易方达科翔股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔股票
基金主代码	110013
交易代码	110013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月13日
报告期末基金份额总额	262,423,401.65份
投资目标	本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	80%×中证红利指数收益率+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	9,942,710.67
2.本期利润	-35,470,303.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1350
4.期末基金资产净值	304,878,109.06
5.期末基金份额净值	1.162

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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. 本基金已于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.340278796。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

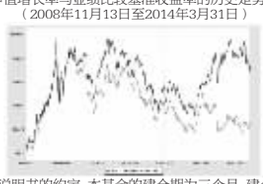
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.41%	1.48%	-0.71%	0.97%	-9.70%	0.51%

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

易方达科翔股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年11月13日至2014年3月31日)



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(第十一部分二、投资范围,四、投资策略和五、投资限制)的有关约定。

2.本基金由原基金科翔于2008年11月13日转型而来。

3.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为68.08%,同期业绩比较基准收益率为22.59%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付浩	本基金的基金经理	2011-1-1	-	17年	硕士研究生,曾任广东粤财信托投资有限公司国际金融部职员,深圳和君创业研究咨询有限公司管理咨询项目经理,湖南证券投资银行总部项目经理,融通基金管理有限公司研究策划部研究员,易方达基金管理有限公司基金经理助理、易方达策略成长证券投资基金的基金经理、科瑞证券投资基金的基金经理。

注:1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有1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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年第一季度,内地经济走势较弱,投资者重新陷入经济增速下滑和政府稳经济的纠结中。

今年一季度,全国房地产成交数据下滑明显,高企的市场利率和房地产价格,终于影响到房地产成交量。人民币相对美元的汇率也在一季度贬值。政府终于在三月份强调稳增长,并在下旬出台小幅刺激的措施。

出于对经济大幅下滑的担心,政府有形的手总是不断伸出,延缓经济下滑的速度,当然,也使得经济调整的痛苦会持续更久。古人说:长痛不如短痛。但是,我们正在经历的,恰恰是更长的痛。而且,总是不断担心有更大的痛在后面。

今年以来,除了A股表现较差外,去年收益不错的美国、日本、德国等国家股市也表现不佳,俄罗斯股市更是因为各种负面因素的影响大跌14%。

内地股市一季度延续去年以来结构分化的走势,创业板指数飘红,而沪深300、中小板指数皆为绿。这种走势在三月份略有变化,指数差异有所收窄。

基金科翔在一季度减持了部分大市值股票,增持部分医疗服务、TMT类公司股票,效果并不明显。

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1.162元,本报告期份额净值增长率为-10.41%,同期业绩比较基准收益率为-0.71%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年二季度,我们对市场看法比较谨慎。一是因为二季度宏观经济的走势预计比较差,不排除会爆发某些黑天鹅事件;二是小市值股票有可能跟随全球小股票的回调趋势;三是渐行渐近的IPO重启会给市场带来压力。

本基金将加大研究力度,争取通过仓位控制和捕捉结构分化的机会,在遵守基金契约的前提下,尽量提高持有人的收益水平。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	204,955,721.01	66.44
	其中:股票	204,955,721.01	66.44
2	固定收益投资	14,989,000.00	4.86
	其中:债券	14,989,000.00	4.86
	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	59,600,179.40	19.32
	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	18,157,970.68	5.89
7	其他资产	10,784,073.07	3.50
8	合计	308,486,944.16	100.00

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	156,725,634.20	51.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	13,041,456.22	4.28
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	10,591,632.60	3.47
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	12,798,144.00	4.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,458,148.90	0.48
Q	卫生和社会工作	10,340,705.09	3.39
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	204,955,721.01	67.23

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000538	云南白药	319,920	26,873,280.00	8.81
2	600887	伊利股份	700,000	25,081,000.00	8.23
3	000963	华东医药	289,939	13,041,456.22	4.28
4	002400	省广股份	399,942	12,798,144.00	4.20
5	600196	复星医药	564,906	11,315,067.18	3.71
6	600763	通策医疗	252,397	10,340,705.09	3.39
7	000513	丽珠集团	219,902	9,622,911.52	3.16
8	002008	大族激光	700,000	9,268,000.00	3.04
9	000858	五粮液	549,930	9,167,333.10	3.01
10	300199	翰宇药业	360,000	8,607,600.00	2.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,989,000.00	4.92
	其中:政策性金融债	14,989,000.00	4.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	14,989,000.00	4.92

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130236	13国开36	100,000	9,989,000.00	3.28
2	130218	13国开18	50,000	5,000,000.00	1.64

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	278,104.12
2	应收证券清算款	10,009,197.23
3	应收股利	-
4	应收利息	437,082.84
5	应收申购款	59,688.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,784,073.07

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300199	翰宇药业	8,607,600.00	2.82	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	260,719,874.82
报告期基金总申购份额	17,463,002.98
减:报告期基金总赎回份额	15,759,476.15
报告期基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	262,423,401.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	47,973,806.65
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	47,973,806.65
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	18.28

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会《关于核准科翔证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》(证监许可[2008]1221号);

2.《易方达科翔股票型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科翔股票型证券投资基金托管协议》;

4. 中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》(证监基金字[2001]11号文);

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一四年四月十九日

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科汇灵活配置混合
基金主代码	110012
交易代码	110012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月9日
报告期末基金份额总额	636,552,409.63份
投资目标	本基金通过投资于价值型股票和固定收益品种,追求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,进行战术性资产配置,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率X60%+中债总指数收益率X40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	24,854,574.30
2.本期利润	-89,454,571.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1362
4.期末基金资产净值	748,867,830.00
5.期末基金份额净值	1.176

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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.本基金已于2008年11月7日对原基金科汇退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.032996474。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

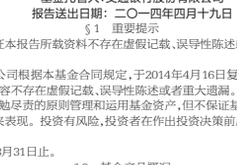
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.64%	1.31%	-2.64%	0.70%	-8.00%	0.61%

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

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月9日至2014年3月31日)



注:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:

1)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;

2)本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;

3)股票资产占基金资产的30%—80%;

4)本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不超过本基金总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

5)在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不展期;

6)在银行间市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%;

7)基金的投资组合中保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;

8)权证投资比例遵照《关于股权分置改革中证券投资基金投资权证有关问题的通知》(证监基金字[2006]138号)及相关规定执行;

9)资产支持证券投资比例遵照《关于证券投资基金投资资产支持证券有关事项的通知》(证监基金字[2006]93号)及相关规定执行;

10)流通受限证券投资遵照《关于基金投资非公开发行股票等流通受限证券有关问题的通知》(证监基金字[2006]141号)及相关规定执行;

11)法律法规、基金合同及中国证监会规定的其他比例限制。

法律法规或监管部门修改或取消上述限制规定时,本基金不受上述投资组合限制并相应修改限制规定。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。法律法规另有规定的从其规定。

2.本基金由原基金科汇于2008年10月9日转型而来。

3.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为76.29%,同期业绩比较基准收益率为-0.29%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
冯波	本基金的基金经理、易方达行业领先企业股票型证券投资基金的基金经理	2010-1-1	-	13年	硕士研究生,曾任广东发展银行行员,易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、基金经理助理。

注:1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有1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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年一季度国内宏观经济数据疲弱,股票市场跌幅较大,到季末沪深300指数收于2146点,下跌7.89%。在本季度,经济结构和经济增长驱动力的变化,使股票市场出现剧烈的结构分化。市场对新兴成长行业给予了较高预期,以互联网为代表的网络经济、以机器人为代表的制造业升级、以新能源车为代表的新兴制造业、以医院为代表的医疗服务行业均表现优异。而受资金迁移的影响,传统成长行业如医药、大众消费品、电子制造业、安防等表现较差。

一季度,在资产配置上,本基金保持了相对稳定。债券方面,在1季度初适度拉长了持仓债券久期,提高了利率债持仓比例,信用债则基于流动性考虑继续持有短久期高等级品种。可转债方面,鉴于不确定性较大,本基金没有配置。股票方面,保持了较高的股票仓位,主要进行结构调整。行业配置上,减持了TMT、安防、部分大众消费品、农业等行业配置,增加了互联网、医疗服务、环保节能等行业的比例。个股方面,减持了部分成长性下降、估值水平相对较高、业绩存在较大不确定性的股票,逢低增持了估值合理,未来成长性较为确定个股。

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1.176元,本报告期份额净值增长率为-10.64%,同期业绩比较基准收益率为-2.64%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为中国经济将逐步企稳,增长速度见底回升,但增幅仍将处于政府目标范围之内。从影响经济增长的因素来看,我们重点关注互联网经济和国企改革。经过多年的发展,互联网已经成为推动中国经济增长的重要力量。低成本、高效率、较低的行政管制及极度市场化使互联网成为打破垄断、提高整体经济效率的重要手段。可以预见,未来互联网对中国经济的影响力将越来越大,并将成为推动中国经济增长的重要动力。国企改革今年有望破题,规模庞大的国有企业如能通过改革,提升效率,将对中国经济中长期增长带来重大影响。

我们判断二季度股票市场仍存在较多的不确定因素。首先市场增量资金较少,资金在不同板块的流动将导致市场呈现较大的波动性;其次IPO较大规模的发行将对市场形成一定程度的冲击;第三市场不同行业估值水平紊乱也使市场波动性加剧。

在下一阶段资产配置上,本基金将适度控制股票仓位,重点进行结构调整。债券方面,在政策尚未明朗之前,组合将保持谨慎操作,控制波动。可转债方面,将坚持寻找具有足够安全边际条件下的投资机会。股票方面,将以确定性为重要标准,进行行业和股票配置。重点关注以下行业和个股的投资机会:一是稳定成长且估值水平合理的医药、大众消费品等行业;二是行业成长性较好的互联网、机器人、医疗服务、环保节能等行业;三是具备核心竞争能力,价值低估的成长性企业;四是国企改革受益个股或行业。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	569,470,121.88	75.59
	其中:股票	569,470,121.88	75.59
2	固定收益投资	149,539,000.00	19.85
	其中:债券	149,539,000.00	19.85
	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	26,629,484.84	3.53
7	其他资产	7,773,655.21	1.03
8	合计	753,412,261.93	100.00

5.2 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	17,475,428.00	2.33
B	采矿业	2,050,000.00	0.27
C	制造业	368,425,866.67	49.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	31,118,087.00	4.16
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	57,686,928.56	7.70
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	52,090,072.00	6.96
M	科学研究和技术服务业	9,179,997.10	1.23
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	4,225,000.00	0.56
Q	卫生和社会工作	27,218,742.55	3.63
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	569,470,121.88	76.04

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600887	伊利股份	1,716,108	61,488,149.64	8.21
2	600089	特变电工	4,333,912	39,048,547.12	5.21
3	002008	大族激光	2,836,882	37,560,317.68	5.02
4	002400	省广股份	1,128,821	36,122,272.00	4.82
5	000963	华东医药	614,166	27,625,186.68	3.69
6	600276	恒瑞医药	770,000	25,779,600.00	3.44
7	600517	置信电气	1,300,625	23,359,225.00	3.12
8	600763	通策医疗	506,385	20,746,593.45	2.77
9	000538	云南白药	227,553	19,114,452.00	2.55
10	000998	隆平高科	694,760	15,910,004.00	2.12

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,035,000.00	9.35
	其中:政策性金融债	70,035,000.00	9.35
4	企业债券	19,278,000.00	2.57
5	企业短期融资券	60,226,000.00	8.04
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	149,539,000.00	19.97

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130227	13国开27	300,000	29,955,000.00	4.00
2	011333008	13五矿SCP008	200,000	20,092,000.00	2.68
3	041358064	13山钢CP002	200,000	20,070,000.00	2.68
4	140305	14进出05	200,000	20,066,000.00	2.68
5	041356031	13中铝CP002	200,000	20,064,000.00	2.68

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	207,287.95
2	应收证券清算款	4,008,946.41
3	应收股利	-
4	应收利息	3,021,118.77
5	应收申购款	536,302.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,773,655.21

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中不在在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	680,704,572.94
报告期基金总申购份额	32,704,026.33
减:报告期基金总赎回份额	76,856,189.64
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	636,552,409.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	36,641,003.06
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	36,641,003.06
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.76

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会《关于核准科汇证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》(证监许可[2008]1140号);

2.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4. 中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》(证监基金字[2001]11 号文);

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一四年四月十九日

易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达聚盈分级债券发起式	
基金主代码	000428	
交易代码	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	
报告期末基金份额总额	609,665,825.56份	
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。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	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
下属两级基金的交易代码	000429	000430
报告期末下属两级基金的份额总额	399,657,425.56份	210,008,400.00份
下属两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。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	8,121,284.61
2.本期利润	11,237,711.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193