易方达行业领先企业股票型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年十月二十七日

§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2009年10月20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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达行业领先股票
交易代码	110015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月26日
报告期末基金份额总额	1,830,815,896.50份
投资目标	在优化行业资产配置的基础上,从行业领先企业中精选行业龙头与高成长企业进行投资,力求基金资产的长期增值。
投资策略	在行业配置的基础上,本基金将从各细分行业中选择行业领先企业,然后从行业领先企业中选择行业龙头企业和具有较高成长性的公司,构造股票组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率X80%+中债总指数收益率X20%
风险收益特征	本基金是主动股票型基金,属于证券投资基金中的高风险高收益品种,理论上其风险收益水平高于混合型基金和债券基金。
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

§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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	173,012,116.76
2.本期利润	-78,327,216.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0361
4.期末基金资产净值	2,004,158,647.12
5.期末基金份额净值	1.095

注:

1.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;

2.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。

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	-5.03%	1.97%	-4.33%	1.94%	-0.70%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达行业领先企业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
(2009年3月26日至2009年9月30日)

1.本基金合同于2009年3月26日生效,截至报告日本基金合同生效未满一年。

2.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%;本基金投资行业领先企业的资产不低于股票资产的80%;

(2)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%;

(3)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;

(4)本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

(5)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;

(6)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定;

(7)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(8)相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制;

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定,履行适当程序后,本基金不受上述规定的限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

3.本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

4.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9.50%,同期业绩比较基准收益率为19.70%。

§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		
伍卫	本基金的基金经理、易方达科汇灵活配置混合型基金基金经理、研究部副总经理	2009-3-26	-	10年	硕士研究生,历任香港康瑞投资有限公司经理,广发证券有限责任公司投资银行部资深高级经理、投资银行销售与客户服务副总经理,中国人保资产管理有限公司投资经理,易方达基金管理有限公司行业研究员、研究部总经理助理、易方达积极成长基金基金经理。

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

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。公司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,对在同一个交易系统中交易的组合,启用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 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

无。

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

3季度初,A股市场在强劲的经济数据以及外围气氛的带动下,继续着快速反弹的走势,在八月初上证综指创下了反弹高点3478点,与08年的低位1665点相比上涨超过100%。其后,由于新增贷款的增加额相比上半年大幅下降,市场开始担心刺激政策推出而导致的流动性减弱,同时A股市场融资活动的增量超过了市场的预期,指数开始快速回落。上证综指在2640点获得支撑,由于临近60周年国庆长假,市场对经济和政策未来的判断缺乏方向,因此9月呈现了缩量窄幅波动的格局。

本基金在3季度基本维持了原有仓位,出于估值合理的考虑,维持了金融地产板块的较高配置。同时,我们认为目前经济运行中存在的结构性问题将使国家在未来加快增长结构的转型,因此增加了弱周期行业如商业、医药的投资。

(2)本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.095元,本报告期份额净值增长率为-5.03%,同期业绩比较基准收益率为-4.33%。

(3)市场展望和投资策略

展望四季度,我们认为经济复苏的脚步不会放慢,同时政府退出刺激政策的时点至少将延迟到明年,整个宏观环境仍然有利于上市公司的业绩恢复以及A股市场的流动性。四季度是为明年布局的时候,相信投资者会将2010年刺激政策效应减弱的情况考虑在估值之中。同时,目前市场的快速扩容的确也是估值提升的较大压力,因此我们判断在四季度出现大面积板块轮动的行情机会不大。我们将更多地关注自下而上的机会,例如在本次经济复苏过程中利润增速超预期的企业。在行业配置上,我们不会做过多的主动调整,将根据组合中个股投资比重的变化进行行业权重的再平衡。

§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	1,620,652,023.19	79.92
	其中:股票	1,620,652,023.19	79.92
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	394,064,746.62	19.43
6	其他资产	13,134,065.61	0.65
7	合计	2,027,850,835.42	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	采掘业	10,650,380.00	0.53
C	制造业	571,019,041.75	28.49
C0	食品、饮料	16,060,000.00	0.80
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	94,875,180.36	4.73
C5	电子	23,299,753.02	1.16
C6	金属、非金属	66,582,781.40	3.32
C7	机械、设备、仪表	106,309,787.49	5.30
C8	医药、生物制品	263,891,539.48	13.17
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,462,710.40	0.42
F	交通运输、仓储业	23,728,344.58	1.18
G	信息技术业	155,419,966.74	7.75
H	批发和零售贸易	267,370,734.00	13.34
I	金融、保险业	498,411,555.62	24.87
J	房地产业	14,719,337.60	0.73
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	70,869,952.50	3.54
	合计	1,620,652,023.19	80.86

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	600000	浦发银行	10,000,000	196,500,000.00	9.80
2	600016	民生银行	25,000,000	168,500,000.00	8.41
3	000417	合肥百货	13,690,460	135,672,458.60	6.77
4	600657	信达地产	13,000,000	108,420,000.00	5.41
5	000513	丽珠集团	3,389,700	95,352,261.00	4.76
6	601166	兴业银行	2,759,500	93,243,505.00	4.65
7	600739	辽宁成大	3,200,000	87,936,000.00	4.39
8	600223	ST鲁置业	7,459,995	70,869,952.50	3.54
9	600351	亚宝药业	5,499,942	68,419,278.48	3.41
10	000623	吉林敖东	1,600,000	63,760,000.00	3.18

5.4 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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内,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、处罚的情形。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,170,828.19
2	应收证券清算款	7,764,145.40
3	应收股利	-
4	应收利息	74,787.70
5	应收申购款	2,124,304.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,134,065.61

5.8.4 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。

5.8.5 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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,644,821,294.16
报告期期间基金总申购份额	221,854,599.95
报告期期间基金总赎回份额	1,035,859,997.61
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,830,815,896.50

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达行业领先企业股票型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达行业领先企业股票型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
4.《易方达行业领先企业股票型证券投资基金托管协议》;
5.基金管理人业务资格批件和营业执照;
6.基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇〇九年十月二十七日

易方达科翔股票型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年十月二十七日

§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2009年10月22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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔股票
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	470,909,337.31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	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,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。
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

§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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	57,196,883.41
2.本期利润	2,838,032.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0057
4.期末基金资产净值	584,345,986.03
5.期末基金份额净值	1.241

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。

3.2 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3个月	0.00%	1.99%	-1.92%	2.26%	1.92%	-0.27%

3.2.2 自基金转型以来基金累计份额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

易方达科翔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
(2008年11月13日至2009年9月30日)

注:1. 本基金转型日期为2008年11月13日。截止报告期末,本基金转型后基金合同生效未满一年。

2. 易方达科翔股票型证券投资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%;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%;

(2)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;

(3)本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

(4)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;

(5)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定;

(6)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(7)法律法规、基金合同及中国证监会规定的其他比例限制。

法律法规或监管部门修改或取消上述限制规定时,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。

3.本基金的建仓期为三个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

4.本基金自基金转型后至报告期末的基金份额净值增长率为55.35%,同期业绩比较基准收益率为50.14%。

§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		
刘芳洁	本基金的基金经理	2007-7-12	-	5年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员兼基金科翔基金经理助理。

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

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。公司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,对在同一个交易系统中交易的组合,启用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 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

无。

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

3季度股票市场宽幅振荡,上证指数和深证成指分别下跌了6.08%和3.11%,其中8月份指数跌幅超过20%,调整幅度超出预期。

从某种意义上而言,股票市场在三季度出现调整属于情理之中。今年以来市场的强劲上涨建立在两个基础之上:经济的复苏预期和充裕的流动性。目前,尽管宏观上经济回暖的趋势没有变化,但资本市场前期已经对其进行了充分预期,很多股票的价格已经反应甚至一定程度上透支了经济的真实复苏。而当7月份的经济数据低于预期时,市场出现调整则显得顺理成章。其次,在宏观经济逐步走出低谷而流动性空前宽裕的大背景下,经济刺激政策何时退出成为投资者日渐关心的问题。而3季度出台的一系列措施,如对二手房贷的严控、对银行资本充足率的要求、对违规信贷的查处等等,使得投资者对于流动性充裕的预期产生变化,加剧了市场的波动。

3季度,本基金相对淡化了行业配置,资产配置集中在绝对估值较低而前景相对明确的公司,组合集中度有所提高。截至报告期末,本基金份额净值为1.241元,本报告期份额净值增长率为0.00%,同期业绩比较基准收益率为-1.92%。

随着3季度市场的调整,我们认为某种程度上意味着趋势投资将告一段落,市场又将恢复称重机的功能。从历史上看,每一次经济危机之后,总有一些优秀的企业将脱颖而出。我们将逐步把重点投入于企业的深入研究和精挑细选上,着眼于找出那些能持续成长或者成长超出预期的优质企业,努力为投资者带来更好的回报。

§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	472,558,301.23	80.18
	其中:股票	472,558,301.23	80.18
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	112,634,606.97	19.11
6	其他资产	4,191,528.68	0.71
7	合计	589,384,436.88	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	采掘业	21,644,500.00	3.70
C	制造业	197,288,170.73	33.76
C0	食品、饮料	35,635,200.00	6.10
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	49,707,085.74	8.51
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	64,578,550.00	11.05
C8	医药、生物制品	47,367,334.99	8.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	31,247,382.84	5.35
H	批发和零售贸易	25,039,513.96	4.29
I	金融、保险业	184,838,352.10	31.63
J	房地产业	4,900,391.10	0.84
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	7,599,990.50	1.30
	合计	472,558,301.23	80.87

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	600016	民生银行	8,000,000	53,920,000.00	9.23
2	600000	浦发银行	2,299,908	45,193,192.20	7.73
3	000513	丽珠集团	1,337,623	37,627,334.99	6.44
4	601318	中国平安	729,937	37,007,805.90	6.33
5	600089	特变电工	1,195,000	25,369,850.00	4.34
6	600036	招商银行	1,700,000	25,126,000.00	4.30
7	000063	中兴通讯	600,000	22,908,000.00	3.92
8	000568	泸州老窖	700,000	20,580,000.00	3.52
9	600596	新安股份	379,842	16,891,573.74	2.89
10	601601	中国太保	699,980	15,588,554.60	2.67

5.4 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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 根据中兴通讯股份有限公司董事会2008年10月7日发布的《中兴通讯股份有限公司关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处2007年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》,中兴通讯在财政检查中受到16万元的行政罚款并被要求补缴企业所得税380万元。

本基金认为,该处罚不会对中兴通讯投资价值构成实质性负面影响。本基金投资中兴通讯的决策程序符合公司投资制度的规定。

除中兴通讯外,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。

5.8.2 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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,621,831.06
2	应收证券清算款	1,656,430.59
3	应收股利	-
4	应收利息	19,732.54
5	应收申购款	893,534.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,191,528.68

5.8.4 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。

5.8.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	546,373,027.98
报告期期间基金总申购份额	30,582,421.91
报告期期间基金总赎回份额	106,046,112.58
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	470,909,337.31

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会《关于核准科翔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]1221号);
2.《易方达科翔股票型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达科翔股票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. 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);
6.基金管理人业务资格批件和营业执照;
7.基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇〇九年十月二十七日

科瑞证券投资基金

2009 第三季度报告

2009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:二〇〇九年十月二十七日

§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2009年10月23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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科瑞封闭
交易代码	500056
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年3月12日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	主要投资于价值被市场绝对或相对低估的股票。本基金的投资目标是在控制股票投资组合的风险的前提下,追求基金资产的长期稳定的增值。
投资策略	基金管理人在对宏观经济和市场发展趋势进行深入分析的基础上,进行资产在股票、债券和现金间的资产配置。当判断股票市场趋势向好时,基金管理人采取积极进取的投资方式,加大股票投资比例,降低债券投资、现金的比例,力求取得较好的资本增值收益;当预测股票市场走势趋淡时,则降低股票投资比例,加大债券投资和现金比例,避免股票市场大幅下挫时引起的资产损失。 基金管理人主要选择公司价值被市场相对和绝对低估的股票构建投资组合。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	364,527,012.12
2.本期利润	-211,655,519.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0706
4.期末基金资产净值	3,833,032,560.12
5.期末基金份额净值	1.2777

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。

3.2 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	-5.23%	3.72%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

科瑞证券投资基金
累计份额净值增长率历史走势图
(2002年3月12日至2009年9月30日)

I. 基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%;

(2)本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%;

(3)本基金投资于单个上市公司股票的比例不高于基金资产净值的10%;

(4)本管理人所管理的全部基金持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%;

(5)本基金投资不超过中国证监会规定的其他比例限制;

(6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定时从其规定。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时,基金管理人应在合理期限内进行调整,以符合上述规定。法律法规另有规定时,从其规定。

II. 本基金基金合同未规定业绩比较基准。

III.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318.61%。

§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		
付浩	本基金的基金经理	2006-1-1	-	12年	硕士研究生,历任广东粤财信托投资有限公司国际金融部职员,深圳和君创业研究咨询有限公司管理咨询项目经理,湖南证券投资银行总部项目经理,融通基金管理有限公司研究策划部研究员,易方达基金管理有限公司基金经理助理、易方达策略成长基金基金经理。

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

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。公司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,对在同一个交易系统中交易的组合,启用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 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

无。

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

二OO九年三季度,全球确认经济已经真正进入复苏轨道。

三季度我国经济继续走在快步复苏的道路上,全年GDP保八基本无忧。但是,上半年超过7万亿的新增贷款、今年以来成交量巨大的楼市、持续上涨的股市,引发了从上至下对于通货膨胀的担心。虽然政府仍在强调刺激经济,强调积极的财政政策和适度宽松的货币政策,但央行和银监会已经开始着手货币流动性的收缩和银行信贷风险的控制,流动性的拐点开始出现。

三季度A股市场走出完整的过山车行情,市场在季度初延续六月以来的涨势,一直持续到七月底八月初,之后出于对政府收缩流动性、经济有可能二次探底等因素的担心,加之前期市场涨幅较大、获利盘较多,投资者情绪发生较大转变,看空气氛高涨,市场开始快速大幅回落,市场从最高点下跌幅度最大接近25%,市场心态似乎回到了2008年。

但是,在A股大幅回落的同时,全球股市却受到经济持续复苏的推动,走势稳健,特别是香港股市,丝毫没有受到A股下跌的影响,A+H股溢价持续走低。

七月份,我们看好整个宏观经济和股市,重点配置了受益于宏观经济复苏的周期性股票,并在七月份取得不错效果,但是,进入八月份,周期性股票出现深幅调整,基于对长期经济看好的原因,我们并未做大的调整,组合在这轮下跌中受到较大影响。

截至报告期末,本基金份额净值为1.2777元,本报告期份额净值增长率为-5.23%。

§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	2,840,942,839.35	73.83
	其中:股票	2,840,942,839.35	73.83
2	固定收益投资	842,574,759.00	21.90
	其中:债券	842,574,759.00	21.90
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	118,426,559.39	3.08
6	其他资产	46,023,999.11	1.20
7	合计	3,847,968,156.85	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	采掘业	897,686,641.64	23.42
C	制造业	575,337,500.91	15.01
C0	食品、饮料	164,855,967.00	4.30
C1	纺织、服装、皮毛	1,776,836.32	0.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	108,297,013.84	2.83
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	93,651,238.26	2.44
C7	机械、设备、仪表	206,756,445.49	5.39
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	64,333,875.08	1.68
F	交通运输、仓储业	2,868,106.06	0.07
G	信息技术业	858,748.00	0.02
H	批发和零售贸易	176,811,308.87	4.61
I	金融、保险业	821,063,888.71	21.42
J	房地产业	256,522,330.78	6.69
K	社会服务业	1,543,886.80	0.04
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	43,916,552.50	1.15
	合计	2,840,942,839.35	74.12

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	600348	国阳新能	9,129,937	325,208,355.94	8.48
2	601318	中国平安	5,223,000	264,806,100.00	6.91
3	600000	浦发银行	11,000,100	216,151,965.00	5.64
4	601001	大同煤业	6,252,825	211,658,126.25	5.52
5	601666	平煤股份	7,819,790	204,565,706.40	5.34
6	600016	民生银行	28,999,994	195,459,959.56	5.10
7	000002	万 科A	14,900,000	155,258,000.00	4.05
8	601601	中国太保	6,137,705	136,686,690.35	3.57
9	600048	保利地产	4,194,877	101,264,330.78	2.64
10	600739	辽宁成大	3,470,158	95,359,941.84	2.49

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	837,228,000.00	21.84
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	5,346,759.00	0.14
7	其他	-	-
8	合计	842,574,759.00	21.98

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0901041	09央行票据41	5,400,000	538,218,000.00	14.04
2	0901039	09央行票据39	2,300,000	229,241,000.00	5.98
3	0901043	09央行票据43	700,000	69,769,000.00	1.82
4	110006	龙盛转债	43,790	5,346,759.00	0.14

注:本报告期末本基金仅持有以上债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内,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、处罚的情形。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,581,078.65
2	应收证券清算款	40,489,128.19
3	应收股利	-
4	应收利息	938,668.51
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.76
8	其他	-
9	合计	46,023,999.11

5.8.4 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。

5.8.5 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未存在流通受限情况。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	219,110,562
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	219,110,562
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	7.30

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证券监督管理委员会《关于同意科瑞证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2001]59号文);
2.《科瑞证券投资基金基金合同》;
3.《科瑞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;
5.基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇〇九年十月二十七日