科瑞证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:二〇一二年十月二十四日

§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 2012 年 10 月 19 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 2012 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
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(2012 年 7 月 1 日-2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-264,076,445.87
2.本期利润	-149,807,516.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0499
4.期末基金资产净值	2,624,545,433.20
5.期末基金份额净值	0.8748

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	-5.41%	2.40%	-	-	-	-

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 2012 年 9 月 30 日)

注: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 294.58%。

§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	2012-9-28	15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、易方达策略成长证券投资基金的基金经理。
郑希	本基金的基金经理	2012-9-28	-	6年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理兼行业研究员、基金投资部基金经理助理。

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,以及强化事后分析评估监督机制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,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

2012 年三季度的 A 股市场整体上呈单边下跌状态,上证指数一度跌破 2000 点,创三年新低。分析原因,本基金经理认为:从宏观经济层面看,一方面受欧债危机深化影响,外需不确定性依然延续,另一方面由于国内以投资拉动经济的传统增长模式内生性动力正在减弱,导致内需增长不确定性增加。从微观企业层面看,需求增速下降的趋势在不同行业间开始蔓延传导,多数行业呈现产能过剩的格局,具体表现为多数上市公司中报以及 3 季度业绩展望低于之前预期。由于供给与需求的矛盾在阶段性看不到明显拐点,市场的惯性下跌趋势延续。

三季度上证指数、深成指、中小板和创业板指数分别下跌 6.26%、8.64%、4.76%和 5.10%。整体上大小盘风格分化不明显,但继续呈现以"业绩增长趋势为核心"的行业性分化,受政策影响较大的地产、多数产能过剩的中游制造业以及纺织服装等板块跌幅较大,增长趋势稳健的医药、经营趋势好转的高科技板块表现出抗跌性。

本基金在 3 季度主动降低了仓位,但由于前期仓位较高,且持仓结构中周期股占比较大,导致净值受到一定损失。

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 0.8748 元,本报告期份额净值增长率为-5.41%。

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,需求方面看,出现外需快速复苏或强大内需刺激的概率不大;供给方面看,多数行业产能过剩的格局面临"去产能"化,因此整体经济基本面反转的概率不大,但同时随着国内宏观政策微调效果的逐步显现,国内经济出现硬着陆的风险相对可控。从经济基本面分析,A 股产生趋势性行情难度较大,预计仍会以阶段性机会以及个股机会为主。

基于以上判断,本基金仍将维持以竞争优势明显的优质公司为主持仓结构,保持组合的流动性和稳定性,积极关注行业经营趋势向好的子板块以及在中小市值股票中寻找能穿越经济周期的优秀成长股,争取为投资者带来更大的回报。

§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	1,734,587,212.46	63.88
	其中:股票	1,734,587,212.46	63.88
2	固定收益投资	555,071,000.00	20.44
	其中:债券	555,071,000.00	20.44
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	274,400,611.60	10.11
	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	141,245,002.49	5.20
6	其他各项资产	9,906,700.12	0.36
7	合计	2,715,210,526.67	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	21,067,369.23	0.80
C	制造业	918,189,614.33	34.98
C0	食品、饮料	348,629,274.70	13.28
C1	纺织、服装、皮毛	2,078,960.00	0.08
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	27,578,770.10	1.05
C5	电子	75,794,268.91	2.89
C6	金属、非金属	4,794,000.00	0.18
C7	机械、设备、仪表	218,067,517.43	8.31
C8	医药、生物制品	230,051,844.50	8.77
C99	其他制造业	11,194,978.69	0.43
D	电力、煤气及水的生产和供应业	30,852,677.42	1.18
E	建筑业	100,345,729.84	3.82
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	30,079,776.40	1.15
H	批发和零售贸易	97,502,778.37	3.72
I	金融、保险业	199,362,125.72	7.60
J	房地产业	328,594,675.48	12.52
K	社会服务业	7,068,200.00	0.27
L	传播与文化产业	852,000.00	0.03
M	综合类	672,265.67	0.03
	合计	1,734,587,212.46	66.09

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	601318	中国平安	3,739,990	156,855,180.60	5.98
2	000024	招商地产	6,585,000	136,968,000.00	5.22
3	000002	万 科 A	16,000,000	134,880,000.00	5.14
4	600519	贵州茅台	529,674	130,193,869.20	4.96
5	000651	格力电器	4,335,859	92,700,665.42	3.53
6	600587	新华医疗	3,150,000	90,720,000.00	3.46
7	002038	双鹭药业	2,050,000	73,390,000.00	2.80
8	000568	泸州老窖	1,830,000	70,455,000.00	2.68
9	600518	康美药业	4,400,000	69,608,000.00	2.65
10	600559	老白干酒	1,640,000	46,690,800.00	1.78

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	255,805,000.00	9.75
3	金融债券	299,266,000.00	11.40
	其中:政策性金融债	299,266,000.00	11.40
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	555,071,000.00	21.15

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	070419	07农发 19	1,400,000	140,168,000.00	5.34
2	120228	12国开 28	1,100,000	109,648,000.00	4.18
3	1101032	11央行票据 32	1,000,000	101,140,000.00	3.85
4	1101088	11央行票据 88	600,000	58,002,000.00	2.21
5	120414	12农发 14	500,000	49,450,000.00	1.88

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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	511,254.86
4	应收利息	8,145,445.26
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,906,700.12

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.中国证监会《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
二〇一二年十月二十四日

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:二〇一二年十月二十四日

§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 2012 年 10 月 19 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 2012 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	1,416,178,536.88 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,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(2012 年 7 月 1 日-2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-82,179,298.79
2.本期利润	-50,135,529.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0353
4.期末基金资产净值	1,502,973,398.84
5.期末基金份额净值	1.061

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	-3.19%	1.06%	-4.79%	0.63%	1.60%	0.43%

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 2012 年 9 月 30 日)

注: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 55.40%,同期业绩比较基准收益率为 2.56%。

1.易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同中关于基金投资比例的约定:

1)本基金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公司发行的证券总和,不超过该证券的 10%;

3)股票资产占基金资产的 30%—80%;

4)本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不超过本基金总资产,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)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;

6)在银行间市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的 40%;

7)基金的投资组合中保留的现金或者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%;

8)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;

9)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[2006]93 号)及相关规定执行;

10)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;

11)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。

2.本基金由原基金科汇于 2008 年 10 月 9 日转型而来。

§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		
冯波	本基金的基金经理、易方达行业领先企业股票型证券投资基金的基金经理	2010-1-1	-	11年	硕士研究生,曾任广东发展银行行员,易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、基金经理助理。

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,以及强化事后分析评估监督机制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,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

三季度股票市场继续下行,一度击破 2000 点关口,到季末上证指数收于 2086 点,下跌 6.26%。随着经济数据的快速下滑,政策刺激力度低于市场预期,企业盈利状况恶化,投资者预期变得极为悲观。在此背景下,股票市场普遍下跌。具体表现上,产能过剩的周期性行业,如煤炭、水泥、工程机械、重卡、银行等继续调整;而上半年表现较好的地产、白酒、装饰、大众消费品等板块也出现回调。仅医药、安防、智能手机产业链等少数行业表现较为强势。

本基金三季度在资产配置方面降低了股票仓位,提高了固定收益品种的投资比例。债券方面,基于对市场的谨慎判断,我们采取相对稳健的投资策略,以短久期利率产品和中高等级信用债为主,保持组合较高的流动性。股票方面,基于对市场的谨慎判断,在降低仓位的同时,加大了结构调整力度。行业配置方面,减持了地产、煤炭、工程机械、有色、汽车及部分制造业的比例,增加了医药、安防、商业的配置。个股方面,继续加大了核心竞争力突出、盈利增长迅速、估值相对合理的成长性企业的配置,取得了一定效果。

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 1.061 元,本报告期份额净值增长率为-3.19%,同期业绩比较基准收益率为-4.79%。

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

去年以来经济增速快速下滑,企业经营状况恶化,导致股票市场出现了盈利和估值的双杀。随着政府一系列经济刺激措施的出台,我们预期今后一段时间经济增速维持稳定或略有回升应是大概率事件,企业盈利下调对股票价格的影响将降低,A 股市场可能存在结构性的投资机会。但同时,在经济结构调整的大背景下,经济增速也很难出现较大幅度的回升,资本市场难以出现整体的趋势性投资机会。

本基金四季度将以把握市场结构性机会为主要的投资思路。在资产配置方面,股票和债券的投资比例将保持相对灵活。债券方面,仍采取相对稳健的投资策略,以短久期债券为主,增加收益的确定性。股票方面,重点关注以下行业和个股的投资机会:一是符合我国经济结构调整方向的行业,如食品饮料、医药、消费、环保、新兴产业等;二是行业需求持续景气的行业,如安防、电子等;三是市场集中度低,优势企业集中度迅速提升的行业,如装饰、园林等;四是虽然行业需求放缓,但具有核心竞争力,公司市场占有率持续提升的企业。

§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	1,084,664,616.97	71.65
	其中:股票	1,084,664,616.97	71.65
2	固定收益投资	267,734,938.60	17.69
	其中:债券	267,734,938.60	17.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	115,582,413.37	7.63
	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	38,332,824.80	2.53
6	其他各项资产	7,550,202.82	0.50
7	合计	1,513,864,996.56	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	16,424,000.00	1.09
C	制造业	665,311,332.83	44.27
C0	食品、饮料	303,573,089.59	20.20
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	3,196,892.16	0.21
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,169,368.39	0.21
C5	电子	162,669,775.74	10.82
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	79,457,486.31	5.29
C8	医药、生物制品	113,244,720.64	7.53
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	35,485,450.83	2.36
E	建筑业	203,905,881.20	13.57
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	22,727,202.20	1.51
H	批发和零售贸易	88,235,330.63	5.87
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	23,254,663.68	1.55
K	社会服务业	28,589,655.60	1.90
L	传播与文化产业	731,100.00	0.05
M	综合类	-	-
	合计	1,084,664,616.97	72.17

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	002310	东方园林	1,611,312	95,438,009.76	6.35
2	600199	金种子酒	3,961,693	84,384,060.90	5.61
3	002236	大华股份	1,986,271	81,437,111.00	5.42
4	000651	格力电器	3,032,674	64,838,570.12	4.31
5	600519	贵州茅台	260,203	63,957,897.40	4.26
6	002415	海康威视	1,988,072	55,109,355.84	3.67
7	000568	泸州老窖	1,156,667	44,531,679.50	2.96
8	000895	双汇发展	724,980	43,861,290.00	2.92
9	000963	华东医药	1,189,250	41,029,125.00	2.73
10	600887	伊利股份	1,857,104	39,556,315.20	2.63

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	77,368,000.00	5.15
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,160,153.00	0.61
5	企业短期融资券	171,068,000.00	11.38
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,138,785.60	0.67
8	其他	-	-
9	合计	267,734,938.60	17.81

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	1101096	11央行票据 96	800,000	77,368,000.00	5.15
2	041161010	11首发 CP001	500,000	50,535,000.00	3.36
3	041152005	11赣粤 CP002	300,000	30,315,000.00	2.02
4	041253050	12辽成大 CP002	300,000	29,994,000.00	2.00
5	041158016	11广汇汽车 CP001	200,000	20,286,000.00	1.35

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	517,544.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,798,210.93
5	应收申购款	234,447.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,550,202.82

5.8.4 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	113002	工行转债	8,080,000.00	0.54
2	113001	中行转债	2,058,785.60	0.14

5.8.5 报告期末前十名股票中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在流通受限情况的说明。

§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	1,417,041,723.85
本报告期基金总申购份额	36,826,361.68
减:本报告期基金总赎回份额	37,689,548.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,416,178,536.88

§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;

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
二〇一二年十月二十四日

易方达科翔股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:二〇一二年十月二十四日

§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 2012 年 10 月 19 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 2012 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
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	400,515,416.45 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(2012 年 7 月 1 日-2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-7,937,030.03
2.本期利润	-36,281,046.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0899
4.期末基金资产净值	419,575,020.99
5.期末基金份额净值	1.048

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 |