

易方达高等级信用债券型证券投资基金

[2016] 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

报告送达日期：二〇一七年一月二十日

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。

基金托管人对中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于二〇一七年一月十八日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告自2016年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达高等级信用债券基金
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
报告期末基金资产总额	439,704,940.00
投资目标	本基金主要投资于高等级信用债券，力争获得高于业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金主要投资于高等级信用债券，在分析利率水平、信用利差、流动性、税负、信用评级、期限、流动性、票息率、久期、发行人经营状况、行业景气度、宏观经济环境、资金面等多方面因素的基础上，精选出信用等级较高、流动性较好、票息率较高的债券进行投资。
业绩比较基准	中债国债指数等高等级债券指数
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，其长期平均风险和预期收益率理论上介于股票型基金和债券型基金之间。
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
下一级基金的基本信息	易方达高等级信用债券A 000147 易方达高等级信用债券C 000148
报告期末下一报告期基金份额总额	282,658,260份
报告期末下一报告期基金份额净值	1.07,046,682.29份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日-2016年12月31日)	易方达高等级信用债券A	易方达高等级信用债券C
1.本期已实现收益	8,470,208.03	3,259,076.03	
2.本期利润	-22,741,262.24	-7,764,041.06	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0254	0.0163	
4.期末净资产倍率	294,514,535.65	207,200,510.27	
5.期末总资产报酬率	1.19%	1.08%	
6.报告期末未分配利润	137,046,682.29份		

§ 4 管理人报告

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)本公司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)基金净值表现

4)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

易方达高等级信用债券A

阶段	净值增长率为	净值增长率为	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
过去三个月	-3.01%	0.14%	-1.97%	0.14%	-1.44%	0.00%
报告期内	-3.06%	0.16%	-1.97%	0.14%	-1.49%	0.01%

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

易方达高等级信用债券C

注：截至报告期末本基金投资2013年徐州市铜山区城市建设投资有限公司债券(13铜城投债(1303248)和PR铜城投债(140333))和山东省鲁南集团有限公司2016年公司债券(第一期)(16鲁商01(163654))比例分别占基金资产净值10%。属于杠杆投资。

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

易方达高等级信用债券A

注：本基金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

易方达高等级信用债券C

注：本基金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

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期末未持有权证。

5.9 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情况说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期末未持有贵金属。

5.10 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情况说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期末未持有权证。

5.11 投资组合报告附注

易方达高等级信用债券C

注：报告期内，因中航国际租赁有限公司深圳航空有限责任公司针对2016年7月15日深圳航空有限公司未按运营计划规定的操作执行，2016年12月21日，中航国际租赁有限公司对深圳航空有限公司因带工具起飞导致飞机受损的行为处以人民币20万元的行政处罚。

本基金投资深航航空SCP004的评估投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除16深航SCP004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过公开谴责、处罚的情形。

5.12 其他资产构成

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期末未持有其他资产。

5.13 其他资产构成

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期末未持有其他资产。

5.14 报告期内持有的处于转持期间的可转换债券明细

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期末未持有处于转持期间的可转换债券。

5.15 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末未持有股票。

5.16 报告期利润分配情况

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未进行利润分配。

5.17 基金管理人对本基金可能存在的不公平交易和利益输送的异常交易的专项说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的异常交易。

5.18 报告期内本基金可能涉及公平交易和利益输送的异常交易。

5.19 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.20 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.21 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.22 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.23 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.24 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.25 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.26 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.27 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.28 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.29 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.30 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.31 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.32 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.33 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.34 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.35 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.36 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.37 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.38 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.39 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.40 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.41 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.42 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.43 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.44 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.45 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.46 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.47 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.48 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.49 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券C

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。

5.50 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的异常交易。

5.51 报告期内本基金可能涉及不公平交易和利益输送的情况的说明

易方达高等级信用债券A

注：本基金报告期未发现不公平交易和利益输送的情况。