

易方达裕丰回报债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
二〇一五年九月

重要提示

本基金根据2013年4月27日中国证券监督管理委员会《关于核准易方达裕丰回报债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2013]606号）和2013年7月23日《关于易方达裕丰回报债券型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2013]506号）的核准，进行募集。本基金的基金合同于2013年8月23日正式生效。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人保证《招募说明书》的内容真实、准确、完整。本《招募说明书》经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资者投资于本基金会有任何损失。

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。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括债券资产、股票、权证等。本基金在每个工作日办理基金份额的申购、赎回，具体办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日的交易时间，投资人通过本公司直销中心首次认购的单笔最低限额为人民币50,000元，通过本公司直销中心首次申购的单笔最低限额为人民币50,000元。

投资人在投资本基金前，请认真阅读本招募说明书，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险。投资本基金可能遇到的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响的市场风险，由于基金估值方法存在不确定性或证券市场交易不足导致的流动性风险，基金管理人在基金管理人运作过程中产生的基金管理风险，以及基金合同终止的风险，等等。本基金为价值型基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。此外，本基金以1元初始面值进行募集，在市场波动等因素的影响下，存在单位份额净值跌破1元初始面值的风险。

基金不同于银行储蓄与债券，基金投资人有可能获得较高的收益，也有可能损失本金。投资有风险，投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书已经本基金托管人复核。除非另有说明，本招募说明书所载内容截止日为2015年6月23日，有关财务数据截止日为2015年6月30日，净值表现截止日为2015年6月30日。（本报告中财务数据未经审计）

一、基金管理人

（一）基金管理人基本情况

本招募说明书已经本基金托管人复核。除非另有说明,本招募说明书所载内容截止日为2015年6月23日,有关财务数据截止日为2015年6月30日,净值表现截止日为2015年6月30日。(本报告中财务数据未经审计)

一、基金管理人

(一)基金管理人基本情况

1、基金管理人: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

设立日期:2001年4月17日

法定代表人:刘晓艳

联系电话:400 881 8088

联系人:贺晋

注册资本:12,000万元人民币

2、股权结构:

（二）主要人员情况

1、董事、监事及高级管理人员

叶俊英先生，经济学博士，董事长。曾任中国南海石油联合服务总公司条法部科员、副科长、科长、广东省烟草专卖局专卖办公室干部、广发证券有限责任公司资产管理部总经理、公司董事、副总裁，易方达基金管理有限公司总裁、董事、副董事长。现任易方达基金管理有限公司副董事长，易方达国际控股有限公司董事长。

刘晓艳女士，经济学博士，副董事长、总裁。曾任广发证券有限责任公司投资理财部副经理、基金经理、基金投资理财部副总经理、基金资产管理部总经理，易方达基金管理有限公司督察员、监察部总经理、市场部总经理、总裁助理、公司副总裁、常务副总裁、董事。现任易方达基金管理有限公司副董事长、总裁，易方达资产管理（香港）有限公司董事长，易方达国际控股有限公司董事。

秦力先生，经济学博士，董事。曾任广发证券投行部常务副总经理、投资理财部总经理、资金营运部总经理、规划管理部总经理、投资自营部总经理、公司总经理助理、副总经理。现任广发证券股份有限公司董事、常务副总经理、广发控股（香港）有限公司董事，广东金融高新区股权交易中心有限公司董事长。

杨力先生，高级管理人员工商管理硕士（EMBA），董事。曾任美的集团空调事业部技术主管、企划经理，佛山顺德百年科技有限公司行政总监，美的空调深圳营销中心区域经理，佛山顺德创佳电器有限公司董事、副总经理，长虹空调广州营销中心营销总监，广东盈峰投资控股集团有限公司战略总监、董事、副总裁。现任盈峰投资控股集团有限公司董事，并担任证券有限责任公司副董事长、盈峰资本投资管理有限公司总经理。

刘东辉先生，管理学博士，董事。曾任广州市东建实业总公司发展部投资计划员，广州商贸中心（马来西亚）有限公司副总经理、董事总经理，广东建南洋经贸发展有限公司董事总经理，广东粤财信托有限公司综合管理部副总经理、信托管理三部副总经理。现任广东粤财信托有限公司总经理助理、信托管理部总经理。

刘朝先生，经济学硕士，董事。曾任湖南证券发行部经理助理，湘财证券投资银行总部总经理助理，财富证券投资银行总部副总经理，五矿二十三冶建设集团副总经理、党委委员。现任广东省广晟资产经营有限公司总经理助理、资本运营部部长，兼任佛山市国星光电股份有限公司董事、深圳市中金岭南有色金属股份有限公司监事、新展期货有限公司董事。

王化成先生，经济学博士，独立董事。曾任中国人民大学商学院助教、讲师、副教授。现任中国人民大学商学院教授、博士生导师。

何小锋先生，经济学硕士，独立董事。曾任广东省韶关市教育局主任、中共广东省韶关市委宣传统战部干部、北京大学经济学院讲师、副教授、金融系主任。现任北京大学经济学院教授、博士生导师。

朱征夫先生，法学博士，独立董事。曾任广东经济贸易律师事务所金融房地产部主任，广东大陆律师事务所合伙人，广东省国土厅广东地产法律咨询服务中心副主任。现任广东东方昆仑律师事务所律师。

陈国祥先生，经济学硕士，监事会主席。曾任交通银行广州分行江西营业部经理，广东粤财信托投资公司证券部副总经理、基金部总经理，易方达基金管理有限公司市场拓展部总经理、总裁助理、市场总监。现任易方达基金管理有限公司监事会主席。

李飡金先生，经济学硕士，监事。曾任华南师范大学外语系党总支书记，中国证监会广州证监局处长、广州市广永国有资产经营有限公司董事长。现任广州金融控股集团有限公司副董事长、总经理，万联证券股份有限公司董事、广州银行副董事长、广州股权交易中心有限公司董事长、立根融资租赁有限公司董事长、广州立根小额贷款股份有限公司董事长。

廖智先生，经济学硕士，监事。曾任广东证券股份有限公司基金部主管，易方达基金管理有限公司综合管理部副总经理、人力资源部副总经理、市场部总经理。现任易方达基金管理有限公司互联网金融部总经理。

张优勇先生，工商管理硕士(MBA)，常务副总裁。曾任南方证券交易中心业务发展部经理，广东证券公司上市部经理、深圳证券业务部总经理、基金部总经理，易方达基金管理有限公司董事、副总裁。现任易方达基金管理有限公司常务副总裁，易方达资产管理（香港）有限公司董事。

肖坚先生，经济学硕士，副总裁。曾任广东粤财信托投资公司职员，香港安财投资有限公司财务部经理，粤信(香港)投资有限公司业务部副经理，广东粤财信托投资公司基金部经理，易方达基金管理有限公司投资管理业务部常务副总经理、研究部总经理、基金投资部总经理、总裁助理、专户投资总监、专户首席投资官、基金科翔基金经理、易方达策略成长证券投资基金基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理、投资经理。现任易方达基金管理有限公司副总裁，易方达资产管理（香港）有限公司董事长、ACE GP 董事，ACE Investment Fund LP 投资决策委员会委员。

陈彤先生，经济学博士，副总裁。曾任中国经济开发信托投资公司成都营业部研发部副经理、交易部经理、研发部经理、证券总部研究部行业研究员，易方达基金管理有限公司市场部拓展主管、基金科瑞基金经理、市场部华东大区销售经理、市场部总经理助理、南京分公司总经理、成都分公司总经理、上海分公司总经理、总裁助理、市场总监。现任易方达基金管理有限公司副总裁。

马骏先生，高级管理人员工商管理硕士（EMBA），副总裁。曾任君安证券有限公司营业部职员，深圳大众投资有限公司投资部副总经理，广发证券有限责任公司研究员，易方达基金管理有限公司固定收益部总经理、现金管理部总经理、总裁助理、固定收益投资总监、固定收益首席投资官、基金科讯基金经理、易方达500指数证券投资基金基金经理、易方达中证100交易型开放式指数基金基金经理。现任易方达基金管理有限公司副总裁兼固定收益部总经理，易方达资产管理（香港）有限公司董事、人民币合格境外投资者（RQPI）业务负责人、人民币交易负责人（RO）、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）、中债资信评估有限责任公司独立董事。

张南女士，经济学博士，督察长。曾任广东省经济贸易委员会主任科员、副处长，易方达基金管理有限公司市场拓展部副总经理、监察部总经理。现任易方达基金管理有限公司督察长。

范岳先生，工商管理硕士(MBA)，首席产品执行官。曾任中国工商银行深圳分行国际业务部科员，深圳证券登记结算公司办公室经理、国际部经理，深圳证券交易所北京中心助理主任、上市部副总监、基金债券部副总监、基金管理部总监。现任易方达基金管理有限公司首席产品执行官，易方达资产管理（香港）有限公司董事。

2、基金经理

张清华先生，物理学硕士。曾任晨星投资（深圳）有限公司数量分析师，中信证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司投资经理，现任易方达基金管理有限公司固定收益基金投资部总经理、易方达安心回报债券型证券投资基金基金经理（自2013年12月23日起任职）、易方达裕丰回报债券型证券投资基金基金经理（自2014年1月9日起任职）、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2015年4月2日起任职）、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2015年4月17日起任职）、易方达安心回报混合型证券投资基金基金经理（自2015年5月29日起任职）。

张雅君女士，经济学硕士。曾任海通证券股份有限公司任项目经理，工银瑞信基金管理有限公司债券交易员，易方达基金管理有限公司债券交易员、固定收益研究员。现任易方达基金管理有限公司易方达增强回报债券型证券投资基金基金经理（自2014年7月19日起任职）、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理（自2015年1月10日起任职）、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金基金经理（自2015年7月8日起任职）、易方达裕惠回报定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理助理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金基金经理助理、易方达安心回报债券型证券投资基金基金经理助理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金基金经理助理、易方达安心回报债混合型证券投资基金基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

本基金历任基金经理情况：钟鸣远先生，管理时间为2013年8月23日至2014年1月17日。

3、固定收益投资决策委员会成员
 本公司固定收益投资决策委员会成员包括：马骏先生、袁方女士、王晨晨女士、胡剑日、张清华先生。

3、固定收益投资决策委员会成员
 袁方女士，工学硕士。曾任中慧会计师事务所审计师、资产评估师，湘财证券有限责任公司投资经理，泰康人寿保险公限公司投资经理，天弘基金管理有限公司基金运营总监、泰康资产管理有限责任公司年金投资部高级投资经理、执行总监，易方达基金管理有限公司固定收益投资部总经理助理、固定收益总部总经理助理。现任易方达基金管理有限公司固定收益机构投资部总经理。

王瑞晓女士，经济学硕士。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。现任易方达基金管理有限公司固定收益总部总经理助理、易方达增强回报债券型证券投资基金基金经理、易方达投资级信用债债券型证券投资基金基金经理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理，兼易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

胡剑先生，经济学硕士。曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼债券研究员、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金基金经理、易方达纯债（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人（RO）、提供资产管理负责人（RO）。

例。

2、债券资产投资策略
 （1）债券投资策略
 本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。

①在久期配置方面，本基金将对宏观经济走势、经济周期所处阶段和宏观经济政策动向等进行研究，预测未来收益率曲线变动趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期，提高债券组合的总投资收益。

②在类属配置方面，本基金将对宏观经济周期、市场利率走势、资金供求变化、以及信用债券的信用风险等因素进行分析，根据各债券类属的风险收益特征，定期对债券类属资产进行优化配置和调整，确定债券类属资产的最优权重。

③在期限结构配置方面，本基金将对市场收益率曲线变动情况进行研判，以期在中期和短期债券之间进行配置，适时采用子弹型、哑铃型或梯型策略构建投资组合，在控制收益率曲线调整的过程中获得较好收益。

④在个券选择方面，对于国债、央行票据等非信用类债券，本基金将根据宏观经济变量和宏观政策政策的影响，预测未来收益率曲线的变动趋势，综合考虑组合流动性决定投资品种；对于信用类债券，本基金将根据发行人的公司背景、行业特性、盈利能力、偿债能力、流动性等因素，对信用债进行信用风险评估，积极发掘信用利差具有相对投资机会的个券进行投资，并采取分散化投资策略，严格控制组合整体的违约风险水平。

（2）银行存款投资策略
 本基金将对利率市场整体环境和利率走势进行深入分析，在对交易对手信用风险进行评估的基础上，对交易对手银行进行询价，确定各存款银行的投资比例，并选取利率报价较高的银行进行存款投资。

（3）杠杆投资策略
 本基金将投资资产进行综合分析的基础上，比较债券收益率、存款利率和融资成本，判断利差空间，通过杠杆操作放大组合收益。

（4）可转换债券投资策略
 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，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、股票投资策略
 （1）新股申购策略
 本基金通过对新股发行公司的行业景气度、财务稳健性、公司竞争力、利润成长性等因素的分析，参考同类公司的估值水平，进行股票的价值评估，从而判断一、二级市场价差的大小，并根据资金成本、过往新股的中签率及上市后股价涨幅的统计，股票锁定期间投资风险判断，制定新股申购策略。

（2）二级市场股票投资策略
 本基金二级市场股票投资组合主要采取“自下而上”的投资策略，精选高成长性的优势企业进行投资。本基金将结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的分析，对公司的估值水平、偿债能力、营运能力、成长性、估值水平、公司战略、治理结构和商业模式等方面进行定量和定性的分析，深入挖掘盈利预期稳步上升、成长性发生根本变化且价值低估的上市公司，构建股票投资组合，并持续地进行组合的优化调整，控制流动性风险和集中度风险，保证投资组合的稳定性及持续性。

4、权证投资策略
 权证为一只基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值，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
 本基金的业绩比较基准为：同期中国人民银行公布的三年期银行定期整存整取存款利率（税后）+1.5%。

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理论上低于股票型基金、混合型基金，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。

本基金的托管人上海浦东发展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，保证本报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告有关数据的期间为2015年4月1日至2015年6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	365,184,886.17	7.60
	其中：股票	365,184,886.17	7.60
2	固定收益投资	4,241,688,816.60	87.15
	其中：债券	4,241,688,816.60	87.15

其中：资产支持证券投资——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——

其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——
 其中：买入返售金融资产——