易方达投资级信用债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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	易方达投资级信用债债券	
基金主代码	000206	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年9月10日	
报告期末基金份额总额	1,270,990,363.61份	
投资目标	本基金主要投资于投资级信用债券,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取积极管理的投资策略,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,确定和动态调整投资组合久期及类属配置;同时在严谨深入的信用分析的基础上,自下而上地精选个券,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中债高信用等级债券财富指数	
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,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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
下属分级基金的交易代码	000206	000206
报告期末下属分级基金的份额总额	1,039,972,778.78份	231,017,584.83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)	
	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
1.本期已实现收益	6,409,166.93	1,668,756.94
2.本期利润	-50,371,726.70	-11,619,621.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0290	-0.0267
4.期末基金资产净值	1,132,256,201.00	260,780,365.79
5.期末基金份额净值	1.089	1.086

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

易方达投资级信用债债券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	-2.95%	0.19%	-1.57%	0.14%	-1.38%	0.05%

易方达投资级信用债债券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	-2.95%	0.19%	-1.57%	0.14%	-1.38%	0.05%

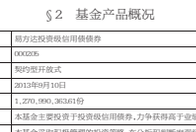
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达投资级信用债债券型证券投资基金

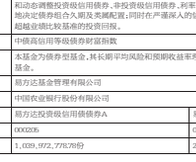
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年9月10日至2016年12月31日)

易方达投资级信用债债券A



易方达投资级信用债债券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27.57%,C类基金份额净值增长率为26.54%,同期业绩比较基准收益率为21.62%。

§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		
王晓昀	本基金的基金经理、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、易方达增强回报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、易方达基本一号混合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、固定收益总部总经理助理	2013-09-10	-	13年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理。

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 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年四季度国内债券市场在国内外多重压力下呈现深度调整。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,人民币汇率被动贬值,资金加速流出。国内方面,前期支撑经济的主要动力基建投资仍然保持稳定。房地产尽管销售下滑,但由于库存较低,投资和新开工反而有所上升。持续下滑的制造业投资出现了边际回暖,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。稳增长压力的暂时消除,使得货币政策得以转向防范地产泡沫和抑制金融杠杆,资金面边际趋紧,加之年底以及银行MPA考核等因素,短期利率快速上升。四季度债券市场的深度调整,市场结构的因素不可忽视。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回调较为明显。12月下旬在汇率贬值压力减轻,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。

本基金在四季度初保持无杠杆、低债券仓位和低久期的操作,但随着债券市场的调整,本基金遭遇较大比例的赎回,债券仓位和久期被动提升,本基金进行了优化债券类属结构、保持组合的流动性的操作,但在市场下跌过程中的组合再调整给基金净值带来较大回撤。

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1.089元,本报告期份额净值增长率为-2.95%;C类基金份额净值为1.086元,本报告期份额净值增长率为-2.95%;同期业绩比较基准收益率为-1.57%。

§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	1,483,492,745.10	91.12
	其中:债券	1,483,492,745.10	91.12
	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	104,950,557.43	6.45
	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	1,794,982.86	0.11
7	其他资产	37,870,402.97	2.33
8	合计	1,628,098,688.36	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

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	79,790,000.00	5.77
	其中:政策性金融债	79,790,000.00	5.77
4	企业债券	1,236,081,745.10	89.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	167,621,000.00	12.12
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,483,492,745.10	107.26

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	136163	16南国投	700,000	68,383,000.00	4.94
2	1480194	14郴州债	500,000	53,320,000.00	3.86
3	1480180	14仕国投债	500,000	52,875,000.00	3.82
4	1480619	14张城债	500,000	52,495,000.00	3.80
5	101666014	16靖钢MTN001	500,000	49,210,000.00	3.56

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	23,276.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,072,367.74
5	应收申购款	5,774,758.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,870,402.97

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	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
报告期期初基金份额总额	2,065,602,484.57	532,768,951.81
报告期基金总申购份额	260,427,334.92	148,106,978.49
减:报告期基金总赎回份额	1,286,057,040.71	449,858,345.47
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,039,972,778.78	231,017,584.83

§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投资级信用债债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达投资级信用债债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达投资级信用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
二〇一七年一月二十日

易方达稳健收益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	易方达稳健收益债券	
基金主代码	110007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年1月29日	
报告期末基金份额总额	7,581,244,164.94份	
投资目标	通过主要投资于债券品种,追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、股票主动投资以及新股(含增发)中期之间的配置:1.主要基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析,预期固定收益品种的投资收益和风险;2.基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等,预期新股中期的收益率以及风险;3.股票市场走势的预期;4.可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。	
业绩比较基准	中债总指数(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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
下属分级基金的交易代码	110007	110008
报告期末下属分级基金的份额总额	2,221,464,633.79份	5,369,789,517.15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)	
	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
1.本期已实现收益	4,991,472.40	34,077,236.92
2.本期利润	-41,700,572.34	-159,745,005.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0160	-0.0198
4.期末基金资产净值	2,906,506,607.57	7,202,637,952.51
5.期末基金份额净值	1.3354	1.3438

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

易方达稳健收益债券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	-1.19%	0.19%	-2.56%	0.20%	1.37%	-0.01%

易方达稳健收益债券B

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	-1.10%	0.19%	-2.56%	0.20%	1.46%	-0.01%

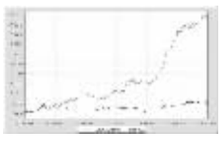
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达稳健收益债券型证券投资基金

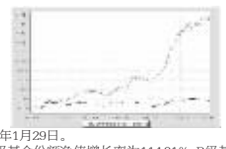
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年1月29日至2016年12月31日)

易方达稳健收益债券A



易方达稳健收益债券B



注:1.本基金转型日期为2008年1月29日。

2.自基金转型至报告期末,A级基金份额净值增长率为114.31%,B级基金份额净值增长率为120.29%,同期业绩比较基准收益率为10.73%。

§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、易方达裕康添利6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕康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、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、固定收益研究部总经理	2012-02-29	-	10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、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达本旭添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理。

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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A级基金份额净值为1.3354元,本报告期份额净值增长率为-1.19%;B级基金份额净值为1.3438元,本报告期份额净值增长率为-1.10%;同期业绩比较基准收益率为-2.56%。

§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	1,798,483,686.88	15.52
	其中:股票	1,798,483,686.88	15.52
2	固定收益投资	9,431,754,469.30	81.38
	其中:债券	9,431,754,469.30	81.38
	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	19,690,149.54	0.17
	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	106,882,493.24	0.92
7	其他资产	232,348,640.87	2.00
8	合计	11,589,159,399.83	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	12,041.64	0.00
C	制造业	1,157,004,779.86	11.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	150,594,989.98	1.48
F	批发和零售业	38,240,810.88	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	182,070,895.89	1.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,416,646.50	0.05
J	金融业	265,143,493.13	2.61
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,798,483,686.88	17.69

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	601012	隆基股份	13,136,142	175,879,561.38	1.73
2	600519	贵州茅台	470,116	157,089,261.40	1.54
3	002275	亚夏股份	14,233,931	150,594,989.98	1.48
4	601318	中国平安	3,892,466	137,910,070.38	1.36
5	000333	美的集团	4,863,306	136,999,301.85	1.35
6	600019	宝钢股份	20,282,830	128,795,970.50	1.27
7	603806	福斯特	2,704,989	125,159,841.03	1.23
8	601006	大秦铁路	17,236,586	122,035,028.88	1.20
9	600104	上汽集团	4,367,490	102,417,640.50	1.01
10	300068	南都电源	5,177,709	99,774,462.43	0.98

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	1,008,638,000.00	9.92
	其中:政策性金融债	1,008,638,000.00	9.92
4	企业债券	5,861,718,519.60	57.64
5	企业短期融资券	1,308,808,000.00	12.87
6	中期票据	1,210,162,000.00	11.90
7	可转债(可交换债)	42,427,939.80	0.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,431,754,469.30	92.75

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	160206	16国开06	4,100,000	399,504,000.00	3.93
2	136406	16粤高01	2,000,000	196,980,000.00	1.93
3	136532	16粤桥01	2,000,000	191,280,000.00	1.88
4	101362010	13中煤MTN002	1,500,000	155,370,000.00	1.53
5	140225	14国开25	1,400,000	141,078,000.00	1.39

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,063,879.40
2	应收证券清算款	15,935,992.06
3	应收股利	-
4	应收利息	213,025,001.38
5	应收申购款	2,330,762.93
6	其他应收款	2,984.20
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	232,348,640.87

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	113009	广汽转债	8,236,391.60	0.08
2	132004	15国盾EB	5,807,962.40	0.05
3	110035	白云转债	2,934,633.60	0.03
4	110033	国贸转债	2,602,566.00	0.03
5	132006	16国资EB	1,939,170.00	0.02
6	127003	海印转债	1,006,256.60	0.01
7	113010	江南转债	762,660.00	0.01
8	132003	15通控EB	673,056.00	0.01

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
报告期期初基金份额总额	2,634,196,546.63	7,071,352,976.71
报告期基金总申购份额	404,458,307.06	3,482,637,843.74
减:报告期基金总赎回份额	817,200,219.89	5,194,201,303.20
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	2,221,464,633.79	5,369,789,517.15

§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月月收益中短期债券投资基金基金份额持有人大会决议的批复;

2.《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达稳健收益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.中国证监会批准易方达月月收益中短期债券投资基金募集的文件;

6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

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

易方达现金增利货币市场基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达现金增利货币	
基金主代码	000620	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年2月5日	
报告期末基金份额总额	28,797,097,820.17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	本基金根据市场情况和可投资品种的容量,在严谨深入的研究分析基础上,综合考量市场资金面走向、存款银行的信用资质、信用债券的信用评级以及类资产的收益率水平、流动性特征等,确定各类资产的配置比例,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,预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达现金增利货币A	易方达现金增利货币B
下属分级基金的交易代码	000620	000621
报告期末下属分级基金的份额总额	93,611,015.58份	28,697,486,804.79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)	
	易方达现金增利货币A	易方达现金增利货币B
1.本期已实现收益	369,828.19	312,831,428.22
2.本期利润	369,828.19	312,831,428.22
3.期末基金资产净值	93,611,015.58	28,697,486,804.79

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。

3.2 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

易方达现金增利货币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	0.7141%	0.0022%	0.3456%	0.0000%	0.3685%	0.0022%

易方达现金增利货币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	0.7743%	0.0021%	0.3456%	0.0000%	0.4287%	0.0021%

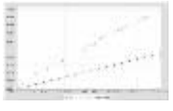
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达现金增利货币市场基金

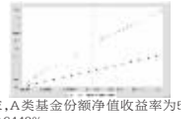
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年2月5日至2016年12月31日)

易方达现金增利货币A



易方达现金增利货币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5.9330%,B类基金份额净值收益率为6.4160%,同期业绩比较基准收益率为2.6443%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职