易方达恒久添利1年定期开放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:中国工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。

基金托管人中国工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。普华永道中天会计师事务所(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	易方达恒久1年定期债券	
基金主代码	000265	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年9月10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	
报告期末基金份额总额	135,624,308.67份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C
下属分级基金的交易代码	000265	000266
报告期末下属分级基金的份额总额	100,197,373.25份	35,426,935.42份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,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	在封闭期,本基金将密切关注宏观经济走势,深入分析货币和财政政策、市场资金供求情况、证券市场走势等,综合考量各类资产的市场容量、流动性和风险特征等因素,在银行存款、债券和现金等资产类别之间进行动态配置,确定最优配置比例。根据对宏观经济变量和政策的分析,预测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;并据此调整投资组合的平均久期,提高组合的总投资收益。同时根据对资金面的综合分析,判断利差套利空间,通过杠杆操作放大组合收益。 在开放期,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人投资,在遵守有关投资限制与投资比例的前提下,主要投资于高流动性投资品种,减小基金净值波动。
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)+1.2%
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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	洪渊
	联系电话	020-85102688	010-66105799
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95588
传真		020-85104666	010-66105798

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9月10日(基金合同生效日)至2014年12月31日	
	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C
本期已实现收益	19,962,338.33	11,626,550.77	5,126,534.61	3,331,279.67
本期利润	23,666,406.34	14,831,225.50	3,592,050.87	2,246,244.18
加权平均基金份额本期利润	0.0892	0.0839	0.0105	0.0093
本期基金份额净值增长率	9.10%	8.82%	1.10%	0.90%
3.1.2期末数据和指标	2015年末		2014年末	
	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C
期末可供分配基金份额利润	0.1033	0.0976	0.0105	0.0093
期末基金资产净值	110,550,383.63	38,884,839.54	344,098,954.54	243,527,467.17
期末基金份额净值	1.103	1.098	1.011	1.009

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.本基金合同于2014年9月10日生效,合同生效当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 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

易方达恒久1年定期债券A

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	2.80%	0.11%	0.75%	0.01%	2.05%	0.10%
过去六个月	4.65%	0.09%	1.78%	0.01%	2.87%	0.08%
过去一年	9.10%	0.08%	3.89%	0.01%	5.21%	0.07%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	10.30%	0.10%	5.21%	0.01%	5.09%	0.09%

易方达恒久1年定期债券C

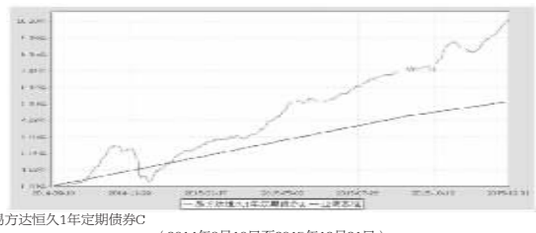
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.71%	0.11%	0.75%	0.01%	1.96%	0.10%
过去六个月	4.57%	0.09%	1.78%	0.01%	2.79%	0.08%
过去一年	8.82%	0.08%	3.89%	0.01%	4.93%	0.07%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	9.80%	0.10%	5.21%	0.01%	4.59%	0.09%

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

易方达恒久添利1年定期开放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
(2014年9月10日至2015年12月31日)

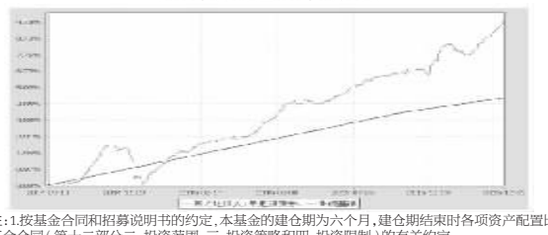
易方达恒久1年定期债券A

(2014年9月10日至2015年12月31日)



易方达恒久1年定期债券C

(2014年9月10日至2015年12月31日)



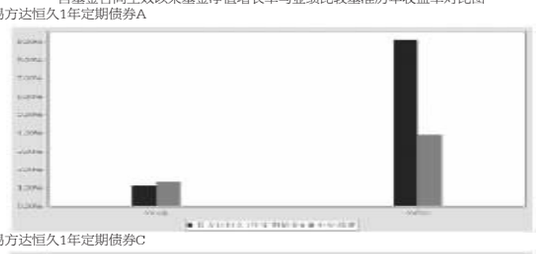
注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

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10.30%,C类基金份额净值增长率为9.80%,同期业绩比较基准收益率为5.21%。

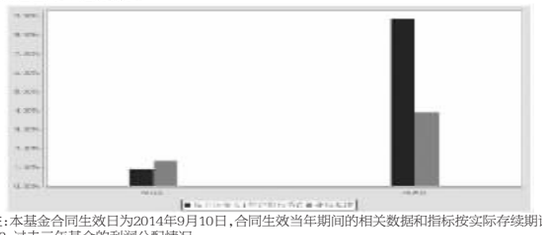
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达恒久添利1年定期开放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

易方达恒久1年定期债券A



易方达恒久1年定期债券C



注:本基金合同生效日为2014年9月10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

本基金自基金合同生效日(2014年9月10日)至本报告期末未发生利润分配。

§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		
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、易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达岁丰添利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	2014-09-10	-	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”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 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,很多和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。

本基金在本期内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。

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1.103元,本报告期份额净值增长率为9.10%;C类基金份额净值为1.098元,本报告期份额净值增长率为8.82%;同期业绩比较基准收益率为3.89%。

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,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滞后于形势的发展。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。

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,并对信用风险进行防范。

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

易方达恒久添利1年定期开放债券A:本基金本报告期内未实施利润分配。

易方达恒久添利1年定期开放债券C:本基金本报告期内未实施利润分配。

§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

本报告期内, 本基金托管人在对易方达恒久添利1年定期开放债券型基金的托管过程中, 严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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, 易方达恒久添利1年定期开放债券型基金的管理人——易方达基金管理有限公司在易方达恒久添利1年定期开放债券型基金的投资运作、基金资产净值计算、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,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

本托管人依法对易方达基金管理有限公司编制和披露的易方达恒久添利1年定期开放债券型基金2015年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(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:易方达恒久添利1年定期开放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	957,874.83	3,342,502.20
结算备付金	5,757,477.03	7,583,951.26
存出保证金	6,768.67	17,240.26
交易性金融资产	232,998,384.20	900,988,109.10
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	232,998,384.20	900,988,109.10
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	-	-
应收证券清算款	-	983,333.21
应收利息	5,891,313.27	17,298,463.27
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	245,611,818.00	930,213,599.30
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	95,949,612.57	338,499,436.85
应付证券清算款	8,712.29	3,002,764.90
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	88,086.19	349,236.81
应付托管费	25,167.49	99,781.96
应付销售服务费	13,099.44	82,712.89
应付交易费用	13,173.29	21,621.70
应交税费	-	-
应付利息	18,743.56	396,622.48
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	60,000.00	135,000.00
负债合计	96,176,594.83	342,587,177.59
所有者权益:		
实收基金	135,624,308.67	581,788,126.66
未分配利润	13,810,914.50	5,838,295.05
所有者权益合计	149,435,223.17	587,626,421.71
负债和所有者权益总计	245,611,818.00	930,213,599.30

注:1.本基金合同生效日为2014年9月10日,2014年度实际报告期间为2014年9月10日至2014年12月31日。

2.报告截止日2015年12月31日,A类基金份额净值1.103元,C类基金份额净值1.098元;基金份额总额135,624,308.67份,下属分级基金的份额总额分别为:A类基金份额总额100,197,373.25份,C类基金份额总额35,426,935.42份。

7.2 利润表

会计主体:易方达恒久添利1年定期开放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	上年度可比期间 2014年9月10日(基金合同生效日)至2014年12月31日
一、收入	49,349,283.75	11,011,831.09
1.利息收入	35,832,023.68	13,410,433.04
其中:存款利息收入	266,081.99	308,062.59
债券利息收入	35,557,121.31	11,281,146.54
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	8,820.38	1,821,223.91
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	6,608,517.33	220,892.88
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6,608,517.33	220,892.88
资产支持证券投资收益	-	-
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)	6,908,742.74	-2,619,519.23
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	24.40
减:二、费用	10,851,651.91	5,173,536.04
1. 管理人报酬	3,246,111.55	1,262,448.57
2. 托管费	927,460.43	360,699.58
3. 销售服务费	739,895.81	299,074.45
4. 交易费用	11,030.75	7,132.71
5. 利息支出	5,807,555.69	3,100,361.33
其中:卖出回购金融资产支出	5,807,555.69	3,100,361.33
6. 其他费用	119,597.68	143,819.40
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	38,497,631.84	5,838,295.05
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	38,497,631.84	5,838,295.05

注:本基金合同生效日为2014年9月10日,2014年度实际报告期间为2014年9月10日至2014年12月31日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达恒久添利1年定期开放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)	581,788,126.66	5,838,295.05	587,626,421.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	38,497,631.84	38,497,631.84
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)	-446,163,817.99	-30,525,012.39	-476,688,830.38
其中:1.基金申购款	14,293,420.51	1,004,216.90	15,297,637.41
2.基金赎回款	-460,457,238.50	-31,529,229.29	-491,986,467.79
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)	135,624,308.67	13,810,914.50	149,435,223.17
项目	上年度可比期间 2014年9月10日(基金合同生效日)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)	581,788,126.66	-	581,788,126.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,838,295.05	5,838,295.05
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	581,788,126.66	5,838,295.05	587,626,421.71

注:本基金合同生效日为2014年9月10日,2014年度实际报告期间为2014年9月10日至2014年12月31日。

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

易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]838号《关于核准易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金募集的批复》和证券基金机构监管部部函[2014]1018号《关于易方达恒久添利1 年定期开放债券型证券投资基金延期募集备案的回函》进行募集,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《易方达恒久添利1年定期开放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,《易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金基金合同》 于2014年9月10日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为581,788,126.66份基金份额,其中认购资金利息折合208,026.51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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)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。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司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,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额,自2015年9月8日起,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司(以下简称“粤财信托”)	基金管理人股东
盈峰投资控股集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年9月10日(基金合同生效日)至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,246,111.55	1,262,448.57
其中:支付销售机构的客户维护费	1,791,564.91	726,304.41

注:本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.7%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×0.7%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年9月10日(基金合同生效日)至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	927,460.43	360,699.58

注:本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.2%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C	合计
易方达基金管理有限公司	-	31,905.64	31,905.64
中国工商银行	-	677,879.65	677,879.65
广发证券	-	90.77	90.77
合计	-	709,876.06	709,876.06
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2014年9月10日(基金合同生效日)至2014年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达恒久1年定期债券A	易方达恒久1年定期债券C	合计
易方达基金管理有限公司	-	13,658.76	13,658.76
中国工商银行	-	274,237.99	274,237.99
广发证券	-	26.88	26.88
合计	-	287,923.63	287,923.63

注:本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.4%。

本基金销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.4%年费率计提。

销售服务费的计算方法如下:

H=E×0.4%÷当年天数

H 为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提,按月支付。基金管理人和基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月前3个工作日内从基金资产中划出,经注册登记机构分别支付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等,