易方达价值成长混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月二十日

§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2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达价值成长混合
基金主代码	110010
交易代码	110010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月2日
报告期末基金份额总额	14,327,465,535.13份
投资目标	通过主动的资产配置以及对成长价值风格突出的股票进行投资,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金根据宏观及微观经济因素、市场因素和政策因素,进行大类资产的战略性配置。在股票投资方面,本基金遵循三个投资步骤。一是进行股票的风格特征的数量化评估,应用“易方达成长与价值股评价模型”,使用历史与预测的数据,从公司的备选库股票中选择成长与价值特性突出的股票。二是进行股票素质的基本面筛选,使用优质成长股与优质价值股的评价标准,在前面用数量化方法选出的风格鲜明的股票中,应用基本面分析方法,选出基本面较好的股票。三是进行成长与价值的风格配置,根据对市场的判断,动态地调整成长股与价值股的投资比重,追求在可控风险前提下的稳健回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金。
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-9,204,319.85
2.本期利润	1,251,595,200.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0861
4.期末基金资产净值	17,237,415,215.96
5.期末基金份额净值	1.2031

注: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,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

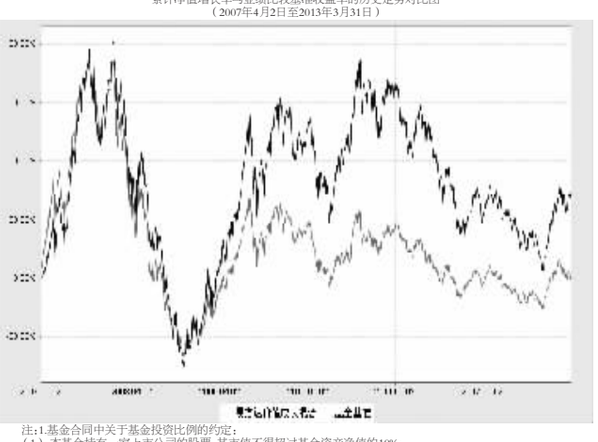
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.64%	1.30%	-0.51%	1.09%	8.15%	0.21%

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

易方达价值成长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

(2007年4月2日至2013年3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%;

(2)本基金与由本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%;

(3)本基金股票资产占基金资产的40%—95%;

(4)现金、债券资产、权证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%-60%;

(5)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%;

(6) 本基金投资股权分置改革中产生的权证,在任何交易日买入的总金额,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%,本公司管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%,其它权证的投资比例,遵从法规或监管部门的相关规定;

(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)基金合同约定、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,本基金不受上述规定的限制。法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,本基金将从其规定。

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投资组合不符合上述约定比例的,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除外。

2.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。

3.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27.52%,同期业绩比较基准收益率为-0.44%。

§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		
潘峰	本基金的基金经理、总裁助理、研究部总经理	2007-4-2	-	11年	博士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、机构理财部投资经理、基金投资部副总经理、基金投资部总经理。

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,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

2013年一季度市场先扬后抑,整体波动不大,但分化剧烈。沪深300指数下跌1.1%,上证50指数下跌3.47%,而中小板指和创业板指则分别上涨了8.92%和21.38%,市场成交活跃度继续提升。

投告期内经济走势相对平稳,尽管银行信贷和社会融资总量均有明显增长,但以投资需求拉动为主的行业,如钢铁、水泥、运输等,并未有实质性的改善。房地产行业因价格继续上涨而被进一步严厉调控,以创新为主题的金融行业则受到意料之外的新规影响,因此无论是本面还是预期变化上都不足以支持市场延续四季度以来的涨势,市场估值中枢保持低位稳定。同时,企业间盈利能力在报告期内继续显著分化,部分竞争较为充分的行业中,龙头企业的市场地位和盈利水平均有所提高,再加上投资者对不同行业前景给予的风险溢价,市场偏好转向中盘蓝筹和成长风格。债市在充裕的资金面推动下表现较好,收益率曲线陡峭化下行。一季度组合以持有短久期债券为主,获取了稳定收益。

需要指出的是,市场根本性制度建设几乎处于停滞状态,这也阻止了A股投资者整体风险偏好的上升。

在此背景下,本基金坚持泛消费和龙头企业为代表的核心仓位,不断优化制造、采掘、金融等行业的卫星仓位配置,整体操作力度不大,但取得了一定效果。至报告期末,股票投资比例为92.4%,在医药、机械、食品饮料等行业上配置较重,适当降低了采掘、金融、地产等行业的配置比例。

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1.2031元,本报告期份额净值增长率为7.64%,同期业绩比较基准收益率为-0.51%。

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

决策层对于某些资产价格泡沫的警惕,以及环境、资源、体制对整体经济发展的制约,都决定了A股市场整体性风险和结构性机会长期并存的格局。唯有市场根本性制度变革导致长期投资者信心的恢复,才有可能改变这一格局。

短期而言,市场整体估值中枢比较合理,在经济不发生剧烈波动的前提下整体下跌空间十分有限,捕捉并把握充分竞争型优势企业在中国整体环境下崛起的机会是本基金获取超额收益的主要来源,同时阶段性参与价值型资产的反弹也是可取的策略之一。

总体而言,本基金将继续坚持稳中求进的投资风格,大体维持目前权益类和固定收益类资产的投资比例,坚持目前的核心及卫星仓位配置策略,坚持对监筹及成长型资产的关注,不断从盈利、估值、预期变化三个方面进行组合优化。

§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	15,930,263,295.43	92.10
	其中:股票	15,930,263,295.43	92.10
2	固定收益投资	950,156,000.00	5.49
	其中:债券	950,156,000.00	5.49
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	70,000,355.00	0.40
	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	276,473,892.68	1.60
6	其他各项资产	69,516,952.79	0.40
7	合计	17,296,410,495.90	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	1,013,000.00	0.01
B	采矿业	1,054,214,906.34	6.12
C	制造业	11,717,662,486.96	67.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	53,564,729.99	0.31
E	建筑业	332,038,981.50	1.93
F	批发和零售业	119,833,786.86	0.70
G	交通运输、仓储和邮政业	745,000.00	0.00
H	住宿和餐饮业	160,268,800.00	0.93
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,177,831.13	0.50
J	金融业	1,104,999,679.64	6.41
K	房地产业	787,920,804.95	4.57
L	租赁和商务服务业	164,348,980.13	0.95
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	167,893,065.99	0.97
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	146,881,912.22	0.85
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	32,699,329.72	0.19
	合计	15,930,263,295.43	92.42

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	000651	格力电器	39,382,650	1,125,162,310.50	6.53
2	600315	上海家化	12,430,000	871,591,600.00	5.06
3	000895	双汇发展	9,669,828	781,322,102.40	4.53
4	600309	烟台万华	40,842,781	742,930,186.39	4.31
5	000999	华润三九	20,575,412	658,413,184.00	3.82
6	601318	中国平安	14,975,932	625,544,679.64	3.63
7	600085	同仁堂	27,503,779	619,935,178.66	3.60
8	000538	云南白药	7,120,000	608,760,000.00	3.53
9	600066	宇通客车	18,403,740	526,531,001.40	3.05
10	600600	青岛啤酒	13,499,563	497,728,887.81	2.89

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	299,790,000.00	1.74
3	金融债券	547,806,000.00	3.18
	其中:政策性金融债	547,806,000.00	3.18
4	企业债券	102,560,000.00	0.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	950,156,000.00	5.51

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	1001060	10央行票据60	3,000,000	299,790,000.00	1.74
2	120245	12国开45	1,400,000	139,930,000.00	0.81
3	120320	12进出20	1,400,000	137,844,000.00	0.80
4	130201	13国开01	1,200,000	119,952,000.00	0.70
5	122786	11联想债	1,000,000	102,560,000.00	0.59

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 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,349,292.39
2	应收证券清算款	43,656,169.39
3	应收股利	-
4	应收利息	13,611,143.04
5	应收申购款	10,900,347.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	69,516,952.79

5.9.4 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。

5.9.5 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	14,774,368,536.60
本报告期基金总申购份额	176,612,275.53
减:本报告期基金总赎回份额	623,515,277.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,327,465,535.13

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达价值成长混合型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达价值成长混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达价值成长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
二〇一三年四月二十日

易方达科讯股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月二十日

§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2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科讯股票
基金主代码	110029
交易代码	110029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月18日
报告期末基金份额总额	7,408,941,498.48份
投资目标	根据市场环境变化,综合运用多种投资策略,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金综合运用多种投资策略,把握多种投资机会。股票投资策略方面,一般情况下以优势企业策略和成长策略为主,辅以行业周期策略、绝对价值策略、突发事件/收购兼并策略以及新兴技术策略。在特定的市场情况下,后四种策略中一种或多种的资金容量较大、不确定性较小、收益预期较高时,也可成为主策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是主动股票型基金,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	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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	256,067,151.50
2.本期利润	768,292,964.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.1078
4.期末基金资产净值	5,363,733,853.11
5.期末基金份额净值	0.7240

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

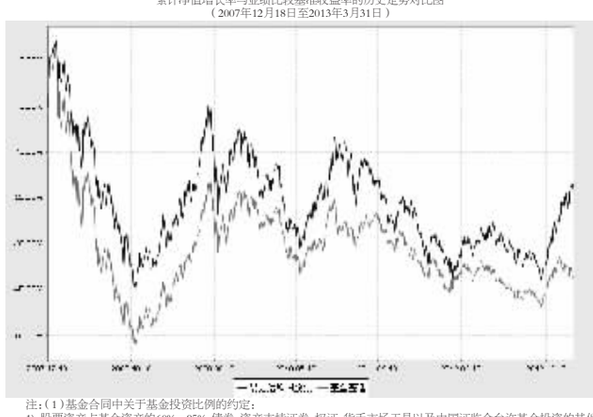
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	17.70%	1.32%	-0.80%	1.24%	18.50%	0.08%

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2013年3月31日)



注:(1)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%,其中,基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,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%;

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)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%;

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[2006]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。

(3)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-17.23%,同期业绩比较基准收益率为-37.36%。

(4)本基金由原基金科讯于2007年12月18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		
宋昆	本基金的基金经理	2010-9-11	-	7年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。

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

2013年一季度,上证指数小幅下跌了1.43%,呈现出先扬后抑的走势。从结构上看,医药、电子、传媒、环保等行业涨幅居前,而煤炭、有色、建材等传统周期行业弱势明显。

本基金在2012年的年报中就提出:“坚信在漫长的转型期,泛消费行业、战略新兴产业将是近年牛股的主要产地。第一,继续在成长性行业寻找优质的上市公司,看好医药生物、文化传媒、环保、旅游、消费电子、品牌消费等行业的长期投资机会。第二,关注政府在重点领域改革带来的投资机会,如新型煤化工、天然气应用、轨道交通、智慧城市等领域的机会。”2013年一季度本基金的操作,基本服从于上述判断。

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0.7240元,本报告期份额净值增长率为17.70%,同期业绩比较基准收益率为-0.80%。

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2013年第二季度,我们持谨慎乐观的态度。

宏观经济层面,出口、消费的拉动作用在短期内难有大的改观,政府投资相对理性,经济增速不具备大幅向上的弹性。

资金面方面,一季度数次的正回购表明央行希望国内的流动性保持稳健,而美元的持续升值将给全球的流动性带来一定的压力。

政策层面,随着一季度某些区域楼市的持续升温,CPI已经见底并且存在企稳抬升的预期,预计政府在这个时点实行大规模的放松、刺激政策的可能性较小。

基于上述判断,我们对整体市场走势持相对谨慎的态度。

然而,我们也欣喜地发现,在中国经济转型的大背景下,持续受益于此的安防、电子、医药、传媒、特种装备品牌消费等细分行业确实保持着高度景气,其中的一些老头企业,更是凭借其领导人的企业家精神,或是依靠中国特有的“高端人口红利”,或是凭借企业对中国消费者更直接、敏锐的理解,具备了世界级的竞争力。这些企业的存在和发展,就是我们对市场相对乐观之处。寻找并买入、持有这些企业,也将是我们工作的重中之重。

债券投资方面,由于通胀处于低位,尚不会成为压制债市的力量,债券市场将有一定的收益机会,将继续采取稳健的投资思路。

最后,衷心感谢持有人对本基金的信任和支持,我们将努力工作,力争回报大家的信任。

§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	4,974,349,019.53	92.39
	其中:股票	4,974,349,019.53	92.39
2	固定收益投资	257,791,233.20	4.79
	其中:债券	257,791,233.20	4.79
	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	102,921,300.69	1.91
6	其他各项资产	48,767,774.65	0.91
7	合计	5,383,829,328.07	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	4,842,000.00	0.09
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,808,313,677.98	52.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	159,067,557.78	2.97
E	建筑业	288,925,052.27	5.39
F	批发和零售业	143,331,357.97	2.67
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	105,094,386.14	1.96
J	金融业	4,209,995.79	0.08
K	房地产业	257,151,777.52	4.79
L	租赁和商务服务业	411,080,000.00	7.66
M	科学研究和技术服务业	116,800.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	154,669,233.60	2.88
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,175,000.00	0.19
R	文化、体育和娱乐业	19,340,805.66	0.36
S	综合	608,031,374.82	11.34
	合计	4,974,349,019.53	92.74

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	002400	省广股份	8,880,000	404,484,000.00	7.54
2	600256	广汇能源	16,230,290	343,919,845.10	6.41
3	300228	富瑞特装	5,678,900	329,319,411.00	6.14
4	002456	欧菲光	3,963,488	298,688,455.68	5.57
5	000049	德赛电池	5,655,160	287,791,092.40	5.37
6	600805	悦达投资	15,069,780	218,662,507.80	4.08
7	300146	汤臣倍健	2,800,000	203,000,000.00	3.78
8	002241	歌尔声学	3,600,000	181,440,000.00	3.38
9	600518	康美药业	9,000,000	157,860,000.00	2.94
10	002572	索菲亚	5,000,000	151,000,000.00	2.82

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	218,511,000.00	4.07
	其中:政策性金融债	218,511,000.00	4.07
4	企业债券	37,688,064.00	0.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,592,169.20	0.03
8	其他	-	-
9	合计	257,791,233.20	4.81

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	120320	12进出20	1,000,000	98,460,000.00	1.84
2	120318	12进出18	900,000	90,063,000.00	1.68
3	112118	12金螳01	379,920	37,688,064.00	0.70
4	130201	13国开01	300,000	29,988,000.00	0.56
5	110022	同仁转债	12,020	1,592,169.20	0.03

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 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,101,903.54
2	应收证券清算款	41,317,259.90
3	应收股利	-
4	应收利息	3,326,528.01
5	应收申购款	3,022,083.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,767,774.65

5.9.4 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。

5.9.5 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

本报告期期初基金份额总额	6,888,455,380.01
本报告期基金总申购份额	864,440,132.59
减:本报告期基金总赎回份额	343,954,014.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,408,941,498.48

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会《关于核准科讯证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(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.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
二〇一三年四月二十日

易方达中小盘股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月二十日

§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2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达中小盘股票
基金主代码	110011
交易代码	110011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月19日
报告期末基金份额总额	1,489,312,094.21份
投资目标	通过投资具有竞争优势和较高成长性的中小盘股票,力求在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	采取“自下而上”的策略,投资具有良好治理结构、在细分行业具有竞争优势以及有较高成长性的中小盘股票,以谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	45%×天相中盘指数收益率+35%×天相小盘指数收益率+20%×中债总指数收益率
风险收益特征	本基金是主动股票型基金,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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	30,891,642.34
2.本期利润	165,013,338.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.1072
4.期末基金资产净值	2,358,159,860.97
5.期末基金份额净值	1.5834

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,