

# 易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

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：二〇一六年十月二十六日

## § 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 2016 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 2016 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	253,557,309.56 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
	(2016 年 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	13,505,436.55
2.本期利润	-12,501,814.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0489
4.期末基金资产净值	352,121,237.58
5.期末基金份额净值	1.389

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	业绩比较基准收益率	①-③	②-④

			③	标准差		
				④		
过去三个月	-3.41%	0.78%	3.32%	0.47%	-6.73%	0.31%

### 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 2016 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 134.44%，同期业绩比较基准收益率为 44.88%。

## § 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	2014-05-1	-	8 年	硕士研究

	革红利混合型证券投资基金的基金经理、易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	0		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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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，为指数量化投资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

三季度的经济数据显示经济复苏的势头略微放缓。虽然三季度地产销售数据很好，从而带动地产投资，对经济有明显的支撑，但十一期间的限购调控政策将影响到地产投资持续性的预期；基建投资保持平稳，消费端表现平平。预计经济增长势头在四季度仍然会持续较强，但是明年一季度又会变得较弱。宏观政策方面，因为 CPI 没有超预期上升，货币政策和财政政策转向的可能性仍然较小，除非房价在新的调控政策下失控，可能会导致货币信贷收紧。在经济中期预期不明朗的背景下，市场依然没有趋势性机会，维持存在结构性机会的看法；中长期来看，改革能否深入推进是市场信心恢复的关键。到季末沪深 300 指数收于 3253.28 点，上涨 3.15%；创业板指数收于 2149.90 点，下跌 3.50%。三季度市场主题投资情绪有所回落，高股息率低估值的蓝筹股受到市场青睐。

三季度，本基金保持了之前的股票仓位，保持相对灵活的配置思路。债券方面，保持了原有的配置比例和结构。股票方面，适当调整了股票配置结构：一方面保持了基本面改善的低估值白酒股，增持了伊利、美的等消费稳定类蓝筹股；另一方面增加了市场预期回落的高景气度成长股的配置，例如新能源光伏产业链、电池储能、汽车电子、物联网等，同时减持了预期偏高的主题类股票。

##### 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 1.389 元，本报告期份额净值增长率为 -3.41%，同期业绩比较基准收益率为 3.32%。

### §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	250,240,041.47	69.84
	其中：股票	250,240,041.47	69.84
2	固定收益投资	41,198,341.66	11.50
	其中：债券	41,198,341.66	11.50

	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	64,401,866.53	17.97
7	其他资产	2,450,296.23	0.68
8	合计	358,290,545.89	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	201,983,481.77	57.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,750.11	0.01
F	批发和零售业	3,552,660.13	1.01
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	31,513,319.81	8.95
J	金融业	100,269.65	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,165,000.00	1.75
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	-	-
S	综合	6,879,560.00	1.95
	合计	250,240,041.47	71.07

### 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	000568	泸州老窖	570,846	17,741,893.68	5.04
2	300310	宜通世纪	488,848	15,608,916.64	4.43
3	300068	南都电源	634,500	13,667,130.00	3.88
4	000858	五粮液	320,000	10,675,200.00	3.03
5	300359	全通教育	395,947	10,631,176.95	3.02
6	601012	隆基股份	714,800	9,649,800.00	2.74
7	300316	晶盛机电	700,000	9,079,000.00	2.58
8	002036	联创电子	339,800	9,021,690.00	2.56
9	300393	中来股份	220,400	8,747,676.00	2.48
10	601689	拓普集团	308,795	8,683,315.40	2.47

### 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	20,674,000.00	5.87
	其中：政策性金融债	20,674,000.00	5.87
4	企业债券	296,347.66	0.08
5	企业短期融资券	20,090,000.00	5.71
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	137,994.00	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	41,198,341.66	11.70

**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	200,000	20,674,000.00	5.87
2	011699065	16 重汽 SCP001	200,000	20,090,000.00	5.71
3	111059	09 宿建投	2,942	296,347.66	0.08
4	110035	白云转债	1,090	137,994.00	0.04

**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	212,847.06
2	应收证券清算款	1,553,182.09
3	应收股利	-

4	应收利息	624,243.86
5	应收申购款	60,023.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,450,296.23

## 5.11.4 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	110035	白云转债	137,994.00	0.04

## 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	300310	宜通世纪	15,608,916.64	4.43	重大事项 停牌
2	300359	全通教育	10,631,176.95	3.02	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	267,340,416.23
报告期基金总申购份额	8,343,578.57
减：报告期基金总赎回份额	22,126,685.24
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	253,557,309.56

## § 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

二〇一六年十月二十六日