易方达军工指数分级证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十四日

§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2015年10月21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2015年7月8日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达军工分级		
基金主代码	502003		
交易代码	502003		
基金运作方式	契约型开放式、分级基金		
基金合同生效日	2015年7月8日		
报告期末基金份额总额	840,953,468.09份		
投资目标	紧密追踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。		
投资策略	本基金主要采取完全复制法进行投资,即完全按照标的指数的成份股组成及权重构建基金投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,以达到紧密跟踪标的指数的目的。本基金力争将年化跟踪误差控制在4%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。		
业绩比较基准	95%×中证军工指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。长期而言,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;A类份额具有预期风险、收益较低的特征;B类份额具有预期风险、收益较高的特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	易方达军工分级	易方达军工分级A	易方达军工分级B
下属分级基金的场内简称	军工分级	军工A	军工B
下属分级基金的交易代码	502003	502004	502005
报告期末下属分级基金的份额总额	246,848,804.09份	297,052,332.00份	297,052,332.00份
下属分级基金的风险收益特征	基础份额为股票型基金,其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	与基础份额相比,A类份额的预期收益和预期风险低于基础份额。	与基础份额相比,B类份额的预期收益和预期风险高于基础份额。

§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(2015年7月8日(基金合同生效日)-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-92,395,467.05
2.本期利润	-163,885,630.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2858
4.期末基金资产净值	612,855,914.84
5.期末基金份额净值	0.7288

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.本基金合同于2015年7月8日生效,合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

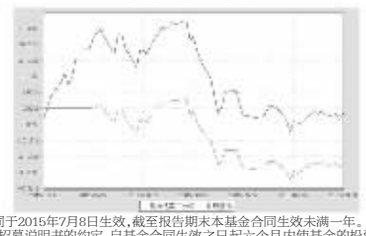
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-27.12%	3.96%	-2.49%	4.59%	-24.63%	-0.63%

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

易方达军工指数分级证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年7月8日至2015年9月30日)



注:1.本基金合同于2015年7月8日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十五部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-27.12%,同期业绩比较基准收益率为-2.49%。

§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		
余海燕	本基金的基金经理、易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证50指数分级证券投资基金的基金经理、易方达国企改革指数分级证券投资基金的基金经理、易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资联接基金的基金经理、易方达证券公司指数分级证券投资基金的基金经理	2015-07-08	-	10年	硕士研究生,曾任汇丰银行Consumer Credit Risk信用风险分析师,华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理、基金经理,易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理。

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。

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2次,其中1次为指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的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 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

三季度数据显示宏观经济增速回落明显,经济下行压力较大。工业增加值增速回落,地产对经济的支持作用减弱。在下行压力下,财政支出加大基建投资的迹象明显,同时货币政策持续保持宽松。股票市场因资金被动去杠杆引发恐慌性下跌,之前市场整体估值水平偏高,市场下跌幅度较大。到季末沪深300指数收于3202.96点,下跌28.39%;创业板指数收于2082.67点,下跌27.14%。市场在资金去杠杆背景下,出现了恐慌性暴跌,市场对改革和创新的预期降至低点。随着系列救市政策的落地,配资清理的基本完成,市场已下跌至合理的估值区间,并逐步趋稳。

三季度,本基金在债券投资方面,减掉了弹性较大的转债品种。在股票方面,主要投资以新兴产业为代表的创新方向。在下跌过程中,我们筛选并配置了商业模式实质落地、竞争优势足够明显的个股,且重点把握了因为新兴产业和新模式对传统行业带来颠覆而产生的相关投资机会,比如互联网相关行业、医疗服务、生物基因、节能环保等方向。虽然市场系统性下跌导致该类股票的调整幅度较大,但其未来发展空间大,竞争优势明显,市场的预期低点是我们增加配置的好时机。

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1.642元,本报告期份额净值增长率为-22.51%,同期业绩比较基准收益率为-15.18%。

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

展望四季度,我们认为经济存在下行压力,政府在财政端已明显加大基建投资,并落实刺激消费的政策。我们预计股票市场的系统性风险已基本释放完毕,四季度未有望出现经济回升的信号。

我们判断四季度股票市场仍有投资机会。首先短期的系统性风险释放基本完毕,资金被动去杠杆基本完成。在货币政策不变的情况下,市场资金供给仍然充足,且市场大部分股票已经进入到合理的估值区间内,对具备潜力的优秀公司的预期也已降至低点,以改革和创新为主导的经济转型仍在持续,我们对中国经济的未来充满信心,长期向好的趋势不会改变。

在下一阶段资产配置上,本基金将提高股票仓位,同时适当调整组合结构。股票方面,将保持创新相关的配置方向,对具体个股的操作会进行适当调整。重点关注以下行业和个股的投资机会:一是优选新兴产业的方向,如互联网相关行业、医疗服务、生物基因、节能环保等行业;二是改革的方向,重点关注国企改革相关的央企和地方国企。

§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	530,909,704.29	67.65
	其中:股票	530,909,704.29	67.65
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	150,294,676.97	19.15
7	其他资产	103,627,422.58	13.20
8	合计	784,831,803.84	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	489,729,687.02	79.91
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	4,796,204.40	0.78
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	34,723,349.87	5.67
J	金融业	-	-
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	1,660,463.00	0.27
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	530,909,704.29	86.63

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	601989	中国重工	5,719,727	57,254,467.27	9.34
2	000768	中航飞机	1,199,212	26,898,325.16	4.39
3	600271	航天信息	500,718	26,883,549.42	4.39
4	300024	机器人	414,279	23,489,619.30	3.83
5	600150	中国船舶	622,742	22,020,157.12	3.59
6	600893	中航动力	528,351	21,588,421.86	3.52
7	600839	四川长虹	3,337,575	19,658,316.75	3.21
8	600118	中国卫星	534,342	19,118,756.76	3.12
9	002465	海格通信	1,357,468	17,334,866.36	2.83
10	002405	四维图新	500,029	12,575,729.35	2.05

5.4 报告期末投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。

5.5 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。

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根据2015年09月18环保部通报2015年上半年典型环境违法案件情况,内蒙古包头钢铁(集团)有限责任公司:治污设施不正常运行,4号烧结脱硫设施运行不正常,二氧化硫超标排放;电厂脱硝改造尚未完成,氮氧化物超标排放;3号高炉尚未进行改造,无法达到新的排放标准要求;1、2、3号高炉上料系统无组织排放问题突出。当地环保部门向该企业下达处罚决定,对烧结机超标排放问题实施按日计罚。

包钢集团下属包钢股份和包钢稀土,粗钢产能超过一千万吨。公司的优势在于拥有比较丰富的资源,白云鄂博矿石铁和稀土伴生矿,稀土资源量全球第一,公司是国内最大稀土生产企业和北方稀土整合主体,优势明显,通过公司积极应对处罚,对经营及偿债能力影响有限。此外,该期短融将于2016年1月到期,剩余期限较短,信用风险可控。

除15包钢集SCP004以外,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	469,598.18
2	应收证券清算款	2,483,229.68
3	应收股利	-
4	应收利息	1,865,871.84
5	应收申购款	589,243.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,407,943.46

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	600763	通策医疗	18,156,835.78	4.32	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	262,695,155.27
报告期基金总申购份额	77,805,988.02
减:报告期基金总赎回份额	84,335,251.49
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	256,165,891.80

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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.中国证监会准予易方达军工指数分级证券投资基金募集注册的文件;

2.《易方达军工指数分级证券投资基金基金合同》;

3.《易方达军工指数分级证券投资基金托管协议》;

4.基金管理人业务资格批件和营业执照。

8.2 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。

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
二〇一五年十月二十四日

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十四日

§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2015年10月21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2015年7月1日起至9月30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	256,165,891.80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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-24,329,376.07
2.本期利润	-127,966,432.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5015
4.期末基金资产净值	420,734,752.63
5.期末基金份额净值	1.642

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

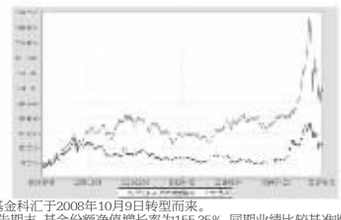
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-22.51%	3.32%	-15.18%	1.91%	-7.33%	1.41%

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2015年9月30日)



注:1.本基金由原基金科汇于2008年10月9日转型而来。

2.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为155.35%,同期业绩比较基准收益率为38.47%。

§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		
郭杰	本基金的基金经理、易方达改革红利混合型证券投资基金的基金经理	2014-05-10	-	7年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、易方达资源行业股票型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2次,其中1次为指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的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 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

三季度数据显示宏观经济增速回落明显,经济下行压力较大。工业增加值增速回落,地产对经济的支持作用减弱。在下行压力下,财政支出加大基建投资的迹象明显,同时货币政策持续保持宽松。股票市场因资金被动去杠杆引发恐慌性下跌,之前市场整体估值水平偏高,市场下跌幅度较大。到季末沪深300指数收于3202.96点,下跌28.39%;创业板指数收于2082.67点,下跌27.14%。市场在资金去杠杆背景下,出现了恐慌性暴跌,市场对改革和创新的预期降至低点。随着系列救市政策的落地,配资清理的基本完成,市场已下跌至合理的估值区间,并逐步趋稳。

三季度,本基金在债券投资方面,减掉了弹性较大的转债品种。在股票方面,主要投资以新兴产业为代表的创新方向。在下跌过程中,我们筛选并配置了商业模式实质落地、竞争优势足够明显的个股,且重点把握了因为新兴产业和新模式对传统行业带来颠覆而产生的相关投资机会,比如互联网相关行业、医疗服务、生物基因、节能环保等方向。虽然市场系统性下跌导致该类股票的调整幅度较大,但其未来发展空间大,竞争优势明显,市场的预期低点是我们增加配置的好时机。

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1.642元,本报告期份额净值增长率为-22.51%,同期业绩比较基准收益率为-15.18%。

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

展望四季度,我们认为经济存在下行压力,政府在财政端已明显加大基建投资,并落实刺激消费的政策。我们预计股票市场的系统性风险已基本释放完毕,四季度未有望出现经济回升的信号。

我们判断四季度股票市场仍有投资机会。首先短期的系统性风险释放基本完毕,资金被动去杠杆基本完成。在货币政策不变的情况下,市场资金供给仍然充足,且市场大部分股票已经进入到合理的估值区间内,对具备潜力的优秀公司的预期也已降至低点,以改革和创新为主导的经济转型仍在持续,我们对中国经济的未来充满信心,长期向好的趋势不会改变。

在下一阶段资产配置上,本基金将提高股票仓位,同时适当调整组合结构。股票方面,将保持创新相关的配置方向,对具体个股的操作会进行适当调整。重点关注以下行业和个股的投资机会:一是优选新兴产业的方向,如互联网相关行业、医疗服务、生物基因、节能环保等行业;二是改革的方向,重点关注国企改革相关的央企和地方国企。

§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	277,318,948.29	61.62
	其中:股票	277,318,948.29	61.62
2	固定收益投资	92,705,437.60	20.60
	其中:债券	92,705,437.60	20.60
	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	25,000,000.00	5.55
	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	49,630,255.43	11.03
7	其他资产	5,407,943.46	1.20
8	合计	450,062,584.78	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	125,903,172.35	29.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,338,743.40	1.98
E	建筑业	18,877,296.00	4.49
F	批发和零售业	4,090,000.00	0.97
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,396,370.00	1.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,989,280.76	15.68
J	金融业	-	-
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	18,182,495.00	4.32
N	水利、环境和公共设施管理业	8,580,780.00	2.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	22,960,810.78	5.46
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	277,318,948.29	65.91

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	300359	全通教育	380,000	29,784,400.00	7.08
2	300273	和佳股份	1,200,000	23,148,000.00	5.50
3	600681	万鸿集团	1,709,900	18,877,296.00	4.49
4	600763	通策医疗	187,126	18,156,835.78	4.32
5	002153	石基信息	201,400	16,833,012.00	4.00
6	000550	江铃汽车	650,000	16,796,000.00	3.99
7	002215	诺普信	1,239,600	14,949,576.00	3.55
8	300439	美康生物	420,000	12,801,600.00	3.04
9	300007	汉威电子	270,000	11,952,900.00	2.84
10	300425	环能科技	170,590	11,136,115.20	2.65

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	55,503,500.00	13.19
	其中:政策性金融债	55,503,500.00	13.19
4	企业债券	6,455,937.60	1.53
5	企业短期融资券	20,160,000.00	4.79
6	中期票据	10,586,000.00	2.52
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	92,705,437.60	22.03

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	150313	15进出13	300,000	30,354,000.00	7.21
2	011599208	15包钢集SCP004	200,000	20,160,000.00	4.79
3	150307	15进出07	200,000	20,104,000.00	4.78
4	101458013	14淮北矿MTN002	100,000	10,586,000.00	2.52
5	018001	国开1301	50,000	5,045,500.00	1.20

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根据2015年09月18日环保部通报2015年上半年典型环境违法案件情况,内蒙古包头钢铁(集团)有限责任公司:治污设施不正常运行,4号烧结脱硫设施运行不正常,二氧化硫超标排放;电厂脱硝改造尚未完成,氮氧化物超标排放;3号高炉尚未进行改造,无法达到新的排放标准要求;1、2、3号高炉上料系统无组织排放问题突出。当地环保部门向该企业下达处罚决定,对烧结机超标排放问题实施按日计罚。

包钢集团下属包钢股份和包钢稀土,粗钢产能超过一千万吨。公司的优势在于拥有比较丰富的资源,白云鄂博矿石铁和稀土伴生矿,稀土资源量全球第一,公司是国内最大稀土生产企业和北方稀土整合主体,优势明显,通过公司积极应对处罚,对经营及偿债能力影响有限。此外,该期短融将于2016年1月到期,剩余期限较短,信用风险可控。

除15包钢集SCP004以外,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	469,598.18
2	应收证券清算款	2,483,229.68
3	应收股利	-
4	应收利息	1,865,871.84
5	应收申购款	589,243.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,407,943.46

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	600763	通策医疗	18,156,835.78	4.32	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	262,695,155.27
报告期基金总申购份额	77,805,988.02
减:报告期基金总赎回份额	84,335,251.49
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	256,165,891.80

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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。

8.2 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。

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
二〇一五年十月二十四日

易方达科翔混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十四日

§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2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔混合
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	869,842,106.42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	本基金为混合基金,理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。
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

注:2015年7月25日,根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定,本基金变更基金类别开由"易方达科翔股票型证券投资基金"更名为"易方达科翔混合型证券投资基金"。

§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