东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

（2015年第1号）

基金管理人：东海基金管理有限责任公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

本基金经2014年9月9日中国证券监督管理委员会证监许可【2014】934号文准予注册募集。本基金基金合同于2014年11月14日生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。

本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

投资有风险，投资者认购或申购本基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为做出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资要承担相应风险，包括市场风险、管理风险、流动性风险、本基金的特定风险等。

本基金是灵活配置混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高预期收益的基金产品。基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者根据所持有的基金份额享受基金收益，同时承担相应的投资风险。

基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书所载内容截止日为2015年5月14日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年3月31日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况
名称：东海基金管理有限责任公司
住所：上海市虹口区丰镇路806号3幢360室
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦15楼
法定代表人：葛伟忠
成立时间：2013年2月25日
批准设立机关：中国证券监督管理委员会
批准设立文号：中国证券监督管理委员会《关于核准设立东海基金管理有限责任公司的批复》（证监许可[2013]179号）
注册资本：人民币1.5亿元
联系人：张德庆
联系电话：（021）60586900
股东名称及其出资比例：

股东名称	出资比例
东海证券股份有限公司	45%
深圳鹏博实业集团有限公司	30%
苏州市相城区江南化纤集团有限公司	25%

（二）主要人员情况

1、董事会成员

朱科敏先生，董事长，经济学博士。现任东海证券股份有限公司董事长兼党委书记、东海投资有限责任公司董事长。曾任湖南省汝城县总工会干部、湖南省汝城县政法委副书记、中国财政部主任科员、中国证监会助理调研员。

刘化军先生，董事，工商管理硕士。现任东海证券股份有限公司总裁、东海期货有限责任公司董事长。曾任东海证券股份有限公司常务副总裁。

葛伟忠先生，董事，工商管理硕士。现任东海基金管理有限责任公司总经理。曾任东海证券股份有限公司深圳香梅路营业部总经理助理、综合管理部总经理助理、上海愚园路营业部总经理、人力资源部总经理、总裁助理等。

杨学林先生，董事，工学学士。现任深圳鹏博实业集团有限公司董事长、中国电子器件工业有限公司董事长。曾任深圳市天escalation微电子技术公司工程师、深圳市珑运照明电器有限公司总工程师等。

顾志强先生，董事。现任苏州市相城区江南化纤集团有限公司董事长。曾任职于吴县第二化纤厂、苏州市吴申化纤厂。

刘元春先生，独立董事，经济学博士。现任中国人民大学经济学院教授、博士生导师、“长江学者”特聘教授，国家发展与战略研究院执行院长、经济研究所常务副所长。曾任中国人民大学经济学院讲师、副教授。

邱兆祥先生，独立董事，财政信贷本科。现任对外经济贸易大学金融研究所名誉所长、教授、博士生导师，兼任西南财经大学和暨南大学等高校教授、博士生导师，中国汽车金融研究中心主任。曾任中央财经大学（原中央财政金融学院）助教、北京语言大学（原北京语言学院）讲师、中国金融学院教授。

张心泉女士，独立董事，法学硕士。现任华东政法大学副教授、硕士研究生导师、行政法教研室副主任。曾任华东政法大学讲师。

2、监事会成员

宋宽仁先生，监事会主席，工商管理硕士，会计师、经济师、审计师。现任东海证券股份有限公司合规与风险管理部总经理、内部审计部总经理、监事，东海期货有限责任公司监事。曾任东海证券股份有限公司综合管理部高级经理、上海水城南路证券营业部总经理等。

邓文胜先生，监事，经济学硕士。现任深圳鹏博实业集团有限公司投资总监，曾任深圳农业银行主任、支行行长，广东经天律师事务所执业律师，兰州普合房地产开发有限公司财务总监，上海道丰投资有限公司总经理等。

向方华先生，职工监事，法学硕士。现任东海基金管理有限责任公司监察稽核部总经理助理，曾任职于东海证券股份有限公司。

陆广军先生，职工监事，大学本科在读。现任东海基金管理有限责任公司中央交易室负责人，曾任东海证券股份有限公司证券投资部交易员、经纪业务总部总经理助理、上海愚园路证券营业部副总经理。

3、公司高级管理人员

朱科敏先生，董事长。（简历请参见上述董事会成员介绍）

葛伟忠先生，总经理。（简历请参见上述董事会成员介绍）

刘清先生，督察长，经济学硕士。历任湖南省郴州市第一中学教师、湖南省体制改革委员会干部、湖南省证券监督委员会主任科员、中国证券监督管理委员会长沙特派办副处长、财富证券有限责任公司副总裁、财富里昂证券有限责任公司监事长、合规总监、东海证券股份有限公司合规总监等。

王庆仁先生，副总经理兼投研总监，金融学博士，加拿大MCMASTER博士后。历任华西证券有限责任公司证券投资部副总经理、东海证券股份有限公司自营分公司执行总经理、上海云腾投资管理有限公司投资总监等。

4、本基金现任基金经理

王庆仁先生。（简历请参见上述高级管理人员介绍）

杜斌先生，经济学学士，中级经济师。历任泰阳证券湘证基金管理部经理助理，泰阳证券资产管理总部投资交易部经理、方正证券资产管理部债券型集合计划投资主办人、东海基金管理有限责任公司专户理财部固定收益投资经理等。

5、投资决策委员会成员

主席：
王庆仁先生，副总经理。
成员：
葛伟忠先生，总经理。
刘建锋先生，总经理助理
胡宇权先生，研究总监
杜斌先生，基金经理。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况
名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址：北京市西城区太平桥大街96号中海地产大厦
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币349，018，545，827元
联系电话：010-66105799
联系人：赵会军

（二）主要人员情况

截至2014年12月末，中国工商银行资产托管部共有员工207人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2014年12月，中国工商银行共托管证券投资基金407只。自2003 年以来，本行连续十年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的45项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

（一）销售机构

1、直销机构
东海基金管理有限责任公司直销中心
住所：上海市虹口区丰镇路806号3幢360室
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦15楼
法定代表人：葛伟忠
电话：（021）60586971
传真：（021）60586926
联系人：王兆
客户服务电话：400-959-5531或95531-3（免长途话费）
网址：www.donghaifunds.com

2、其他销售机构

（1）中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
电话：010-66106912
传真：010-66107914
联系人：赵会军
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

（2）东海证券股份有限公司
住所：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层
办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人：朱科敏
联系人：汪汇
电话：021-20333363
传真：021-50498825
客服电话：95531
网址：www.longone.com.cn

（3）华鑫证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元
办公地址：上海市肇嘉浜路750号
法定代表人：俞洋
联系人：陈敏
电话：021-64316642
传真：021-54653529
客服电话：4001099918
网址：www.cfsc.com.cn

（4）太平洋证券股份有限公司?
注册地址：云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
办公地址：北京市西城区北展北街九号华远企业号D座三单元
法定代表人：李长伟
联系人：陈征
电话：010-88321882
传真：010-88321763
客服电话：4006650999
网址：www.tpyzq.com

（5）海通证券股份有限公司
住所：上海市广东路689号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-23219000
传真：021-63410456
客服电话：400-8888-001，95553
网址：www.htsec.com

（6）上海好买基金销售有限公司
住所：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室
法定代表人：杨文斌
联系人：张茹
电话：021-20613999
传真：021-68596916
客服电话：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com

(7) 上海天天基金销售有限公司
住所：上海市徐汇区龙田路190号2号楼
办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座7楼
法定代表人：其实
联系人：潘世友
电话：021-54509988
传真：021-64385308
客服电话：400-1818-188
网址：www.1234567.com.cn

(8) 北京展恒基金销售有限公司
注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址：北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层
法定代表人：闫振杰
联系人：翟飞飞
电话：010-62020088-7071
传真：010-62020355
客服电话：400-800-6661
网址：www.myfp.cn

（9）江南农村商业银行股份有限公司
注册地址：江苏省常州市和平中路413号
办公地址：江苏省常州市和平中路413号
法定代表人：陆向阳
电话：0519-89995001
传真：0519-89995001
客户服务电话：96005
网址：www.jnbank.cc

（10）兴业证券股份有限公司
注册地址： 福州市湖东路268号
办公地址：浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层
法人代表：兰荣
联系电话：0591-38281963
传真电话：0591-38281963
联系人员：夏中苏
客服电话：95562
公司网站：www.xyzq.com.cn

（11）杭州数米基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人：陈柏青
联系人：张裕
电话：021-60897840
传真：0571-26698533
客服热线：4000-766-123
公司网址：www.fund123.cn

（12）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人：万建华
联系人：芮敏祺
电话：021-38676161
传真：021-38670161
客户服务热线：400-8888-666
公司网址：www.gtja.com

（二）登记机构
名称：东海基金管理有限责任公司
住所：上海市虹口区丰镇路806号3幢360室
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦15楼
电话：（021）60586979
传真：（021）60586961
联系人：刘宇

（三）出具法律意见书的律师事务所
名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
法定代表人：俞卫锋
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：孙睿
经办律师：黎明、孙睿

（四）审计基金财产的会计师事务所
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：吴港平
住所：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
邮政编码：100738
公司电话：（010）58153000
公司传真：（010）85188298
签章会计师：汤骏、许培菁
业务联系人：许培菁

四、基金名称

东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型

六、基金的投资目标

本基金通过在股票、固定收益类资产、现金等资产的积极灵活配置，重点关注在建设美丽中国的主旋律下，受益经济结构转型和经济品质改善的个股，辅以衍生金融工具适度对冲系统风险，以获得中长期稳定且超越比较基准的投资回报。

七、投资范围

本基金的投资范围为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（含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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的相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产净值的比例为0%—95%；权证资产占基金资产净值的比例为0%—3%；任何交易日日终，持有的买入股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%，持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%；任何交易日日终，持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的95%；任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

八、投资策略

中国经济增长正处在从数量扩张向质量改善转变的过程中，中央政府提出的美丽中国概念不光重点关注生态文明建设，更是融入了经济建设、政治建设、文化建设、社会建设各方面和全过程。围绕美丽中国的概念，中国经济结构转型和经济品质的改善会在很长时期贯穿中国经济增长的主线，由此带来一系列的投资机遇，而与美丽中国相关联的行业及企业将蕴含极高的投资价值。同时，本基金通过对宏观环境和市场风险特征的分析研究，不断优化组合资产配置，控制仓位和采用衍生金融工具套期保值等策略，实现基金资产的长期稳定增值。

1、大类资产配置策略

本基金运用定量分析和定性分析手段，从宏观经济政策（货币政策、财政政策、产业发展政策等）、微观经济运行环境、证券市场走势等方面对市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，合理配置基金资产在权益类资产、固定收益类资产、现金、衍生金融工具等各类资产间的投资比例，通过积极的资产配置追求超额收益。

2、股票投资策略

本基金将重点关注美丽中国概念所蕴含的中国经济结构转型和经济品质改善的行业，挖掘对环境污染、生态失衡、能源紧缺、农业生产力低下、文化产品缺乏、地区发展不平衡、传统行业增长乏力及消费品质落后等方面的问题提供解决方案，景气周期向上的优势行业。基金管理人将围绕美丽中国投资主线，寻找价值低估的企业股票进行配置，包括环保、生态治理、智慧城市、新能源、现代农业、文化传媒、金融服务、电子商务、信息消费、旅游、养老服务、高端装备、新型材料、健康医疗、国有企业改革等景气周期向上的行业。

本基金的股票投资策略通过定性分析和定量分析相结合的办法，挑选出品质优良的上市公司。

（1）定性分析

本基金对上市公司的竞争优势进行定性评估。上市公司在行业中的相对竞争力是决定投资价值的重要依据，主要包括以下几个方面：

A、市场优势，包括上市公司的市场地位和市场份额；在细分市场是否占据领先位置；是否具有品牌号召力或较高的行业知名度；在营销渠道及营销网络方面的优势等。

B、资源和垄断优势，包括是否拥有独特的物资或非物质资源，比如市场资源、专利技术等。

C、产品优势，包括是否拥有独特的、难以模仿的产品；对产品的定价能力等。

D、其他优势，例如是否受到中央或地方政府政策的扶持等因素。本基金还对上市公司经营状况和公司治理情况进行定性分析，主要考察上市公司是否有明确、合理的发展战略；是否拥有较为清晰的经营策略和经营模式；是否具有合理的治理结构，管理团队是否团结高效、经验丰富，是否具有进取精神等。

（2）定量分析

本基金将对反映上市公司价值和成长潜力的主要财务和估值指标进行定量分析，在对上市公司盈利增长前景进行分析时，本基金将充分利用上市公司的财务数据，通过上市公司的成长能力指标进行量化筛选，主要包括主营业务收入增长率、主营业务利润和净利润增长率、每股收益增长率、净资产收益率、PEG等。

在以上研究的基础上，本基金将通过定量与定性相结合的评估方法，对上市公司的增长前景进行分析，力争所选择的企业具备长期竞争优势。

3、债券投资策略

在债券投资上，坚持稳健投资的原则，控制债券投资风险。

本基金将在利率合理预期的基础上，通过久期管理，稳健地进行债券投资，控制债券投资风险。在预期利率上升阶段，保持债券投资组合较短的久期，降低债券投资风险；在预期利率下降阶段，在评估风险的前提下，适当增大债券投资的久期，以期获得较高投资收益。

在确定债券投资组合久期后，本基金将根据对市场利率变化周期以及不同期限券种供求状况等的分析，预测未来收益率曲线形状的可能变化，并确定相应的期限结构配置，以获取因收益率曲线的变化所带来的投资收益。

信用债投资方面，本基金力争通过主动承担适度的信用风险来获取较高的收益，在信用债券的选择时将特别重视信用风险的评估和防范。通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史统计区间等因素判断当前信用债市场信用利差的合理性、相对投资价值和风险以及信用利差曲线的未来走势，从而确定信用债总体的投资比例。通过综合分析公司债券、企业债等信用债券发行人所处行业发展前景、发展状况、市场地位、财务状况、管理水平和债务水平，结合债券担保条款、抵押品估值及债券其他要素，综合评价债券发行人信用风险以及债券的信用级别。通过动态跟踪信用债券的信用风险，确定信用债的合理信用利差，挖掘价值被低估的品种，以获取超额收益。

4、股指期货投资策略

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以投资组合的套期保值为目的，适当参与股指期货的投资，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

在基于对证券市场总体行情的研判下，根据风险资产的规模和风险系数应用股指期货对风险资产进行对冲投资，在市场面临下跌时择机卖出期指合约对持有股票进行套期保值，对冲基金投资面临的系统风险。其次，在面临基金大额申购或者大额赎回造成的基金规模急剧变化下，利用股指期货及时调整投资组合的风险度，对基金的流动性风险进行对冲。

5、权证投资策略

本基金将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型寻求其合理估值水平，考虑运用的策略包括：杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空保护性的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。

本基金将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。

6、资产支持证券投资策略

本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，通过对资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，充分考虑该投资品种的风险补偿收益和市场流动性，谨慎投资资产支持证券。

本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

九、基金的业绩比较基准

沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%

本基金选择该业绩基准，是基于以下因素：

（1）沪深300指数和上证国债指数编制方法合理、透明；

（2）沪深300指数和上证国债指数编制和发布有一定的历史，有较高的知名度和市场影响力；

（3）具有市场覆盖率，不易被操纵；

（4）本基金的股票、债券和现金比例，选用该业绩比较基准能够真实反映本基金的风险收益特征。

沪深300指数由中证指数有限公司编制和计算。中证指数有限公司将采取一切必要措施以确保指数的精确性。关于指数值和成分股名单的所有知识产权归属中证指数有限公司。

上证国债指数由上海证券交易所委托中证指数有限公司管理。上证指数的所有权归属上海证券交易所。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时，基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略，调整基金的业绩比较基准，但应取得基金托管人同意后，报中国证监会备案，并在更新的招募说明书中列示，无须召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高预期收益的基金产品。

十一、基金的投资组合报告

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2015年6月10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。

本报告中财务资料未经审计，本投资组合报告所载数据截至2015年3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	100，497，970.79	92.10
	其中：股票	100，497，970.79	92.10
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	6，353，183.89	5.82
8	其他资产	2，270，249.23	2.08
9	合计	109，121，403.91	100.00

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	52，200，055.93	49.55
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	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	7，481，396.38	7.10
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	34，312，518.48	32.57
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	6，504，000.00	6.17
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	100，497，970.79	95.40

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	600703	三安光电	500，000	10，630，000.00	10.09
2	600329	中新药业	453，000	9，345，390.00	8.87
3	600009	上海机场	309，917	7，481，396.38	7.10
4	300012	华测检测	300，000	6，504，000.00	6.17
5	601318	中国平安	80，000	6，259，200.00	5.94
6	600388	龙净环保	159，962	6，166，535.10	5.85
7	600699	均胜电子	148，591	5，071，410.83	4.81
8	002023	海特高新	142，000	4，899，000.00	4.65
9	300073	当升科技	219，700	3，866，720.00	3.67
10	600143	金发科技	450，000	3，852，000.00	3.66

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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。
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。
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。
9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
11、投资组合报告附注

11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

11.3其他资产构成 单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	128，381.99
2	应收证券清算款	2，013，196.40
3	应收股利	–
4	应收利息	1，713.91
5	应收申购款	57，513.06
6	其他应收款	–
7	待摊费用	69，443.87
8	其他	–
9	合计	2，270，249.23

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。
11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

十二、基金的业绩

本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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

（一）基金净值表现

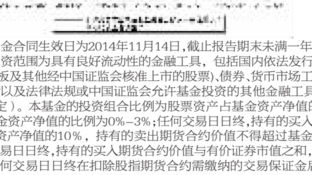
1、本基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	37.18%	1.35%	8.17%	0.91%	29.01%	0.44%

注：(1)上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)本基金的业绩基准为：沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%

（二）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



注：（1）本基金基金合同生效日为2014年11月14日，截止报告期末未满一年；

（2） 本基金的投资范围为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(含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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的相关规定）。本基金的投资组合比例为股票资产占基金资产净值的比例为0%-95%；权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%；任何交易日日终，持有的买入股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%，持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%；任何交易日日终，持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的95%；任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；

（3）本基金的建仓期为本基金合同生效日起6个月。截至报送期末，本基金尚处在建仓期。

十三、基金的费用与税收

（一）基金费用的种类
1、基金管理人的管理费；
2、基金托管人的托管费；
3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
5、基金份额持有人大会费用；
6、基金的证券交易费用；
7、基金的银行汇划费用；
8、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×1.50%÷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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.25%÷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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述“（一）基金费用的种类中第3－8项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

3、《基金合同》生效前的相关费用；

4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

1、“重要提示”部分
（1）更新本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日期
2、“三、基金管理人”部分
（1）更新主要人员情况
3、“四、基金托管人”部分
（1）更新基金托管人基本情况
4、“五、相关服务机构”部分
（1）更新1、直销机构
（2）更新2、其他销售机构
（3）更新（二）登记机构
（4）更新（四）审计基金财产的会计师事务所
5、更新“六、基金的募集”部分
6、更新“七、《基金合同》的生效”
7、“八、基金份额的申购与赎回”部分
（1）更新（二）申购与赎回的开放日及时间
8、“九、基金份额的投资”部分
（1）更新（十）基金投资组合报告，报告所载数据截至2015年3月31日
9、更新“十、基金的业绩”部分
10、“二十二、其他应披露事项”部分
（1）更新2014年10月13日至2015年5月14日期间涉及本基金的相关公告

东海基金管理有限责任公司
2015年6月27日

（上接B061版）

传真：021-20835879
客户服务电话：400-920-0022
公司网站：http://licaike.hexun.com/

(132) 恒天明泽
注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址：北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人：梁越
联系人：马鹏程
电话：010-57756074
传真：010-57756199
客户服务电话：4008-980-618
公司网站：www.chtfund.com

(133) 金观诚
注册地址：浙江杭州西湖区世贸丽晶城欧美中心1号楼（D区）801室
办公地址：杭州拱墅区登云路43号金诚集团（锦昌大厦）
法定代表人：陆彬彬
联系人：邓秀男
电话：0571-88337734
传真：0571-88337968
客户服务电话：4000680058
公司网站：http://www.jincheng-fund.com/

(134) 久富财富
注册地址：上海市浦东新区莱阳路2819号1幢109室
办公地址： 上海市浦东新区民生路1403号上海信息大厦1215室
法定代表人： 赵惠蓉
联系人： 徐金华
电话：021-68685825
传真：021-68682297
客户服务电话：400-021-9898
公司网站：www.jfcta.com

(135) 利得基金
注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人：沈继伟
联系人：张裕
电话：86-021-50583533
传真：86-021-50583633
客户服务电话：4000676266
公司网站：www.leadfund.com.cn

(136) 诺亚正行
注册地址：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址：上海杨浦区秦皇岛路32号C栋 2楼
法定代表人：汪静波
联系人：方成
电话：021-38600735
传真：021-38509777
客户服务电话：400-821-5399
公司网站：www.noah-fund.com

(137) 钱景财富
注册地址：北京市海淀区丹棱街6号丹棱SOHO大厦1幢9层1008-1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号丹棱SOHO大厦1幢9层1008-1012
法定代表人：赵荣春
联系人：魏争
电话：010-57418829
传真：010-57569671
客户服务电话：400-893-6885
公司网站：www.qianjing.com www.niuji.net

(138) 上海长量
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人：张跃伟
联系人：单丙烨
电话：021-20691832
传真：021-20691861
客服电话：400-820-2899
公司网站：www.erichfund.com

(139) 深圳新兰德
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址：北京西城区金融大街35号C栋9层
法定代表人：杨懿
联系人：张燕
电话：010-58325388
传真：010-58325282
客户服务电话：400-166-1188
公司网站： http://8.jrj.com.cn

(140) 晟视天下
注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址： 北京市朝阳区朝外大街甲6号万通中心D座28层
法定代表人：蒋煜
联系人：徐长征、周超
电话：01058170943、010-58170953
传真：01058170800
客户服务电话：4008188866
公司网站： www.shengshiview.com

(141) 数米基金
注册地址：杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人：陈柏青
联系人：朱晓超
联系电话：021-60897840
客户服务电话：4000-766-123
传真：0571-26697013
网址：http://www.fund123.cn/

(142) 天天基金
注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座7楼
法定代表人：其实
联系人：潘世友
联系电话：021-54509998
客户服务电话：400-1818-188
传真：021-64385308
网址：www.1234567.com.cn

(143) 同花顺
注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址：浙江省杭州市西湖区翠柏路7号电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人：凌顺平
联系人：吴强
联系电话：0571-88911818
客户服务电话：4008-773-772
传真：0571-86800423
网址：www.5ifund.com

(144) 万银财富
注册地址：北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座3201
办公地址：北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座3201
法定代表人：王斐
联系人：张莉
电话：010-59393923
传真：010-59393074
客服电话：400-081-6655
公司网站：http://www.wy-fund.com

(145) 一路财富
注册地址：北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702
办公地址：北京市西城区阜成门外大街2号新世界广场A座2208
法定代表人：吴雪秀
联系人：刘栋栋
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客户服务电话：400-001-1566
公司网站：www.yilucaifu.com

(146) 宜投基金销售
注册地址： 深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号前海深港合作区管理局综合办公楼A栋201室
办公地址：深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心2405
法定代表人：华建强
联系人：刘娜
电话：0755-23919658
传真：0755-88603185
客户服务电话：4008-955-811
公司网站：www.yitfund.com

(147) 宜信普泽
注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址： 北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人： 沈伟桦
联系人： 程刚
电话：010-52855713
传真：010-85894285
客户服务电话：400-6099-200
公司网站：www.yixinfund.com

(148) 增财基金
注册地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
办公地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室
法定代表人：罗细安
联系人：史丽丽
电话：010-67000988
传真：010-67000988-6000
客户服务电话：400-001-8811
公司网站：www.zcvc.com.cn

(149) 展恒基金
注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址：北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人：闫振杰
联系人：翟飞飞
联系电话：010-62020088
客户服务电话：400-888-6661
传真：010-62020355
网址： www.myfund.com

(150) 中国国际期货
注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
办公地址：北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
法定代表人：王兵
联系人：孟夏
电话：010-59539861
传真：010-59539806
客户服务电话：95162
公司网站：http://www.cifco.net/

(151) 中期资产
注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层1103号
办公地址：北京市朝阳区光华路14号1幢2层
法定代表人：路瑶
联系人：侯英建
电话：010-65807865
传真：010-65807864
客户服务电话：010-65087609
公司网站： www.cifcofund.com

(152) 中信建投期货
注册地址：重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B，名义层11-A，8-B4，9-B、C
办公地址：重庆市渝中区中山三路107号皇冠大厦11楼
法定代表人：彭文德
联系人：刘芸
电话：023-86769637
传真：023-86769629
客户服务电话：400-8877-780
公司网站：www.cfc108.com

(153) 众禄基金
注册地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人：薛峰
联系人：童彩平
电话：0755-33227950
传真：0755-33227951
客户服务电话：4006-788-887
公司网站： www.zlfund.cn www.jjmmw.com

（二）基金注册登记机构
名称：易方达基金管理有限公司
注册地址：广东省珠海市横琴新区宝中路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：刘晓艳
电话：400 881 8088
传真：020-38799249
联系人：余贤高

（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：王立华
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：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
主要经营场所：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
执行事务合伙人：Ng Albert Kong Ping吴港平
电话：010-58153000
传真：010-85188298
经办注册会计师：昌华、熊姝英
联系人：许建辉

四、基金的名称

本基金名称：易方达科翔股票型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为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或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它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金为股票型基金，投资比例范围为：股票资产占基金资产的60%—95%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%，基金保留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%。本基金投资红利股的资产不低于股票资产的80%。

八、基金的投资策略

1.资产配置策略

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。

在资产配置中，本基金主要考虑（1）宏观经济因素，包括GDP增长率及其构成、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，包括各行业主要企业的盈利变化情况及其盈利预期；（3）市场因素，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水平及其历史比较、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各种政策出台对市场的影响等。

2.股票投资策略

在股票投资部分，基金管理人将首先根据上市公司历史分红情况及分红预期进行红利股初选。在此基础上，基金管理人将对初选红利股进行综合分析，精选未来分红潜力较大的股票作为备选红利股。最后，基金管理人将对备选红利股的估值水平进行全面分析，并据此构建股票投资组合。

(1) 红利股初选

基金管理人主要通过考察上市公司的分红连续性和现金股息率进行红利股初选。具体来讲，红利股是指满足以下一个或多个标准的上市公司发行的股票：

1）过去3个会计年度至少有2年分红（含2年）；
2）最近1年现金股息率排名位居市场前1/3；
3）预期将会推出丰厚的现金分红方案。

(2) 红利股精选

基金管理人不仅关心上市公司分红历史，更注重其未来分红潜力。基金管理人将在对红利股进行初选的基础上，对上市公司的持续盈利能力、财务健康状况和分红意愿等因素进行动态分析，挖掘分红潜力较大的红利股。

1）持续盈利能力分析

持续盈利能力是判断分红潜力的重要标准。持续盈利能力分析主要包括行业吸引力分析和公司持续性竞争优势分析。

A. 行业吸引力分析

基金管理人将采用波特的五种力量（Porter's Five Forces）模型对上市公司所在行业的吸引力进行动态分析。通过分析行业进入壁垒，判断新进入者威胁的大小及行业未来可能的竞争态势；通过分析替代品的威胁，判断替代品是否限制本行业产品可能的价格上涨空间；通过分析买方的议价能力，判断买方是否挤压本行业的利润；通过分析供方的议价能力，判断供方是否挤压本行业的利润；通过分析现有竞争对手的情况，判断行业内现有竞争对手之间的竞争是否导致竞争对手之间的价格的降低或成本的提高。通过以上分析，基金管理人将优先选择行业吸引力较强的上市公司。

B. 公司持续性竞争优势分析

基金管理人将对上市公司的市场占有率、营业利润率和资产利润率等指标进行综合分析，以选择具有竞争优势的上市公司。在此基础上，基金管理人将对以下因素进行综合评价，优先选择竞争优势能够持续的上市公司。

a) 成本优势的影响因素：公司通过扩大市场份额获得规模经济，在降低自身成本的同时增加了竞争者的模仿成本；公司拥有独有的产品或工艺技术，能够有效地控制和降低成本；公司采用比竞争对手更有效率的价值链，能够以更低的成本提供产品；公司具有较强的创新及学习能力，能够不断地对生产技术和工艺流程进行改进，以降低成本；等等。

b) 差异化优势的影响因素：公司下游购买者忠诚度较高，导致差异性优势得以延续；公司在获得差异性的同时能够获得成本优势；公司差异性有多种来源或来自公司独特的价值链，导致竞争者模仿难度较大；公司具有排他性的资源或优势，能够保持差异性；公司在形成差异性的过程中，创造了买方的转换成本；等等。

2）财务健康状况分析

财务健康状况直接影响现金分红能力。通过动态分析上市公司的财务健康状况，可以判断上市公司的现金分红潜力。财务健康状况分析主要包括偿债能力分析和现金流分析。

A. 偿债能力分析

资产负债率和利息保障倍数（息税前利润/利息费用）可以用来分析上市公司的偿债能力。较低的资产负债率和较高的利息保障倍数体现为较高的财务稳定性。基金管理人将通过对上市公司财务数据的动态分析，优先选择与同业公司相比利息保障倍数较高、资产负债率较低的上市公司。

B. 现金流分析

自由现金流和盈余现金保障倍数（经营现金净流量/净利润）可以用来分析上市公司的现金流情况。自由现金流较高且长期为正，则现金分红潜力较大。盈余现金保障倍数较高，同样对现金分红潜力具有积极影响。基金管理人将动态分析上市公司的现金流情况，优先选择正的自由现金流保持稳定或增长、盈余现金保障倍数较高的上市公司。

3）分红意愿分析

基金管理人将在对上市公司过往分红历史进行分析的基础上，判断上市公司的红利分配政策，并依据上市公司相关公告，对上市公司的分红意愿进行综合评判。在此基础上，基金管理人将优先选择分红意愿较强的上市公司。

(3) 估值水平分析

基金管理人将对备选红利股进行估值分析。采用的估值方法包括市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、市盈率－长期成长法（PEG）、企业价值/销售收入(EV/SALES)、企业价值/息税折旧摊销前利润法（EV/EBITDA）、自由现金流贴现模型（FCFF，FCFE）或股利贴现模型（DDM）等。基金管理人将参照上市公司的行业特性及公司本身的特点，选择合适的估值方法。

通过估值水平分析，基金管理人将发掘出价值被低估或估值合理的红利股。

(4) 股票组合构建

在以上分析的基础上，基金管理人将优先选择分红具有连续性、现金股息率较高、具有持续盈利能力、财务健康状况较好、未来分红潜力较高且估值具有吸引力的上市公司的股票构建股票投资组合。当宏观经济、市场环境、公司基本面或股票估值水平等因素发生变化时，基金管理人将对股票组合适时进行调整。

3.债券投资策略

在债券投资方面，基金管理人将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次，基金管理人结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的最优权重。

在券种选择上，基金管理人以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，合理运用投资管理策略，实施积极主动的债券投资管理。

随着国内债券市场的深入发展和结构性变迁，更多债券新品种和交易形式将增加债券投资盈利模式，基金管理人会密切跟踪市场动态变化，选择合适的介入机会，谋求高于市场平均水平的投资回报。

4.衍生产品投资策略

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。

基金管理人将关注国内金融衍生产品的推出情况，如法律法规或监管机构允许基金投资该衍生工具，基金管理人将制定与本基金投资目标相适应的投资策略，在充分评估衍生产品风险和收益的基础上，谨慎地进行投资。

九、基金的业绩比较基准

80%×中证红利指数收益率＋中债总指数收益率×20%

十、基金的风险收益特征

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。

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责任。

本基金的托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同的规定，复核了本报告的内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告有关数据的期间为2015年1月1日至2015年3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	1,246,700,386.11	86.53
	其中：股票	1,246,700,386.11	86.53
2	固定收益投资	39,280,513.60	2.73
	其中：债券	39,280,513.60	2.73
	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	114,289,007.61	7.93
7	其他资产	40,582,850.20	2.82
8	合计	1,440,852,757.52	100.00

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	14,880,000.00	1.11
C	制造业	672,735,031.72	50.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,194,471.90	2.18
E	建筑业	8,316,831.00	0.62
F	批发和零售业	61,567,429.70	4.59
G	交通运输、仓储和邮政业	28,604,150.54	2.13
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	325,342,560.47	24.26
J	金融业	38,354,000.00	2.86
K	房地产业	57,023,314.18	4.25
L	租赁和商务服务业	–	–
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	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	10,682,596.60	0.80
S	综合	–	–
	合计	1,246,700,386.11	92.97

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	300199	翰宇药业	2,300,000	110,791,000.00	8.26
2	300253	卫宁软件	599,999	97,859,836.90	7.30
3	002236	大华股份	1,657,640	60,586,742.00	4.52
4	002285	世联行	1,470,431	57,023,314.18	4.25
5	002260	伊 立 浦	1,346,506	47,316,220.84	3.53
6	002022	科华生物	1,368,512	43,463,941.12	3.24
7	300059	东方财富	1,448,275	42,608,250.50	3.18
8	000829	天音控股	1,999,242	36,686,090.70	2.74
9	600887	伊利股份	1,118,600	34,508,810.00	2.57
10	000902	新洋丰	1,348,139	29,227,653.52	2.18

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	39,219,600.00	2.92
	其中：政策性金融债	39,219,600.00	2.92
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	60,913.60	0.00
8	其他	–	–
9	合计	39,280,513.60	2.93

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	140213	14国开13	300,000	30,000,000.00	2.24
2	018001	国开1301	90,000	9,219,600.00	0.69
3	128007	通鼎转债	440	60,913.60	0.00

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。
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。
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。
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。
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。
11.投资组合报告附注

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。

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。

11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	819,615.13
2	应收证券清算款	14,712,082.18
3	应收股利	–
4	应收利息	1,145,889.78
5	应收申购款	23,905,263.11
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	40,582,850.20

11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128007	通鼎转债	60,913.60	0.00

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	300059	东方财富	42,608,250.50	3.18	重大事项停牌

十二、基金的业绩

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2008年11月13日，基金合同生效以来（截至2014年12月31日）的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示：

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)
基金合同生效至2008年12月31日	8.97%	1.35%	-0.61%	2.22%	9.58%	-0.87%
2009年1月1日至2009年12月31日	70.14%	1.57%	85.85%	1.85%	-15.71%	-0.28%
2010年1月1日至2010年12月31日	1.69%	1.36%	-10.80%	1.22%	12.49%	0.14%
2011年1月1日至2011年12月31日	-23.23%	1.24%	-18.35%	1.00%	-4.88%	0.24%
2012年1月1日至2012年12月31日	4.70%	1.28%	5.51%	0.97%	-0.81%	0.31%
2013年1月1日至2013年12月31日	23.81%	1.30%	-9.18%	1.19%	32.99%	0.11%
2014年1月1日至2014年12月31日	18.43%	1.24%	42.84%	0.91%	-24.41%	0.33%
基金合同生效至2014年12月31日	122.18%	1.34%	79.38%	1.27%	42.80%	0.07%

十三、费用概览

（一）与基金运作相关的费用

1.基金费用的种类
（1）基金管理人的管理费；
（2）基金托管人的托管费；
（3）信息披露费用；
（4）会计师费和律师费；
（5）基金份额持有人大会费用；
（6）基金的证券交易费用；
（7）基金的银行汇划费用；
（8）按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。
本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×1.5%÷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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

（2）基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×2.5‰÷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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述“1.基金费用的种类”中第（3）－（7）项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

3.不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

（1） 基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；

（2）基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

（3）其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4.基金费用的调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率和基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议，除非基金合同、相关法律法规或监管机构另有规定；调低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须在新的费率实施日前在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

（二）与基金销售有关的费用

1.申购费

（1）申购费率为：

本基金对通过本公司直销中心申购的特定投资群体与除此之外的其他投资者实施差别

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补充养老保险基金（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。

通过基金管理人的直销中心申购本基金的特定投资群体申购费率为：

申购金额M(元)(含申购费)	申购费率
M<100万	0.15%
100万≤M<500万	0.12%
500万≤M<1000万	0.03%
M≥1000万	1000元/笔

其他投资者申购本基金的申购费率为：

申购金额M(元)(含申购费)	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<500万	1.2%
500万≤M<1000万	0.3%
M≥1000万	1000元/笔

（2）申购费的收取方式和用途

在申购费按金额分档的情况下，如果投资者多次申购，申购费适用单笔申购金额所对应的费率。

申购费用由申购基金份额的基金投资人承担，不列入基金财产，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

（3）申购份额的计算方式

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额，其中：

申购费用 ＝申购金额/（1＋申购费率） × 申购费率，对于1000万元（含）以上的申购适用绝对数额的申购费金额

净申购金额=申购金额-申购费用

申购份数=净申购金额÷T日基金份额净值

申购费用以人民币元为单位，四舍五入，保留至小数点后二位；申购份数采取四舍五入的方法保留小数点后二位，由此产生的误差计入基金财产。

2. 赎回费

（1）赎回费率为：

持有时间(天)	赎回费率
0-364	0.5%
365-729	0.25%
730及以上	0%

注：对于投资者在基金退市前持有的原基金科翔基金份额，持有期限自集中申购最后一日的次一工作日起开始计算。对于集中申购所得的基金份额，持有期限自集中申购结束后注册登记机构确认登记之日起计算。

（2）赎回费的收取和用途

本基金的赎回费由赎回人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取，所收赎回费总额的25%归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

（3）基金赎回金额的计算方式

本基金的赎回金额为赎回总额扣减赎回费用，其中：

赎回总额=赎回数量(T日基金份额净值

赎回费用=赎回总额(赎回费率

赎回金额=赎回总额(赎回费用

赎回金额、赎回费用以人民币元为单位，四舍五入，保留小数点后两位，由此产生的误差计入基金财产。

3.转换费率

目前，基金管理人已开通了本基金与旗下部分开放式基金之间的转换业务，具体实施办法和转换费率详见相关公告。基金转换费由基金份额持有人承担，基金转换费用由转出基金赎回费用及基金申购补差费用构成，其中赎回费按照基金合同、更新的招募说明书及最新的相关公告约定的比例归入基金财产，其余部分用于支付注册登记费等相关手续费，转换费用以人民币元为单位，计算结果按照四舍五入方法，保留小数点后两位。

4.投资者通过本公司网上交易系统（www.efunds.com.cn）进行申购、赎回和转换的交易费率，请具体参照我公司网站上的相关说明。

5.基金管理人可以从本基金财产中计提销售服务费，用于基金的持续销售和服务基金份额持有人，具体办法按中国证监会有关规定执行。

6.基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整上述费率。上述费率如发生变更，基金管理人应于新的费率实施前在至少一种指定媒体公告。

7.基金管理人可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定交易方式（如网上交易、电话交易、手机交易等）或特定时间段等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以对投资者开展不同的费率优惠活动。

十四、对招募说明书更新部分的说明

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《易方达科翔股票型证券投资基金基金合同》，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对2014年12月25日刊登的本基金更新的招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

1.在“三、基金管理人”部分，更新了部分内容。

2.在“四、基金托管人”部分，根据最新资料进行了更新。

3.在“五、相关服务机构”部分，更新了基金份额销售机构信息、基金注册登记机构信息和经办注册会计师信息。

4.在“九、基金份额的申购、赎回”和“十七、基金的费用与税收”，更新了部分表述。

5.在“十、基金转换”部分，更新了部分内容。

6.在“十二、基金的投资”部分，补充了本基金2015年第1季度投资组合报告的内容。

7.在“十三、基金的业绩”部分，更新了基金合同生效以来的投资业绩数据。

8.在“二十三、基金托管协议的内容摘要”部分，更新了“（一）托管协议当事人”部分的信息。

9.在“二十五、其他应披露事项”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
2015年6月27日