易方达纯债债券型证券投资基金

2015 年度报告摘要

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
送出日期:二〇一六年三月二十五日

§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。

基金托管人招商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。安永华明会计师事务所(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	
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	
报告期末基金份额总额	7,531,345,095.43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	3,259,147,713.17份	4,272,197,382.26份

2.2 基金产品说明

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。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	张燕
	联系电话	020-85102688	0755-83199084
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95555
传真		020-85104666	0755-83195201

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	
	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C
本期已实现收益	65,301,168.15	51,303,752.76	984,999.33	1,579,676.69	60,026,930.09	67,086,221.75
本期利润	139,003,023.71	119,389,310.12	14,515,266.82	8,191,946.27	52,631,285.80	56,548,407.33
加权平均基金份额本期利润	0.1112	0.1177	0.0655	0.0651	0.0406	0.0418
本期基金份额净值增长率	11.52%	11.21%	6.93%	6.65%	0.75%	0.36%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末		2014年末		2013年末	
	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C
期末可供分配基金份额利润	0.0490	0.0378	0.0324	0.0253	-0.0041	-0.0077
期末基金资产净值	3,667,172,367.70	4,757,140,169.62	140,178,004.36	67,047,657.75	343,499,794.96	141,897,101.59
期末基金份额净值	1.125	1.114	1.065	1.058	0.996	0.992

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

易方达纯债债券A

3.1.1期间数据和指标	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	3.02%	0.10%	1.81%	0.08%	1.21%	0.02%
过去六个月	5.86%	0.11%	2.95%	0.07%	2.91%	0.04%
过去一年	11.52%	0.12%	4.19%	0.08%	7.33%	0.04%
过去三年	20.14%	0.13%	6.84%	0.10%	13.30%	0.03%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	24.11%	0.12%	6.99%	0.09%	17.12%	0.03%

易方达纯债债券C

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	2.96%	0.11%	1.81%	0.08%	1.15%	0.03%
过去六个月	5.72%	0.11%	2.95%	0.07%	2.77%	0.04%
过去一年	11.21%	0.12%	4.19%	0.08%	7.02%	0.04%
过去三年	19.04%	0.13%	6.84%	0.10%	12.20%	0.03%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	22.61%	0.12%	6.99%	0.09%	15.62%	0.03%

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

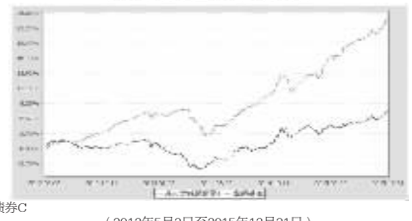
易方达纯债债券型证券投资基金

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

(2012年5月3日至2015年12月31日)

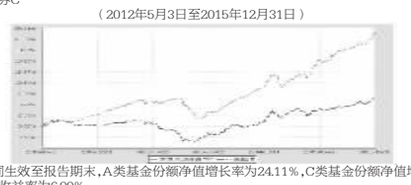
易方达纯债债券A

(2012年5月3日至2015年12月31日)



易方达纯债债券C

(2012年5月3日至2015年12月31日)



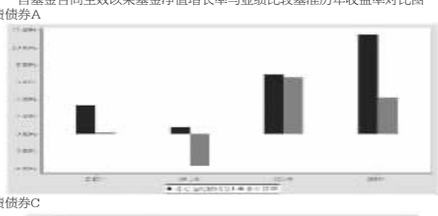
注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为24.11%,C类基金份额净值增长率为22.61%,同期业绩比较基准收益率为6.99%。

3.2.3 自基金合同生效以来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

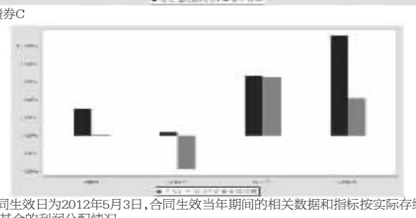
易方达纯债债券型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

易方达纯债债券A



易方达纯债债券C



注:本基金合同生效日为2012年5月3日,合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、易方达纯债债券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	0.600	46,970,140.30	3,901,210.60	50,871,350.90	-
2014年	-	-	-	-	-
2013年	0.460	29,818,054.33	3,135,379.27	32,953,433.60	-
合计	1.060	76,788,194.63	7,036,589.87	83,824,784.50	-

2、易方达纯债债券C

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	0.600	40,387,031.08	3,135,087.51	43,522,118.59	-
2014年	-	-	-	-	-
2013年	0.430	9,953,400.04	1,340,804.08	11,294,204.12	-
合计	1.030	50,340,431.12	4,475,891.59	54,816,322.71	-

§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、大连分公司和易方达国际控股有限公司、易方达资产管理有限公司等子公司。易方达秉承"取信于市场、取信于社会"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88只开放式基金、1只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务,资产管理总规模8269.58亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理(自2013年07月30日至2015年03月13日)、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(自2013年04月22日至2015年03月13日)、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、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、固定收益研究部总经理	2013-04-22	2015-03-14	9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(LOF)基金经理。
刘琦	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(自2013年04月22日至2015年03月13日)、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理(自2013年04月02日至2015年06月12日)	2013-04-22	2015-01-10	7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。
张雅君	本基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、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助理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达投级信用债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理	2015-01-10	-	6年	硕士研究生,曾任海通证券股份有限公司项目经理,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。

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 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《证券投资基金管理公司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、公平交易的实现措施和交易执行程序、反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合,围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、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。

公平交易的实现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的投资机会;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,系统将自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;根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同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,力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、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交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间(纯被动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,持续督促公平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(即公募、社保、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之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为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次为旗下指数及量化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年债券市场再次延续牛市格局,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;而央行货币政策持续宽松,数次降准降息保证了流动性的供给。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。随着情绪修复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,但是很快回落。四季度债券市场基本面并没有太大的变化,经济数据继续疲软。但是政策面上去产能的提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年初大幅加仓了信用债,并适当加仓了长端利率债,3月份市场不确定性加大,本基金在市场大幅下跌之前减持了利率债,并降低了信用债仓位,但基金赎回规模远远超出了预期,同时市场流动性变差,基金信用债仓位被动提升,组合净值在3月份出现较大幅度的调整。本基金二季度初保持了较高的信用债仓位,随着债券市场止跌回暖,基金申购大幅增加,信用债仓位被动有所降低,考虑到3月份经济数据异常下滑,3月以来对地方债的供给担忧市场已经有充分的预期,本基金在资金申购后大幅加仓了长端利率债,较好的获得了4月中旬降准后收益率大幅下行带来的资本利得收益。本基金三季度规模大幅增加,考虑到中高等级中票与利率债利差较低,公司债风险收益比较差,未进行这两类品种的加仓。在大规模申购后组合主要选择加仓了利率债、短融和城投债。由于城投债交易成本较高,加仓力度不及申购增加,城投债仓位被动下降较多,利率债和短融加仓力度较大,这两类品种仓位相比二季度上升较多。本基金四季度规模继续增加,同样考虑到中高等级中票与利率债利差较低,公司债风险收益比较差,仍未进行这两类品种的加仓,而是继续加仓利率债和短融。四季度基金主要业绩来源于利率债,城投债对组合净值也有一定的正贡献。总体来看,本基金虽然全年规模波动幅度较大,但我们仍根据市场情况和规模变动情况进行了及时的调仓,总体较好的把握了债券市场的机会,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1.125元,本报告期份额净值增长率为11.52%;C类基金份额净值为1.114元,本报告期份额净值增长率为11.21%;同期业绩比较基准收益率为4.19%。

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,销售到投资的转化渠道可能仍然不够通畅。经济总体依然疲弱,下行压力较大。同时2016年政策风险相对较大。2015年三季度以来高层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态化。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,利率债将以波段操作为主。同时本基金将继续保持较高的组合流动性,根据市场情况及时调仓,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运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

易方达纯债债券A:本基金本报告期内已实施的利润分配50,871,350.90元。

易方达纯债债券C:本基金本报告期内已实施的利润分配43,522,118.59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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所(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:易方达纯债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	1,068,554.31	3,594,863.46
结算备付金	17,534,437.55	6,480,810.38
存出保证金	81,584.49	7,623.62
交易性金融资产	10,625,015,218.04	263,616,322.10
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	10,625,015,218.04	263,616,322.10
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	360,001,140.00	29,700,164.55
应收证券清算款	31,953,806.23	36,113,448.85
应收利息	178,055,734.48	8,891,565.72
应收股利	-	-
应收申购款	9,172,455.65	1,022,168.45
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	11,222,882,930.75	349,426,967.13
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	2,747,998,639.00	132,499,544.45
应付证券清算款	-	5,021,914.30
应付赎回款	43,216,742.87	3,728,571.24
应付管理人报酬	3,612,183.92	129,975.42
应付托管费	1,204,061.33	43,325.18
应付销售服务费	1,185,675.79	30,679.72
应付交易费用	101,252.38	15,460.14
应交税费	171,019.28	171,019.28
应付利息	667,857.47	199,970.86
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	412,961.39	360,844.43
负债合计	2,798,570,393.43	142,201,305.02
所有者权益:		
实收基金	7,531,345,095.43	194,999,514.56
未分配利润	892,967,441.89	12,226,147.55
所有者权益合计	8,424,312,537.32	207,225,662.11
负债和所有者权益总计	11,222,882,930.75	349,426,967.13

注:报告截止日2015年12月31日,A类基金份额净值1.125元,C类基金份额净值1.114元;基金份额总额7,531,345,095.43份,下属分级基金的份额总额分别为:A类基金份额总额3,259,147,713.17份,C类基金份额总额4,272,197,382.26份。

7.2 利润表

会计主体:易方达纯债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

资 产	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	293,052,201.61	31,663,987.23
1.利息收入	132,167,852.85	27,212,311.69
其中:存款利息收入	1,551,895.04	1,046,480.69
债券利息收入	129,736,778.73	24,589,713.70
资产支持证券利息收入	-	1,432,145.70
买入返售金融资产收入	879,179.08	143,971.60
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	15,696,671.42	-15,989,917.10
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	15,696,671.42	-15,765,973.62
资产支持证券投资收益	-	-223,943.48
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	141,787,412.92	20,142,537.07
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3,400,264.42	299,055.57
减:二、费用	34,659,867.78	8,956,774.14
1. 管理人报酬	14,710,774.78	2,137,837.43
2. 托管费	4,903,591.61	712,612.53
3. 销售服务费	4,367,650.40	514,071.72
4. 交易费用	165,495.03	20,269.33
5. 利息支出	10,056,192.44	5,137,950.99
其中:卖出回购金融资产支出	10,056,192.44	5,137,950.99
6. 其他费用	456,163.52	434,032.14
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	258,392,333.83	22,707,213.09
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	258,392,333.83	22,707,213.09

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达纯债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)	194,999,514.56	12,226,147.55	207,225,662.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	258,392,333.83	258,392,333.83
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)	7,336,345,580.87	716,742,430.00	8,053,088,010.87
其中:1.基金申购款	11,522,961,689.12	1,120,221,818.91	12,643,183,508.03
2.基金赎回款	-4,186,616,108.25	-403,479,388.91	-4,590,095,497.16
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)	-	-94,393,469.49	-94,393,469.49
五、期末所有者权益(基金净值)	7,531,345,095.43	892,967,441.89	8,424,312,537.32
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)	487,917,958.64	-2,521,062.09	485,396,896.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	22,707,213.09	22,707,213.09
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)	-292,918,444.08	-7,960,003.45	-300,878,447.53
其中:1.基金申购款	396,748,553.15	13,625,726.64	410,374,279.79
2.基金赎回款	-689,666,997.23	-21,585,730.09	-711,252,727.32
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	194,999,514.56	12,226,147.55	207,225,662.11

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

易方达纯债债券型证券投资基金(以下简称"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[2012]303号《关于核准易方达纯债债券型证券投资基金募集的批复》核准,由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达纯债债券型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《易方达纯债债券型证券投资基金基金合同》于2012年5月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为8,400,694,693.25份基金份额,其中认购资金利息折合1,831,672.87份基金份额。本基金为契约型开放式基金,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,注册登记机构为易方达基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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

7.4.6.1 印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,免征营业税。

证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。基金从上市公司分配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,减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,减按25%计入应纳税所得额;自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款