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
送出日期：二〇一六年三月二十五日

# 易方达增强回报债券型证券投资基金

## 2015 年度 报告摘要

2015年12月31日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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守信、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | | 易方达增强回报债券 |
| 基金主代码 | | 110017 |
| 基金运作方式 | | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | | 2008年3月19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 |
| 报告期末基金份额总额 | | 6,573,841,688.73份 |
| 基金合同存续期 | | 不定期 |
| 下属分级基金的基金简称 | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B |
| 下属分级基金的交易代码 | 110017 | 110018 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,309,812,310.79份 | 3,264,029,377.94份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 通过主要投资于债券品种，力争为基金持有人创造较高的当期收益和总回报，实现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，进行基金资产在非信用类固定收益品种（国债、央行票据等）、信用类固定收益品种（含可转换债券）、新股（含增发、申购及套利性新股投资之间的配置：1）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）对宏观经济、行业前景以及公司财务状况严谨的分析，考察其预期可收益与长期可信用利差的影响；3）基于新股发行频率、平价率、上市后的市场表现等的分析，预测新股申购的收益率以及风险；4）密切跟踪投资机会的投资期间及预期增长率；5）股票市场走势的预测；6）对转债价值的判断。 |
| 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。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 易方达基金管理有限公司 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 张南 | 田晋 |
| | 联系电话 | 020-85102688 | 010-67595096 |
| | 电子邮箱 | service@efunds.com.cn | tianqing1.zh@ccb.com |
| 客户服务电话 | | 400 881 8088 | 010-67595096 |
| 传真 | | 020-85104666 | 010-66275853 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.efunds.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦43楼 |

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2015年 | | 2014年 | | 2013年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B |
| 本期已实现收益 | 492,482,913.87 | 332,540,329.68 | 221,094,070.75 | 136,514,838.04 | 146,367,179.01 | 75,100,826.32 |
| 本期利润 | 457,790,870.09 | 306,088,174.81 | 524,935,682.42 | 336,587,729.40 | 41,334,844.98 | -9,754,082.04 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.2103 | 0.2024 | 0.2922 | 0.2559 | 0.0174 | -0.0066 |
| 本期基金份额净值增长率 | 17.33% | 16.86% | 26.39% | 25.84% | 1.96% | 1.53% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2015年末 | | 2014年末 | | 2013年末 | |
| | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B | 易方达增强回报债券A | 易方达增强回报债券B |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1859 | 0.1695 | 0.0989 | 0.0715 | 0.0329 | 0.0129 |
| 期末基金资产净值 | 4,603,968,590.85 | 4,478,656,383.36 | 2,667,040,166.12 | 1,568,529,447.29 | 1,987,335,283.26 | 1,831,127,685.45 |
| 期末基金份额净值 | 1.391 | 1.372 | 1.319 | 1.288 | 1.088 | 1.068 |

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 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

易方达增强回报债券A

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 5.22% | 0.17% | 2.37% | 0.11% | 2.85% | 0.06% |
| 过去六个月 | 5.47% | 0.36% | 3.71% | 0.10% | 1.76% | 0.26% |
| 过去一年 | 17.33% | 0.50% | 4.51% | 0.12% | 12.82% | 0.38% |
| 过去三年 | 51.20% | 0.37% | 6.39% | 0.13% | 44.81% | 0.24% |
| 过去五年 | 64.51% | 0.33% | 8.34% | 0.12% | 56.17% | 0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | 119.07% | 0.32% | 11.71% | 0.13% | 107.36% | 0.19% |

易方达增强回报债券B

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 5.13% | 0.17% | 2.37% | 0.11% | 2.76% | 0.06% |
| 过去六个月 | 5.23% | 0.37% | 3.71% | 0.10% | 1.52% | 0.27% |
| 过去一年 | 16.86% | 0.50% | 4.51% | 0.12% | 12.35% | 0.38% |
| 过去三年 | 49.31% | 0.37% | 6.39% | 0.13% | 42.92% | 0.24% |
| 过去五年 | 60.98% | 0.34% | 8.34% | 0.12% | 52.64% | 0.22% |
| 自基金合同生效起至今 | 111.80% | 0.32% | 11.71% | 0.13% | 100.09% | 0.19% |

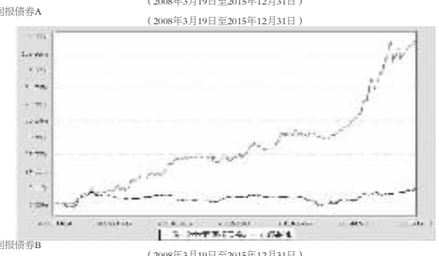
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达增强回报债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

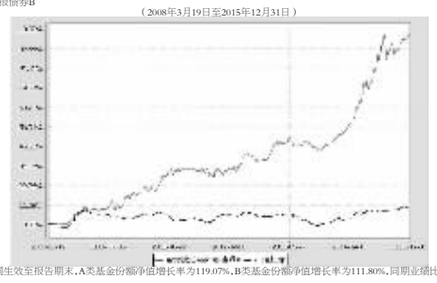
（2008年3月19日至2015年12月31日）

易方达增强回报债券A



（2008年3月19日至2015年12月31日）

易方达增强回报债券B



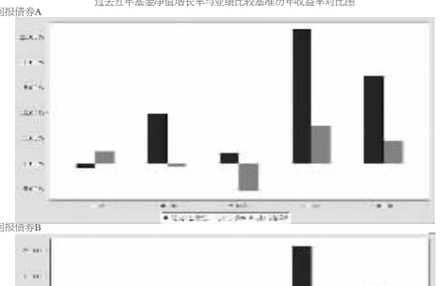
注：自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为119.07%，B类基金份额净值增长率为111.80%，同期业绩比较基准收益率为11.71%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

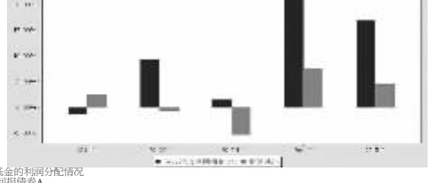
易方达增强回报债券型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

易方达增强回报债券A



易方达增强回报债券B



3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、易方达增强回报债券A

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2015年 | 1.450 | 187,916,032.86 | 71,521,881.87 | 259,437,914.73 | - |
| 2014年 | 0.500 | 64,865,454.22 | 21,942,293.10 | 86,807,747.32 | - |
| 2013年 | 0.800 | 115,775,715.02 | 46,435,705.37 | 162,211,420.39 | - |
| 合计 | 2.750 | 368,557,202.10 | 139,899,880.34 | 508,457,082.44 | - |

2、易方达增强回报债券B

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2015年 | 1.250 | 81,314,708.02 | 40,107,604.97 | 121,422,312.99 | - |
| 2014年 | 0.500 | 43,865,181.73 | 15,970,503.51 | 59,835,685.24 | - |
| 2013年 | 0.800 | 84,014,441.35 | 31,466,948.90 | 115,481,390.25 | - |
| 合计 | 2.550 | 209,194,331.10 | 87,545,057.38 | 296,739,388.48 | - |

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准，易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日，注册资本1.2亿元，旗下设有北京、广州、上海、成都、南京、大连分公司和香港子公司，管理资产规模在国内基金管理公司等级评比中一直处于领先地位，取信于投资者的宗旨，坚持“在诚信规范的前提下，通过专业化运作和团队合作实现持续稳健增长”的经营理念，以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩，赢得市场认可。2004年10月，易方达取得全国社会保障基金投资管理人资格，2005年8月，易方达获得企业年金基金投资管理人资格，2007年12月，易方达获得合格境内机构投资者（QDII）资格，2008年2月，易方达获得从事特定客户资产管理业务资格，截至2015年12月31日，易方达旗下共管理98只开放式基金、1只封闭式基金和多个企业年金及特定客户资产管理业务，资产管理总规模829.38亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金投资组理简介

| 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 | | |
| 王晓晨 | 本基金的基金经理，易方达投资银行明德债券型证券投资基金的基金经理，易方达中债新综合债券指数证券投资基金（LOF）的基金经理，易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理 | 2011-08-15 | - | 12年 | 硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员，债券交易主管，易方达货币市场基金基金经理，易方达保证金收益货币市场基金基金经理。 |
| 张雅君 | 本基金的基金经理，易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理，易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理，易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理助理，易方达招商灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理，易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理，易方达安心回报混合型证券投资基金的基金经理助理，易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理，易方达安心回报混合型证券投资基金的基金经理助理 | 2014-07-19 | - | 6年 | 硕士研究生，曾任海通证券股份有限公司固定收益证券部债券交易员，长城证券股份有限公司固定收益证券部债券交易员，易方达基金管理有限公司债券交易员，固定收益部主管。 |

注：1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公司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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》等法规制定了《公平交易制度》，内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的主要措施和交易执行程序、监督与检查等。

公平交易制度所规定的范围涵盖旗下各类资产组合，围绕境内上市股票、债券等的一级市场申购、二级市场交易（含银行间市场）等投资管理活动，贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括：集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

公平交易实施措施和执行程序主要包括：通过建立规范的投资决策机制，共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平投资机会；投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，控制其所管理不同组合对同一证券的同日同向交易价差；建立集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将同动启用公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行；根据不同市场内容的交易和非交易特点分别设定合理的交易执行程序和分配机制，通过系统与人工控制相结合的方式，力求保证所有投资组合在公平机会上得到公平、合理对待；建立事中和事后的同向交易、异常交易监控分析机制，对于发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平公易和利益输送的反向交易行为，对于旗下投资组合之间（纯股票指数组合和量化投资组合除外）确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易，投资人员须提供充分的投资决策依据，并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制，并借助相关技术系统，使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况，纠错管理人对交易制度的落实执行，并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好。

公司利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3日内、5日内），对我司旗下所有投资组合2015年度的同向交易价差情况进行了分析，包括旗下各大类资产组合之间（股票、封闭、债券、银行间、现金、期货、年金、专户四大类业务之间）的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差，以及旗下任意两个组合的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率及方差0的T检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.3 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。

本报告期内，本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11次，其中8次为旗下指数复制类组合因投资策略需要而和其他组合发生反向交易，3次为不同基金经理管理的组合间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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2015年债券市场再次经历牛市格局，中债总财富指数全年上涨8%，长期国债收益率也达到2009年以来的新低，债券市场连续两年的牛市较为少见，一方面是由于经济低迷、通胀下行、经济中的传统动力持续疲弱，社会融资需求出现较大的萎缩；而类似货币政策持续宽松，数次降准保证了流动性的供给，数次降息降低了融资成本。另一方面是年中股票市场的大幅波动，大量资金从权益类相关资产中撤出，流入债券市场，这也推动了债券收益率的快速下行。

2015年上半年债券利率波动较大，一季度工业增加值加速下滑，同时央行为了对冲外汇占款流失和经济下滑及时推出了降准降息措施，这带动债券收益率出现一波显著的下行，但是3月地方债置换消息传出，由于担心供给冲击，市场收益率大幅反弹。随着情绪逐以及央行通过降准方式大量释放流动性支持地方债发行，收益率再次回落到前期低点。5月开始股票市场的快速上涨对于债券资金形成了明显的分流，很多权益类挂钩的类固收产品对于债券市场形成了一定的挤压，此外叠加第二批地方债发行以及金融数据的好转，这导致债券收益率再次上扬。

2015年下半年开始债券市场走出单边的牛市，三季度核心驱动在于股票市场的大幅波动造成的大类资产配置转移，大量资金涌入债券类资产，推动债券资产价格加速上涨，11月在IPO重启，美国加息预期以及经济数据好转的叠加冲击下，债市出现调整，但是债券回落、四季度债券市场基本面并没有大的改变，经济数据微弦走好，但是政策面上去产能的推出强化了市场对于明年经济的悲观预期，由于对于2016年债券资产的看好，部分资金提前布局，推动收益率在年底出现一波非常明显的下行。同时短期资金面在央行呵护下保持平稳，市场对此充分预期，这也催化了长期收益率的下行和期限利差的缩窄。

本基金2015年前三季度保持了较高的信用债仓位，信用债对组合构成较大的正贡献，四季度随着收益率不断下行，配置价值降低，本基金主动降低了信用债仓位，并把握利率债行情进行了波段操作。权益方面，本基金在一季度及三季度初期定持有股票和转债，在二季度后半段逐步止盈，并在股灾后果断止损，在三季度通过债券对冲股票仓位的下跌，整体看权益仓位全年为组合带来非常大的正贡献。总体来看，本基金2015年较好的把握了权益和债券市场机会，根据市场情况进行了灵活的大类资产配置和切换。在控制组合波动的情况下大幅跑赢了业绩基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类基金份额净值为1.391元，本报告期份额净值增长率为17.33%；B类基金份额净值为1.372元，本报告期份额净值增长率为16.86%；同期业绩比较基准收益率为4.51%。

4.5 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，“私人部门内生动力和融资需求仍然是决定经济趋势的关键，而政府部门的态度将成为最大的不确定因素。目前来看，我们对于私人部门内生动力触底回升并不乐观，制造业盈利预期仍没有明显改善，投资意愿难以见到起色，房地产受到高库存拖累，市场主体预期较为悲观，销售到房贷的转化渠道可能仍然不畅通。经济已快在然前期，下行压力较大，同时2016年政策风险相对较大。2015年三季度以来风险频繁提及供给侧改革，其中关键在于去产能和清理僵尸企业，在经济下滑背景下推进去产能可能会造成经济的阵痛，对短期经济形成冲击，但是同时政府也没有完全放弃需求侧的管理，财政赤字大幅扩张，在去产能的同时强调防风险，这都意味着产能出清的进度可能较为缓慢、在经济低迷的大背景下，货币政策2016年仍然会维持适应性宽松，但是相对来说会比较滞后。经济下行和通胀疲软会倒逼央行调低基准利率，而外汇占款的流出导致的基础货币缺口也会使得降准常常花化。2016年海外市场的波动也会加大，尤其是新兴市场在美联储加息和大宗商品价格疲软的双重夹击下风险正在积聚，这会对国内经济形成一定的干扰。汇率的贬值压力将在2016年出现明显释放，这会对短期货币政策形成一定的掣肘，但是我们认为牺牲利率来稳住汇率的可能性并不大，利率决定仍然主要参考国内经济走势。同时在经济连续下滑背景下，防范企业盈利恶化和债务引发信用事件的风险同样需要关注。

2016年本基金债券部分将继续保持积极的操作策略，但考虑到收益率绝对水平已经较低，市场波动加大，本基金将适度降低组合久期和杠杆水平。信用债将以城投债和短融为主要配置品种，同时也积极参与利率债波段交易、权益方面，由于本基金不能在二级市场主动买入股票，对于限转债转股的权益仓位将会考虑权益资产的配置价值对本基金长期业绩的贡献，并关注风险和收益的平衡，同时关注定增市场的机会，力争以优异的业绩回报基金持有人。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司营运总监担任估值委员会主席，研究部、固定收益总部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值业作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达增强回报债券A：根据相关法律法规及《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》的约定，本基金本报告期内应分配利润462,884,102.12元，本报告期内已实施的利润分配259,437,914.73元，其中2015年1月19日实施的利润分配103,192,890.19元是对2014年度的利润进行分配；本报告期末应分配利润未实施的利润306,630,077.58元；本基金已于2016年1月15日进行了利润分配，每10份基金份额派发红利1.20元，总分配金额为415,981,256.40元。

易方达增强回报债券B：根据相关法律法规及《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》的约定，本基金本报告期内应分配利润384,345,761.88元，本报告期内已实施的利润分配121,422,312.99元，其中2015年1月19日实施的利润分配34,038,716.85元是对2014年度的利润进行分配；本报告期末应分配利润未实施的利润296,962,165.74元；本基金已于2016年1月15日进行了利润分配，每10份基金份额派发红利1.20元，总分配金额为493,764,351.50元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，易方达增强回报债券A实施利润分配的金额为259,437,914.73元，易方达增强回报债券B实施利润分配的金额为121,422,312.99元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了2015年12月31日的资产负债表、2015年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：易方达增强回报债券型证券投资基金

报告截止日：2015年12月31日

单位：人民币元

| 资 产 | 本期末 2015年12月31日 | 上年度末 2014年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产： | | |
| 银行存款 | 2,683,720.32 | 8,549,749.88 |
| 结算备付金 | 161,992,853.54 | 128,575,653.05 |
| 存出保证金 | 242,710.45 | 161,796.44 |
| 交易性金融资产 | 13,612,629,707.55 | 6,726,615,642.47 |
| 其中：股票投资 | 439,027,552.28 | 534,620,781.61 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 13,140,936,410.61 | 6,158,656,214.07 |
| 资产支持证券投资 | 32,665,744.66 | 33,338,646.79 |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 154,850,277.43 | 99,000,268.50 |
| 应收证券清算款 | 27,617,591.23 | 16,332,412.14 |
| 应收利息 | 217,041,589.34 | 124,772,392.04 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 17,616,478.60 | 31,025,598.12 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | 200.00 | - |
| 资产总计 | 14,194,675,128.46 | 7,135,033,512.64 |

| 负债和所有者权益 | 本期末 2015年12月31日 | 上年度末 2014年12月31日 |
|---|---|---|
| 负 债： | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 5,046,761,882.96 | 2,830,148,381.77 |
| 应付证券清算款 | - | 6,040,390.72 |
| 应付赎回款 | 51,974,263.89 | 52,835,126.21 |
| 应付管理人报酬 | 3,946,472.44 | 2,465,468.79 |
| 应付托管费 | 1,214,299.22 | 758,605.77 |
| 应付销售服务费 | 1,101,551.87 | 545,659.44 |
| 应付交易费用 | 90,813.35 | 166,595.01 |
| 应交税费 | 5,402,367.10 | 5,402,367.10 |
| 应付利息 | 902,211.37 | 428,226.74 |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 656,292.05 | 673,077.68 |
| 负债合计 | 5,112,050,154.25 | 2,899,463,899.23 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 6,573,841,688.73 | 3,240,444,431.45 |
| 未分配利润 | 2,508,783,285.48 | 995,125,181.96 |
| 所有者权益合计 | 9,082,624,974.21 | 4,235,569,613.41 |
| 负债和所有者权益总计 | 14,194,675,128.46 | 7,135,033,512.64 |

注：报告截止日2015年12月31日，A类基金份额净值1.391元，B类基金份额净值1.372元；基金份额总额6,573,841,688.73份，下属分级基金的份额总额分别为：A类基金份额总额3,309,812,310.79份，B类基金份额总额3,264,029,377.94份。

7.2 利润表

会计主体：易方达增强回报债券型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 2015年1月1日至2015年12月31日 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 883,500,958.64 | 983,036,610.63 |
| 1.利息收入 | 397,524,864.63 | 306,449,491.93 |
| 其中：存款利息收入 | 2,884,992.42 | 13,094,178.42 |
| 债券利息收入 | 392,734,452.99 | 289,041,415.42 |
| 资产支持证券利息收入 | 1,752,900.82 | 3,830,212.54 |
| 买入返售金融资产收入 | 152,518.40 | 483,685.55 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | 546,048,525.93 | 172,150,269.64 |
| 其中：股票投资收益 | 258,799,407.59 | 34,052,747.26 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 281,970,752.50 | 138,310,700.47 |
| 资产支持证券投资收益 | -620,042.95 | -524,778.09 |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 5,898,408.79 | 311,600.00 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -61,144,198.65 | 503,914,503.03 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 1,071,766.73 | 522,346.03 |
| 减：二、费用 | 119,621,913.74 | 121,513,198.81 |
| 1.管理人报酬 | 32,144,165.63 | 23,250,165.78 |
| 2.托管费 | 9,890,512.48 | 7,153,897.30 |
| 3.销售服务费 | 8,037,055.99 | 5,951,988.03 |
| 4.交易费用 | 3,337,358.86 | 344,779.03 |
| 5.利息支出 | 65,710,505.11 | 84,309,656.18 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 65,710,505.11 | 84,309,656.18 |
| 6.其他费用 | 502,315.67 | 502,712.49 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 763,879,044.90 | 861,523,411.82 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（亏损以“-”号填列） | 763,879,044.90 | 861,523,411.82 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达增强回报债券型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2015年1月1日至2015年12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 3,240,444,431.45 | 995,125,181.96 | 4,235,569,613.41 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 763,879,044.90 | 763,879,044.90 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | 3,333,397,257.28 | 1,130,639,286.34 | 4,464,036,543.62 |
| 其中：1.基金申购款 | 12,346,851,932.77 | 4,381,690,157.71 | 16,728,542,090.48 |
| 2.基金赎回款 | -9,013,454,675.49 | -3,251,050,871.37 | -12,264,505,546.86 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | -380,860,227.72 | -380,860,227.72 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 6,573,841,688.73 | 2,508,783,285.48 | 9,082,624,974.21 |

| 项目 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 3,542,082,473.37 | 276,380,495.34 | 3,818,462,968.71 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 861,523,411.82 | 861,523,411.82 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | -301,638,041.92 | 3,864,707.36 | -297,773,334.56 |
| 其中：1.基金申购款 | 4,989,108,844.43 | 942,218,466.16 | 5,931,327,310.59 |
| 2.基金赎回款 | -5,290,746,886.35 | -938,353,758.80 | -6,229,100,645.15 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | -146,643,432.56 | -146,643,432.56 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 3,240,444,431.45 | 995,125,181.96 | 4,235,569,613.41 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘晓艳，主管会计工作负责人：张优造，会计机构负责人：陈荣

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

易方达增强回报债券型证券投资基金(简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]226号《关于核准易方达增强回报债券型证券投资基金募集的批复》批准，由易方达基金管理有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》于2008年3月19日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,997,182,080.86份基金份额，其中认购资金利息折合262,294.55份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》和《易方达增强回报债券型证券投资基金招募说明书》，本基金自募集期起根据认购/申购费用、赎回费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认/申购费用、在赎回时收取赎回费用的，称为A类基金份额；不收取认购/申购费用、赎回费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为B类基金份额。本基金A类、B类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和B类基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日该日所有的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下述事项外，本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.2差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）以发行基金方式募集资金不属于营业税应收范围，不征收营业税。

（2）基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

（3）对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入