

易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

2016 年半年度报告

2016 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇一六年八月二十四日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 19 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 2016 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.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
5 托管人报告.....	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	12
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.....	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
7 投资组合报告.....	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	32
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.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
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.....	33
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.....	33
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.....	34
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.....	34
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	34

7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	34
7.12	投资组合报告附注	34
8	基金份额持有人信息	35
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	35
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	35
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	36
8.4	发起式基金发起资金持有份额情况	36
9	开放式基金份额变动	36
10	重大事件揭示	37
10.1	基金份额持有人大会决议	37
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	37
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	37
10.4	基金投资策略的改变	37
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	37
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	37
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	37
10.8	其他重大事件	39
11	备查文件目录	40
11.1	备查文件目录	40
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	易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金	
基金简称	易方达聚盈分级债券发起式	
基金主代码	000428	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2013 年 11 月 14 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,250,314,513.25 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达聚盈分级债券发起式 A	易方达聚盈分级债券发起式 B
下属分级基金的交易代码	000429	000430
报告期末下属分级基金的份额总额	1,198,195,080.43 份	1,052,119,432.82 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资风险的基础上，力争实现基金资产的稳健增值。	
投资策略	本基金将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，自上而下地决定债券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	中债新综合财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，基金整体的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。	
下属分级基金的风险收益特征	相对低风险、预期收益相对稳定。	相对较高风险、预期收益相对较高。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张南	田青
	联系电话	020-85102688	010-67595096
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400 881 8088	010-67595096

传真	020-85104666	010-66275853
注册地址	广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-8室	北京市西城区金融大街25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	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	510620	100033
法定代表人	刘晓艳	王洪章

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 40-43 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（2016年1月1日至2016年6月30日）
本期已实现收益	85,487,667.29
本期利润	46,400,626.93
加权平均基金份额本期利润	0.0240
本期加权平均净值利润率	2.33%
本期基金份额净值增长率	1.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	405,907,415.60
期末可供分配基金份额利润	0.1804
期末基金资产净值	2,319,613,849.63
期末基金份额净值	1.0308
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	25.45%

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

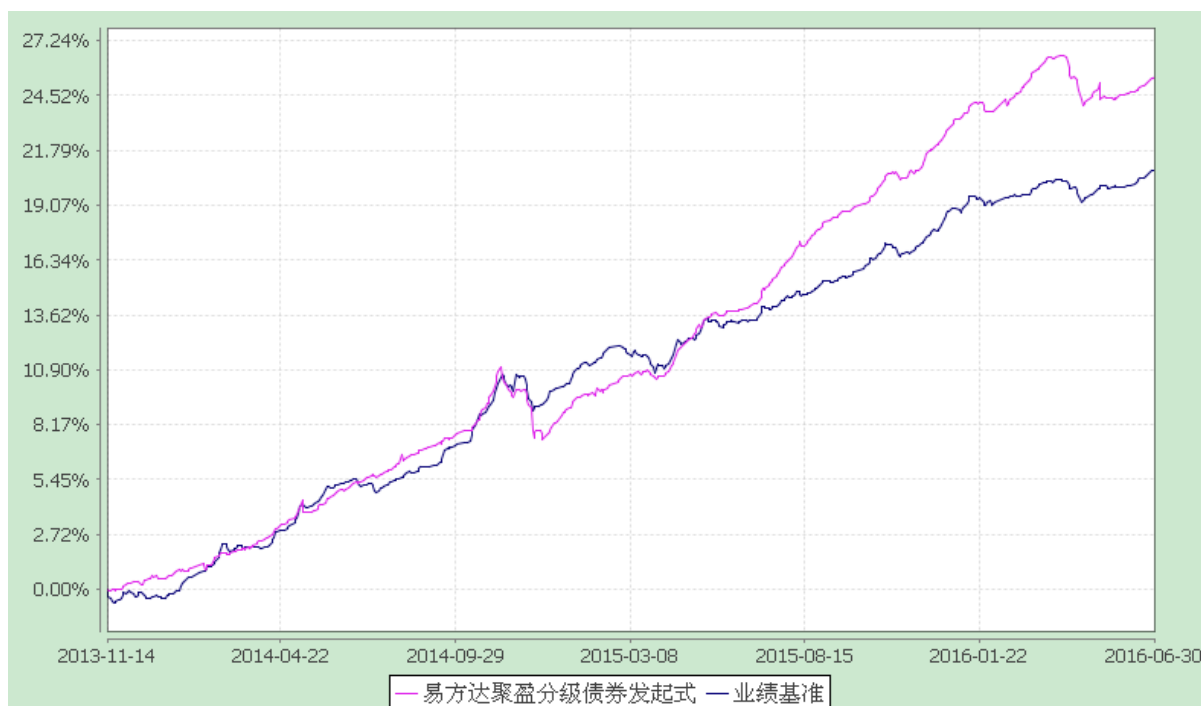
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.73%	0.03%	0.69%	0.04%	0.04%	-0.01%
过去三个月	-0.73%	0.14%	0.44%	0.06%	-1.17%	0.08%
过去六个月	1.73%	0.12%	1.58%	0.07%	0.15%	0.05%
过去一年	9.88%	0.10%	6.56%	0.07%	3.32%	0.03%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	25.45%	0.11%	20.83%	0.09%	4.62%	0.02%

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

易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2013 年 11 月 14 日至 2016 年 6 月 30 日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 25.45%，同期业绩比较基准收益率为

20.83%。

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、成都、南京、大连分公司和易方达国际控股有限公司、易方达资产管理有限公司等子公司。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资格。2005 年 8 月,易方达获得企业年金基金投资管理资格。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 2016 年 6 月 30 日,易方达旗下共管理 92 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,管理公募基金总规模 4056.91 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		
张磊	本基金的基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒久添利 1 年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达岁丰添利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、固定收益基金投资部总经理助理	2013-11-14	-	10 年	硕士研究生,曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理,新华资产管理公司固定收益部高级投资经理,易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

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。

3.为加强基金流动性管理,本基金安排了相关助理协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 16 次，其中 13 次为指数及量化投资因投资策略需要和其他组合发生的反向交易；3 次为不同基金经理管理的非指数基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

2016 年上半年收益率并未出现明显的趋势，呈现震荡态势。一月份，市场对于供给侧改革带来经济短期阵痛形成一致预期，叠加全球股票市场波动带来的风险偏好下移，共同推动长期收益率出现显著下行。但是二月份以后，随着股票市场企稳，风险偏好逐步修复，经济中的积极信号逐步增多，市场开始出现分歧。首先是地产投资出现回升。在货币宽松和政策支持下，一线城市地产销售的好转反应为价格的快速上升，并开始向部分二线城市传导。一二月份地产的新开工和投资数据均出现较为明显的回升，引发市场对于地产投资回升的力度和持续性的关注。其次是大宗商品价格快速上升。一季度主要大宗商品价格包括原油、铁矿石、螺纹钢价格出现明显的上涨，考虑到大宗商

品同时连接终端需求和通胀预期，市场对于未来增长和通胀的判断开始出现分歧。最后是农产品价格的居高不下导致通胀预期回升。一季度由于天气原因蔬菜价格出现了大幅上涨，而同时猪肉价格也屡创新高，这也触发了对于未来通胀回升的担忧。逐步增大的市场分歧导致长端无风险利率继续下行受阻，甚至出现了一定程度的回调。而在配置压力推动下，信用债收益率持续下行，信用利差也处于较低水平。出于对违约风险的担心，市场仍然偏好高等级信用债和城投债。

三月底开始信用风险事件频发，市场风险偏好迅速下降，信用债收益率快速走高。机构迫于赎回压力持续减持，流动性较好的利率债和城投类品种受到冲击，同时叠加营改增以及宏观审慎评估体系（MPA）考核导致的季末流动性紧张影响，利率出现了一波明显的上调。在收益率出现阶段性高点后，在央行公开市场续作加量以及中期借贷便利（MLF）投放等因素影响下，市场情绪有所回暖，信用债和利率债收益率转而下行。但是由于基本面仍处于边际改善态势以及对于六月底资金面的担心，利率以震荡整理为主。进入六月后，非农数据孱弱导致美联储加息预期骤降，随后公布的中国经济数据不及预期，尤其是地产的销售投资出现回落，市场对于经济前景转向悲观。接着是英国脱欧推动全球避险情绪升温，加上央行对于流动性的关注缓解了市场的担心，市场收益率出现了显著下行。而信用债自四月份冲击以后，结构分化明显。高等级、城投债收益率出现回落，但是过剩产能以及出现信用事件的发行主体收益率仍然维持高位，利差甚至有所扩大。

本基金在 2016 年上半年的债券投资继续维持相对合理的久期和组合杠杆，减持部分收益较低和资质相对较差的品种，以获取持有期收益为主要目标，维持组合流动性，并时刻关注信用风险。

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 1.0308 元，本报告期份额净值增长率为 1.73%，同期业绩比较基准收益率为 1.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2016 年下半年，对于债券基本面，我们维持之前的看法，仍然看好债券资产。从全球范围来看，全球经济疲弱，虽然货币政策的刺激效果逐步降低，但是各国央行只能持续释放流动性，造成的结果就是当前全球的利率水平持续下降，负利率进一步加深。国内方面，今年以来支撑经济回暖的主要动力是基建和地产投资，对于基建投资的可持续性分歧不大。2016 年下半年市场关注的焦点将集中于地产投资能否持续，以及何时出现拐点。当前房地产销售数据已经开始出现回落，如果这是趋势性的拐点，将在未来一段时间内再次引发地产库存堆积以及投资的下降，这将会为经济带来较大的下行压力。通胀方面，虽然最近的洪涝灾害对于食品等要素的短期价格有扰动，但是站在中长期的角度，随着消费端和中上游价格中前期价格暴涨的部分都有所消退，叠加需求面未能持续

改善，这可能使得通胀预期处于一个长期向下的趋势。资金面方面，因为货币政策仍然紧跟经济变化，在整体经济仍有下行压力的大环境下，银行间资金面大概率会维持稳定，风险点在于权威人士讲话使得预期发生变化，财政和信用政策的不确定性有所上升，但资金面紧缩的概率很低。综上所述原因，下半年仍然相对看好债券资产，债券收益率上升的空间有限。

我们将继续维持合理的久期和组合杠杆。根据市场情况调整持仓结构，选择有利配置时点，以获取持有期回报为主要目标并时刻关注信用风险。

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及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所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

根据《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》的约定，本基金(包括聚盈 A 和聚盈 B)不进行收益分配。

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

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：易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	763,415.51	1,837,785.09
结算备付金		35,611,109.99	52,334,577.10
存出保证金		27,481.65	42,115.75
交易性金融资产	6.4.7.2	3,515,787,693.09	2,910,113,930.59
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,505,817,583.50	2,900,143,821.00
资产支持证券投资		9,970,109.59	9,970,109.59
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	84,034,872.27	67,442,238.38
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,636,224,572.51	3,031,770,646.91
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015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		1,315,023,825.96	1,072,398,527.90
应付证券清算款		97,198.53	88,265.31
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		378,499.37	329,454.71
应付托管费		189,249.71	164,727.37
应付销售服务费		246,505.73	184,637.47
应付交易费用	6.4.7.7	41,658.83	41,241.40
应交税费		-	-
应付利息		439,851.01	283,481.72
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	193,933.74	390,000.00
负债合计		1,316,610,722.88	1,073,880,335.88
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,817,907,423.49	1,543,898,203.41
未分配利润	6.4.7.10	501,706,426.14	413,992,107.62
所有者权益合计		2,319,613,849.63	1,957,890,311.03
负债和所有者权益总计		3,636,224,572.51	3,031,770,646.91

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，易方达聚盈分级债券发起式份额净值 1.0308 元，易方达聚盈分级债券发起式 A 份额净值 1.0058 元，易方达聚盈分级债券发起式 B 份额净值 1.0593 元；基金份额总额 2,250,314,513.25 份，下属分级基金的份额总额分别为：易方达聚盈分级债券发起式 A 基金份额总额 1,198,195,080.43 份，易方达聚盈分级债券发起式 B 基金份额总额 1,052,119,432.82 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年6月30日
一、收入		62,580,846.84	148,776,568.17
1.利息收入		90,407,018.83	109,800,286.85
其中：存款利息收入	6.4.7.11	396,101.53	750,105.97

债券利息收入		89,772,889.90	108,475,807.40
资产支持证券利息收入		238,027.40	561,784.03
买入返售金融资产收入		-	12,589.45
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		11,260,868.37	8,571,549.98
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	11,260,868.37	8,479,452.74
资产支持证券投资收益		-	92,097.24
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	-39,087,040.36	30,404,731.34
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	-	-
减：二、费用		16,180,219.91	27,776,539.02
1. 管理人报酬		1,981,409.11	2,194,742.48
2. 托管费		990,704.56	1,097,371.27
3. 销售服务费		1,105,760.71	555,723.28
4. 交易费用	6.4.7.18	10,994.41	13,668.91
5. 利息支出		11,850,394.03	23,677,347.50
其中：卖出回购金融资产支出		11,850,394.03	23,677,347.50
6. 其他费用	6.4.7.19	240,957.09	237,685.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		46,400,626.93	121,000,029.15
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		46,400,626.93	121,000,029.15

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	1,543,898,203.41	413,992,107.62	1,957,890,311.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	46,400,626.93	46,400,626.93

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）	274,009,220.08	41,313,691.59	315,322,911.67
其中：1.基金申购款	701,295,256.12	98,340,502.14	799,635,758.26
2.基金赎回款	-427,286,036.04	-57,026,810.55	-484,312,846.59
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）	1,817,907,423.49	501,706,426.14	2,319,613,849.63
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	1,801,312,700.94	311,850,075.96	2,113,162,776.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	121,000,029.15	121,000,029.15
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）	121,922,368.77	11,020,244.84	132,942,613.61
其中：1.基金申购款	306,598,509.73	26,397,512.16	332,996,021.89
2.基金赎回款	-184,676,140.96	-15,377,267.32	-200,053,408.28
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）	1,923,235,069.71	443,870,349.95	2,367,105,419.66

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：刘晓艳，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

易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金(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[2013]1415 号《关于核准易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金募集的批复》注册，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

方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》于 2013 年 11 月 14 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 549,578,829.21 份基金份额,其中认购资金利息折合 16,552.21 份基金份额。根据《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》的约定,本基金为契约型、开放式、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,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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

证券(股票)交易印花税税率为 1‰,由出让方缴纳。

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、增值税、企业所得税

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。

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，免征营业税。

自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；质押式买入返售金融商品及持有政策性金融债券的利息收入免征增值税。

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。

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

个人所得税税率为 20%。

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个人所得税。基金从上市公司分配取得的股息红利所得，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，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

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 2016 年 6 月 30 日
活期存款	763,415.51
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	763,415.51

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016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	1,299,009,611.81	1,289,354,163.50
	银行间市场	2,196,444,932.91	2,216,463,420.00
	合计	3,495,454,544.72	3,505,817,583.50
资产支持证券	9,970,109.59	9,970,109.59	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,505,424,654.31	3,515,787,693.09	10,363,038.78

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 2016年6月30日
应收活期存款利息	575.39
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	14,422.50
应收债券利息	83,745,013.90
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	274,860.48
合计	84,034,872.27

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016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	41,658.83
合计	41,658.83

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	193,933.74
合计	193,933.74

6.4.7.9 实收基金

易方达聚盈分级债券发起式 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	865,954,265.39	773,850,920.33
本期申购	799,635,758.26	701,295,256.12
本期赎回（以“-”号填列）	-479,312,211.30	-427,286,036.04
基金拆分/份额折算调整	11,917,268.08	—
本期末	1,198,195,080.43	1,047,860,140.41

易方达聚盈分级债券发起式 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,052,119,432.82	770,047,283.08
本期申购	-	-

本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,052,119,432.82	770,047,283.08

注：1.根据《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金招募说明书》和《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的基金管理人易方达基金管理有限公司确定 2016 年 2 月 15 日和 2016 年 5 月 11 日为聚盈 A 的基金份额折算基准日。折算基准日聚盈 A 的基金份额净值调整为 1.0000 元。各基金份额持有人持有的聚盈 A 经折算后的份额数四舍五入保留到小数点后两位，由此产生的收益或损失由基金财产承担。

2.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

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	279,106,056.72	134,886,050.90	413,992,107.62
本期利润	85,487,667.29	-39,087,040.36	46,400,626.93
本期基金份额交易产生的变动数	41,313,691.59	-	41,313,691.59
其中：基金申购款	98,340,502.14	-	98,340,502.14
基金赎回款	-57,026,810.55	-	-57,026,810.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	405,907,415.60	95,799,010.54	501,706,426.14

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	49,722.68
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	346,176.50
其他	202.35
合计	396,101.53

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——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,015,605,144.93
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	945,208,630.89

减：应收利息总额	59,135,645.67
买卖债券差价收入	11,260,868.37

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 2016年1月1日至2016年6月30日
1.交易性金融资产	-39,087,040.36
——股票投资	-
——债券投资	-39,087,040.36
——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	-39,087,040.36

6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	644.41
银行间市场交易费用	10,350.00
合计	10,994.41

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	44,753.80
信息披露费	149,179.94
银行汇划费	28,223.35
银行间账户维护费	18,000.00
其他	800.00
合计	240,957.09

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

根据本基金的基金合同的规定，本基金以 2016 年 8 月 11 日为份额折算基准日，对易方达聚盈 A 进行基金份额折算。本基金管理人已于 2016 年 8 月 11 日对本次易方达聚盈 A 的赎回和转出申请进行了确认，于 2016 年 8 月 12 日对本次易方达聚盈 A 的申购和转入申请进行了确认，并于 2016 年 8 月 15 日对上述事项进行了公告。

除上述事项外，截至本会计报表批准报出日，本基金无其它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、基金发起人
中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)	基金托管人

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 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,981,409.11	2,194,742.48
其中：支付销售机构的客户维护费	56,083.14	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.20% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的帐户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，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
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	990,704.56	1,097,371.27

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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的帐户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，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		
	2016年1月1日至2016年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达聚盈分级债券发起式 A	易方达聚盈分级债券发起式 B	合计
易方达基金管理有限公司	913,942.41	-	913,942.41
中国建设银行	-	-	-
广发证券	-	-	-
合计	913,942.41	-	913,942.41
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2015年1月1日至2015年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达聚盈分级债券发起式 A	易方达聚盈分级债券发起式 B	合计
易方达基金管理有限公司	555,723.28	-	555,723.28
中国建设银行	-	-	-
广发证券	-	-	-
合计	555,723.28	-	555,723.28

注：聚盈 A 的年销售服务费率为 0.25%，聚盈 B 不收取销售服务费。

聚盈 A 销售服务费按前一日聚盈 A 基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

聚盈 A 销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为聚盈 A 基金份额每日应计提的销售服务费

E 为聚盈 A 基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初五个工作日内、按照指定的帐户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B
期初持有的基金份额	-	286,925,474.81	-	257,003,575.73
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	-	286,925,474.81	-	257,003,575.73
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	27.27%	-	14.75%

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。

6.4.10.4.2 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

易方达聚盈分级债券发起式 A

无。

易方达聚盈分级债券发起式 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

	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015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
中国建设银行	763,415.51	49,722.68	4,693,864.57	38,766.64

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设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

根据《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》的约定，本基金（包括聚盈 A 和聚盈 B）不进行收益分配。

6.4.12 期末（2016 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 2016 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 916,023,825.96 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
1280415	12 驻投资债	2016-07-01	85.24	30,000	2,557,200.00
1280485	12 遵国投债	2016-07-01	85.36	100,000	8,536,000.00
1380234	13 新天治理 债	2016-07-01	105.46	200,000	21,092,000.00
1380379	13 大理债 01	2016-07-01	110.10	100,000	11,010,000.00
1380395	13 黄冈城投 债 01	2016-07-01	112.14	270,000	30,277,800.00
1480529	14 鹰投债	2016-07-01	106.89	100,000	10,689,000.00
1480555	14 晋城城投 债	2016-07-01	103.58	400,000	41,432,000.00
1480564	14 即墨旅投	2016-07-01	105.02	300,000	31,506,000.00

	债				
1480579	14 邳州恒润债	2016-07-01	107.76	500,000	53,880,000.00
1080156	10 本溪债	2016-07-04	111.97	300,000	33,591,000.00
1180172	11 滁州城投债	2016-07-04	106.47	100,000	10,647,000.00
1380265	13 梅州债	2016-07-04	103.67	400,000	41,468,000.00
1380283	13 许昌投资债	2016-07-04	107.70	300,000	32,310,000.00
1480114	13 黄冈城投债 02	2016-07-04	109.68	400,000	43,872,000.00
1480191	14 宁经开债	2016-07-04	110.69	300,000	33,207,000.00
1480444	14 新开元债	2016-07-04	110.17	400,000	44,068,000.00
1480455	14 玉溪开投债	2016-07-04	108.88	500,000	54,440,000.00
1480548	14 鹿城债	2016-07-04	105.39	300,000	31,617,000.00
101455030	14 绍兴水务 MTN001	2016-07-05	105.12	302,000	31,746,240.00
101464039	14 郑州建投 MTN001	2016-07-05	106.57	800,000	85,256,000.00
1180016	11 皋交投债	2016-07-05	80.97	800,000	64,776,000.00
1280160	12 惠投债	2016-07-05	63.47	950,000	60,296,500.00
1280339	12 青州债 01	2016-07-05	85.33	800,000	68,264,000.00
1380150	13 通辽债	2016-07-05	84.58	414,000	35,016,120.00
1480197	14 邳州润城债	2016-07-05	110.13	800,000	88,104,000.00
合计				9,866,000	969,658,860.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 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 399,000,000.00 元，于 2016 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。

本基金为债券型基金，基金整体的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。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 2016 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 150.45%(2015 年 12 月 31 日：152.08%)。

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 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	441,988,550.34	0.00
合计	441,988,550.34	0.00

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、央票及未有第三方机构评级的短期融资券、同业存单。

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 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
AAA	21,019,939.06	33,843,600.98
AAA 以下	3,136,799,066.91	2,943,688,640.05
未评级	0.00	0.00

合计	3,157,819,005.97	2,977,532,241.03
----	------------------	------------------

- 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。

本基金的投资范围包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、中期票据、公司债、可分离交易债券的纯债、资产支持证券、债券回购、银行存款等，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。本基金不在二级市场买入股票、权证等资产，也不参与一级市场新股申购、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 2016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	763,415.51	-	-	-	763,415.51
结算备付金	35,611,109.99	-	-	-	35,611,109.99
存出保证金	27,481.65	-	-	-	27,481.65
交易性金融资产	704,435,509.59	2,126,826,891.30	684,525,292.20	-	3,515,787,693.09
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	-	-	-	84,034,872.27	84,034,872.27
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-

资产总计	740,837,516.74	2,126,826,891.30	684,525,292.20	84,034,872.27	3,636,224,572.51
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	1,315,023,825.96	-	-	-	1,315,023,825.96
应付证券清算款	-	-	-	97,198.53	97,198.53
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	378,499.37	378,499.37
应付托管费	-	-	-	189,249.71	189,249.71
应付销售服务费	-	-	-	246,505.73	246,505.73
应付交易费用	-	-	-	41,658.83	41,658.83
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	439,851.01	439,851.01
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	193,933.74	193,933.74
负债总计	1,315,023,825.96	-	-	1,586,896.92	1,316,610,722.88
利率敏感度缺口	-574,186,309.22	2,126,826,891.30	684,525,292.20	82,447,975.35	2,319,613,849.63
上年度末 2015 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	1,837,785.09	-	-	-	1,837,785.09
结算备付金	52,334,577.10	-	-	-	52,334,577.10
存出保证金	42,115.75	-	-	-	42,115.75
交易性金融资产	74,853,343.99	1,990,896,549.00	844,364,037.60	-	2,910,113,930.59
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	-	-	-	67,442,238.38	67,442,238.38
应收股利	-	-	-	-	-

应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	129,067,821.93	1,990,896,549.00	844,364,037.60	67,442,238.38	3,031,770,646.91
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	1,072,398,527.90	-	-	-	1,072,398,527.90
应付证券清算款	-	-	-	88,265.31	88,265.31
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	329,454.71	329,454.71
应付托管费	-	-	-	164,727.37	164,727.37
应付销售服务费	-	-	-	184,637.47	184,637.47
应付交易费用	-	-	-	41,241.40	41,241.40
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	283,481.72	283,481.72
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	390,000.00	390,000.00
负债总计	1,072,398,527.90	-	-	1,481,807.98	1,073,880,335.88
利率敏感度缺口	-943,330,705.97	1,990,896,549.00	844,364,037.60	65,960,430.40	1,957,890,311.03

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 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	17,120,772.23	18,617,151.47
	2.市场利率上升25个基点	-16,951,836.79	-18,418,892.74

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、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，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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 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无属于第一层次的余额，属于第二层次的余额为 3,515,787,693.09 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：无属于第一层次的余额，第二层次 2,910,113,930.59 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；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次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d) 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。

(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	3,515,787,693.09	96.69
	其中：债券	3,505,817,583.50	96.41
	资产支持证券	9,970,109.59	0.27
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	36,374,525.50	1.00
7	其他各项资产	84,062,353.92	2.31
8	合计	3,636,224,572.51	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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。

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	109,428,000.00	4.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,686,370,583.50	115.81
5	企业短期融资券	330,407,000.00	14.24
6	中期票据	379,612,000.00	16.37
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,505,817,583.50	151.14

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	011699043	16 南电 SCP001	1,100,000	110,253,000.00	4.75
2	011605001	16 联通 SCP001	1,100,000	110,121,000.00	4.75
3	011699930	16 浙能源 SCP006	1,100,000	110,033,000.00	4.74
4	020113	16 贴债 15	1,100,000	109,428,000.00	4.72
5	122664	12 葫芦岛	990,000	104,306,400.00	4.50

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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	119026	侨城 04	100,000	9,970,109.59	0.43

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	27,481.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	84,034,872.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	84,062,353.92

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
易方达聚盈分级债券发起式 A	20,678	57,945.40	103,158,512.34	8.61%	1,095,036,568.09	91.39%
易方达聚盈分级债券发起式 B	9	116,902,159.20	1,050,207,587.90	99.82%	1,911,844.92	0.18%
合计	20,687	108,779.16	1,153,366,100.24	51.25%	1,096,948,413.01	48.75%

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	易方达聚盈分级债券发起式 A	15,709,425.04	1.3111%
	易方达聚盈分级债券发起式 B	200,863.71	0.0191%
	合计	15,910,288.75	0.7070%

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	易方达聚盈分级债券发起式 A	10~50
	易方达聚盈分级债券发起式 B	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达聚盈分级债券发起式 A	0
	易方达聚盈分级债券发起式 B	0
	合计	0

8.4 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	286,925,474.81	12.7505%	10,000,400.00	0.4444%	不少于 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	286,925,474.81	12.7505%	10,000,400.00	0.4444%	-

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达聚盈分级债券发起式 A	易方达聚盈分级债券发起式 B
基金合同生效日（2013 年 11 月 14 日）基金份额总额	339,570,429.21	210,008,400.00
本报告期期初基金份额总额	865,954,265.39	1,052,119,432.82
本报告期基金总申购份额	799,635,758.26	-
减：本报告期基金总赎回份额	479,312,211.30	-
本报告期基金拆分变动份额	11,917,268.08	-
本报告期末基金份额总额	1,198,195,080.43	1,052,119,432.82

注：本基金份额变动含因期间内折算导致的强制调增份额。

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

本基金管理人于 2016 年 4 月 30 日发布公告，自 2016 年 4 月 30 日起聘任詹余引先生担任公司董事长，叶俊英先生不再担任公司董事长，肖坚先生不再担任公司副总经理。

本报告期内本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	佣金	占当期佣金总量的	

			额的比例		比例	
国泰君安	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-

注：本报告期内本基金减少国信证券股份有限公司一个交易单元，新增国金证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、天风证券股份有限公司各一个交易单元。

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、个股分析的报告及丰富全面的信息；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	462,744,662.08	100.00%	45,886,400,000.00	100.00%	-	-

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易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额折算方案的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-01-28
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、证券时报及基金管理人网站	2016-01-28
3	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额折算基准日(2016年2月15日)后约定年收益率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-02-01
4	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额申购开放日(2016年2月15日)份额上限的公告	基金管理人网站	2016-02-03
5	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额开放申购、赎回和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-02-03
6	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额折算和确认结果的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-02-17
7	关于易方达基金管理有限公司从业人员在易方达资产管理有限公司兼职情况变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理	2016-04-30

		人网站	
8	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-04-30
9	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-04-30
10	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额开放申购、赎回和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-05-03
11	易方达基金管理有限公司关于增加易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-05-03
12	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额折算方案的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-05-04
13	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额折算基准日（2016 年 5 月 11 日）后约定年收益率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-05-05
14	易方达基金管理有限公司关于网上直销支付宝基金支付业务下线的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-05-05
15	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额申购开放日（2016 年 5 月 11 日）份额上限的公告	基金管理人网站	2016-05-10
16	易方达基金管理有限公司关于易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金之聚盈 A 份额折算和确认结果的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站	2016-05-13

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1.中国证监会注册易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金募集的文件；
- 2.《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达聚盈分级债券型发起式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。

11.2 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。

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

二〇一六年八月二十四日