真:020-38799249
联系人:金晓燕
(三)律师事务所和经办律师
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14层
负责人:廖海
联系电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
联系人:梁丽金
经办律师:梁丽金、刘佳
(四)会计师事务所和经办注册会计师
会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
主要经营场所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
执行事务合伙人:Ng Albert Kong Ping 吴港平
电话:010-58153000
传真:010-85188298
经办注册会计师:赵雅、李明明
联系人:赵雅
四、基金的名称
本基金名称:易方达安心回报债券型证券投资基金
五、基金的类型
本基金类型:契约型开放式
六、基金的投资目标
本基金力争获胜通货膨胀和银行定期存款利率,主要面向以储蓄存款为主要投资工具的中小投资者,追求基金资产的长期、持续、稳定增值,努力为投资者实现有吸引力的回报,为投资者提供养老投资的工具。
七、基金的投资方向
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、公司债、可转换债券(含分离型可转换债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类品种,股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类品种以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会相关规定。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效法律法规或相关规定。
本基金各类资产的投资比例范围为:固定收益类品种的比例不低于基金资产的80%;权益类品种的比例不高于基金资产的20%;现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。
八、基金的投资策略
1、资产配置策略
本基金采取稳健的资产配置策略,通过自上而下的方法进行固定收益类品种与权益类品种的战略及战术资产配置,在控制基金资产净值波动、追求收益稳定的基础上,提高基金的收益水平。
(1)战略资产配置策略
本基金根据大类资产在不同市场环境下表现出的相关关系,对各类资产进行相对稳定的战略配置,以此降低基金的组合风险,控制基金资产净值的波动,追求收益稳定。具体来看,本基金主要通过研究各类资产在较长时期的收益与风险水平特征,及各类资产收益与风险间的相关关系,对国内外宏观经济形势、宏观经济政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内设定战略资产配置比例,使本基金具有明确、稳定的风险收益特征。
(2)战术资产配置策略
在战略资产配置策略的框架下,本基金在对各类资产在未来3至6个月的预期收益率与风险进行分析的基础上,定期对各类资产的配置比例进行优化,在严格控制基金下行风险的前提下,提高基金的收益水平。
2、固定收益类品种投资策略
(1)固定收益品种的配置策略
1)类属配置策略
根据类属资产的风险来源不同以及是否含有转股权等特征,本基金将固定收益类品种细分为利率品种、信用品种以及可转换债券三类类属资产。
理论与实践证明,经济增长与通货膨胀均具有周期波动的固有规律,且两者之间具有相关关系。由于价格的"粘性",通胀周期通常滞后于经济周期,按照经济周期理论,本基金将经济分为衰退、萧条、复苏、繁荣四个阶段,并在各个阶段通过主要投资不同的固定收益类属资产,以获得超越长期平均通胀水平的回报。具体如下:
在经济衰退与萧条阶段,经济下滑,企业盈利能力降低,导致信用利差趋于扩大。本基金将主要投资于中长期的利率品种,在有效规避信用风险的基础上获取较好的回报。
在经济复苏阶段,由于通胀周期滞后的原因,基准利率仍处于较低水平。但此阶段经济增速已开始回升,信用利差较大。本基金将逐步增大组合中信用品种的比重,以获取良好回报。
在经济繁荣阶段,经济已回升了一段时期,通胀压力抬升,经济进入加息周期。本基金通过投资与基准利率挂钩的浮息债来获取较好的回报。此外,本基金还将适当投资受益于经济增长的可转债品种。
同时,本基金通过对信贷水平、证券市场走势以及不同类属资产之间的相关关系等其他因素进行分析,调整各类属资产的投资比例,在收益与风险间寻求配置的最佳平衡点。
2)平均久期配置
本基金通过对宏观经济变量(包括国内生产总值、工业增长、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、通胀率和汇率等)和宏观经济政策(包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸政策、财政汇率政策等)进行分析,预测未来的利率与通胀水平变化趋势,判断债券市场的主流变量和政策的反应,并据此积极调整债券组合的平均久期,在消除或减轻由通胀因素的负面影响、减少其对债券组合带来的负面冲击的前提上,提高债券组合的总投资收益。
3)期限结构配置
本基金对债券市场收益率期限结构进行分析,运用统计和数量分析技术,预测收益率期限结构的变化方式,选择确定期限结构配置策略,配置各期限固定收益品种的比例,以达到预期投资收益最大化的目的。
(2)利率品种的投资策略
本基金对国债、央行票据等利率品种的投资,是在对国内、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。在确定组合平均久期后,本基金对债券的期限结构和进行分析,运用统计和数量分析技术,选择合适的期限结构配置策略,在合理控制风险的前提下,综合考虑组合的流动性,决定投资品种。
(3)信用品种的投资策略与信用风险管理
本基金对金融债、企业债、公司债和短期融资券等信用品种采取自上而下和自下而上相结合的投资策略,自上而下投资策略指本基金在平均久期配置策略与期限结构配置策略基础上,运用数量化分析方法对信用产品的信用风险溢价、流动性风险溢价、税收溢价等因素进行分析,对利差走势及其收益和风险进行判断,自下而上投资策略指本基金运用行业研究方法和公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量,选择风险与收益相匹配的更优品种进行配置。具体而言:
1)根据宏观经济环境及各行业的发展状况,确定各行业的优先配置顺序;
2)研究债券发行人的产业发展趋势、行业政策、公司背景、盈利状况、竞争地位、治理结构、特殊事件风险等基本面信息,分析企业的长期运作风险;
3)运用财务评价体系对债券发行人的资产流动性、盈利能力、偿债能力、现金流水平等方面进行综合评价,度量发行人财务风险;
4)利用历史数据,市场价格以及资产质量等信息,估算债券发行人的违约率及违约损失率;
5)综合发行人各方面分析结果,确定信用利差的合理水平,利用市场的相对失衡,选择溢价偏高的品种进行投资。
本基金从以下三个方面来进行信用风险管理:
1)进行独立的发行主体信用分析,不断在实践中完善分析方法和积累分析经验数据;
2)严格遵守信用类债券的备选库制度,根据不同的信用风险等级,按照不同的投资管理流程和权限管理制度,对入库债券进行定期信用跟踪分析;
3)采取分散化投资策略和集中度限制,严格控制组合整体的违约风险水平。
(4)可转换债券的投资策略
可转换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期权价值,本基金管理人将对可转换债券的价值进行评估,选择具有较高投资价值的可转换债券进行投资。
本管理人将对发行公司的基本面进行分析,包括所处行业的景气度、公司成长性、市场竞争力,并参考同类公司的估值水平,判断可转换债券的股权投资价值;基于对利率水平、票息率及派息频率、信用风险等因素的分析,判断其债券投资价值;采用期权定价模型,估算可转换债券的内嵌期权价值,综合以上因素,对可转换债券进行定价分析,制定可转换债券的投资策略。
此外,本基金还将根据新发可转债的预计中签率、模型定价结果,积极参与可转债新券的申购。
3、权益类品种的投资策略
在权益类品种投资过程中,本基金将控制基金资产净值的波动幅度,特别是下跌风险作为首要因素进行考虑,并严格管理权益类品种的投资比例。
(1)新股申购策略
本基金通过对新股的分析,参考同类公司的估值水平,判断一、二级市场价差的大小,并根据过往新股的中签率及上市后股价涨幅的统计,综合考虑锁定期间的投资风险以及资金成本,制定新股申购策略。
(2)股票二级市场的投资策略
在股票二级市场投资方面,本基金采取自上而下的行业配置与自下而上的个股选择相结合的投资策略。在行业配置方面,除通过对包括产业政策、行业成长性、市场竞争、行业估值等方面进行深入研究以外,本管理人将着重分析未来一段时间的通胀水平的变化特征及其成因,选择受益于该运行特征或者受其负面影响最小的行业进行重点投资。在个股选择方面,本管理人将精选满足以下特征的公司进行谨慎的投资:
1)企业治理结构良好,管理层诚信尽职,重视股东利益,能根据市场环境的变化正确地制定和调整发展战略,经营管理能力能适应企业规模的需要;
2)公司财务透明、清晰,资产质量及财务状况较好,拥有良好的历史盈利记录;
3)企业的主营产品或服务具有良好的市场前景,企业在经营许可、规模、资源、技术、品牌、创新能力等方面具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的竞争优势;
4)根据企业业绩的长期增长趋势以及同类企业的平均估值水平,应用本基金管理人设计的估值模型,价值被市场低估的企业。
(3)权证的投资策略
权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于本基金资产增值、控制下跌风险、实现保值和锁定收益。
九、基金的业绩比较基准
三年期银行定期存款收益率(税后)+1.0%
十、基金的风险收益特征
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。
十一、基金投资组合报告(未经审计)
本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。
本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同的规定,复核了本报告的内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
本投资组合报告有关数据的期间为2015年7月1日至2015年9月30日。
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	622,975,162.77	11.59
	其中:股票	622,975,162.77	11.59
2	固定收益投资	4,494,414,303.10	83.65
	其中:债券	4,494,414,303.10	83.65
	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	113,673,249.84	2.12
7	其他资产	141,985,815.73	2.64
8	合计	5,373,048,531.44	100.00

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	369,797,847.64	11.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,378,243.70	1.00
E	建筑业	29,879,512.60	0.90
F	批发和零售业	-	-
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	178,237,146.83	5.34
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	11,682,412.00	0.35
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	622,975,162.77	18.67

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	002339	积成电子	3,613,600	65,080,936.00	1.95
2	002510	天汽模	6,171,193	63,624,999.83	1.91
3	600804	鹏博士	2,825,500	60,833,015.00	1.82
4	002658	雪迪龙	3,069,496	60,039,341.76	1.80
5	600037	歌华有线	3,073,698	55,203,616.08	1.65
6	000555	神州信息	1,743,992	43,251,001.60	1.30
7	000090	天健集团	2,082,196	29,879,512.60	0.90
8	000669	金鸿能源	1,538,773	29,467,502.95	0.88
9	000488	晨鸣纸业	4,530,393	28,632,083.76	0.86
10	600498	烽火通信	1,302,682	27,708,046.14	0.83

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	159,888,000.00	4.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	956,956,000.00	28.68
	其中:政策性金融债	956,956,000.00	28.68
4	企业债券	2,292,366,061.00	68.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	179,576,000.00	5.38
7	可转债(可交换债)	905,628,242.10	27.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,494,414,303.10	134.71

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	150210	15国开10	4,800,000	499,392,000.00	14.97
2	132001	14宝钢EB	3,728,210	453,723,157.00	13.60
3	113008	电气转债	2,208,590	289,656,578.50	8.68
4	150208	15国开08	2,400,000	246,552,000.00	7.39
5	150205	15国开05	1,900,000	190,950,000.00	5.72

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。
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。
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。
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。
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。
11、投资组合报告附注
(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。
(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。
(3)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	707,087.66
2	应收证券清算款	19,850,603.35
3	应收股利	-
4	应收利息	100,620,764.48
5	应收申购款	20,807,360.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	141,985,815.73

(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	113008	电气转债	289,656,578.50	8.68
2	128009	歌尔转债	38,354,790.40	1.15
3	110030	格力转债	30,803,902.00	0.92

(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。
十二、基金的业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。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。
本基金合同生效日为2011年6月21日,基金合同生效以来(截至2015年12月31日)的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:
1、易方达安心回报债券A 类基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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)
基金合同生效至2011年12月31日	0.70%	0.29%	3.06%	0.02%	-2.36%	0.27%
2012年1月1日至2012年12月31日	9.43%	0.36%	6.00%	0.02%	3.43%	0.34%
2013年1月1日至2013年12月31日	1.49%	0.36%	5.25%	0.02%	-3.76%	0.34%
2014年1月1日至2014年12月31日	77.68%	1.25%	5.25%	0.02%	72.43%	1.23%
2015年1月1日至2015年12月31日	30.79%	1.39%	5.00%	0.01%	25.79%	1.38%
基金合同生效至2015年12月31日	159.90%	0.92%	24.56%	0.02%	135.34%	0.90%

2、易方达安心回报债券B 类基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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)