

易方达中债新综合债券指数发起式
证券投资基金（LOF）
2014 年半年度报告
2014 年 6 月 30 日

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

送出日期：二〇一四年八月二十七日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本半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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 21 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	34
7.6 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.....	34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	35
7.8 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贵金属投资明细.....	35
7.9 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.....	35
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	35
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	35
7.12 投资组合报告附注.....	35

§8 基金份额持有人信息.....	36
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	37
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	37
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	37
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况.....	38
§9 开放式基金份额变动.....	38
§10 重大事件揭示.....	38
10.1 基金份额持有人大会决议.....	38
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	39
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8 其他重大事件.....	40
§11 备查文件目录.....	41
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金 (LOF)	
基金简称	易方达中债新综指发起式 (LOF)	
场内简称	易基综债	
基金主代码	161119	
基金运作方式	契约型、上市开放式 (LOF)、发起式	
基金合同生效日	2012 年 11 月 8 日	
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	
报告期末基金份额总额	41,959,869.56 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2013 年 1 月 9 日	
下属分级基金的基金简称	易方达中债新综指发起式 (LOF) A	易方达中债新综指发起式 (LOF) C
下属分级基金的交易代码	161119	161120
报告期末下属分级基金的份额总额	32,051,549.33 份	9,908,320.23 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过指数化投资, 争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报, 追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为被动管理的指数基金, 主要采用分层抽样复制和动态最优化的方法, 构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合, 以实现对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	中债-新综合指数
风险收益特征	本基金为债券型指数基金, 其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金, 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露	姓名	张南	李芳菲
	联系电话	020-38797888	010-66060069

负责人	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95599
传真		020-38799488	010-68121816
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-8室	北京市东城区建国门内大街69 号
办公地址		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	北京市西城区复兴门内大街28 号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码		510620	100031
法定代表人		叶俊英	蒋超良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州 银行大厦 43 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）	
	易方达中债新综指发起 式（LOF）A	易方达中债新综指发起式 （LOF）C
本期已实现收益	90,598.79	-19,625.57
本期利润	1,521,742.74	529,871.16
加权平均基金份额本期利润	0.0381	0.0366
本期加权平均净值利润率	3.81%	3.67%
本期基金份额净值增长率	3.82%	3.64%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)	
	易方达中债新综指发起式	易方达中债新综指发起式

	(LOF) A	(LOF) C
期末可供分配利润	-115,658.78	-58,762.08
期末可供分配基金份额利润	-0.0036	-0.0059
期末基金资产净值	32,683,502.71	10,079,989.30
期末基金份额净值	1.0197	1.0173
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)	
	易方达中债新综指发起式 (LOF) A	易方达中债新综指发起式 (LOF) C
基金份额累计净值增长率	1.97%	1.73%

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. 期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

易方达中债新综指发起式 (LOF) 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
过去一个月	0.27%	0.09%	0.74%	0.07%	-0.47%	0.02%
过去三个月	1.96%	0.08%	3.27%	0.08%	-1.31%	0.00%
过去六个月	3.82%	0.09%	5.82%	0.08%	-2.00%	0.01%
过去一年	-0.67%	0.11%	3.07%	0.09%	-3.74%	0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.97%	0.10%	6.04%	0.08%	-4.07%	0.02%

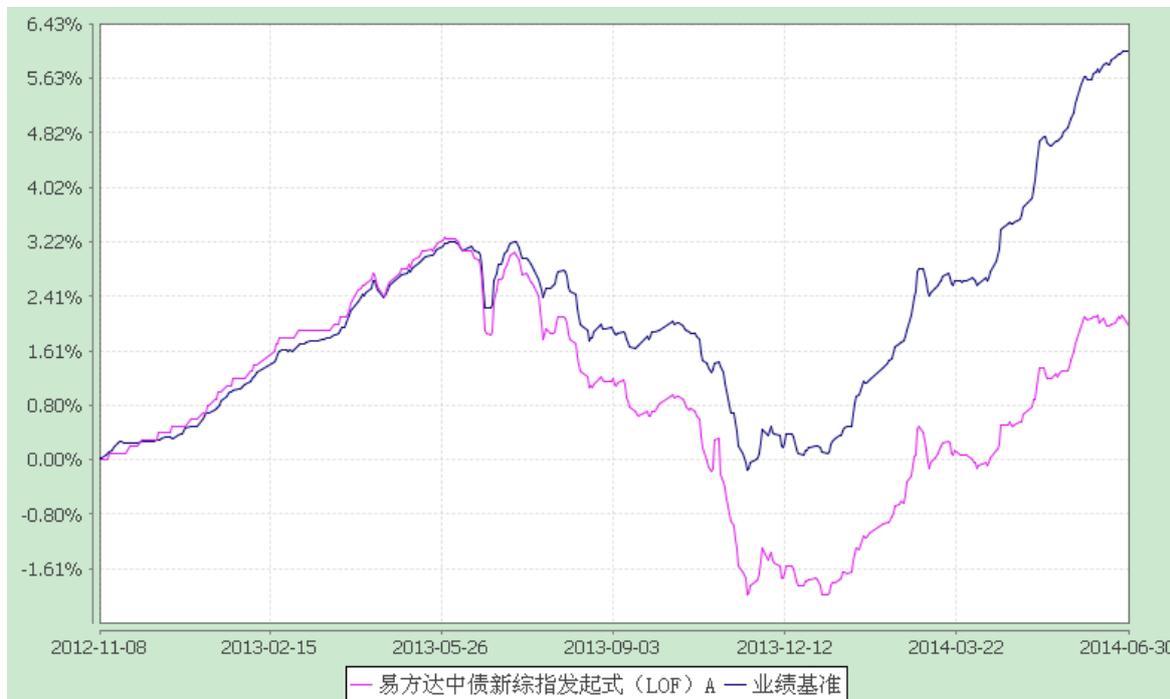
易方达中债新综指发起式 (LOF) C

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
过去一个月	0.23%	0.09%	0.74%	0.07%	-0.51%	0.02%
过去三个月	1.86%	0.08%	3.27%	0.08%	-1.41%	0.00%
过去六个月	3.64%	0.09%	5.82%	0.08%	-2.18%	0.01%
过去一年	-1.05%	0.11%	3.07%	0.09%	-4.12%	0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.73%	0.11%	6.04%	0.08%	-4.31%	0.03%

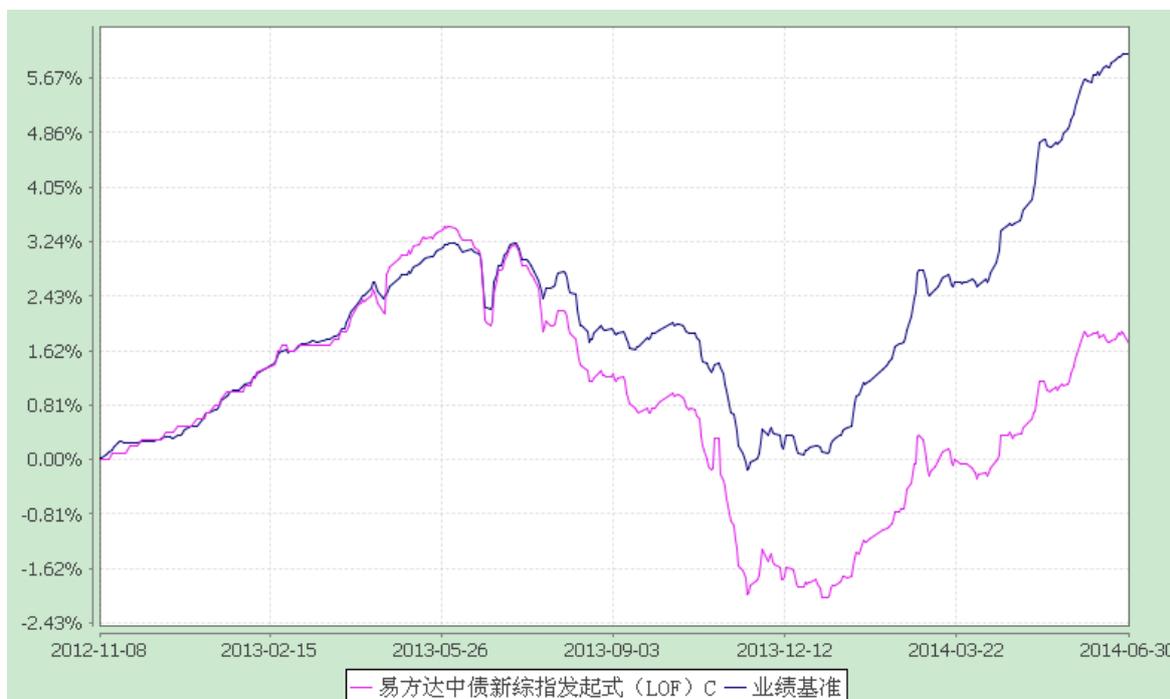
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）
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 11 月 8 日至 2014 年 6 月 30 日）

易方达中债新综指发起式（LOF）A



易方达中债新综指发起式（LOF）C



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（第十三部分二、投资范围和五、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 1.97%,C类基金份额净值增长率为 1.73%,同期业绩比较基准收益率为 6.04%。

§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、上海分公司和香港子公司、资产管理子公司。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 2014 年 6 月 30 日,易方达旗下共管理 57 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,资产管理总规模近 2400 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、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投	2012-11-08	2014-03-29	8 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、基金经理助理兼任债券研究员、固定收益研究部负责人。

	资基金的基金经理、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、易方达裕惠回报债券型证券投资基金的基金经理、固定收益总部总经理助理				
张非默	本基金的基金经理、易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2013-01-17	-	4 年	硕士研究生，曾任 Summit Mortgage Bankers, Inc 二级市场部 MBS(抵押支持债券)交易员，易方达基金管理有限公司固定收益研究员。

注：1. 此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，胡剑的“任职日期”为基金合同生效之日，张非默的“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。

3. 根据 2014 年 7 月 5 日《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金经理变更公告》，自 2014 年 7 月 5 日起张非默不再担任本基金的基金经理，由王晓晨担任。

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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% 的交易共有 5 次，为纯被动指数基金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 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

2014 年上半年我国债券市场迎来了一波上涨行情。推动债市收益率下降的因素来自于疲弱的经济基本面及相对宽松的资金面。年初以来宏观经济数据回落并随后维持在偏弱水平，同时今年上半年央行的货币政策也较去年四季度出现了变化。一季度债券市场收益率整体呈现陡峭化下行的态势。二季随着配置需求的持续释放，长端收益率也开始快速回落，收益率曲线平坦化下行。信用市场收益率与利率市场基本同步变动，信用利差维持在历史偏低水平。

基金继续按照指数的结构和久期进行配置。但是由于基金规模较小，个别大类资产的权重与指数中该资产的权重仍存在一定偏差。目前组合整体有效久期接近指数；而经过类属资产的调整后，组合的费前收益率略高于指数。

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 1.0197 元，本报告期份额净值增长率为 3.82%；C 类基金份额净值为 1.0173 元，本报告期份额净值增长率为 3.64%；同期业绩比较基准收益率为 5.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

影响后续债市走势的主要因素仍然来自于经济基本面及资金面。在经过前期的一系列“微刺激”政策后，市场对于宏观经济增速企稳甚至有所反弹的预期明显增加。另一方面，如果货币政策态度从上半年的“宽资金”转为下半年的“宽信用”，也将对经济走强的预期带来提振。但从更长的时间区间内来看，房地产行业的销售和投资数据仍难以明显复苏。另一方面，制造业投资的恢复也并不明朗。因此，虽然短期内经济增速继续下行的可能性确实有所下降，但考虑到上述制约因素，我们也并不预期下半年会出现经济强劲反弹的局面。

流动性方面，由于宏观经济仍然处于复苏阶段，我们认为下半年央行将继续维持货币市场利率的整体稳定，资金面不会对债市收益率构成显著的负面压制因素。

在上述判断下，未来一段时间内债券市场收益率波动的区间将比较有限。考虑到经济基本面的

不确定性相对于资金面而言更大一些，我们认为短端收益率的安全性相对更高。对于信用债而言，由于高评级品种的信用利差已经偏窄，进一步压缩的空间不大。城投债的信用利差虽然已经明显回落，但其信用风险相对于产业债而言仍然偏低，配置价值继续存在。

总体而言，我们认为下半年债券市场的机会与风险比较均衡。本基金仍将按照指数结构和久期进行资产配置。

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签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场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

易方达中债新综指（LOF）A：本报告期内未实施利润分配。易方达中债新综指（LOF）C：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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—易方达基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，易方达基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，易方达基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	617,828.35	9,141,207.16
结算备付金		40,502.00	103,337.03
存出保证金		1,418.27	959.63
交易性金融资产	6.4.7.2	58,564,053.60	77,089,000.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		58,564,053.60	77,089,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		98,356.67	-
应收利息	6.4.7.5	860,162.95	1,558,259.09
应收股利		-	-
应收申购款		597.02	596.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	30,247.11	-
资产总计		60,213,165.97	87,893,359.33
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		16,899,782.45	19,199,731.20
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		235,319.47	110,616.91
应付管理人报酬		10,830.75	18,290.69
应付托管费		3,610.27	6,096.89
应付销售服务费		2,944.78	5,998.59
应付交易费用	6.4.7.7	5,017.47	14,940.78
应交税费		51,780.82	51,780.82
应付利息		6,821.82	13,360.18
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	233,566.13	420,045.21
负债合计		17,449,673.96	19,840,861.27
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	41,959,869.56	69,299,952.48
未分配利润	6.4.7.10	803,622.45	-1,247,454.42
所有者权益合计		42,763,492.01	68,052,498.06
负债和所有者权益总计		60,213,165.97	87,893,359.33

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.0197 元，C 类基金份额净值 1.0173 元；基金份额总额 41,959,869.56 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 32,051,549.33 份，C 类基金份额总额 9,908,320.23 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年6月30日
一、收入		2,770,232.41	12,894,022.52
1.利息收入		1,449,961.04	9,763,751.31
其中：存款利息收入	6.4.7.11	7,613.78	361,312.48
债券利息收入		1,440,067.14	9,386,044.24
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,280.12	16,394.59
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-663,416.20	4,002,287.74
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	0.00
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-663,416.20	4,002,287.74
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	1,980,640.68	-1,440,707.75
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	3,046.89	568,691.22
减：二、费用		718,618.51	3,531,887.61
1. 管理人报酬		81,234.41	623,877.89
2. 托管费		27,078.08	207,959.32
3. 销售服务费		25,195.75	323,770.40
4. 交易费用	6.4.7.18	2,125.23	22,673.18
5. 利息支出		245,278.61	1,971,727.07
其中：卖出回购金融资产支出		245,278.61	1,971,727.07
6. 其他费用	6.4.7.19	337,706.43	381,879.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,051,613.90	9,362,134.91
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,051,613.90	9,362,134.91

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30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)	69,299,952.48	-1,247,454.42	68,052,498.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	2,051,613.90	2,051,613.90
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)	-27,340,082.92	-537.03	-27,340,619.95
其中: 1.基金申购款	1,598,405.52	1,522.82	1,599,928.34
2.基金赎回款	-28,938,488.44	-2,059.85	-28,940,548.29
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)	41,959,869.56	803,622.45	42,763,492.01
项目	上年度可比期间		
	2013年1月1日至2013年6月30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)	1,384,695,306.90	7,585,991.74	1,392,281,298.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	9,362,134.91	9,362,134.91
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)	-1,128,164,700.98	-9,897,884.26	-1,138,062,585.24
其中: 1.基金申购款	273,973,490.93	7,516,132.67	281,489,623.60
2.基金赎回款	-1,402,138,191.91	-17,414,016.93	-1,419,552,208.84
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)	256,530,605.92	7,050,242.39	263,580,848.31

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人: 叶俊英, 主管会计工作负责人: 张优造, 会计机构负责人: 陈荣

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）（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]1072 号《关于核准易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）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《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金合同》于 2012 年 11 月 8 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,383,708,072.78 份基金份额，其中认购资金利息折合 437,095.48 份基金份额。本基金为契约型、上市开放式（LOF）、发起式基金，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，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、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。

6.4.3 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。

6.4.4 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

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。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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。

6.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（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，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对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；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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。

6.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对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 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按25%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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	617,828.35
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
存款期限3个月-1年	-
存款期限1个月以内	-
其他存款	-
合计	617,828.35

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	22,338,034.89	22,256,553.60
	银行间市场	36,041,084.05	36,307,500.00
	合计	58,379,118.94	58,564,053.60
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	58,379,118.94	58,564,053.60	184,934.66

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	175.94
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	16.38
应收债券利息	859,970.09
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	0.54
合计	860,162.95

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	30,247.11
合计	30,247.11

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	5,017.47
合计	5,017.47

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	86.43
预提费用	183,479.70
指数使用费	50,000.00

其他	-
合计	233,566.13

6.4.7.9 实收基金

易方达中债新综指发起式（LOF）A

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	49,657,699.20	49,657,699.20
本期申购	1,311,163.56	1,311,163.56
本期赎回（以“-”号填列）	-18,917,313.43	-18,917,313.43
本期末	32,051,549.33	32,051,549.33

易方达中债新综指发起式（LOF）C

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	19,642,253.28	19,642,253.28
本期申购	287,241.96	287,241.96
本期赎回（以“-”号填列）	-10,021,175.01	-10,021,175.01
本期末	9,908,320.23	9,908,320.23

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

易方达中债新综指发起式（LOF）A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-378,428.20	-507,534.81	-885,963.01
本期利润	90,598.79	1,431,143.95	1,521,742.74
本期基金份额交易产生的变动数	172,170.63	-175,996.98	-3,826.35
其中：基金申购款	-12,162.87	12,508.64	345.77
基金赎回款	184,333.50	-188,505.62	-4,172.12
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-115,658.78	747,612.16	631,953.38
-----	-------------	------------	------------

易方达中债新综指发起式（LOF）C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-160,137.14	-201,354.27	-361,491.41
本期利润	-19,625.57	549,496.73	529,871.16
本期基金份额交易产生的变动数	121,000.63	-117,711.31	3,289.32
其中：基金申购款	-3,377.85	4,554.90	1,177.05
基金赎回款	124,378.48	-122,266.21	2,112.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-58,762.08	230,431.15	171,669.07

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	7,442.25
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	149.51
其他	22.02
合计	7,613.78

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	86,595,377.13
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	85,553,679.71
减：应收利息总额	1,705,113.62
债券投资收益	-663,416.20

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1.交易性金融资产	1,980,640.68
——股票投资	-
——债券投资	1,980,640.68
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	1,980,640.68

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	3,046.89
合计	3,046.89

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	35.23
银行间市场交易费用	2,090.00
合计	2,125.23

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	148,767.52
银行汇划费	5,983.84
银行间账户维护费	18,000.00
上市费	29,752.89
指数使用费	100,000.00
其他	490.00
合计	337,706.43

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日, 本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)	基金托管人、基金销售机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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。

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位: 人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	81,234.41	623,877.89
其中: 支付销售机构的客户维护费	23,261.70	194,241.08

注: 本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30% 年费率计提。管理费的计算方法如下:

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	27,078.08	207,959.32

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

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。

6.4.10.2.3 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 2014年1月1日至2014年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达中债新综指发起式 (LOF) A	易方达中债新综指发起式 (LOF) C	合计
易方达基金管理有限公司	-	436.17	436.17
中国农业银行	-	15,009.93	15,009.93
广发证券	-	1,875.58	1,875.58
合计	-	17,321.68	17,321.68
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达中债新综指发起式 (LOF) A	易方达中债新综指发起式 (LOF) C	合计
易方达基金管理有限公司	-	68,594.03	68,594.03
中国农业银行	-	178,807.88	178,807.88
广发证券	-	9,005.15	9,005.15
合计	-	256,407.06	256,407.06

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 0.35%。

本基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.35% 的年费率计提。销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

销售服务费每日计算，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销售服务费划款指令，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，经基金管理人代付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2014年1月1日至2014年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	-	-	-	-	149,320,000.00	21,408.04
上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	-	20,113,521.81	-	-	2,054,550,000.00	628,865.85

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	易方达中债新综指 发起式（LOF）A	易方达中债新综指 发起式（LOF）C	易方达中债新综指 发起式（LOF）A	易方达中债新综指 发起式（LOF）C
期初持有的基金份额	10,000,450.04	-	10,000,450.04	-
期间申购/买入总份额	-	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	10,000,450.04	-	10,000,450.04	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	31.20%	-	3.90%	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

6.4.10.4 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**易方达中债新综指发起式（LOF）A**

无。

易方达中债新综指发起式（LOF）C

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	617,828.35	7,442.25	7,912,606.99	66,080.95

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况**易方达中债新综指发起式（LOF）A**

本基金本报告期内未发生利润分配。

易方达中债新综指发起式（LOF）C

本基金本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 11,699,782.45 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量 (张)	期末估值总额
130013	13 付息国债 13	2014-07-02	97.38	100,000	9,738,000.00
140210	14 国开 10	2014-07-02	103.75	20,000	2,075,000.00
合计				120,000.00	11,813,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止, 本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 5,200,000.00 元, 于 2014 年 7 月 1 日 (先后) 到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后, 不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合, 全面管理、专业分工”的思路, 将风险控制嵌入到全公司的组织架构中, 对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。

从投资决策的层次看, 投资决策委员会、投资总监、基金投资部总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控, 并根据其不同权限实施风险控制; 从岗位职能的分工上看, 基金经理、监察部、集中交易室、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理; 从投资管理的流程看, 已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金为债券型指数基金, 属证券投资基金中的低风险品种, 日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险, 本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内, 使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡, 以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任, 或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息, 导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金管理人通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险, 本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司, 在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。

于 2014 年 6 月 30 日, 本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 77.04% (2013 年 12 月 31 日: 44.43%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
A-1	0.00	20,376,738.08
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	3,057,904.11	10,103,589.04

合计	3,057,904.11	30,480,327.12
----	--------------	---------------

- 注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。
2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有三方机构评级的短期融资券。
3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
AAA	13,743,365.07	0.00
AAA 以下	19,202,322.20	9,859,647.67
未评级	23,420,432.31	38,306,749.98
合计	56,366,119.58	48,166,397.65

- 注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。
2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。
3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、公司债、资产支持证券、可分离转债存债、债券回购、银行存款等固定收益类品种以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发。同时本基金不参与可转换债券投资。期末除 6.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	617,828.35	-	-	-	617,828.35

结算备付金	40,502.00	-	-	-	40,502.00
存出保证金	1,418.27	-	-	-	1,418.27
交易性金融资产	6,876,537.60	34,105,216.00	17,582,300.00	-	58,564,053.60
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	98,356.67	98,356.67
应收利息	-	-	-	860,162.95	860,162.95
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	497.02	-	-	100.00	597.02
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	30,247.11	30,247.11
资产总计	7,536,783.24	34,105,216.00	17,582,300.00	988,866.73	60,213,165.97
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	16,899,782.45	-	-	-	16,899,782.45
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	235,319.47	235,319.47
应付管理人报酬	-	-	-	10,830.75	10,830.75
应付托管费	-	-	-	3,610.27	3,610.27
应付销售服务费	-	-	-	2,944.78	2,944.78
应付交易费用	-	-	-	5,017.47	5,017.47
应交税费	-	-	-	51,780.82	51,780.82
应付利息	-	-	-	6,821.82	6,821.82
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	233,566.13	233,566.13
负债总计	16,899,782.45	-	-	549,891.51	17,449,673.96
利率敏感度缺口	-9,362,999.21	34,105,216.00	17,582,300.00	438,975.22	42,763,492.01
上年度末					
2013年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	9,141,207.16	-	-	-	9,141,207.16
结算备付金	103,337.03	-	-	-	103,337.03

存出保证金	959.63	-	-	-	959.63
交易性金融资产	39,104,000.00	9,451,000.00	28,534,000.00	-	77,089,000.00
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,558,259.09	1,558,259.09
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	596.42	596.42
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	48,349,503.82	9,451,000.00	28,534,000.00	1,558,855.51	87,893,359.33
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	19,199,731.20	-	-	-	19,199,731.20
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	110,616.91	110,616.91
应付管理人报酬	-	-	-	18,290.69	18,290.69
应付托管费	-	-	-	6,096.89	6,096.89
应付销售服务费	-	-	-	5,998.59	5,998.59
应付交易费用	-	-	-	14,940.78	14,940.78
应交税费	-	-	-	51,780.82	51,780.82
应付利息	-	-	-	13,360.18	13,360.18
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	420,045.21	420,045.21
负债总计	19,199,731.20	-	-	641,130.07	19,840,861.27
利率敏感度缺口	29,149,772.62	9,451,000.00	28,534,000.00	917,725.44	68,052,498.06

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	445,313.49	570,487.16
2.市场利率上升25个基点	-439,539.24	-561,739.00	

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金不直接在二级市场买入股票、可转换债券、权证等资产，也不参与一级市场新股申购、新股增发、新可转换债券申购。于本期末和上一年度末，无重大其他市场价格风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为 22,256,553.60 元，属于第二层级的余额为 36,307,500.00 元，无属于第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层级 0.00 元，第二层级 77,089,000.00 元，无属于第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等交易不活跃情况、或属于非公开发行等情况，本基金于上述事项影响期间不将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层级公允价值期初金额和本期变动金额

本基金本报告期初未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2013 年期初: 同); 本基金本期净转入/(转出)第三层级 0.00 元(2013 年度: 无)。

(2) 除公允价值外, 截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	项目	金额	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	58,564,053.60	97.26
	其中: 债券	58,564,053.60	97.26
	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	-	-
	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	658,330.35	1.09
7	其他各项资产	990,782.02	1.65
8	合计	60,213,165.97	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	9,738,000.00	22.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	16,496,500.00	38.58
	其中：政策性金融债	16,496,500.00	38.58
4	企业债券	22,256,553.60	52.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,073,000.00	23.56
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	58,564,053.60	136.95

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	140210	14 国开 10	130,000	13,487,500.00	31.54

2	1182185	11 同盛 MTN1	100,000	10,073,000.00	23.56
3	130013	13 付息国 债 13	100,000	9,738,000.00	22.77
4	124022	12 韶金叶	40,000	4,094,800.00	9.58
5	122641	12 武进债	40,000	4,018,000.00	9.40

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 本基金本报告期没有投资股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,418.27
2	应收证券清算款	98,356.67

3	应收股利	-
4	应收利息	860,162.95
5	应收申购款	597.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.11
8	其他	-
9	合计	990,782.02

7.12.4 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。

7.12.5 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
易方达中债新综指发起式（LOF）A	838	38,247.67	10,597,087.51	33.06%	21,454,461.82	66.94%
易方达中债新综指发起式（LOF）C	282	35,135.89	0.00	0.00%	9,908,320.23	100.00%
合计	1,120	37,464.17	10,597,087.51	25.26%	31,362,782.05	74.74%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	蒋丽嘉	70,004.00	14.92%
2	李建新	63,000.00	13.42%
3	李建中	60,000.00	12.79%
4	薛晓风	50,015.00	10.66%
5	汪玲	50,002.00	10.65%
6	邵刚	43,380.00	9.24%
7	秦亮	35,002.00	7.46%
8	蔡宏	26,005.00	5.54%
9	梁凌霞	16,024.00	3.41%
10	王福刚	10,300.00	2.19%

注：本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	易方达中债新综指发起式（LOF）A	21,774.84	0.0679%
	易方达中债新综指发起式（LOF）C	479.00	0.0048%
	合计	22,253.84	0.0530%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	易方达中债新综指发起式（LOF）A	0
	易方达中债新综指发起式（LOF）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达中债新综指发起式（LOF）A	0
	易方达中债新综指发起式（LOF）C	0
	合计	0

8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,450.04	23.8334%	10,000,450.04	23.8334%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.04	23.8334%	10,000,450.04	23.8334%	-

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达中债新综指发起式（LOF）A	易方达中债新综指发起式（LOF）C
基金合同生效日（2012 年 11 月 8 日）基金份额总额	734,513,862.82	649,194,209.96
本报告期期初基金份额总额	49,657,699.20	19,642,253.28
本报告期基金总申购份额	1,311,163.56	287,241.96
减：本报告期基金总赎回份额	18,917,313.43	10,021,175.01
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	32,051,549.33	9,908,320.23

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
渤海证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	2	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无新增和减少交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支

持。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发证券	25,366,051.27	73.76%	97,000.00	81.10%	-	-
瑞银证券	-	-	18,400.00	15.38%	-	-
申银万国	9,024,023.83	26.24%	4,200,000.00	3.51%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-01-27
2	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加金观诚为销售机构、在金观诚推出定期定额申购业务及参加金观诚非现场方式申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-02-14
3	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加恒天明泽为销售机构、在恒天明泽推出定期定额申购业务及参加恒天明泽网上交易申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-13
4	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加光大证券手机客户端申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-17
5	易方达中债新综合债券指数发起式证券投资	中国证券报、上海证券	2014-03-29

	基金（LOF）基金经理变更公告	报、证券时报	
6	易方达基金管理有限公司关于延长广发银行借记卡基金网上直销申购费率、转换费率优惠期的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-31
7	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金继续参加中国工商银行个人电子银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-04-10
8	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加增财基金为销售机构、在增财基金推出定期定额申购业务及参加增财基金网上交易申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-04-10
9	易方达基金管理有限公司关于易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）场外份额开放日常转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-05
10	易方达基金管理有限公司关于延长广发银行借记卡基金网上直销申购费率、转换费率优惠期的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-30

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）募集的文件；
2. 《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金合同》；
3. 《易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件、营业执照。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 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

二〇一四年八月二十七日