

易方达科讯股票型证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31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:二〇〇九年一月二十一日

§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。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金简称, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期 2008年10月1日-2008年12月31日. Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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。

§3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 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.

§3.2 基金净值表现

Table with 2 columns: 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.

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
易方达科讯股票型证券投资基金
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
(2007年12月18日至2008年12月31日)

注:①易方达科讯股票型证券投资基金基金合同中关于基金投资比例的约定:
1)股票资产占基金资产的60%-95%;债券、资产支持证券、权证、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%。

2)本基金持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%。本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;

3)在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不展期;
4)股指期货持仓市值不得超过基金资产净值的40%;

5)权证投资比例遵照《关于股权分置改革中证券投资基金投资权证有关问题的通知》(证监基金字[2005]138号)及相关规定执行;

6)资产支持证券投资比例遵照《关于证券投资基金投资资产支持证券有关事项的通知》(证监基金字[2005]93号)及相关规定执行;

7)流通受限证券投资遵照《关于基金投资非公开发行股票等流通受限证券有关问题的通知》(证监基金字[2006]141号)及相关规定执行;

8)法律法规、基金合同及中国证监会规定的其它比例限制。
法律法规或监管部门修改或取消上述限制时,本基金不受上述投资组合限制并相应修改限制规定。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整,法律法规另有规定的从其规定。

②本基金在本报告期内遵守上述投资比例的规定进行证券投资;
③易方达科讯股票型证券投资基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为-35.49%,同期业绩比较基准收益率为-48.47%。

§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

侯清滨 本基金的基金经理、易方达平稳增长基金的基金经理
2006-1-1 - 7年 硕士研究生,历任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
公司主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
4.3.3 异常交易行为的专项说明
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
1.行情回顾及运作分析
2008年四季度全球资本市场一片惨淡,油价相对2008年高点下跌超过100美元,欧美等国就业、零售等经济数据频频爆出近年低点,“金融海啸”对实体经济的影响已经在全球范围内体现。

2.基金业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为0.5716元,本报告期份额净值增长率为-10.52%,同期业绩比较基准收益率为-13.94%。

3.对宏观经济展望
全球经济泡沫的破裂已经对欧美实体经济产生了严重的负面影响,可以预见2009年在全球经济景气度下降的情况下,我国对外出口将面临海外市场需求下降的巨大压力。

4.对宏观经济展望
全球经济泡沫的破裂已经对欧美实体经济产生了严重的负面影响,可以预见2009年在全球经济景气度下降的情况下,我国对外出口将面临海外市场需求下降的巨大压力。

5.对宏观经济展望
全球经济泡沫的破裂已经对欧美实体经济产生了严重的负面影响,可以预见2009年在全球经济景气度下降的情况下,我国对外出口将面临海外市场需求下降的巨大压力。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

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
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权证投资明细
5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查的情况,报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。
5.8.2 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。
5.8.3 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(人民币元)

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
5.8.5 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
5.8.6 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

§6 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 报告期末基金份额总额

§7 备查文件目录

1.中国证监会《关于核准科讯证券投资基金基金合同持有大会决议的批复》(证监基金字[2007]330号);
2.《易方达科讯股票型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科讯股票型证券投资基金托管协议》;
4.《易方达科讯股票型证券投资基金招募说明书》;

5.中国证监会《关于同意科讯、科讯二期证券投资基金上市、扩募和续期的批复》(证监基金字[2001]11号)文;

6.基金管理人业务资格和营业执照;
7.基金托管人业务资格和营业执照;
8.律师事务所、会计师事务所为基金管理人、基金托管人出具的法律意见书;

易方达基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十一日

易方达策略成长二号混合型证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年一月二十一日

§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。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金简称, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期 2008年10月1日-2008年12月31日. Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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。

§3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 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.

§3.2 基金净值表现

Table with 2 columns: 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.

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
易方达策略成长二号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
(2006年8月16日至2008年12月31日)

本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为83.93%,同期业绩比较基准收益率为13.07%。

注:
1.基金合同中关于基金投资比例的约定:
①持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;
②本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;

③基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;
④基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过基金总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

⑤本基金持有的现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;
⑥本基金的股票投资比例最高可达基金资产净值的95%。

⑦法律法规及基金合同约定的其他限制。
如法律法规或监管部门取消上述禁止或限制性规定,本基金可不受上述规定的约束或限制,法律法规或监管部门对上述限制另有规定的,本基金合同从其规定。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在十个交易日内进行调整。
2.本报告遵守法律、法规和基金合同约定的限制进行证券投资。

§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

刘洁奇 本基金的基金经理、易方达策略成长基金的基金经理
2007-7-12 - 4年 硕士研究生,历任易方达基金管理有限公司行业研究员,易方达策略二号基金基金经理助理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
公司主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
本基金与本基金旗下易方达策略成长基金投资风格相似。本报告期内两者的净值增长率分别为-6.49%和-5.69%。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
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
①行情回顾及运作分析
四季度,全球金融危机对实体经济的影响逐渐显现,各类宏观经济指标、产品价格、企业盈利等都反映出经济快速恶化的局面。

4.4.1 报告期内基金资产组合情况
报告期末,本基金资产组合中股票资产占基金资产净值的比例为83.93%,较期初下降1.12个百分点。

4.4.2 报告期内基金行业配置情况
报告期末,本基金行业配置与期初相比,主要变化体现在:增持了医药生物、食品饮料、有色金属等行业。

4.4.3 报告期内基金前十大重仓股情况
报告期末,本基金前十大重仓股为:贵州茅台、五粮液、泸州老窖、山西汾酒、洋河股份、古井贡酒、水井坊、口子窖、舍得酒业、水井坊。

4.4.4 报告期内基金前十大重仓股行业分布
报告期末,本基金前十大重仓股所属行业为:食品饮料、医药生物、有色金属、机械、电气设备、家用电器、纺织服装、化工、通信、交通运输、其他。

4.4.5 报告期内基金前十大重仓股估值情况
报告期末,本基金前十大重仓股平均市盈率为24.5倍,较期初下降1.1倍。

易方达基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十一日

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

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
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权证投资明细
5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券没有被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.8.2 本基金投资的前十名股票都在基金合同规定备选股票库之内。
5.8.3 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(人民币元)

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 报告期末基金份额总额

§7 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达策略成长二号混合型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达策略成长二号混合型证券投资基金托管协议》;
4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格和营业执照;
6.基金托管人业务资格和营业执照;
7.律师事务所、会计师事务所为基金管理人、基金托管人出具的法律意见书;

易方达基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十一日