易方达岁丰添利债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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	易方达岁丰添利债券(LOF)
场内简称	易基岁丰
基金主代码	161115
交易代码	161115
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内(含三年)封闭运作,在深圳证券交易所上市交易。封闭期结束后,本基金转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年11月9日
报告期末基金份额总额	112,888,488.06份
投资目标	本基金通过主要投资债券品种,力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期增值。
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)基于对宏观经济、行业前景以及公司财务进行严谨的分析,考察其对固定收益市场信用利差的影响;3)基于可转换债券发行公司的基本面,债券利率水平、票息率及派息频率、信用风险等固定收益因素,以及期权定价模型,对可转换债券进行定价分析并制定相关投资策略;4)基于对新股(含增发股)发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析,预测新股(含增发股)申购的收益率以及风险。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,理论上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	中国银行股份有限公司

§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	5,311,980.44
2.本期利润	6,745,656.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0654
4.期末基金资产净值	193,629,087.18
5.期末基金份额净值	1.715

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

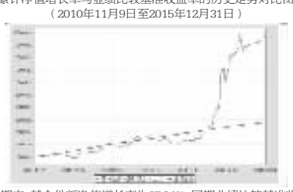
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.00%	0.17%	1.01%	0.01%	2.99%	0.16%

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

易方达岁丰添利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

(2010年11月9日至2015年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为97.24%,同期业绩比较基准收益率为27.95%。

§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、易方达双债增强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	2015-06-13	-	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"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,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。

股票市场在四季度整体上涨,估值得到修复,投资者风险偏好开始提升。转债也跟随正股上涨,并且由于转债可选标的有限,具备稀缺性,因此仍维持了较高的溢价水平。

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。权益方面,利用转债的波段操作博取了部分超额收益。

4.4.2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1.715元,本报告期份额净值增长率为4.00%,同期业绩比较基准收益率为1.01%。

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滑后于形势的发展。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或有的影响。

股票市场投资者情绪仍趋于谨慎。实体经济表现不佳,基本面难以对市场提供有效的支持,权益市场还可能维持一段时间震荡格局。目前转债市场整体估值水平偏高,虽然转债仍然存在稀缺性,但是由于可转债和可交换债的发行开闸,转债的配置价值进一步降低。

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。同时关注权益市场可能出现的反弹机会,利用转债的波段操作博取超额收益。

§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	4,337,406.32	1.91
	其中:股票	4,337,406.32	1.91
2	固定收益投资	211,426,859.07	93.26
	其中:债券	211,426,859.07	93.26
	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	4,904,870.02	2.16
7	其他资产	6,027,457.21	2.66
8	合计	226,696,592.62	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

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	931,700.00	0.48
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	513,706.32	0.27
J	金融业	2,892,000.00	1.49
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	-	-
R	文化,体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,337,406.32	2.24

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

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	600016	民生银行	300,000	2,892,000.00	1.49
2	002408	齐翔腾达	70,000	931,700.00	0.48
3	601929	吉视传媒	83,124	513,706.32	0.27

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	10,012,000.00	5.17
	其中:政策性金融债	10,012,000.00	5.17
4	企业债券	137,465,813.65	70.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,719,000.00	26.71
7	可转债(可交换债)	12,230,045.42	6.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	211,426,859.07	109.19

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	1480083	14麓山城投债	300,000	33,483,000.00	17.29
2	1382186	13满世煤MTN1	300,000	30,270,000.00	15.63
3	124318	13滨城投	135,000	14,192,550.00	7.33
4	101458007	14阎潼龙MTN001(5年期)	100,000	11,318,000.00	5.85
5	1380162	13金霞债	100,000	10,623,000.00	5.49

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	73,099.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,664,755.98
5	应收申购款	289,602.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,027,457.21

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	113008	电气转债	4,130,100.00	2.13
2	132001	14宝钢EB	3,711,144.80	1.92
3	110030	格力转债	2,759,600.00	1.43
4	110031	航信转债	103,872.00	0.05
5	128009	歌尔转债	37,926.90	0.02

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

报告期期初基金份额总额	93,901,955.22
报告期基金总申购份额	29,238,444.67
减:报告期基金总赎回份额	10,251,911.83
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	112,888,488.06

§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岁丰添利债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达岁丰添利债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达岁丰添利债券型证券投资基金托管协议》;

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

易方达天天理财货币市场基金

【2015】第四季度报告

2015年第4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 基金产品概况

基金简称	易方达天天理财货币		
基金主代码	000009		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年3月4日		
报告期末基金份额总额	59,322,337,675.21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	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达天天理财货币A	易方达天天理财货币B	易方达天天理财货币R
下属分级基金的交易代码	000009	000010	000013
报告期末下属分级基金的份额总额	29,952,999,999.80份	26,906,373,077.62份	2,462,964,597.79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)		
	易方达天天理财货币A	易方达天天理财货币B	易方达天天理财货币R
1.本期已实现收益	208,341,758.22	121,250,541.16	24,071,126.47
2.本期利润	208,341,758.22	121,250,541.16	24,071,126.47
3.期末基金资产净值	29,952,999,999.80	26,906,373,077.62	2,462,964,597.79

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日结转份额。

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

易方达天天理财货币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	0.8107%	0.0052%	0.0895%	0.0000%	0.7212%	0.0052%

易方达天天理财货币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	0.8717%	0.0052%	0.0895%	0.0000%	0.7822%	0.0052%

易方达天天理财货币R

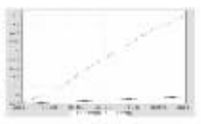
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8742%	0.0052%	0.0895%	0.0000%	0.7847%	0.0052%

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

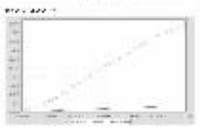
易方达天天理财货币市场基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年3月4日至2015年12月31日)

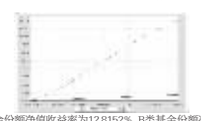
易方达天天理财货币A



易方达天天理财货币B



易方达天天理财货币R



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12.8152%,B类基金份额净值收益率为13.5807%,R类基金份额净值收益率为13.6131%,同期业绩比较基准收益率为1.0084%。

§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、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、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、易方达货币市场基金的基金经理、易方达以恒金增利货币市场基金的基金经理、易方达双债增利债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达月月利理财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、易方达龙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	2013-03-04	-	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"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

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	39,177,957,789.40	58.31
	其中:债券	39,177,957,789.40	58.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,646,700,000.00	2.45
	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	23,481,646,146.01	34.95
4	其他资产	2,879,331,241.84	4.29
5	合计	67,185,635,176.25	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	16.63
	其中:买断式回购融资	0.01
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	7,649,892,312.35 / 12.90
	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	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	85

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	8.53	13.10
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	12.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.57	-
3	60天(含)-90天	35.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	39.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	10.03	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.63	13.10

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	209,635,337.54	0.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,472,318,352.32	5.89
	其中:政策性金融债	3,102,345,530.68	5.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	16,162,122,206.34	27.24
6	中期票据	465,296,036.20	0.78
7	同业存单	18,868,585,857.00	31.81
8	其他	-	-
9	合计	39,177,957,789.40	66.04
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	339,725,205.27	0.57

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	111519113	15恒丰银行CD113	30,000,000	2,953,680,298.48	4.98
2	111591783	15宁波银行CD104	17,000,000	1,686,764,126.53	2.84
3	111519055	15恒丰银行CD055	15,000,000	1,488,026,810.11	2.51
4	150403	15农发03	11,600,000	1,161,455,038.36	1.96
5	111510403	15兴业CD403	10,000,000	998,325,801.30	1.68
6	111519048	15恒丰银行CD048	10,000,000	992,415,462.37	1.67
7	111519072	15恒丰银行CD072	10,000,000	989,955,361.30	1.67
8	111592232	15宁波银行CD113	10,000,000	989,275,329.91	1.67
9	130202	13国开02	8,700,000	870,258,913.53	1.47
10	111510405	15兴业CD405	7,000,000	698,279,266.73	1.18

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	21次
报告期内偏离度的最高值	0.3198%
报告期内偏离度的最低值	0.1583%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2333%

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根据山西太钢不锈钢股份有限公司2015年6月18日发布的《山西太钢不锈钢股份有限公司关于收到太原市环境保护局行政处罚决定书的公告》,公司近日收到太原市环境保护局出具的并环日罚字[2015]001号及并环日罚字[2015]002号行政处罚决定书,对公司的环境违法行为处罚人民币共计165万元。

从企业盈利和偿债能力上看,山西太钢不锈钢股份有限公司近期盈利能力有所减弱,但短期偿债能力较优,同时由于本次处罚款金额较小,不会影响本期债券的偿付。

除山西太钢不锈钢股份有限公司之外,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	827.19
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	464,154,301.06
4	应收申购款	2,415,123,162.69
5	其他应收款	52,950.90
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,879,331,241.84

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达天天理财货币A	易方达天天理财货币B	易方达天天理财货币R
报告期期初基金份额总额	27,672,538,523.60	7,521,024,564.56	3,109,182,891.64
报告期基金总申购份额	43,706,073,255.99	27,145,457,170.75	2,595,884,031.10
报告期基金总赎回份额	41,425,611,779.79	7,760,108,657.69	3,242,102,324.95
报告期期末基金份额总额	29,952,999,999.80	26,906,373,077.62	2,462,964,597.79

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015-10-28	200,000,000.00	200,000,000.00	-
2	红利再投	2015-10-30	1,308,002.42	1,308,002.42	-
3	申购	2015-11-05	160,000,000.00	160,000,000.00	-
4	赎回	2015-11-12	-50,000,000.00	-50,000,000.00	-
5	赎回	2015-11-17	-70,000,000.00	-70,000,000.00	-
6	红利再投	2015-11-30	1,815,942.10	1,815,942.10	-
7	申购	2015-12-07	100,000,000.00	100,000,000.00	-
8	赎回	2015-12-11	-360,000,000.00	-360,000,000.00	-
9	申购	2015-12-16	330,000,000.00	330,000,000.00	-
10	红利再投	2015-12-31	2,087,225.71	2,087,225.71	-
合计			315,211,170.23	315,211,170.23	

§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天天理财货币市场基金募集的文件;

2.《易方达天天理财货币市场基金基金合同》;

3.《易方达天天理财货币市场基金托管协议》;

4.《易方达天天理财货币市场基金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