

易方达稳健收益债券型证券投资基金

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遵规守信情况的说明.....	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.....	10
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.....	13
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	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.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	35
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.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
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.....	39
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.....	39
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.....	39
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.....	39
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12 投资组合报告附注.....	40

§8 基金份额持有人信息.....	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	41
8.3 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.....	41
§9 开放式基金份额变动.....	42
§10 重大事件揭示.....	42
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
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.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
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.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	44
§11 备查文件目录.....	47
11.1 备查文件目录.....	47
11.2 存放地点.....	47
11.3 查阅方式.....	47

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达稳健收益债券型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	661,840,612.10 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	349,069,680.47 份	312,770,931.63 份

2.2 基金产品说明

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）申购之间的配置：1、主要基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析，预测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，预测新股申购的收益率以及风险；3、股票市场走势的预测；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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张南	王永民
	联系电话	020-38797888	010-66594896
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400 881 8088	95566
传真		020-38799488	010-66594942

注册地址	广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-8室	北京市西城区复兴门内大街1 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1 号
邮政编码	510620	100818
法定代表人	叶俊英	田国立

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	易方达基金管理有限公司	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州 银行大厦 40 楼

§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）	
	易方达稳健收益债券 A	易方达稳健收益债券 B
本期已实现收益	10,463,738.99	9,565,512.88
本期利润	24,479,082.83	22,856,379.91
加权平均基金份额本期利润	0.0734	0.0635
本期加权平均净值利润率	6.90%	5.99%
本期基金份额净值增长率	7.19%	7.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)	
	易方达稳健收益债券 A	易方达稳健收益债券 B
期末可供分配利润	12,353,994.24	11,851,456.24
期末可供分配基金份额利润	0.0354	0.0379
期末基金资产净值	387,899,494.90	348,379,694.98

期末基金份额净值	1.1112	1.1138
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)	
	易方达稳健收益债券 A	易方达稳健收益债券 B
基金份额累计净值增长率	43.87%	46.83%

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

易方达稳健收益债券 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
过去一个月	2.25%	0.21%	0.32%	0.10%	1.93%	0.11%
过去三个月	5.60%	0.20%	2.61%	0.12%	2.99%	0.08%
过去六个月	7.19%	0.23%	4.25%	0.11%	2.94%	0.12%
过去一年	4.36%	0.26%	-1.72%	0.12%	6.08%	0.14%
过去三年	20.23%	0.32%	0.99%	0.11%	19.24%	0.21%
自基金合同生效起至今	43.87%	0.28%	4.65%	0.13%	39.22%	0.15%

易方达稳健收益债券 B

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	2.28%	0.22%	0.32%	0.10%	1.96%	0.12%
过去三个月	5.67%	0.20%	2.61%	0.12%	3.06%	0.08%
过去六个月	7.40%	0.23%	4.25%	0.11%	3.15%	0.12%
过去一年	4.74%	0.26%	-1.72%	0.12%	6.46%	0.14%
过去三年	21.45%	0.32%	0.99%	0.11%	20.46%	0.21%
自基金合同生效起至今	46.83%	0.28%	4.65%	0.13%	42.18%	0.15%

3.2.2 自基金转型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

易方达稳健收益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

(2008年1月29日至2014年6月30日)

易方达稳健收益债券 A



易方达稳健收益债券 B



注：1. 按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十五部分（二）投资范围和（八）投资组合限制）的有关约定。

2. 本基金转型日期为 2008 年 1 月 29 日。

3. 自基金转型至报告期末，A 级基金份额净值增长率为 43.87%，B 级基金份额净值增长率为 46.83%，

同期业绩比较基准收益率为 4.65%。

§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	2012-02-29	-	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、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、固定收益研究部负责人。

	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				
--	---	--	--	--	--

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 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 年以来经济基本面呈现下行走势，工业增速、中上游产品价格、社会融资增速等均出现较大幅度下行。这种下行趋势自 3 月份起持续受到政策面稳增长增长的干扰。增长数据在 3 月份稳增长意

愿加强后曾出现小幅走稳，但 4 月份再度出现较为明显的下滑，包括贷款、社融、财政存款、基建投资在内的数据反映 3 月份开始的刺激政策在力度上非常有限。4 月下旬开始，政策面明显加大了稳增长力度，综合运用货币、财政手段，包括定向降准、再贷款、增加贷款额度和财政支出等方式。在政策面较大力度的推动下，5、6 月份的数据出现明显企稳的迹象，但整体增长水平并未出现明显的反弹。

市场方面，1-2 月份受益于基本面下行和资金面宽松，债券市场走出一小波牛市行情，10 年国开债在 2 月底最多下行 44BP；3 月份稳增长政策带来市场的迅速回调，长品种基本回吐前期涨幅，收益率曲线明显陡峭化；进入 4 月份之后，由于基本面并未出现回暖，同时定向降准等货币政策加码打开了市场对央行货币政策保持宽松甚至全面降准的预期，收益率在 4、5 月份出现显著回落，金融债收益率平均下行幅度达到 60BP。这一下行趋势随着 5 月份经济数据的企稳而逐渐减弱，6 月份 5 年以上金融债下行幅度在 10BP 以内。股市走势分化，主板市场持续下跌后在 5 月份企稳，创业板则在 2 月份创出历史新高后出现了较大幅度的回调。可转债市场则在正股调整中表现出较好的债性保护，上半年收益率达到 4.12%。

操作方面，由于在 1 月下旬察觉到经济弱势以及央行对待资金面的态度发生变化，本基金逐步拉长了久期至中性偏长水平，并且在结构上超配短端品种，获取一季度收益率下行和曲线陡峭化带来的超额收益。在 3 月份收益率上行之后，基于对政策效果低于预期的判断，本基金维持了偏长的有效久期，并重点配置了中长期限的利率债，获得利率中枢在 4-5 月份大幅下行的资本利得收益。6 月份之后，由于政策层稳增长力度的加强，本基金适度减持了部分中长期限的利率债，转化为信用债仓位，获得流动性溢价收窄带来的超额收益。组合在上半年保持了较低的权益类配置比例，并在市场底部开始逐步增加配置。

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 1.1112 元，本报告期份额净值增长率为 7.19%；B 级基金份额净值为 1.1138 元，本报告期份额净值增长率为 7.40%；同期业绩比较基准收益率为 4.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为中国经济基本面在中期将持续受到结构性改革带来的负面影响，具体表现为（1）政府在“去产能”和“稳增长”之间选择一种平衡导致经济结构调整的时间大幅延长；（2）利率市场化带来的信用风险重定价导致之前过度扩张的信用呈收缩态势；（3）市场化改革趋势引导下，地方政府去杠杆带来政府性投资下降；（4）房地产市场的调整周期尚未结束。只要改革的大方向不发生变化，以上四点将从中期持续影响经济数据向偏弱的方向震荡。

短期来看，5 月份以来各项政策力度的加强确实使得经济出现企稳的迹象。展望未来，我们认为短期各种放松措施仍将延续，经济将大概率维持企稳、甚至回升的态势。但是从更加深入的结构上分析，民营经济的活力并未受到政策的明显刺激，目前经济的企稳更多来源于政府干预，整体经济自主的活力仍然较弱，因此政策效果的可持续性还有待观察。从稍长一些的视角看，考虑政策面短期托底的目的在于不使经济滑出下限，其增加信贷投放和增加财政支出等方式实际上与中长期的改革趋势相悖，一旦经济企稳回升到正常水平，这种刺激方式将逐步减弱。因此本轮基本面依靠刺激政策的企稳难以出现趋势性回升。

另一方面，在目前的经济状态下，虽然我们难以预期货币政策是否会出现类似降息、降准全面的放松，但是央行维持相对平稳的资金面是大概率事件。而从收益率情况来看，市场利率并未完全体现资金面平稳的预期，因此资金面中期看将继续对中短端品种形成利好。

结合上述两方面的因素，我们认为下半年中长期利率债短期可能因为基本面的环比改善面临一定的负面冲击，但考虑经济企稳回升的力度和持续性有限，而资金面维持平稳对中短端利率债形成向下的牵引，我们认为利率中枢上行的空间不大，但收益率曲线可能呈现陡峭化变化。而在无风险利率变动不大的情况下，宽裕的资金面在追逐持有期回报的推动下，各类利差水平将出现持续收窄。

因此，本基金在下半年将继续保持中性偏长的久期，在结构上低配利率债，超配城投债和短久期中高等级产业债，适度增加组合杠杆，获取收益率曲线陡峭化、流动性溢价收窄带来的资本利得收益和资金面平稳带来的利差套利收益。同时本组合将持续关注微观经济基本面的变化，积极参与调研，灵活把握债券市场的波段操作机会，力争在降低组合波动的同时为基金持有人获取更高的超额收益。组合还将在市场底部逐步增持权益类和可转债比例，把握股票市场过度悲观带来的市场投资机会。

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

易方达稳健收益债券 A：本报告期内未实施利润分配。

易方达稳健收益债券 B：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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对易方达稳健收益债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§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：易方达稳健收益债券型证券投资基金

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	4,364,175.52	492,504,456.19
结算备付金		20,844,564.00	23,977,209.51
存出保证金		66,004.03	211,051.18
交易性金融资产	6.4.7.2	1,183,972,768.04	1,161,056,506.18
其中：股票投资		88,166,364.71	92,532,240.64
基金投资		-	-
债券投资		1,095,806,403.33	1,068,524,265.54
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		2,460,879.32	1,796,619.22
应收利息	6.4.7.5	18,189,001.60	26,125,521.07
应收股利		-	-
应收申购款		1,193,168.82	401,551.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	2,984.20	2,984.20
资产总计		1,231,093,545.53	1,706,075,898.62
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		485,249,085.42	563,918,982.60
应付证券清算款		1,482,792.26	-
应付赎回款		6,019,255.75	3,782,778.05
应付管理人报酬		349,978.76	475,259.62
应付托管费		116,659.58	158,419.89
应付销售服务费		90,864.14	104,274.66
应付交易费用	6.4.7.7	53,569.81	107,733.00
应交税费		976,646.00	976,646.00
应付利息		36,675.17	92,509.25
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	438,828.76	633,230.83
负债合计		494,814,355.65	570,249,833.90

所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	661,840,612.10	1,095,315,370.08
未分配利润	6.4.7.10	74,438,577.78	40,510,694.64
所有者权益合计		736,279,189.88	1,135,826,064.72
负债和所有者权益总计		1,231,093,545.53	1,706,075,898.62

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，A 级基金份额净值 1.1112 元，B 级基金份额净值 1.1138 元；基金份额总额 661,840,612.10 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 级基金份额总额 349,069,680.47 份，B 级基金份额总额 312,770,931.63 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达稳健收益债券型证券投资基金

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		57,860,466.18	62,998,735.20
1.利息收入		29,061,175.57	39,653,499.97
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,826,170.82	230,782.91
债券利息收入		25,125,905.17	39,400,807.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		109,099.58	21,909.09
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,233,815.15	41,828,433.90
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,450,344.90	11,908,785.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-2,131,148.62	28,187,716.59
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	914,618.87	1,731,932.15
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	27,306,210.87	-19,974,996.16
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	259,264.59	1,491,797.49
减：二、费用		10,525,003.44	21,791,475.35
1. 管理人报酬		2,201,288.30	3,980,750.56
2. 托管费		733,762.76	1,326,916.90
3. 销售服务费		527,313.24	1,118,720.07
4. 交易费用	6.4.7.18	290,853.29	629,135.68
5. 利息支出		6,537,848.58	14,489,698.16

其中：卖出回购金融资产支出		6,537,848.58	14,489,698.16
6. 其他费用	6.4.7.19	233,937.27	246,253.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,335,462.74	41,207,259.85
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		47,335,462.74	41,207,259.85

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达稳健收益债券型证券投资基金

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）	1,095,315,370.08	40,510,694.64	1,135,826,064.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	47,335,462.74	47,335,462.74
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）	-433,474,757.98	-13,407,579.60	-446,882,337.58
其中：1.基金申购款	184,872,423.09	14,424,345.92	199,296,769.01
2.基金赎回款	-618,347,181.07	-27,831,925.52	-646,179,106.59
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）	661,840,612.10	74,438,577.78	736,279,189.88
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）	701,252,350.13	115,169,860.03	816,422,210.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	41,207,259.85	41,207,259.85
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）	168,575,093.23	42,889,990.51	211,465,083.74

其中：1.基金申购款	1,688,984,764.16	259,340,964.74	1,948,325,728.90
2.基金赎回款	-1,520,409,670.93	-216,450,974.23	-1,736,860,645.16
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）	-	-82,336,476.05	-82,336,476.05
五、期末所有者权益（基金净值）	869,827,443.36	116,930,634.34	986,758,077.70

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

易方达稳健收益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据原易方达月月收益中短期债券投资基金(以下简称“原易方达月月收益基金”)基金份额持有人大会 2007 年 12 月 21 日审议通过的《关于易方达月月收益中短期债券投资基金转型的议案》及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[2008]101 号《关于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有关变更基金类别决议的批复》核准，由原易方达月月收益基金转型而来。

根据《易方达月月收益中短期债券投资基金转型方案说明书》以及相关法律法规的规定，经与基金托管人中国银行股份有限公司协商一致并经中国证监会核准，基金管理人易方达基金管理有限公司将《易方达月月收益中短期债券投资基金基金合同》修订为《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》。《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》自 2008 年 1 月 29 日起生效，原《易方达月月收益中短期债券投资基金基金合同》同日失效。

本基金自 2008 年 1 月 29 日起，根据申购费用和销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的级别。不收取申购费用、收取销售服务费的基金份额等级称为 A 级；收取申购费用、不收取销售服务费的基金份额等级称为 B 级。本基金 A 级、B 级两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金 A 级基金份额和 B 级基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该级别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一级别的基金份额，但各级别基金份额之间不能相互转换。

6.4.2 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、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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》、《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》和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。

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

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收营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税,暂不征收企业所得税。2013 年 1 月 1 日以前,对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。自 2013 年 1 月 1 日起,对基金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。
- (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。

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	4,364,175.52
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	4,364,175.52

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	85,206,474.71	88,166,364.71	2,959,890.00
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	447,828,207.23	453,848,601.69
	银行间市场	638,770,212.99	641,957,801.64
	合计	1,086,598,420.22	1,095,806,403.33
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,171,804,894.93	1,183,972,768.04	12,167,873.11

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	876.53
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	8,442.09
应收债券利息	18,179,656.25
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	26.73
合计	18,189,001.60

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	2,984.20
待摊费用	-
合计	2,984.20

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	32,040.99
银行间市场应付交易费用	21,528.82
合计	53,569.81

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	250,000.00
应付赎回费	389.66
预提费用	188,439.10
合计	438,828.76

6.4.7.9 实收基金**易方达稳健收益债券 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	370,895,389.28	370,895,389.28
本期申购	93,272,097.03	93,272,097.03
本期赎回（以“-”号填列）	-115,097,805.84	-115,097,805.84
本期末	349,069,680.47	349,069,680.47

易方达稳健收益债券 B

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	724,419,980.80	724,419,980.80
本期申购	91,600,326.06	91,600,326.06
本期赎回（以“-”号填列）	-503,249,375.23	-503,249,375.23
本期末	312,770,931.63	312,770,931.63

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**易方达稳健收益债券 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	1,272,877.61	12,328,136.01	13,601,013.62
本期利润	10,463,738.99	14,015,343.84	24,479,082.83
本期基金份额交易产生的变动数	617,377.64	132,340.34	749,717.98
其中：基金申购款	2,127,600.42	5,451,703.79	7,579,304.21
基金赎回款	-1,510,222.78	-5,319,363.45	-6,829,586.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	12,353,994.24	26,475,820.19	38,829,814.43

易方达稳健收益债券 B

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	2,805,971.83	24,103,709.19	26,909,681.02
本期利润	9,565,512.88	13,290,867.03	22,856,379.91
本期基金份额交易产生的变动数	-520,028.47	-13,637,269.11	-14,157,297.58
其中：基金申购款	2,011,507.75	4,833,533.96	6,845,041.71
基金赎回款	-2,531,536.22	-18,470,803.07	-21,002,339.29

本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,851,456.24	23,757,307.11	35,608,763.35

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	24,855.48
定期存款利息收入	3,643,380.56
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	156,601.54
其他	1,333.24
合计	3,826,170.82

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	92,712,241.67
减：卖出股票成本总额	90,261,896.77
买卖股票差价收入	2,450,344.90

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	895,384,150.32
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	876,280,901.49
减：应收利息总额	21,234,397.45
债券投资收益	-2,131,148.62

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

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	914,618.87
基金投资产生的股利收益	-
合计	914,618.87

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	27,306,210.87
——股票投资	-4,441,277.41
——债券投资	31,747,488.28
——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	27,306,210.87

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	259,264.59
合计	259,264.59

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	280,928.29
银行间市场交易费用	9,925.00
合计	290,853.29

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	39,671.58
信息披露费	148,767.52
银行汇划费	27,098.17
银行间账户维护费	18,000.00
其他	400.00
合计	233,937.27

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、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)	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

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 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
当期发生的基金应支付的管理费	2,201,288.30	3,980,750.56
其中：支付销售机构的客户维护费	247,511.01	429,858.60

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 0.60% 年费率计提，计算方法如下：

每日应支付的基金管理费=前一日基金资产净值×0.60%/当年天数

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

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
----	--------------------------------	-------------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	733,762.76	1,326,916.90
----------------	------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 年费率计提，计算方法如下：

每日应付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.20%/当年天数

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

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		
	易方达稳健收益债券 A	易方达稳健收益债券 B	合计
易方达基金管理有限公司	150,524.53	-	150,524.53
中国银行	142,571.45	-	142,571.45
广发证券	2,318.18	-	2,318.18
合计	295,414.16	-	295,414.16
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		
	易方达稳健收益债券 A	易方达稳健收益债券 B	合计
易方达基金管理有限公司	437,461.61	-	437,461.61
中国银行	258,584.53	-	258,584.53
广发证券	4,436.48	-	4,436.48
合计	700,482.62	-	700,482.62

注：本基金 A 级基金份额的销售服务年费率为 0.30%，B 级基金份额不计提销售服务费。A 级基金份额的销售服务费计提的计算公式如下：

每日应支付的 A 级基金销售服务费=前一日 A 级基金份额的基金资产净值×R÷当年天数

R 为 A 级基金份额的年销售服务费率

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付给基金销售机构，于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

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	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
交易的各关	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出

关联方名称						
中国银行	-	-	-	-	660,810,000.00	492,683.21
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
中国银行	40,104,474.79	70,430,262.87	-	-	135,200,000.00	73,003.35

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

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

易方达稳健收益债券 A

无。

易方达稳健收益债券 B

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
中国银行	4,364,175.52	24,855.48	15,940,577.19	75,628.04

注：本基金的银行存款由基金托管人中国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

金额单位：人民币元

本期 2014年1月1日至2014年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券	1480293	14 徐高铁债	分销	400,000	40,000,000.00
广发证券	1480337	14 龙泉国投	分销	200,000	20,000,000.00

债					
广发证券	1480348	14 临桂新区 债	分销	200,000	20,000,000.00
广发证券	1480360	14 赤城投债	分销	100,000	10,000,000.00
广发证券	1480011	14 宏桥债 01	分销	100,000	10,000,000.00
广发证券	1480363	14 冀顺德债	分销	200,000	20,000,000.00
广发证券	600089	特变电工	配股发行	206,514	1,424,946.60
上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
中国银行	011309001	13 国电集 SCP001	分销	500,000	50,000,000.00
中国银行	041355005	13 鲁黄金 CP001	分销	300,000	30,000,000.00
广发证券	112172	13 普邦债	分销	50,000	5,000,000.00
广发证券	112177	13 围海债	分销	45,000	4,500,000.00
广发证券、中 国银行	1382029	13 文峰集 MTN1	分销	100,000	10,000,000.00

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

易方达稳健收益债券 A

本基金本报告期内未发生利润分配。

易方达稳健收益债券 B

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流 通 受 限 类 型	认 购 价 格	期 末 估 值 单 价	数 量 (单 位 : 张)	期 末 成 本 总 额	期 末 估 值 总 额	备 注
12800 6	长青 转债	2014-0 6-25	2014-0 7-09	新发 流通 受限	99.99	99.99	19,580	1,957, 871.25	1,957, 871.25	-
14803 60	14 赤 城投	2014-0 6-23	2014-0 7-04	新发 流通	99.94	99.94	100,00 0	9,993, 801.64	9,993, 801.64	-

	债			受限					
--	---	--	--	----	--	--	--	--	--

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002035	华帝股份	2014-06-27	重大事项	9.89	2014-07-02	10.58	1,082,418	10,308,155.80	10,705,114.02	-

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 199,249,149.92 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
130240	13 国开 40	2014-07-01	97.92	400,000	39,168,000.00
140202	14 国开 02	2014-07-01	103.97	100,000	10,397,000.00
130230	13 国开 30	2014-07-04	95.80	110,000	10,538,000.00
140430	14 农发 30	2014-07-04	100.35	400,000	40,140,000.00
041352041	13 京能 CP001	2014-07-07	100.98	600,000	60,588,000.00
041360062	13 陕有色 CP001	2014-07-07	100.88	100,000	10,088,000.00
041369026	13 昆交产 CP001	2014-07-07	101.04	300,000	30,312,000.00
合计				2,010,000	201,231,000.00

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 285,999,935.50 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。

本基金是债券型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。本基金在日常经营活动中面临的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 134.75%(2013 年 12 月 31 日：87.35%)。

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	135,474,043.83	325,789,271.24
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	40,535,616.44	71,549,465.75
合计	176,009,660.27	397,338,736.99

- 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。

6.4.13.2.2 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	123,916,780.05	145,229,949.32
AAA 以下	732,758,956.14	521,072,694.53
未评级	81,300,663.12	29,633,967.12
合计	937,976,399.31	695,936,610.97

- 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、金融债、央行票据、企业债、可

转换债券（含可分离型可转换债券）、资产支持证券、债券回购等固定收益品种，银行存款、股票，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。本基金所持大部分证券在银行间同业市场交易，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	4,364,175.52	-	-	-	4,364,175.52
结算备付金	20,844,564.00	-	-	-	20,844,564.00
存出保证金	66,004.03	-	-	-	66,004.03
交易性金融资产	171,390,000.00	534,680,232.71	389,736,170.62	88,166,364.71	1,183,972,768.04
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	2,460,879.32	2,460,879.32
应收利息	-	-	-	18,189,001.60	18,189,001.60
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	46,213.26	-	-	1,146,955.56	1,193,168.82
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	2,984.20	2,984.20
资产总计	196,710,956.81	534,680,232.71	389,736,170.62	109,966,185.39	1,231,093,545.53
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	485,249,085.42	-	-	-	485,249,085.42
应付证券清算款	-	-	-	1,482,792.26	1,482,792.26
应付赎回款	-	-	-	6,019,255.75	6,019,255.75

应付管理人报酬	-	-	-	349,978.76	349,978.76
应付托管费	-	-	-	116,659.58	116,659.58
应付销售服务费	-	-	-	90,864.14	90,864.14
应付交易费用	-	-	-	53,569.81	53,569.81
应交税费	-	-	-	976,646.00	976,646.00
应付利息	-	-	-	36,675.17	36,675.17
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	438,828.76	438,828.76
负债总计	485,249,085.42	-	-	9,565,270.23	494,814,355.65
利率敏感度缺口	-288,538,128.61	534,680,232.71	389,736,170.62	100,400,915.16	736,279,189.88
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	492,504,456.19	-	-	-	492,504,456.19
结算备付金	23,977,209.51	-	-	-	23,977,209.51
存出保证金	211,051.18	-	-	-	211,051.18
交易性金融资产	391,081,003.12	367,765,749.30	309,677,513.12	92,532,240.64	1,161,056,506.18
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	1,796,619.22	1,796,619.22
应收利息	-	-	-	26,125,521.07	26,125,521.07
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	19,354.51	-	-	382,196.56	401,551.07
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	2,984.20	2,984.20
资产总计	907,793,074.51	367,765,749.30	309,677,513.12	120,839,561.69	1,706,075,898.62
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	563,918,982.60	-	-	-	563,918,982.60
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	3,782,778.05	3,782,778.05
应付管理人报酬	-	-	-	475,259.62	475,259.62
应付托管费	-	-	-	158,419.89	158,419.89
应付销售服务费	-	-	-	104,274.66	104,274.66
应付交易费用	-	-	-	107,733.00	107,733.00
应交税费	-	-	-	976,646.00	976,646.00
应付利息	-	-	-	92,509.25	92,509.25
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	633,230.83	633,230.83
负债总计	563,918,982.60	-	-	6,330,851.30	570,249,833.90
利率敏感度缺口	343,874,091.91	367,765,749.30	309,677,513.12	114,508,710.39	1,135,826,064.72

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	6,747,530.99	4,358,410.41
2.市场利率上升25个基点	-6,659,173.34	-4,311,797.85	

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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	88,166,364.71	11.97	92,532,240.64	8.15
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	88,166,364.71	11.97	92,532,240.64	8.15

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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.业绩比较基准上升 5%	9,613,525.64	9,814,792.44
	2.业绩比较基准下降 5%	-9,613,525.64	-9,814,792.44

注：股票投资业绩基准取上证 A 指。

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 523,141,632.38 元，属于第二层级的余额为 660,831,135.66 元，无属于第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层级 458,005,987.14 元，第二层级 703,050,519.04 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	88,166,364.71	7.16
	其中：股票	88,166,364.71	7.16
2	固定收益投资	1,095,806,403.33	89.01
	其中：债券	1,095,806,403.33	89.01
	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	25,208,739.52	2.05
7	其他各项资产	21,912,037.97	1.78
8	合计	1,231,093,545.53	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,736,182.00	0.24
B	采矿业	-	-
C	制造业	58,198,481.53	7.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,008,288.60	0.27
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,844,150.00	0.93
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,246,634.92	0.58
J	金融业	1,468,168.80	0.20
K	房地产业	2,517,000.00	0.34
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	856,710.00	0.12
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	7,164,446.46	0.97
Q	卫生和社会工作	1,931,602.40	0.26
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	1,194,700.00	0.16
	合计	88,166,364.71	11.97

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002035	华帝股份	1,082,418	10,705,114.02	1.45
2	600580	卧龙电气	984,364	7,550,071.88	1.03
3	600661	新南洋	269,949	7,164,446.46	0.97
4	000729	燕京啤酒	969,617	6,302,510.50	0.86
5	000759	中百集团	501,300	4,060,530.00	0.55
6	600481	双良节能	350,331	3,422,733.87	0.46
7	002126	银轮股份	275,301	3,086,124.21	0.42
8	002063	远光软件	149,927	3,066,007.15	0.42
9	600585	海螺水泥	180,000	2,829,600.00	0.38
10	600340	华夏幸福	100,000	2,517,000.00	0.34
11	600352	浙江龙盛	130,000	2,099,500.00	0.29
12	600089	特变电工	240,000	2,037,600.00	0.28
13	300124	汇川技术	63,002	1,965,662.40	0.27
14	600763	通策医疗	47,320	1,931,602.40	0.26
15	300261	雅本化学	159,916	1,899,802.08	0.26
16	600519	贵州茅台	12,315	1,748,483.70	0.24
17	002299	圣农发展	149,800	1,736,182.00	0.24
18	002462	嘉事堂	80,000	1,489,600.00	0.20
19	600887	伊利股份	44,401	1,470,561.12	0.20
20	601318	中国平安	37,320	1,468,168.80	0.20
21	300078	中瑞思创	50,000	1,360,500.00	0.18
22	002312	三泰电子	63,569	1,294,900.53	0.18
23	000501	鄂武商 A	110,600	1,294,020.00	0.18
24	600805	悦达投资	130,000	1,194,700.00	0.16
25	600588	用友软件	83,911	1,180,627.77	0.16
26	300127	银河磁体	85,294	1,163,410.16	0.16
27	002390	信邦制药	53,400	1,135,818.00	0.15
28	000581	威孚高科	40,000	1,078,800.00	0.15
29	300335	迪森股份	90,000	1,067,400.00	0.14
30	600884	杉杉股份	60,000	1,031,400.00	0.14
31	002242	九阳股份	104,200	1,029,496.00	0.14
32	002073	软控股份	100,000	957,000.00	0.13
33	000651	格力电器	32,048	943,813.60	0.13
34	000712	锦龙股份	63,020	940,888.60	0.13
35	300008	上海佳豪	51,300	856,710.00	0.12
36	002271	东方雨虹	34,338	853,299.30	0.12
37	600176	中国玻纤	100,336	778,607.36	0.11

38	300024	机器人	26,356	774,866.40	0.11
39	300265	通光线缆	11,000	229,350.00	0.03
40	300328	宜安科技	9,576	216,896.40	0.03
41	300258	精锻科技	15,000	211,200.00	0.03
42	300385	雪浪环境	500	12,830.00	0.00
43	002726	龙大肉食	500	8,530.00	0.00

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002035	华帝股份	8,483,964.62	0.75
2	600580	卧龙电气	7,417,399.16	0.65
3	000729	燕京啤酒	6,514,627.13	0.57
4	600661	新南洋	6,040,797.55	0.53
5	000759	中百集团	4,880,844.06	0.43
6	600588	用友软件	3,434,710.00	0.30
7	002063	远光软件	3,294,580.68	0.29
8	300094	国联水产	2,998,902.00	0.26
9	002126	银轮股份	2,995,373.29	0.26
10	600585	海螺水泥	2,932,592.36	0.26
11	000712	锦龙股份	2,871,212.83	0.25
12	300124	汇川技术	2,843,725.33	0.25
13	300008	上海佳豪	2,561,775.10	0.23
14	002312	三泰电子	2,496,727.13	0.22
15	600763	通策医疗	2,460,480.10	0.22
16	300359	全通教育	2,327,186.50	0.20
17	002299	圣农发展	2,110,496.00	0.19
18	000501	鄂武商 A	1,999,229.90	0.18
19	300261	雅本化学	1,773,254.00	0.16
20	600352	浙江龙盛	1,710,859.00	0.15

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600089	特变电工	8,978,258.84	0.79

2	600481	双良节能	8,375,902.45	0.74
3	600340	华夏幸福	6,108,799.72	0.54
4	000581	威孚高科	5,728,417.00	0.50
5	600805	悦达投资	5,684,057.10	0.50
6	600660	福耀玻璃	4,661,494.54	0.41
7	300127	银河磁体	4,137,721.71	0.36
8	600697	欧亚集团	3,572,199.48	0.31
9	600176	中国玻纤	3,536,091.82	0.31
10	300328	宜安科技	3,362,678.44	0.30
11	300359	全通教育	2,991,266.55	0.26
12	601318	中国平安	2,940,146.70	0.26
13	600837	海通证券	2,839,558.00	0.25
14	002035	华帝股份	2,808,014.51	0.25
15	300094	国联水产	2,320,759.15	0.20
16	300258	精锻科技	1,959,706.48	0.17
17	000651	格力电器	1,925,524.24	0.17
18	300008	上海佳豪	1,866,601.47	0.16
19	000712	锦龙股份	1,855,892.40	0.16
20	002249	大洋电机	1,810,455.27	0.16

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	90,337,298.25
卖出股票收入（成交）总额	92,712,241.67

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	118,445,000.00	16.09
	其中：政策性金融债	118,445,000.00	16.09
4	企业债券	614,404,952.22	83.45

5	企业短期融资券	131,250,000.00	17.83
6	中期票据	69,308,000.00	9.41
7	可转债	162,398,451.11	22.06
8	其他	-	-
9	合计	1,095,806,403.33	148.83

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	041352041	13 京能 CP001	600,000	60,588,000.00	8.23
2	1480293	14 徐高铁债	400,000	40,896,000.00	5.55
3	124106	12 邯郸债	399,990	40,558,986.00	5.51
4	140430	14 农发 30	400,000	40,140,000.00	5.45
5	130240	13 国开 40	400,000	39,168,000.00	5.32

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 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	66,004.03
2	应收证券清算款	2,460,879.32
3	应收股利	-
4	应收利息	18,189,001.60
5	应收申购款	1,193,168.82
6	其他应收款	2,984.20
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,912,037.97

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	125089	深机转债	25,968,190.43	3.53
2	110015	石化转债	24,671,145.00	3.35
3	110018	国电转债	23,416,296.80	3.18
4	113005	平安转债	20,508,371.80	2.79
5	113003	重工转债	16,784,168.00	2.28
6	110016	川投转债	16,717,169.80	2.27
7	110020	南山转债	10,882,080.00	1.48
8	110017	中海转债	10,350,965.60	1.41
9	128003	华天转债	3,697,115.13	0.50
10	110023	民生转债	1,577,600.00	0.21

11	127001	海直转债	1,386,452.50	0.19
12	128002	东华转债	576,676.80	0.08

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产净 值比例（%）	流通受限情 况说明
1	002035	华帝股份	10,705,114.02	1.45	重大事项停 牌

§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
易方达稳健收益 债券 A	11,968	29,166.92	61,822,748.70	17.71%	287,246,931.77	82.29%
易方达稳健收益 债券 B	4,929	63,455.25	182,461,213.96	58.34%	130,309,717.67	41.66%
合计	16,897	39,169.12	244,283,962.66	36.91%	417,556,649.44	63.09%

8.2 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	易方达稳健收益债券 A	3,295.62	0.0009%
	易方达稳健收益债券 B	2,615.97	0.0008%
	合计	5,911.59	0.0009%

8.3 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	易方达稳健收益债券 A	0
	易方达稳健收益债券 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达稳健收益债券 A	0
	易方达稳健收益债券 B	0
	合计	0

§9 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
基金合同生效日（2008 年 1 月 29 日）基金份额总额	297,851,306.81	384,810,820.32
本报告期期初基金份额总额	370,895,389.28	724,419,980.80
本报告期基金总申购份额	93,272,097.03	91,600,326.06
减：本报告期基金总赎回份额	115,097,805.84	503,249,375.23
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	349,069,680.47	312,770,931.63

§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。

2014 年 2 月 14 日中国银行股份有限公司公告，自 2014 年 2 月 13 日起，陈四清先生担任中国银行股份有限公司行长。

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	
国泰君安	1	76,824,871.59	42.31%	69,941.58	42.31%	-
平安证券	1	104,770,151.73	57.69%	95,383.25	57.69%	-

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
国泰君安	192,177,641.99	71.90%	21,528,700,000.00	91.97%	-	-
平安证券	75,093,139.54	28.10%	1,880,400,000.00	8.03%	-	-

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公司旗下部分基金估值调整情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-01-17
2	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
3	易方达基金管理有限公司关于旗下基金投资基金管理人非控股股东承销证券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-01-28
4	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
5	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中期时代为销售机构、在中期时代推出定期定额申购业务及参加中期时代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	2014-02-26
6	易方达基金管理有限公司关于旗下基金认购2014年第一期山东宏桥新型材料有限公司公司债券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-05
7	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加日照银行为销售机构、在日照银行	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-07

	推出定期定额申购业务的公告		
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钱景财富为销售机构、在钱景财富推出定期定额申购业务及参加钱景财富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	2014-03-10
9	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加渤海银行为销售机构、在渤海银行推出定期定额申购业务及参加渤海银行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	2014-03-12
10	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
11	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
12	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加晟视天下为销售机构及参加晟视天下网上交易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
13	易方达基金管理有限公司关于变更分红方式业务规则的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-17
14	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加郑州银行为销售机构及在郑州银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-21
15	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加一路财富为销售机构、在一路财富推出定期定额申购业务及参加一路财富网上交易系统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	2014-03-28
16	易方达基金管理有限公司关于在京东开通易方达基金官方旗舰店基金网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-31
17	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
18	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加东莞银行手机银行申购和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	2014-04-01
19	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中国国际期货为销售机构、在中国国际期货推出定期定额申购业务及参加中国国际期货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	2014-04-02

20	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
21	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
22	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-04-18
23	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中金公司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	2014-04-24
24	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中国邮政储蓄银行为销售机构、在中国邮政储蓄银行推出定期定额申购业务及参加中国邮政储蓄银行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	2014-05-05
25	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加浙江稠州商业银行为销售机构、在浙江稠州商业银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-05-15
26	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加威海市商业银行为销售机构、在威海市商业银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-05-23
27	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加久富财富为销售机构、在久富财富推出定期定额申购业务及参加久富财富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	2014-05-28
28	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在晟视天下推出定期定额申购业务及参加晟视天下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	2014-06-04
29	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加宜信普泽为销售机构、在宜信普泽推出定期定额申购业务及参加宜信普泽网上交易系统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	2014-06-09
30	易方达基金管理有限公司关于旗下基金认购 2014 年河北顺德投资集团有限公司公司债券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-21
31	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加广州农商银行为销售机构、在广州农商银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-23
32	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放	中国证券报、上海证券	2014-06-27

	式基金增加南海农商银行为销售机构、在南海农商银行推出定期定额申购业务及参加南海农商银行申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	报、证券时报	
33	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加华夏银行手机银行交易渠道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	2014-06-30
34	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加杭州联合银行为销售机构、在杭州联合银行推出定期定额申购业务及参加杭州联合银行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	2014-06-30
35	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；
7. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

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