

# 信息披露 Disclosure

## (上接B01版)

联系人:胡斌  
电话:010-58321105  
传真:010-58325282  
客户服务电话:4008677711  
公司网站:ljy.com.cn  
(12) 联创天下  
注册地址:北京市怀柔区九渡河黄坎村735号03室  
办公地址:北京市朝阳区外大街甲6号万通D2座2层  
法定代表人:蒋焜  
联系人:徐长征、崔乐东  
联系电话:01070045,01058170949  
传真:01068170800  
客户服务电话:4008188866  
公司网站:www.shegongshiji.com  
(13) 敦化基金  
注册地址:北京市朝阳区前门东大街10号2号楼2层  
办公地址:北京市朝阳区东长安街1号东方广场安大永17层01-12室  
执行事务合伙人:Ng Albert Kong 尹建辉  
电话:010-58153000  
传真:010-58182938  
联系人:王立华  
经办律师:陈华、杨科  
(四) 会计师事务所和经办注册会计师  
会计师事务所:安永华威会计师事务所(特殊普通合伙)  
主要经营场所:北京市东城区东长安街1号东方广场安大永17层01-12室  
执行事务合伙人:Ng Albert Kong 尹建辉  
电话:010-58153000  
传真:010-58182938  
经办注册会计师:吕华、周刚  
联系人:尹建辉  
**四、基金的名称**  
本基金名称:易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金  
**五、基金类型**  
本基金类型:契约型开放式  
**六、基金的投资目标**  
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。

注册地址:广东省珠海市横琴新区宝珠路3号4004-8室  
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  
法定代表人:叶俊英  
电话:4008818088  
传真:020-38799249  
联系人:余嘉敏  
(三) 律师事务所和经办律师  
名称:北京市天元律师事务所  
住所:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦10层  
负责人:王丽华  
联系电话:(010) 88092188  
传真:(010) 88092150  
联系人:王立华  
经办律师:陈华、杨科  
(四) 会计师事务所和经办注册会计师  
会计师事务所:安永华威会计师事务所(特殊普通合伙)  
主要经营场所:北京市东城区东长安街1号东方广场安大永17层01-12室  
执行事务合伙人:Ng Albert Kong 尹建辉  
电话:010-58153000  
传真:010-58182938  
经办注册会计师:吕华、周刚  
联系人:尹建辉  
**四、基金的名称**  
本基金名称:易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金  
**五、基金类型**  
本基金类型:契约型开放式  
**六、基金的投资目标**  
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。

权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险,实现保值和锁定收益。  
本基金将关注国内金融衍生产品的推出情况,如法律法规及监管机构允许基金投资该衍生工具,本基金将制定与本基金投资目标相符合的投资策略,在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上,谨慎地进行投资。  
**九、基金业绩比较基准**  
沪深300价值指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%  
**十、基金的风险收益特征**  
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。  
**十一、基金的投资组合报告(未经审计)**  
本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法律责任。  
本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本报告所载资料的内容,已于2014年5月4日复核了本报告的内容,保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
1. 报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	704,047,848.49	75.94
2	固定收益	704,047,848.49	75.94
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	24,960,132.48	2.69
5	银行存款和结算备付金合计	16,102,357.76	1.74
6	其他资产	3,391,582.82	0.37
7	合计	927,063,321.55	100.00

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	31,774,652.80	3.47
B	采矿业	—	—
C	制造业	558,945,871.24	60.98
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	44,294,839.00	4.83
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息技术、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	13,149,500.00	1.43
L	租赁和商务服务业	48,377,761.25	5.28
M	科学研究和技术服务业	7,505,224.20	0.82
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	704,047,848.49	76.81

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	1,656,494	64,735,785.52	7.06
2	002236	大华股份	1,300,000	53,144,000.00	5.80
3	600899	紫金矿业	4,439,096	47,587,109.12	5.19
4	002400	许继股份	1,128,821	49,919,761.25	5.46
5	002456	歌尔声学	830,000	30,906,400.00	3.35
6	000963	华东医药	842,629	38,760,934.00	4.23
7	002008	大康农业	2,550,302	34,403,573.98	3.75
8	000651	格力电器	1,088,418	32,934,931.36	3.59
9	000998	隆平高科	1,164,760	31,774,652.80	3.47
10	600597	光明乳业	1,300,000	28,660,000.00	3.15

序号	股票代码	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	69,490,000.00	7.58	
4	企业债	69,490,000.00	7.58	
5	中期票据	89,617,000.00	9.78	
6	可转债	—	—	—
8	其他	—	—	—
9	合计	—	178,561,400.00	19.48

**七、基金的投资方向**  
本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行、上市的股票、债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。  
本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的30%—80%;基金持有权证的价值不得超过基金资产净值的3%。基金投资的现金以及投资于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%。  
**八、基金的投资策略**  
1. 资产配置策略  
本基金基于定性分析与定量相结合的宏观及市场分析,进行技术性资产配置,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。  
在资产配置中,本基金主要考虑:(1)宏观经济因素,包括GDP增长率及微观经济、CPI、市场利率水平变化、货币政策等;以判断经济周期对市场的影响;(2)微观经济因素,包括行业景气度、行业景气度变化及其景气预期;(3)市场结构,包括股票及债券市场的涨跌、市场整体估值水平、大类资产的预期收益率及其各种因素比较、市场资金供求关系及其变化;(4)政策因素,与证券市场密切相关的具体政策出台对市场的影响等。  
2. 股票投资策略  
(1) 绝对价值投资策略:通过价值评价价格,包括市净率、预期市净率、预期市盈率等指标,从公司的备选库中筛选出价值评价价格低于市净率/预期市净率/预期市盈率的备选库。如果由于行业、企业等因素,价值评价价格高于市净率/预期市净率/预期市盈率,基金持有该股票已不在本基金的备选库中,基金将在半年内进行调整。  
(2) 成长性被低估的股票:公司生产经营情况发生了较大变化,但市场仍按历史成长率对公司进行估值。随着公司财务报表的公布,公司股价将得到合理的水平。  
(3) 困境反转/复苏类股票:公司经营面临困境,而且公司在正在采取调整经营方式或变现块,股价可能出现超跌。本基金将加强对行业和公司研究,变更管理层,变更主营业务,但该公司的资产和负债有反转型。本基金将加强对行业和公司研究,变更管理层,变更主营业务,但该公司的资产和负债有反转型。  
(4) 防御类股票:主要指现金流稳定、现金流充裕、股息回报率较高、市盈率较低的股票。当经济处于衰退或市场中枢下移时,此类股票往往为投资者所青睐。  
3. 基金将根据宏观经济、市场环境、企业经营效益以及股票预期收益率的变化,构建股票组合并持续进行组合的调整,争取实现调整组合收益的最大化。  
3. 固定收益品种的配置策略  
(1) 固定收益品种的配置策略  
a. 平均久期配置  
本基金通过对宏观经济变化,包括国内生产总值、工业增加值、固定资产投资、消费、外贸、价格指数、汇率等和宏观经济政策、货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等进行分析,预测未来的利率趋势,判断固定收益市场对上述变量和政策的反应,据此调整投资组合的平均久期,以提前投资组合的总体投资目标。  
b. 期限结构配置  
本基金通过对不同类型固定收益品种的信用风险、期限差异、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究不同期限的国债、金融债、企业债以及交易所和银行间市场投资品种的利率变化和趋势,制定固定收益类资产配置策略,以获取不同固定收益类品种之间利差变化所带来的投资收益。  
c. 信用类债券配置  
本基金投资于信用状况良好的信用类债券。在此基础上,分析各品种的信用溢价,根据信用风险和溢价较高的品种进行投资。  
(2) 固定收益品种的选择  
在固定收益组合平均久期、期限结构、类属配置和信用风险管理的基础上,本基金对影响个别债券定价的主要因素,包括流动性、流动性供求、信用风险、票息、税收、合约等因素进行分析,选择具有良好投资价值的固定收益品种进行投资。  
(三) 基金衍生品投资策略  
1. 基金衍生品投资策略  
基金将根据市场动态变化,选择合适的外汇机会,谋求高于市场平均水平的投资回报。  
4. 衍生品投资策略

权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险,实现保值和锁定收益。  
本基金将关注国内金融衍生产品的推出情况,如法律法规及监管机构允许基金投资该衍生工具,本基金将制定与本基金投资目标相符合的投资策略,在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上,谨慎地进行投资。  
**九、基金业绩比较基准**  
沪深300价值指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%  
**十、基金的风险收益特征**  
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。  
**十一、基金的投资组合报告(未经审计)**  
本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法律责任。  
本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本报告所载资料的内容,已于2014年5月4日复核了本报告的内容,保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
1. 报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	704,047,848.49	75.94
2	固定收益	704,047,848.49	75.94
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	24,960,132.48	2.69
5	银行存款和结算备付金合计	16,102,357.76	1.74
6	其他资产	3,391,582.82	0.37
7	合计	927,063,321.55	100.00

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	31,774,652.80	3.47
B	采矿业	—	—
C	制造业	558,945,871.24	60.98
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	44,294,839.00	4.83
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息技术、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	13,149,500.00	1.43
L	租赁和商务服务业	48,377,761.25	5.28
M	科学研究和技术服务业	7,505,224.20	0.82
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	704,047,848.49	76.81

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	1,656,494	64,735,785.52	7.06
2	002236	大华股份	1,300,000	53,144,000.00	5.80
3	600899	紫金矿业	4,439,096	47,587,109.12	5.19
4	002400	许继股份	1,128,821	49,919,761.25	5.46
5	002456	歌尔声学	830,000	30,906,400.00	3.35
6	000963	华东医药	842,629	38,760,934.00	4.23
7	002008	大康农业	2,550,302	34,403,573.98	3.75
8	000651	格力电器	1,088,418	32,934,931.36	3.59
9	000998	隆平高科	1,164,760	31,774,652.80	3.47
10	600597	光明乳业	1,300,000	28,660,000.00	3.15

序号	股票代码	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	69,490,000.00	7.58	
4	企业债	69,490,000.00	7.58	
5	中期票据	89,617,000.00	9.78	
6	可转债	—	—	—
8	其他	—	—	—
9	合计	—	178,561,400.00	19.48

权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险,实现保值和锁定收益。  
本基金将关注国内金融衍生产品的推出情况,如法律法规及监管机构允许基金投资该衍生工具,本基金将制定与本基金投资目标相符合的投资策略,在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上,谨慎地进行投资。  
**九、基金业绩比较基准**  
沪深300价值指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%  
**十、基金的风险收益特征**  
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。  
**十一、基金的投资组合报告(未经审计)**  
本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法律责任。  
本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本报告所载资料的内容,已于2014年5月4日复核了本报告的内容,保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
1. 报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	704,047,848.49	75.94
2	固定收益	704,047,848.49	75.94
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	24,960,132.48	2.69
5	银行存款和结算备付金合计	16,102,357.76	1.74
6	其他资产	3,391,582.82	0.37
7	合计	927,063,321.55	100.00

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	31,774,652.80	3.47
B	采矿业	—	—
C	制造业	558,945,871.24	60.98
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	44,294,839.00	4.83
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息技术、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	13,149,500.00	1.43
L	租赁和商务服务业	48,377,761.25	5.28
M	科学研究和技术服务业	7,505,224.20	0.82
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	704,047,848.49	76.81

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	1,656,494	64,735,785.52	7.06
2	002236	大华股份	1,300,000	53,144,000.00	5.80
3	600899	紫金矿业	4,439,096	47,587,109.12	5.19
4	002400	许继股份	1,128,821	49,919,761.25	5.46
5	002456	歌尔声学	830,000	30,906,400.00	3.35
6	000963	华东医药	842,629	38,760,934.00	4.23
7	002008	大康农业	2,550,302	34,403,573.98	3.75
8	000651	格力电器	1,088,418	32,934,931.36	3.59
9	000998	隆平高科	1,164,760	31,774,652.80	3.47
10	600597	光明乳业	1,300,000	28,660,000.00	3.15

序号	股票代码	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	69,490,000.00	7.58	
4	企业债	69,490,000.00	7.58	
5	中期票据	89,617,000.00	9.78	
6	可转债	—	—	—
8	其他	—	—	—
9	合计	—	178,561,400.00	19.48

权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险,实现保值和锁定收益。  
本基金将关注国内金融衍生产品的推出情况,如法律法规及监管机构允许基金投资该衍生工具,本基金将制定与本基金投资目标相符合的投资策略,在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上,谨慎地进行投资。  
**九、基金业绩比较基准**  
沪深300价值指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%  
**十、基金的风险收益特征**  
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。  
**十一、基金的投资组合报告(未经审计)**  
本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法律责任。  
本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本报告所载资料的内容,已于2014年5月4日复核了本报告的内容,保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
1. 报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	704,047,848.49	75.94
2	固定收益	704,047,848.49	75.94
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	24,960,132.48	2.69
5	银行存款和结算备付金合计	16,102,357.76	1.74
6	其他资产	3,391,582.82	0.37
7	合计	927,063,321.55	100.00

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	31,774,652.80	3.47
B	采矿业	—	—
C	制造业	558,945,871.24	60.98
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	44,294,839.00	4.83
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息技术、软件和信息技术服务业	—	—
J			