易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年一月十八日

§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2012年1月16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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达创业板ETF
基金主代码	159915
交易代码	159915
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	539,454,936份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资，即按照创业板指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。但是当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、或份额派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内，本基金可以参与股指期货交易，但必须根据风险管理的原则，以套期保值为目的。
业绩比较基准	创业板指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-51,971,184.62
2.本期利润	-85,490,286.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1506
4.期末基金资产净值	394,629,987.92
5.期末基金份额净值	0.7315

注：1.本基金已于2011 年11月30 日进行了基金份额折算，折算比例为1.14558776。
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.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

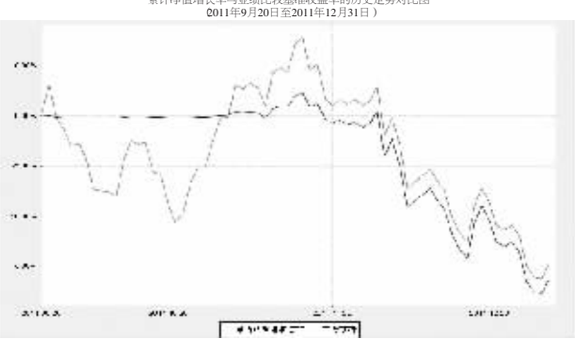
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-15.98%	1.39%	-7.79%	2.03%	-8.19%	-0.64%

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

易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金

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

(2011年9月20日至2011年12月31日)



注：1.本基金合同于2011 年9 月20 日生效，截至报告期末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)本基金投资标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。
②)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%，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。
③)本基金财产参与股票发行申购，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。
④)本基金投资于股指期货的，在任何交易日日终，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%；在任何交易日日终，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100%，其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、权证、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等；基金在任何交易日日终，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%；在任何交易日内交易（不包括平仓）的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的20%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。
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)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.本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为-16.20%，同期业绩比较基准收益率为-14.65%。

§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		
王建军	本基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理	2011-9-20	-	4年	博士研究生，曾任武汉利辉国际游轮有限公司职员，依莱克斯（中国）营销有限公司区域零售经理，汇添富基金管理有限公司数量分析师，易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理。

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，在遵诚实信用、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 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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年四季度国内宏观经济增长整体出现放缓，投资增速较前三季度出现一定程度的下滑，消费增速较前三季度基本持平，进出口增速则在第四季度出现了快速的下滑，其中出口增速下滑明显快于进口，四季度CPI出现拐点并开始下行，在年内9月份达到最高点之后，CPI在四季度出现了快速下行的趋势。随着整体经济增速和CPI的下行，紧缩的宏观政策在四季度出现了微调和预调，主要体现在货币政策方面出现了存款准备金率自本轮宏观调控以来的首次下降，同时在财政政策方面出现了结构性的减税。但是，基于对通胀形势转变的谨慎应对，政府宏观政策的微调和预调的力度低于市场的普遍预期，同时市场对上市公司四季度业绩预期再次普遍下调，A股市场在四季度出现了震荡反弹之后又快速下跌的行情。上证指数四季度涨幅为-6.77%，创业板价格指数涨幅为-7.79%。由于本基金为上市交易型的ETF基金，根据基金合同要求本基金必须在建仓期内完成建仓、份额折算和上市交易，本基金在建仓完毕之后恰逢创业板指数出现了快速下跌，因此在本报告期内本基金的业绩大幅低于业绩比较基准。

本基金以2011年11月30日为基金份额折算基准日对基金份额进行折算，使得折算后的基金份额净值与该日标的指数收盘值的千分之一基本一致，并于2011年12月9日在深交所挂牌上市交易。

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0.7315元，本报告期份额净值增长率为-15.98%，同期业绩比较基准收益率为-7.79%，日跟踪偏离度的均值为0.7095%，日跟踪误差为1.2486%，年化跟踪误差为19.3438%。因本报告期前两个半月本基金仍处于合同规定的建仓期之内，故跟踪误差等指标仍在调整中，本基金建仓期结束之后的跟踪误差等指标已在合同规定的控制范围之内。

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

展望下一阶段市场，宏观经济总体将保持平稳发展，宏观经济政策短期的重点将由严格控制通胀水平逐步转变到稳定经济增长和保民生上来，中长期的重点是在保持经济总量平稳快速发展的前提下，通过着力完善体制机制来推动经济结构的转型。近期海外经济出现了一些较大的动荡因素，欧洲主权债务危机愈演愈烈，给全球经济复苏带来了较大的负面影响，海外整体的持续复苏变得较为脆弱，但趋势仍未改变，特别是美国的经济状况仍在持续改善。鉴于内外需结构的调整、优化以及国内经济的弹性和潜在的内生增长力，本基金对中国经济中长期的前景持相对乐观的判断。创业板指数行业分布主要集中在新兴产业，指数成分股市值小、成长性高、弹性大。创业板指数成分股主要为小市值股票，虽然其估值水平普遍较主板大市值股票高，但鉴于当前中国经济转型期的大背景和新兴产业未来的发展前景，创业板指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金，创业板ETF将坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望创业板ETF为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会。

§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	381,498,148.50	95.52
	其中：股票	381,498,148.50	95.52
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	17,632,630.42	4.41
6	其他各项资产	254,385.00	0.06
7	合计	399,385,163.92	100.00

注：上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

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	5,861,749.68	1.49
B	采掘业	3,247,187.40	0.82
C	制造业	211,343,248.74	53.55
C0	食品、饮料	6,524,514.50	1.65
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,249,411.80	1.08
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,766,183.90	4.50
C5	电子	49,769,855.14	12.61
C6	金属、非金属	15,209,927.55	3.85
C7	机械、设备、仪表	86,890,091.78	22.02
C8	医药、生物制品	30,933,264.07	7.84
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	70,842,662.04	17.95
H	批发和零售贸易	11,762,319.70	2.98
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	44,298,259.07	11.23
L	传播与文化产业	34,149,815.37	8.65
M	综合类	-	-
	合计	381,505,242.00	96.67

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	300027	华谊兄弟	960,617	15,187,354.77	3.85
2	300070	碧水源	362,062	15,018,331.76	3.81
3	300024	机器人	579,514	10,274,783.22	2.60
4	300077	国民技术	321,780	8,974,444.20	2.27
5	300124	汇川技术	164,969	8,941,319.80	2.27
6	300015	爱尔眼科	343,475	8,569,701.25	2.17
7	300079	数码视讯	333,390	8,234,733.00	2.09
8	300039	上海凯宝	392,026	8,146,300.28	2.06
9	300058	蓝色光标	247,927	7,512,188.10	1.90
10	300144	宋城股份	281,205	7,114,486.50	1.80

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,385.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	254,385.00

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

本报告期期初基金份额总额	561,684,800
本报告期基金总申购份额	520,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	624,000,000
本报告期基金拆分变动份额	81,770,136
本报告期期末基金份额总额	539,454,936

§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创业板交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；
2. 《易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达创业板交易型开放式指数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
二〇一二年一月十八日

科瑞证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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：二〇一二年一月十八日

§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2012年1月16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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科瑞封闭
基金主代码	500056
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-102,754,914.72
2.本期利润	-242,203,930.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0807
4.期末基金资产净值	2,731,105,035.96
5.期末基金份额净值	0.9104

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

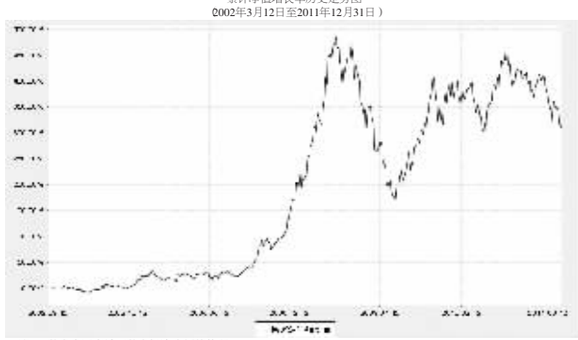
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.14%	2.96%	-	-	-	-

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

科瑞证券投资基金

累计净值增长率历史走势图

(2002年3月12日至2011年12月31日)



注：1. 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310.63%。

§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、易方达科翔股票型证券投资基金的基金经理	2006-1-1	-	14年	硕士研究生，曾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 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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年四季度，内地宏观经济增速继续下滑，紧缩的经济政策影响逐渐显现，通胀数据虽然从高位回落，但投资者仍然担心物价的反弹。持续的通胀压力、较高的流通货币存量，使得政府不敢轻言放松，仍然维持相对较紧的货币政策，并对房地产行业继续打压。投资者越来越担心，内地宏观经济会不会象2008年那样，出现断崖式的下跌。

国际经济方面，四季度情况比较稳定，欧洲各国仍在为解决债务危机做不懈的努力，美国经济仍佛又重新进入复苏轨道。

四季度，内地股市仍然无法摆脱下跌的趋势，虽然通胀数据已经从高位回落，但投资者仍没有看到政策放松的迹象，加上经济高位回落的速度加快，受这些还因素影响，市场经历十月份的短暂反弹后，重新大幅下跌，整个季度沪深300指数下跌9.13%。

在债券配置方面，报告期内我们采取相对稳健的投资策略，以配置利率产品为主，同时注重波段操作机会。

基金科瑞在四季度略微降低股票仓位，增持了少量银行股。但仍然没有较好回避市场系统性风险。

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0.9104元，本报告期份额净值增长率为-8.14%。

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2012年一季度，我们对市场看法比去年底略微乐观，但也认识到这一期间会有很多风险点。内地股市连续两年的下跌，估值风险得到较大释放，虽然宏观经济预计在今年上半年增速才会触底，但市场对经济的回落已经有所预期，不排除出现春季行情的可能。但是，欧元区的债务风险仍然存在，美国经济的复苏并不牢固，内地的通胀情况也有可能反复，这些都是影响内地股市的风险因素。综合来看，A股市场较难出现趋势性的大机会，但市场持续下跌，会带来某些结构性的机会。

§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	1,996,796,856.61	72.93
	其中：股票	1,996,796,856.61	72.93
2	固定收益投资	553,272,000.00	20.21
	其中：债券	553,272,000.00	20.21
	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	176,859,454.22	6.46
6	其他各项资产	11,221,631.87	0.41
7	合计	2,738,149,942.70	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	76,326,707.73	2.79
B	采掘业	158,758,871.04	5.81
C	制造业	1,120,847,428.89	41.04
C0	食品、饮料	384,546,399.00	14.08
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	97,730,209.75	3.58
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	253,102,081.53	9.27
C8	医药、生物制品	385,468,738.61	14.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,989,549.52	0.91
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	167,776,893.91	6.14
H	批发和零售贸易	88,201,293.50	3.23
I	金融、保险业	106,525,879.57	3.90
J	房地产业	199,069,776.00	7.29
K	社会服务业	54,300,456.45	1.99
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,996,796,856.61	73.11

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	000024	招商地产	11,059,432	199,069,776.00	7.29
2	000568	泸州老窖	4,084,420	152,348,866.00	5.58
3	600535	天士力	3,187,917	133,701,238.98	4.90
4	002038	双鹭药业	3,881,099	127,494,102.15	4.67
5	600559	老白干酒	5,019,356	104,553,185.48	3.83
6	600406	国电南瑞	3,332,582	103,976,558.40	3.81
7	000581	威孚高科	2,747,377	98,603,360.53	3.61
8	600251	冠农股份	5,199,191	97,068,895.97	3.55
9	000937	冀中能源	5,500,000	92,730,000.00	3.40
10	600587	新华医疗	2,591,367	81,109,787.10	2.97

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	50,205,000.00	1.84
2	央行票据	129,693,000.00	4.75
3	金融债券	373,374,000.00	13.67
	其中：政策性金融债	373,374,000.00	13.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	553,272,000.00	20.26

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	110414	11农发14	1,800,000	180,558,000.00	6.61
2	070419	07农发19	1,400,000	142,226,000.00	5.21
3	1101032	11央行票据32	1,000,000	100,710,000.00	3.69
4	070211	07国开11	500,000	50,590,000.00	1.85
5	110018	11附息国债18	500,000	50,205,000.00	1.84

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,353,913.63
2	应收证券清算款	2,286,880.89
3	应收股利	-
4	应收利息	7,580,837.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,221,631.87

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 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
二〇一二年一月十八日

易方达策略成长二号混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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：二〇一二年一月十八日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年1月16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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长二号混合
基金主代码	112002
交易代码	112002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月16日
报告期末基金份额总额	3,182,957,590.94份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的“溢价”。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率(PEG)为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为中等风险水平的证券投资基金，基金力争通过主动投资获取较高的资本增值和一定的当期收益。
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

§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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-300,393,134.50
2.本期利润	-197,742,984.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0617
4.期末基金资产净值	3,866,733,223.42
5.期末基金份额净值	1.215

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

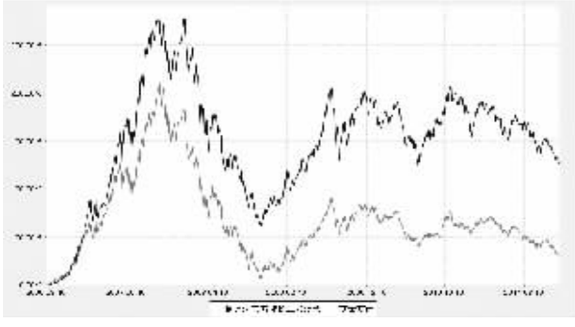
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.86%	0.92%	-4.76%	0.93%	-0.10%	-0.01%

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2011年12月31日)



注：本基金自基金合同生效至