易方达安心回馈混合型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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	易方达安心回馈混合
基金主代码	001182
交易代码	001182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月29日
报告期末基金份额总额	668,050,556.19份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产,并通过较灵活的资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 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、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等,综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素,在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置,确定资产的最佳配置比例。 2.固定收益类资产投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。本基金将对资金面进行综合分析的基础上,比较债券收益率、存款利率和融资成本,判断利差空间,力争通过适当杠杆操作提高组合收益。 3.股票投资策略 本基金股票投资部分主要采取“自下而上”的投资策略,结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断,对公司的盈利能力、偿债能力、营运能力、成长性、估值水平、公司战略、治理结构和商业模式等方面进行定量和定性的分析,追求股票投资组合的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×25%+中债新综合指数收益率×70%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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 (2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	15,299,177.44
2.本期利润	-16,054,610.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0183
4.期末基金资产净值	729,741,015.36
5.期末基金份额净值	1.092

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。

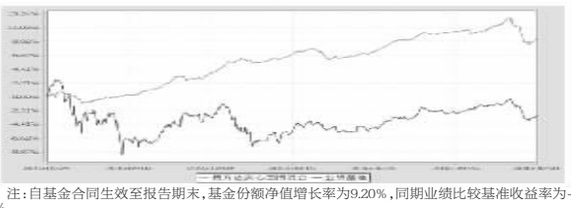
3.2 基金净值表现

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

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	-1.18%	0.28%	-0.60%	0.23%	-0.58%	0.05%

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

易方达安心回馈混合型证券投资基金
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
(2015年5月29日至2016年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为9.20%,同期业绩比较基准收益率为-3.09%。

§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		
张清华	本基金的基金经理,易方达裕鑫债券型证券投资基金的基金经理,易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理,易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理,易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞银灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达丰利债券型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,固定收益基金投资部总经理	2015-05-29	-	9年	硕士研究生,曾任晨星资讯(深圳)有限公司数量分析师,中信证券股份有限公司研究员,易方达基金管理有限公司投资经理。
林森	本基金的基金经理,易方达新益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,易方达裕银添利个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理	2015-11-28	-	6年	硕士研究生,曾任招商银行风险管理部风险管理经理,外汇利率交易部利率交易员,太平洋证券资管部公司基金管理部基金经理,易方达基金管理有限公司投资经理,易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理助理。

注:1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期,张清华的“任职日期”为基金合同生效之日,林森的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

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12次,皆为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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

2016年四季度在国内外多重压力下国内债券市场出现了深度调整。国外方面,11月初美国大选后,新一任总统宣布大规模基建和减税措施后通胀预期上升,推动美国国债利率上升和美元的快速升值。人民币汇率在此影响下被动贬值,资金加速流出。而国内货币政策转向防范地产泡沫和抑制金融杠杆,并未对外汇流出及时对冲,导致国内流动性趋紧,短期利率快速上升。国内方面,三季度以来基本面也出现边际好转态势,前期支撑经济的主要动力基建投资仍然保持稳定。尽管房地产销售下滑,但是由于库存较低,房地产投资和新开工反而有所上升。持续下滑的制造业投资也出现了边际回暖迹象,大宗商品价格的持续上涨带来的补库存需求也对经济产生正面提振。另一方面,中央经济工作会议提出货币政策稳健中性、着力防控资产泡沫的要求,加剧了市场对于货币政策转向的担忧。此外,从市场结构来看,过去两年债券市场的上涨吸引了大量资金进入,产生较大的配置压力,期限利差和信用利差都相对较低,交易较为拥挤,因此在出现外部流动性冲击后市场回调较为明显。12月下旬汇率贬值压力减轻,央行投放流动性后市场情绪出现缓解,短期收益率和长期收益率出现快速下行,信用债调整较为缓慢,信用利差扩大。

权益方面,四季度以来由于国内经济基本面持续改善,在大宗商品价格大幅上涨以及保险资金频繁举牌带动下,股票市场出现一波明显上涨。但是进入12月由于国内流动性冲击以及保险资金监管的影响,权益市场也出现了快速回调。整体来看,四季度权益市场宽幅震荡,并无明显趋势。

四季度以来,本基金降低了组合久期和杠杆比例,继续优化信用债的资质结构,保持组合的流动性,本基金适当增持了权益类资产,同时积极参与新股申购。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.092元,本报告期份额净值增长率为-1.18%,同期业绩比较基准收益率为-0.60%。

§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	226,521,127.98	22.86
	其中:股票	226,521,127.98	22.86
2	固定收益投资	741,200,234.80	74.80
	其中:债券	741,200,234.80	74.80
	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	2,000,000.00	0.20
	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	3,257,092.13	0.33
7	其他资产	17,955,122.34	1.81
8	合计	990,933,577.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	992,128.00	0.14
C	制造业	187,863,548.10	25.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,677,122.87	0.64
J	金融业	21,794,064.44	2.99
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,065,996.00	0.97
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,065,300.00	0.56
S	综合	-	-
	合计	226,521,127.98	31.04

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	736,800	18,140,016.00	2.49
2	601009	南京银行	1,540,441	16,698,380.44	2.29
3	600104	上汽集团	699,400	16,400,930.00	2.25
4	600660	福耀玻璃	863,036	16,078,360.68	2.20
5	000661	长春高新	129,200	14,451,020.00	1.98
6	300393	中来股份	261,000	12,867,300.00	1.76
7	601012	隆基股份	915,387	12,257,031.93	1.68
8	000825	太钢不锈	2,959,496	11,660,414.24	1.60
9	002572	索菲亚	188,501	10,090,458.53	1.38
10	600079	人福医药	486,500	9,705,675.00	1.33

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	40,308,000.00	5.52
	其中:政策性金融债	40,308,000.00	5.52
4	企业债券	248,508,979.20	34.05
5	企业短期融资券	120,128,000.00	16.46
6	中期票据	331,250,000.00	45.39
7	可转债(可交换债)	1,005,255.60	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	741,200,234.80	101.57

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	011698363	16淮南矿SCP006	600,000	60,228,000.00	8.25
2	1480044	14怀化债02	494,280	54,934,279.20	7.53
3	101553030	15鲁能源MTN001	500,000	50,180,000.00	6.88
4	011698857	16联合水泥SCP004	500,000	49,865,000.00	6.83
5	101556034	15毅钢MTN001	500,000	49,405,000.00	6.77

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本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	100,954.49
2	应收证券清算款	1,112,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	16,678,101.85
5	应收申购款	64,066.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,955,122.34

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127003	海印转债	1,005,255.60	0.14

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002572	索菲亚	10,090,458.53	1.38	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,108,648,610.25
报告期基金总申购份额	236,875,902.30
减:报告期基金总赎回份额	1,677,473,956.36
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	668,050,556.19

§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.中国证监会准予易方达安心回馈混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达安心回馈混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达安心回馈混合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
二〇一七年一月二十日

易方达保证金收益货币市场基金

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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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	易方达保证金货币
场内简称	保证金
基金主代码	159001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月29日
报告期末基金份额总额	4,598,766.00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系统投资,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活期存款基准利率的税后收益率,即活期存款基准利率×(1-利息税税率)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。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	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达保证金货币A 易方达保证金货币B
下属分级基金的交易代码	159001 159002
报告期末下属分级基金的份额总额	3,071,261.00份 1,527,505.00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(2016年10月1日-2016年12月31日)	
	易方达保证金货币A	易方达保证金货币B
1.本期已实现收益	2,542,502.76	2,870,804.40
2.本期利润	2,542,502.76	2,870,804.40
3.期末基金资产净值	307,126,100.00	152,750,500.00

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月结转份额。

3.本基金已于2014年10月13日进行了基金份额折算,每100份基金份额相应折算为1份,折算后每份基金份额对应的面值为100.00元。

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

易方达保证金货币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	0.6665%	0.0020%	0.0894%	0.0000%	0.5771%	0.0020%

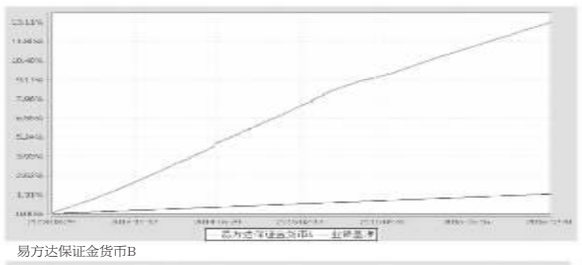
易方达保证金货币B

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	0.7298%	0.0020%	0.0894%	0.0000%	0.6404%	0.0020%

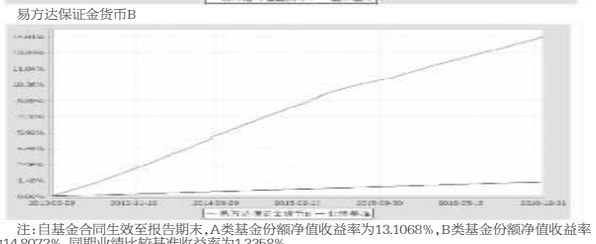
3.2.2日基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达保证金收益货币市场基金
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
(2013年3月29日至2016年12月31日)

易方达保证金货币A



易方达保证金货币B



注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值收益率为13.1068%,B类基金份额净值收益率为14.8072%,同期业绩比较基准收益率为1.3358%。

§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		
石大维	本基金的基金经理,易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达周利理财货币市场基金的基金经理,易方达院金增利货币市场基金的基金经理,易方达天天增利货币市场基金的基金经理,易方达天天理财货币市场基金的基金经理,易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理,易方达龙宝货币市场基金的基金经理,易方达货币市场基金的基金经理,易方达财富快钱货币市场基金的基金经理,易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理	2013-04-22	-	7年	硕士研究生,曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员,易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员,固定收益部基金经理助理。

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12次,皆为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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

2016年四季度,在国内外多重因素影响之下国内债券市场出现了深度调整。11月初美国大选结束,在新一任总统宣布大规模基建和减税措施后,通胀预期的迅速上升推动美国国债利率迅速上升、美元快速升值。人民币汇率在此影响下被动贬值,资金加速流出。中央经济工作会议提出货币政策要保持稳健中性,着力防控资产泡沫。在此背景之下国内货币政策并未对外汇流出进行及时对冲,这导致国内流动性趋紧,短期利率快速上升。三季度以来,我国经济基本面在边际上出现了好转的态势,前期支持经济的主要动力基建投资仍然保持稳定。尽管房地产销售量下滑,但是由于库存较低,房地产投资和新开工数据反而有所上升。持续下滑的制造业投资数据也在四季度出现了回暖,大宗商品价格持续上涨带来的补库存需求也对经济产生正面提振作用。一方面是市场对于货币政策转向的担忧有所加剧,另一方面由于过去两年债券市场的牛市吸引了大量资金进入,机构配置压力较大,债券资产的期限利差和信用利差都相对较低。交易较为拥挤的债券市场在出现外部流动性冲击后发生了较为剧烈的调整,货币市场利率快速飙升。12月下旬,人民币汇率贬值压力减轻,市场情绪在央行投放流动性后出现缓解,短期和长期收益率均出现快速下行。年末货币市场利率飙升,短期内给全市场货币类基金的投资运作带来了一定的压力,但本基金在运作的过程中,始终严格控制组合久期,并在货币市场巨幅调整之前进行了降低久期的调仓操作,在年末保持了大量的现金到期用于再投资,在四季度保持了组合的高流动性和高安全性,也为投资者创造了较好的投资收益。

报告期内本基金以同业存单、银行存款、短期融资券为主要配置资产,降低了同业存单的配置比例,保持了组合中等的平均剩余期限,并维持了较低的杠杆率。在保持收益率稳定的同时为投资者提供了较高的流动性。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内A类基金份额净值收益率为0.6665%;B类基金份额净值收益率为0.7298%;同期业绩比较基准收益率为0.0894%。

§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	固定收益投资	178,238,277.89	38.65
	其中:债券	178,238,277.89	38.65
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	167,760,771.64	36.38
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	113,435,334.09	24.60
4	其他资产	1,761,952.58	0.38
5	合计	461,196,336.20	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.67	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

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	63
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过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	59.80	0.01
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	23.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	17.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.90	0.01

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	30,025,290.88	6.53
	其中:政策性金融债	30,025,290.88	6.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	148,212,987.01	32.23
8	其他	-	-
9	合计	178,238,277.89	38.76
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111611470	16平安CD470	700,000	69,785,606.90	15.17
2	111617179	16光大CD179	400,000	39,331,621.56	8.55
3	111617319	16光大CD319	400,000	39,095,758.56	8.50
4	150302	15进出02	300,000	30,025,290.88	6.53

5.7“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1392%
报告期内偏离度的最低值	-0.1584%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0661%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下:

(1)基金持有的债券(包括票据)购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入,每日计提收益;

(2)基金持有的回购以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入;

(3)基金持有的银行存款以本金列示,按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项,按国家最新规定估值。

5.9.2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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,761,952.58
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,761,952.58

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达保证金货币A	易方达保证金货币B
报告期期初基金份额总额	3,530,300.00	3,404,807.00
本报告期基金总申购份额	95,026,010.00	44,005,265.00
本报告期基金总赎回份额	95,485,049.00	45,882,567.00
报告期期末基金份额总额	3,071,261.00	1,527,505.00

注:总申购份额含因份额升降级、二级市场买入等导致的强制调增份额,总赎回份额含因份额升降级、二级市场卖出等导致的强制调减份额。

§7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保证金收益货币市场基金募集的文件;

2.《易方达保证金收益货币市场基金基金合同》;

3.《易方达保证金收益货币市场基金托管协议》;

4.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
二〇一七年一月二十日

易方达保本一号混合型证券投资基金

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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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2017年1月18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	易方达保本一号混合
基金主代码	000189
交易代码	000189
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月13日
报告期末基金份额总额	4,478,265,468.09份
投资目标	本基金通过运用投资组合保险技术控制本金损失的风险,并力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金采用投资组合保险策略,借鉴恒定比例组合保险(CPPI)策略的原理在安全资产与风险资产之间进行动态配置,以确保基金在保本周期到期时,力争实现基金资产在保本基础上增值的目的。债券投资方面,通过分析宏观经济运行趋势及货币财政政策变化,预测未来市场利率趋势及市场信用环境变化,综合考虑各类风险因素,构造债券投资组合;股票投资方面,主要采取“自下而上”的投资策略,结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司竞争优势等因素的判断,精选高成长、低估值、盈利