

九、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：上证A股指数。

九、基金的业绩比较基准
本基金为混合型基金，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）
基金管理人、董事及高级管理人员在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。
本基金的托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于2014年4月21日复核了本投资组合报告的内容。

本投资组合报告有关数据的期间为2013年10月1日至2013年12月31日。

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	4,987,963,255.64	90.21
	其中:股票	4,987,963,255.64	90.21
2	固定收益投资	241,240,222.40	4.36
	其中:债券	241,240,222.40	4.36

	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	198,569,999.24	3.59
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	72,317,939.39	1.31

7	其他资产	29,409,503.49	0.53
6	合计	5,529,500,920.16	100.00

及第4层01.02.03.05、

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	98,183,420.72	1.78
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,366,624,560.81	79.24
D	建筑业、房地产业、	-	-

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,216,000.00	0.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	310,500,000.00	5.63
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	23,407,466.04	0.44

J	信息技术服务业	55,007,066.83	0.61
F	金融业	—	—
K	房地产业	136,552,500.00	2.48
L	租赁和商务服务业	29,000,000.00	0.53
M	科学研究和技术服务业	242,400.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	6,617,007.30	0.12
—	居民服务、修理和其他服务业	—	—

O	服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	320,200.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		4,987,963,255.64	90.52

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)	占金融资产净值比例(%)
1	000895	双汇发展	7,700,000	362,516,000.00	6.58
2	000060	青岛啤酒	6,900,000	327,755,000.00	6.13
3	600809	韩建重工	30,399,148	325,878,866.56	5.91
4	000651	格力电器	9,800,000	320,068,000.00	5.81
5	000963	华东医药	6,750,000	310,500,000.00	5.63
6	000049	德赛电池	4,149,803	291,316,170.60	5.29

7	600887	伊利股份	7,000,000	273,560,000.00	4.96
8	002008	大族激光	16,000,000	215,840,000.00	3.92
9	000538	云南白药	1,670,188	170,342,474.12	3.09
10	002456	欧菲光	3,500,352	168,296,924.16	3.05

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	央行票據	-	-
3	金融債券	233,374,000.00	4.24
	其中：買賣性金融債	233,374,000.00	4.24
4	企業債券	-	-
5	企業短期融資券	-	-
6	中期票據	-	-
7	可轉債	7,866,222.40	0.14
8	其他	-	-

9	合计		241,240,222.40	4.38	
5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名前五的债券投资组合					
序号	债券代码	债券名称 数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	
1	130236	13国开36	1,900,000	188,689,000.00	3.42
2	130243	13国开43	450,000	44,685,000.00	0.81
3	110022	同仁转债	62,966	7,866,222.40	0.14

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名前十大资产及投资说明
本基金本报告期末未持有股票。

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名前五的前五名权证投资说明
本基金本报告期末未持有权证。

8. 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。

9. 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。

10. 投资组合报告附注

(1) 本基金报告期内, 本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情况。

(2) 本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库中的情况。

(3) 日本东电核电厂核泄漏事故, 对日本东电核电厂周边地区造成核污染, 对日本东电核电厂周边地区造成核污染, 对日本东电核电厂周边地区造成核污染。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	513,090.54
2	应收证券清算款	24,677,504.68
3	应收股利	-
4	应收利息	3,347,206.86
5	应收申购款	871,701.41

6	其他应收款				
7	待摊费用				
8	其他				
9	合计				29,490,503.49

(4) 报告期末持有待处置的可供出售金融资产

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占报告期末净资产比例(%)
1	1100022	同仁转债	7,866,322.40	0.14

(5) 报告期末前十名股票中存在限售受限情况的说明

本基金投资前期末前十名股票中不存在违规占用资金情况。

三、基金的投资

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。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。

本基金合同生效日为2004年9月9日，基金合同生效以来（截至2013年12月31日）的投资业绩及与同基准的比较如下表所示：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 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
----	------------	------------	--------------------	---------------------------	-----	-----

	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)
基金合同生效 2004年12月31日	0.01%	0.48%	-3.15%	1.48%	3.16%	-1.00%
2005年1月1日至 2005年12月31日	5.31%	0.94%	-8.21%	1.37%	13.52%	-0.43%
2006年1月1日至 2006年12月31日	151.13%	1.47%	130.57%	1.35%	20.56%	0.12%
2007年1月1日至 2007年12月31日	113.17%	1.92%	96.14%	2.20%	17.03%	-0.28%
2008年1月1日至 2008年12月31日	45.95%	1.95%	-65.38%	2.95%	19.83%	-0.95%

2008年12月31日	63.00%	1.93%	63.93%	2.00%	19.24%	-0.06%
2009年1月1日至 2009年12月31日	63.29%	1.70%	79.80%	1.90%	-16.51%	-0.20%
2010年1月1日至 2010年12月31日	53.2%	1.35%	-19.46%	1.42%	19.78%	-0.07%
2011年1月1日至 2011年12月31日	-26.54%	1.18%	-21.64%	1.15%	-4.90%	0.03%
2012年1月1日至 2012年12月31日	2.87%	1.15%	3.12%	1.09%	-0.25%	0.06%

2012年12月31日					
2013年1月1日至 2013年12月31日	18.27%	1.28%	-6.80%	1.16%	25.07% 0.12%
基金合同生效至 2013年12月31日	369.14%	1.46%	61.24%	1.71%	307.90% -0.25%

十二、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

- 基金费用的种类
- 基金费用的计提标准、计提方式和支付方式
- 基金托管人的托管费
- 基金信息披露费用
- 基金合同生效后，上述费用

(5) 与基金相关的会计师事务所和律师费；

(6) 证券交易费用；

(7) 按照国家有关规定和《基金合同》规定可以列入的其他费用。

法律法规另有规定时从其规定。

2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 基金管理人的管理费

本基金管理费按基金前一日资产净值乘以 1.5% 的管理费率来计提, 具体计算方法如下:

每日应计提的基金管理人费 = 该基金前一日资产净值 × 1.5% 管理费率 ÷ 当日天数

基金管理人费每日计提, 逐日累计至每个月月末, 按月支付, 由基金管理人向基金托管人发送基金管理人费指令, 基金托管人复核后于次月两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

(2) 基金托管人的管理费按照前条约定的托管费计提比例为20%的托管费计提管理费。计算方法如下：
每日应支付的基金托管费=前一估值日基金资产净值×托管费率÷当年天数
基金托管费按月支付，于每月末后5个工作日内，由基金管理人向基金托管人支付该基金托管费。
基金托管人有权依据(3)上述(1)中约定的费率从基金管理人应付给基金托管人的款项中扣收。
(3) 上述(1)中(2)至(3)项费用由基金托管人根据相关法规和协议规定的原则，使用授权支付款项支付，列入当期基金费用。

4. 本基金基金费用的项目
基金管理人应就基金托管人因履行或不履行托管人义务而发生的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金资产无关的事项而发生的合理费用，向基金托管人支付。

4. 基金管理人或基金托管人可依据法律法规调整基金管理费和基金托管费，经中国证监会核准后公告，此项调整不需基金份额持有人会议决议通过。

本基金对通过本公司直销中心申购的特定投资群体投资者与除此之外的其他投资者适用差别化的申购费率。

特定投资群体指全国社会保障基金、依法设立的基本养老保险基金、依法制定的企业年金计划筹集的资金及其投资运营收益形成的企业年金基金（包括企业年金单一计划以及集合计划），以及可以投资基金的其他社会保险基金。如将来出现可以投资基金的住房公积金、享受税收优惠的个人养老账户、经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型，基金管理人可将其纳入特定投资群体范围。

通过基金管理人直销中心申购本基金的特定投资群体具体申购费率见下表：

申购金额M(元)(含申购费)	前端申购费率
M≥1000元	按笔收取, 1000元/笔

500万 ≤M<1000万	0.03%
100万 ≤M<500万	0.12%
M<100万	0.15%

基金投资者申购本基金时的申购费率见下表：

申购金额M(元)(含申购费)	前端申购费率
M≥1000元	按笔收取, 1000元/笔
500万 ≤M<1000万	0.3%
100万 ≤M<500万	1.2%

M<100万	1.5%
投资人在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。	
2、 本基金的赎回费率根据持有期限的不同分为二档,持有期限的起始日(含)为基金权益登记日。	
持有基金时间(天)	赎回费率
0-364	0.50%
365-729	0.25%
730及以上	0.00%

3. 转换费用
转换费用由申请人承担, 转换费与转换比例无关, 不影响资产登记和权益和股权结构。

4. 转换税率
目前, 基金管理人已开通了与境外托管分行及基金之境外托管商, 具体涉及境外转换税率及相关资料。本基金转换费用由投资者自行承担。基金转换费用由基金赎回费用和相关申购费用构成(其中赎回费用由赎回基金份额的持有人承担), 其具体收取标准、费率将在招募说明书及基金合同的相关章节中披露。基金管理人将根据相关法律法规的要求, 对基金转换业务进行公告。

5. 基金转换的注册登记
投资者通过基金管理人网站上交易系统(www.efunds.com.cn)进行申请, 赎回和转换的交易费率, 请见本招募说明书中关于的相关资料。

6. 基金管理人可以在法律法规允许的范围内, 对上述费率结构进行变更, 基金管理人将视实际情况对上述费率结构进行变更, 并及时公告。

7. 基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情况下调整上述费率, 基金管理人将在调整实施前公告。

四、对基金管理人投资行为的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书的有关规定，对基金管理人投资行为进行了相关说明，主要更新的内容如下：

在“二、释义”部分，更新了部分词语，并相应更新了相关内容的表述。

在“三、基金管理人”部分，更新了以下内容：

在“三、基金管理人”部分，根据最新情况进行了更新。

在“五、相关服务机构”部分，更新了基金销售机构和基金托管人、会计师事务所信息。

市公司作为本基金的初始基金管理人和基金管理人，主要职责包括：

- a. 在“九、基金份额的认购、赎回和转换”部分，更新了以下内容。
- b. 在“八、基金份额的申购、赎回”部分，补充了基金赎回费率与持有期限相匹配的内容。
- c. 在“九、基金份额的认购、赎回和转换”部分，更新了基金赎回费率与持有期限相匹配的内容。
- d. 在“十二、基金的费用与税收”部分，更新了部分内容。
- e. 在“十三、其他应披露的事项”部分，根据相关公告的内容进行了更新。

易方达基金管理有限公司
2014年4月23日

本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率，主要理由如下：

**易方达基金管理有限公司关于旗下基金
认购2014年长沙市雨花城市建设基金**

集团有限公司公司债券的公告

易方达基金销售有限公司（以下简称“本公司”）所管理的易方达裕惠回报混合型证券投资基金参加2014年长沙市雨花城市建设投资集团有限公司公司债券的认购。此次发行由主承销商广发证券股份有限公司为本公司主承销商。

根据中国证监会《证券投资基金信息披露管理办法》等有关规定，本公司将旗下基金获配数量及获配价格如下表：

基金名称	获配数量（张）	获配价格（元/张）
易方达裕惠回报混合型证券投资基金	1,000,000	100.00

投资； 信，持续地对组合进行优 选择具体的债券品种构	易方达裕惠回报债券型证券投资基金 特此公告。	400,000	100
----------------------------------	---------------------------	---------	-----

易方达基金管理有限公司
2014年4月23日

$$d(\beta) = 1 - 2^{-1} \sum_{i=1}^n \log \left(\frac{1 + \beta^2}{1 + \beta^2 + \beta^4} \right) d(\alpha_i)$$