易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金

【2014】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月15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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达纯债1年定期开放债券
基金主代码	000111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月30日
报告期末基金份额总额	782,271,150.05份
投资目标	本基金投资目标是在追求本金安全的基础上,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。封闭期内,在投资组合平均久期与封闭运作期适当匹配的基础上,本基金将密切关注宏观经济走势,采取自上而下分析方法,预测未来利率走势和收益率曲线变动情况,确定资产的最优配置比例及久期配置策略。对于信用类固定收益品种,本基金在进行信用风险评估后,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。开放运作期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中国人民银行公布的一年期银行定期整存整取存款利率(税后)+1%
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。
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
下属分级基金的基金简称	易方达纯债1年定期开放债券A / 易方达纯债1年定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000111 / 000112
报告期末下属分级基金的份额总额	543,396,759.97份 / 238,874,390.08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(2014年10月1日-2014年12月31日)	
	易方达纯债1年定期开放债券A	易方达纯债1年定期开放债券C
1.本期已实现收益	12,024,357.51	5,030,356.47
2.本期利润	11,109,133.72	4,630,265.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0204	0.0194
4.期末基金资产净值	565,659,442.57	248,100,776.06
5.期末基金份额净值	1.041	1.039

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

易方达纯债1年定期开放债券A

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	1.96%	0.14%	0.99%	0.01%	0.97%	0.13%

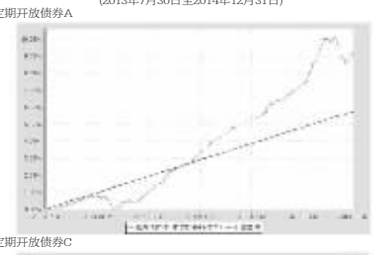
易方达纯债1年定期开放债券C

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	1.96%	0.13%	0.99%	0.01%	0.97%	0.12%

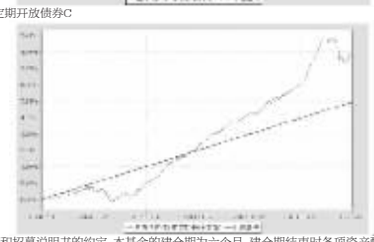
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达纯债1年定期开放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
(2013年7月30日至2014年12月31日)

易方达纯债1年定期开放债券A



易方达纯债1年定期开放债券C



注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围和四、投资限制)的有关约定。
2.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为9.29%,C类基金份额净值增长率为8.77%,同期业绩比较基准收益率为5.75%。

§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		
胡剑	本基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型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、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理、固定收益总部总经理助理	2013-07-30	-	8年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼任债券研究员、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理、固定收益研究部负责人。

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3次,其中2次为指数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非指数基金间因投资策略不同而发生的反向交易,该次交易基金经理已提供决策依据,并履行了审批程序。

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

2014年四季度上半段,持续走弱的经济数据以及央行宽松的货币政策主导了债券市场走势。在央行针对股份制银行投放MLF及下调正回购利率后,市场流动性异常宽松。随后央行又出乎意料的下调存贷款基准利率,其时点和政策幅度均超过了此前市场预期。随着降息政策的出台,投资者对于货币政策进一步宽松的预期增加,长端利率债收益率持续走低。

12月市场情绪明显扭转,背后的触发因素来自于三个方面。首先,资金面的波动开始加剧。11月中下旬银行间资金面曾一度趋紧。进入12月后,随着年关接近以及大盘股发行,市场流动性极度紧张,回购利率显著抬升。其次,股票市场的乐观预期不断累积,导致资金持续流出债券市场。最后,中证登公布了新的企业债质押回购规定,大幅提高了质押入库标准,且暂停了大部分个券新提交入库,从而引发了机构去杠杆的行为。在集中的抛售压力下,市场收益率上行幅度较大,信用利差也显著有所扩大,尤其是城投债跌幅比较明显。不过由于宏观经济走势仍然难言乐观,利率债券收益率在12月下半月开始下行。

操作上,四季度组合维持了偏高的杠杆水平,在整体较为有利的市场环境下,净值保持了稳健增长的态势。12月由于市场环境有所变化,组合净值也出现了一定调整,但幅度不大。

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1.041元,本报告期份额净值增长率为1.96%;C类基金份额净值为1.039元,本报告期份额净值增长率为1.96%;同期业绩比较基准收益率为0.99%。

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

对宏观经济走势的分析仍然是我们对债券市场做出中长期判断的基础,尤其是目前经济形势内生性的疲弱可能是最值得关注的核心问题。近几个月来工业增加值的回落以及投资增速的下滑都反映了这种趋势仍然在持续。在没有更加宽松的货币政策或更积极的财政政策出台的前提下,我们似乎很难看到经济回升的动力。需求下滑的一个后果是四季度通胀水平的逐步回落,未来出现通缩风险的可能性确实有所上升。此外,目前偏高的利率水平也是制约社会融资成本下降的一个关键因素,后续不排除央行进一步释放更加宽松的政策信号。总体上而言,在经济下行周期延续的情景下,我们认为偏长的久期配置是较好的策略。

当然,这一判断存在诸多变数。首先是央行货币政策出台时点和节奏上的不确定性。尤其是考虑到宽松政策更可能使得资金流入股票市场而非实体经济,央行在政策选择上也可能将偏于谨慎,资金面的波动也将更难以预料,不排除个别时点上流动性紧张的局面再度出现。另一方面,如果宽信用政策的效果逐渐体现,则一季度融资数据可能将会有所反弹,从而提振市场对于经济复苏的预期。这一情景在历史上曾经出现——2009年初贷款的超预期投放带动债市收益率快速上行。最后,房地产行业在经历了去年全年的低迷周期后也可能出现复苏,近期销售数据的反弹增大了这种情景发生的可能性。

从大类资产配置的角度看,权益类资产对于债券市场的资金分流效应也难以忽视。除了股票二级市场持续上涨导致配置资金转移之外,新股发行频率提高带来的影响可能更加显著。从去年下半年的情形看,申购新股带来的无风险收益非常可观。随着今年打新机会的增加,吸引资金的规模也可能将随之扩大。

信用债估值方面,目前信用利差已经处于历史上的较高水平,继续扩大的空间比较有限。如果资金面保持稳定,信用利差甚至存在收窄的可能性。但我们仍然比较担心低评级债券信用风险上升的可能性。经济疲弱环境下企业微观层面的偿债压力依然不可忽视。城投债的投资思路也将出现新的变化,现阶段对于确权率的甄别变得至关重要。

总体而言,我们认为一季度债券市场仍具备配置价值,收益率存在下行空间,但不确定性的上升将导致市场波动性加大,对于择时操作将带来较大的考验。在收益率上行风险有限的前提下,组合将基本延续高杠杆、高静态收益率的投资策略。同时,保持组合持仓债券平均久期将与剩余封闭期大体匹配。信用债配置上,我们将对持仓个券的信用资质密切跟踪。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,428,708,292.76	94.76
	其中:债券	1,428,708,292.76	94.76
	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	50,507,213.81	3.35
7	其他资产	28,479,418.89	1.89
8	合计	1,507,694,925.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

姓名	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	735,042,792.76	90.33
5	企业短期融资券	336,179,500.00	41.31
6	中期票据	357,486,000.00	43.93
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,428,708,292.76	175.57

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	1082183	10首钢MTN2	700,000	69,342,000.00	8.52
2	124050	12输城投	600,000	62,328,000.00	7.66
3	112093	11亚迪01	562,983	56,242,001.70	6.91
4	1182324	11河钢MTN3	500,000	49,585,000.00	6.09
5	101352005	13铁物资MTN002	500,000	49,480,000.00	6.08

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本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,984.43
2	应收证券清算款	2,619,487.18
3	应收股利	-
4	应收利息	25,814,947.28
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,479,418.89

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达纯债1年定期开放债券A	易方达纯债1年定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	548,435,360.75	241,280,802.30
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	5,038,600.78	2,406,412.22
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	543,396,759.97	238,874,390.08

§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影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会核准易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
4.《易方达基金管理有限公司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。

9.2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。

9.3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
二〇一五年一月二十日

易方达纯债债券型证券投资基金

【2014】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月15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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达纯债债券
基金主代码	110037
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月3日
报告期末基金份额总额	194,999,514.56份
投资目标	本基金为纯债基金,管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素,对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置,力争为投资人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金通过分析影响债券市场和货币市场的各类要素,对固定收益产品的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置,力争为投资人提供长期稳定的投资回报。具体来看,本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策进行分析,预测利率走势,并据此对组合的平均久期进行调整;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,选择期限结构配置策略,确定各期限固定收益品种的比例;对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限固定收益投资品种的利差和变化趋势,制定类属配置策略。
业绩比较基准	中债综合指数(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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达纯债债券A / 易方达纯债债券C
下属分级基金的交易代码	110037 / 110038
报告期末下属分级基金的份额总额	131,616,116.48份 / 63,383,398.08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(2014年10月1日-2014年12月31日)	
	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C
1.本期已实现收益	3,311,412.75	2,188,322.70
2.本期利润	2,222,460.51	1,570,933.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0124	0.0123
4.期末基金资产净值	140,178,004.36	67,047,657.75
5.期末基金份额净值	1.065	1.058

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

易方达纯债债券A

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	1.04%	0.23%	1.66%	0.17%	-0.62%	0.06%

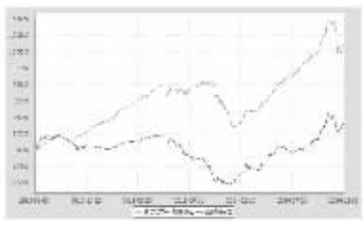
易方达纯债债券C

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	0.95%	0.23%	1.66%	0.17%	-0.71%	0.06%

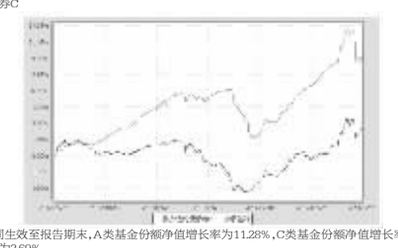
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达纯债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
(2012年5月3日至2014年12月31日)

易方达纯债债券A



易方达纯债债券C



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11.28%,C类基金份额净值增长率为10.25%,同期业绩比较基准收益率为2.69%。

§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		
胡剑	本基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型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、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理、固定收益总部总经理助理	2013-04-22	-	8年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司固定收益部债券研究员、基金经理助理兼任债券研究员、固定收益研究部负责人。
刘琦	本基金的基金经理、易方达半日花利债券型证券投资基金的基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理	2013-04-22	-	6年	博士研究生,曾任嘉实基金管理有限公司债券研究员、基金经理助理,嘉实国际资产管理有限公司助理副总裁,易方达基金管理有限公司固定收益投资部投资经理。

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0次。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%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	104
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	122
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	98

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2014-10-30	122	在建仓期内调仓遵遇市场变化	发生日后1个交易日

注: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"。

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	25.53	7.58
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	10.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	10.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	47.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	13.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		106.23	7.58

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	263,616,322.10	75.44
	其中:债券	263,616,322.10	75.44
	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	29,700,164.55	8.50
	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	10,075,673.84	2.88
7	其他资产	46,034,806.64	13.17
8	合计	349,426,967.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	10,000,000.00	4.83
	其中:政策性金融债	10,000,000.00	4.83
4	企业债券	233,273,322.10	112.57
5	企业短期融资券	10,123,000.00	4.89
6	中期票据	10,220,000.00	4.93
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	263,616,322.10	127.21

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	1280082	12临沂投资债	300,000	31,422,000.00	15.16
2	1480455	14玉溪开投债	300,000	30,426,000.00	14.68
3	122832	11泰山债	162,720	16,760,160.00	8.09
4	112035	11国脉债	150,975	15,248,475.00	7.36
5	122669	12桂林债	147,000	15,201,270.00	7.34

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本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,623.62
2	应收证券清算款	36,113,448.85
3	应收股利	-
4	应收利息	8,891,565.72
5	应收申购款	1,022,168.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,034,806.64

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C
报告期期初基金份额总额	181,705,878.68	110,205,111.28
报告期基金总申购份额	32,640,688.76	118,325,062.10
减:报告期基金总赎回份额	82,730,450.96	165,146,775.30
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	131,616,116.48	63,383,398.08

§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纯债债券型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达纯债债券型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达纯债债券型证券投资基金托管协议》;
4.《易方达基金管理有限公司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
二〇一五年一月二十日

易方达财富快线货币市场基金

【2014】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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月15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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达财富快线货币		
基金主代码	000647		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年6月17日		
报告期末基金份额总额	5,106,159,882.16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七天通知存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金。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	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达财富快线货币A	易方达财富快线货币B	易方达财富快线货币Y
下属分级基金的交易代码	000647	000648	000920
报告期末下属分级基金的份额总额	4,928,387,147.84份	102,769,552.00份	75,003,182.32份

注:易方达财富快线货币市场基金Y类合同生效日为2014年12月3日。

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)		
	易方达财富快线货币A	易方达财富快线货币B	易方达财富快线货币Y
1.本期已实现收益	37,719,991.51	1,802,187.62	87,963.26
2.本期利润	37,719,991.51	1,802,187.62	87,963.26
3.期末基金资产净值	4,928,387,147.84	102,769,552.00	75,003,182.32

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.本基金Y类合同生效日为2014年12月3日,本报告期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

易方达财富快线货币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	1.0512%	0.0021%	0.3456%	0.0000%	0.7056%	0.0021%

易方达财富快线货币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	1.1119%	0.0021%	0.3456%	0.0000%	0.7663%	0.0021%

易方达财富快线货币Y

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	0.3111%	0.0025%	0.1013%	0.0000%	0.2098%	0.0025%

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

易方达财富快线货币市场基金
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

易方达财富快线货币A

(2014年6月17日至2014年12月31日)