

信息披露 Disclosure

易方达月月利理财债券型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

我们拉长了组合的久期,提高了组合中债券资产的配置比例并提高了组合的杠杆,在上半年取得了较好的收益。

报告期内本基金以短期融资券、存款为主要资产配置资产,保持较高的组合平均剩余期限,在保持一定流动性的同时为投资者提供了较高的投资收益。

4.4.2报告期内本基金的投资表现
本基金本报告期A类基金份额净值收益率为2.9486%;B类基金份额净值收益率为3.0969%;同期业绩比较基准收益率为0.6738%。

4.5 增人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望未来,国内经济下行压力较大,7月15日李克强总理召开座谈会,就当前经济形势和经济工作听取专家学者的意见建议,他讲到“必须保持中国经济运行长期处于合理区间”,这“长期”二字强调“了政府在调控中注重中长期效果的一个基调。短期大范围的刺激政策不会出现,政府将继续保持定力,更多依靠市场力量有针对性地采取“定向调控”的政策,经济回暖、货币政策不会加大宽松力度等因素对债券市场构成利空。从6月末开始,债券收益率曲线开始大幅反弹,投资者对于债市下半年走势的预期明显生差。我们认为随着政策效果的逐步显现,经济增速逐渐恢复至目标区间,后期政策继续大幅加码的可能将减弱。从对债券市场的影响来看,如果后期政策力度不再增加,收益率继续上行空间也不大,下半年公开市场操作将保持谨慎,但新股发行将对资金面产生较大的扰动。总体而言,面对目前较为平坦的收益率曲线,我们将缩短组合的久期。

本基金将坚持将货币市场基金作为流动性管理工具的定位,继续发挥投资组合较好的流动性和适中的组合期限。基金投资类属配置将以存款、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及基金收益稳定的重要配置于高收益的追求之上,坚持规范运作、审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 增人对报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人按照中国证监会、中国证监会相关法规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。估值委员会定期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,具备行业原则、风险管理,法律合规或基金估值运作等方面专业胜任能力。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农信国信登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
根据相关法律法规及《易方达月月利理财债券型证券投资基金合同》,本基金每日将各类基金份额实现的基金净收益全额分配给基金份额持有人。

5.1 报告期内本基金托管人遵循守信情况的说明
在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—易方达基金管理有限公司2014年1月1日至2014年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的投资核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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
本托管人认为,易方达基金管理有限公司在本基金的投资运作,基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等情况的真实、准确和完整发表意见
本托管人认为,易方达基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、完整,未发现有任何损害基金份额持有人利益的行为。

6.1 资产负债表
会计主体:易方达月月利理财债券型证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
银行存款	1,028,043,132.49	786,333,386.42
结算备付金	—	—
存出保证金	—	—
交易性金融资产	1,684,255,509.66	206,867,011.45
其中:股票投资	—	—
基金投资	—	—
应收款项	1,364,255,509.66	201,305,411.45
应收资产支持证券款	120,000,000.00	3,561,600.00
应收利息	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	50,410,591.78	—
其他应收款	13,232,779.49	6,234,917.33
应收股利	—	—
应收服务费用	6,545,543.03	901,100.00
应收申购款	—	—
递延所得税资产	—	—
其他资产	2,801,387,556.45	1,000,336,415.20
资产总计	—	—
负债和所有者权益	—	—
负债:	—	—
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
应付证券清算款	—	—
应付赎回款	762,848,055.71	67,219,566.29
应付利息	11,326.14	—
应付管理人报酬	426,360.23	81,599.72
应付销售费用	125,709.03	24,177.71
应付佣金	66,186.57	37,463.03
应付交易费用	90,091.11	27,059.26
应付股利	—	—
其他负债	304,965.35	6,511.63
递延所得税负债	4,511,511.49	1,604,194.83
其他负债	—	—
负债合计	190,340.78	375,000.00
所有者权益	768,573,294.32	69,375,572.37
实收基金	2,032,814,962.13	930,960,842.63
未分配利润	—	—
所有者权益合计	2,032,814,962.13	930,960,842.63
负债和所有者权益总计	2,801,387,556.45	1,000,336,415.20

注:报告截止日2014年6月30日,A类基金份额净值1.0000元,B类基金份额净值1.0000元;基金份额总额2,032,814,962.13份,下开为基金份额的份总额分别为:A类基金份额总额235,617,262.72份,B类基金份额总额1,797,237,699.41份。

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
一、收入	38,498,061.02	15,141,478.18
1.利息收入	34,287,102.18	11,804,536.06
其中:存款利息收入	17,309,603.09	5,547,488.73
债券利息收入	15,374,187.17	5,742,278.45
资产支持证券利息收入	886,609.48	262,303.05
买入返售金融资产收入	1,016,702.24	252,805.83
其他利息收入	—	—
二、费用	4,170,958.94	3,336,942.12
其中:管理费	—	—
销售服务费	4,170,958.94	3,336,942.12
银行支持证券投资收益	—	—
衍生工具费	—	—
利息支出	—	—
三、公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.1.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.2.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.3.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.4.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.5.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.6.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.7.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.8.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.9.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.10.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.11.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.12.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.13.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.14.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.15.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.16.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.17.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.18.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.19.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.20.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.21.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.22.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.23.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.24.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.25.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.26.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.27.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.28.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.29.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.30.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.31.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.32.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.33.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.34.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.35.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.36.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.37.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.38.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.39.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.40.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.41.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.42.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.43.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.44.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.45.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.46.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.47.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.48.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.49.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.50.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.51.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.52.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.53.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.54.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.55.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.56.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.57.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.58.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.59.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.60.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.61.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.62.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.63.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.64.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.65.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.66.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.67.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.68.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.69.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.70.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.71.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.72.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.73.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.74.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.75.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.76.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.77.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.78.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.79.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.80.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.81.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.82.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.83.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.84.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.85.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.86.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.87.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.88.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.89.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.90.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.91.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.92.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.93.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.94.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.95.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.96.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.97.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.98.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.99.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.100.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—

注:报告截止日2014年6月30日,A类基金份额净值1.0000元,B类基金份额净值1.0000元;基金份额总额2,032,814,962.13份,下开为基金份额的份总额分别为:A类基金份额总额235,617,262.72份,B类基金份额总额1,797,237,699.41份。

资产	本期末 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	38,498,061.02	15,141,478.18
1.利息收入	34,287,102.18	11,804,536.06
其中:存款利息收入	17,309,603.09	5,547,488.73
债券利息收入	15,374,187.17	5,742,278.45
资产支持证券利息收入	886,609.48	262,303.05
买入返售金融资产收入	1,016,702.24	252,805.83
其他利息收入	—	—
二、费用	4,170,958.94	3,336,942.12
其中:管理费	—	—
销售服务费	4,170,958.94	3,336,942.12
银行支持证券投资收益	—	—
衍生工具费	—	—
利息支出	—	—
三、公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.1.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.2.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.3.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.4.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.5.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.6.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.7.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.8.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.9.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.10.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.11.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.12.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.13.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.14.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.15.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.16.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.17.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.18.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.19.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.20.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.21.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.22.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.23.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.24.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.25.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.26.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.27.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.28.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.29.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.30.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.31.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.32.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.33.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.34.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.35.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.36.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.37.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.38.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.39.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.40.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.41.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.42.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.43.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.44.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.45.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.46.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.47.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.48.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.49.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.50.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.51.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.52.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.53.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.54.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.55.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.56.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.57.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.58.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.59.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.60.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.61.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.62.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.63.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.64.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.65.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.66.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.67.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.68.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.69.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.70.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.71.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.72.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.73.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.74.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.75.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.76.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.77.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.78.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.79.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.80.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.81.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.82.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.83.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.84.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.85.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.86.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.87.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.88.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	—
4.89.公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	—	