科瑞证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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：二〇一三年七月十七日

§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2013年7月12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4月1日起至6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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	50,373,701.99
2.本期利润	52,761,986.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0176
4.期末基金资产净值	3,005,697,463.17
5.期末基金份额净值	1.0019

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

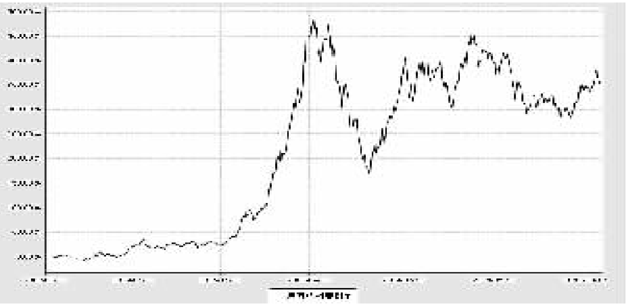
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.79%	2.09%	-	-	-	-

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

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2002年3月12日至2013年6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351.90%。

§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		
郑希	本基金的基金经理	2012-9-28	-	7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，以及强化事后监控分析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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有4次，为纯被动指数基金或量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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2季度，A股市场整体呈现分化格局，大小盘风格分化明显，创业板指数、中小盘指数显著跑赢沪深300指数。2季度沪深300指数下跌11.8%，上证指数下跌11.51%，中小盘指数下跌3.42%，但同时创业板指数上涨16.76%。分析原因：从宏观经济层面看，经济数据持续低于预期，市场对于经济复苏的预期落空；从货币层面看，2季度尽管整体正常，但6月银行间市场出现了流动性紧张，造成资金利率大幅波动上升；从微观行业以及企业层面看，各行业及企业盈利能力出现分化。

在此宏观背景下，2季度行业分化更为明显，代表未来经济方向的TMT、环保、天然气等新兴产业明显上涨（直接带动了创业板指数），稳定成长的非周期行业如消费、医药等表现较为抗跌，金融、地产、能源、汽车等周期性行业股价表现较弱。

本基金在2季度基本保持较高仓位，增加了组合中新兴产业的投资品种占比，由于之前地产、汽车等周期性行业配置比例较重，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1.0019 元，本报告期份额净值增长率为1.79%。

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

展望2013年3季度，尽管经济数据疲弱，但通胀水平可控，考虑到市场目前的估值水平，市场进一步大幅下跌的概率不大，市场应存在结构性机会。但由于整体中小盘的估值溢价明显，精选真正成长股至关重要，将逐步增加对成长股的配置集中度。

基于以上判断，本基金将降低收益率预期，立足于中长期盈利保持成长性和稳定性的原则构建组合，将维持以竞争优势明显、估值较低的优质蓝筹公司为核心持仓结构，保持组合的流动性和稳定性，并在中小市值股票中寻找能超越周期的个股。

§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	2,109,771,987.46	70.00
	其中：股票	2,109,771,987.46	70.00
2	固定收益投资	658,720,409.00	21.85
	其中：债券	658,720,409.00	21.85
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	83,300,161.65	2.76
	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	136,312,413.33	4.52
6	其他各项资产	25,976,669.94	0.86
7	合计	3,014,081,641.38	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	157,900.00	0.01
B	采矿业	11,322,500.00	0.38
C	制造业	1,341,112,773.85	44.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	39,190,800.00	1.30
E	建筑业	148,108,733.22	4.93
F	批发和零售业	64,474,391.26	2.15
G	交通运输、仓储和邮政业	4,222,924.20	0.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	117,915,373.73	3.92
J	金融业	9,714,300.00	0.32
K	房地产业	184,304,078.90	6.13
L	租赁和商务服务业	99,919,545.60	3.32
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	30,274,891.35	1.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	38,447,375.35	1.28
S	综合	20,606,400.00	0.69
	合计	2,109,771,987.46	70.19

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	000002	万 科A	8,990,000	88,551,500.00	2.95
2	000651	格力电器	3,300,000	82,698,000.00	2.75
3	600340	华夏幸福	2,365,950	76,988,013.00	2.56
4	002236	大华股份	1,959,000	74,892,570.00	2.49
5	600587	新华医疗	1,699,000	70,406,560.00	2.34
6	002241	歌尔声学	1,650,000	59,878,500.00	1.99
7	002038	双鹭药业	979,400	57,392,840.00	1.91
8	600535	天士力	1,355,000	53,048,250.00	1.76
9	300253	卫宁软件	1,100,825	44,693,495.00	1.49
10	600887	伊利股份	1,370,000	42,853,600.00	1.43

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	100,250,000.00	3.34
3	金融债券	557,913,000.00	18.56
	其中：政策性金融债	557,913,000.00	18.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	557,409.00	0.02
8	其他	-	-
9	合计	658,720,409.00	21.92

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	120228	12国开28	2,600,000	259,870,000.00	8.65
2	1101032	11央行票据32	1,000,000	100,250,000.00	3.34
3	130308	13进出08	700,000	69,552,000.00	2.31
4	120414	12农发14	500,000	49,305,000.00	1.64
5	120245	12国开45	400,000	39,788,000.00	1.32

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	586,651.73
2	应收证券清算款	11,666,565.51
3	应收股利	315,487.31
4	应收利息	13,407,965.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,976,669.94

5.9.4 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	110022	同仁转债	557,409.00	0.02

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 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
二〇一三年七月十七日

易方达科翔股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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：二〇一三年七月十七日

§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2013年7月12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4月1日起至6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	261,263,832.52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，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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	16,702,305.76
2.本期利润	4,241,303.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0157
4.期末基金资产净值	314,505,325.82
5.期末基金份额净值	1.204

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

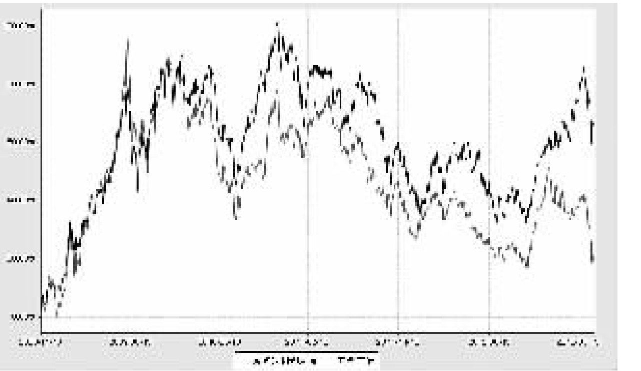
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.92%	1.51%	-10.76%	1.18%	11.68%	0.33%

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2013年6月30日）



注：1. 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)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。

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66.33%，同期业绩比较基准收益率为20.58%。

4.本基金由原基金科翔于2008年11月13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		
付浩	本基金的基金经理	2011-1-1	-	16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、科瑞证券投资基金的基金经理。

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、交易流程，以及强化事后监控分析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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有4次，为纯被动指数基金或量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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

进入2013年第二季度，内地经济表现较弱，低于年初投资者预期。

二季度，发电量增速较低，银行信贷数据持续低迷，草根调研情况显示信贷需求并不乐观。四、五月份的出口虽然数据好看，但分析看水分相对较多，经过整顿，六月份的出口增速大幅回落。同时，PPI已经长期为负，而CPI也没有显著的回落，宏观经济进入到非常困难的局面。

二季度末，最吸引投资者眼球的莫过于流动性紧张的问题，特别是六月最后几天，“钱慌”问题创历史纪录，股票市场受此影响，连续暴跌，上证指数轻松跌破去年四季度的1949低点。

国际经济方面，美国经济稳步复苏，欧盟经济波澜不惊，比较让人瞩目的当属日本，随着新首相上任后推出量化宽松政策，日本股市大幅上扬，日经指数一度从去年的低位反弹超过70%，但之后快速下跌，短期跌幅超过25%，短期内让人体会到量化宽松的利与弊。

二季度还有一个吸引眼球的事件就是美国的电动汽车企业特斯拉，走了一条与之前新能源汽车完全不同的技术路线，做了一台“会跑的计算机”，让所有人都眼红美国企业的创新能力。

基金科翔在二季度坚持贯彻今年二月份形成的投资思路，加大医药、消费和新兴行业的配置，周期股只配置地产。虽然这一思路对组合战胜基准有较大帮助，但是，六月份流动性紧张导致的地产股下跌仍然给组合带来很大的负面影响。

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1.204 元，本报告期份额净值增长率为0.92% ，同期业绩比较基准收益率为-10.76% 。

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年三季度，我们对市场看法谨慎乐观。二季度流动性的紧张状况和市场的大幅下跌都超出我们的预期，在接下来的时间里，我们认为流动性的紧张状况不会超过六月底，而指数的下行空间也不会太大。谨慎的原因是因为整体宏观经济的复苏比较弱，政府调整经济结构转型的决心很大，大市值和周期股的机会不大，特别是IPO重启越来越近，会给市场带来压力。但是，结构性的机会总是存在，这些对于信奉基本面投资的机构来说是有利的。本基金也将加大研究力度，争取更多地捕捉结构分化的机会，在遵守基金契约的前提下，尽量提高持有人的收益水平。

§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	264,819,762.28	83.03
	其中：股票	264,819,762.28	83.03
2	固定收益投资	19,882,000.00	6.23
	其中：债券	19,882,000.00	6.23
	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	33,330,083.42	10.45
6	其他各项资产	904,143.47	0.28
7	合计	318,935,989.17	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	采矿业	-	-
C	制造业	177,457,428.92	56.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,721,200.00	3.41
F	批发和零售业	2,387,413.50	0.76
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	2,338,200.00	0.74
J	金融业	-	-
K	房地产业	50,200,086.88	15.96
L	租赁和商务服务业	21,715,432.98	6.90
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	264,819,762.28	84.20

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	000002	万 科A	2,810,000	27,678,500.00	8.80
2	000538	云南白药	250,000	21,002,500.00	6.68
3	002236	大华股份	500,000	19,115,000.00	6.08
4	600340	华夏幸福	518,672	16,877,586.88	5.37
5	002415	海康威视	459,393	16,234,948.62	5.16
6	002344	海宁皮城	699,918	13,375,432.98	4.25
7	600332	广州药业	360,000	12,333,600.00	3.92
8	000049	德赛电池	199,922	11,995,320.00	3.81
9	002572	索菲亚	848,846	11,773,494.02	3.74
10	600085	同仁堂	529,847	11,593,052.36	3.69

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	9,952,000.00	3.16
	其中：政策性金融债	9,952,000.00	3.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	9,930,000.00	3.16
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	19,882,000.00	6.32

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	120419	12农发19	100,000	9,952,000.00	3.16
2	041356003	13铁道CP001	100,000	9,930,000.00	3.16

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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 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	289,522.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	275,950.44
5	应收申购款	338,670.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	904,143.47

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	277,471,104.11
本报告期基金总申购份额	17,321,548.33
减：本报告期基金总赎回份额	33,528,819.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	261,263,832.52

§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. 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
二〇一三年七月十七日

易方达策略成长证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年七月十七日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年7月12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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月9日
报告期末基金份额总额	1,414,338,940.39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	本基金为主动型股票基金，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，为基金份额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4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	5,496,682.66
2.本期利润	-116,602,695.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0862
4.期末基金资产净值	4,842,677,915.05
5.期末基金份额净值	3.424

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

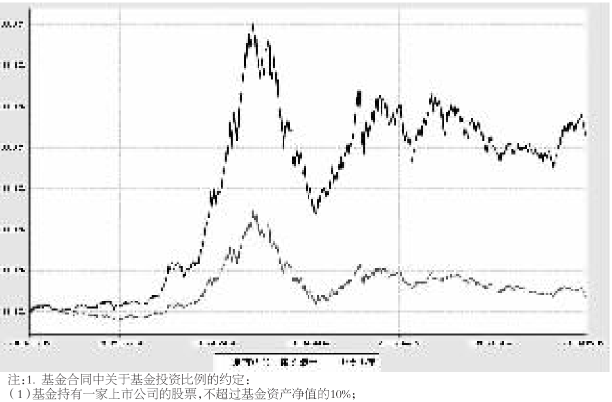
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.03%	1.13%	-8.43%	0.90%	6.40%	0.23%

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

（2003年12月9日至2013年6月30日）



注：1. 基金合同中关于基金投资比例的约定：

（1）基金持有一家上市公司的股票，不超过基金资产净值的10%；

（2）基金与由基金管理人管理的其它基金持有任何一家公司发行的证券的总和，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）基金股票投资比例最高可达95%；

（5）法律法规规定的其他限制。

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。

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. 本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为443.08%，同期基金业绩比较基准收益率为38.51%。

§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		
蔡海洪	本基金的基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理、易方达消费行业股票型证券投资基金的基金经理、研究部总经理助理	2011-9-30	-	10年	硕士研究生，曾任招商证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、机构理财部投资经理。

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、交易流程，以及强化事后监控分析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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有4次，为纯被动指数基金或量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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年二季度上证指数下跌11.51%，指数在季末加速下跌。从2012年三、四季度到2013年1月份，经济处于触底回升和稳健复苏的过程；从2013年2月份以来，经济呈现明显收缩的趋势。二季度公布的经济数据加剧了市场对经济增速下降的担心，在6月底出现的流动性紧张局面则增加了市场投资者的恐慌心理。在经济增速下降和经济转型的预期下，以投资产业链为代表的周期股走势较弱，以创业板为代表的成长股则走势非常强，形成鲜明对比。

本基金在二季度仓位保持稳定，小幅增加大众消费品和农药个股，小幅减少金融和汽车行业的配置，整体组合构造以品牌消费品和医药为主、低估值价值股为辅。

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3.424元，本报告期份额净值增长率为-2.03%，同期业绩比较基准收益率为-8.43%。

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年三季度，宏观经济层面的亮点不多，经济依然处于去杠杆化和去产能化的进程。行业层面，预计上游资源行业将面临价格持续回落的压力，中游行业则同时面临产能过剩压力和成本下降利好的局面，下游行业将出现分化，房地产和汽车销售增速由于高基数原因很有可能大幅回落，大众消费品和医药行业有望保持稳健的增长。

以创业板为代表的中小成长股与以周期股为代表的大盘价值股在上半年出现大幅的收益差异，尽管有经济转型的大背景，但这种收益差异还是超过我们的预期。三季度是中报披露期，预计一些增长不达预期的伪成长股将出现回调；同时如果恢复新股发行，中小成长股的稀缺性也将减弱，板块估值水平有可能下降。总体我们维持以品牌消费品和医药为主的核心配置，自下而上优化个股，同时注重组合的流动性管理。

§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	4,052,358,278.99	83.29
	其中：股票	4,052,358,278.99	83.29
2	固定收益投资	358,702,000.00	7.37
	其中：债券	358,702,000.00	7.37
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	429,101,031.35	8.82
	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	14,670,345.44	0.30
6	其他各项资产	10,370,666.52	0.21
7	合计	4,865,202,322.30	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	采矿业	-	-
C	制造业	2,896,230,236.92	59.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	96,416,666.13	1.99
F	批发和零售业	393,884,706.86	8.13
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	-	-
J	金融业	104,621,068.82	2.16
K	房地产业	409,700,541.06	8.46
L	租赁和商务服务业	151,505,059.20	3.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,052,358,278.99	83.68

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	600887	伊利股份	14,533,998	454,623,457.44	9.39
2	000651	格力电器	16,488,790	413,209,077.40	8.53
3	600340	华夏幸福	7,286,709	237,109,510.86	4.90
4	000538	云南白药	2,602,922	218,671,477.22	4.52
5	600066	宇通客车	9,418,743	172,645,559.19	3.57
6	000002	万 科A	17,521,932	172,591,030.20	3.56
7	000963	华东医药	3,882,927	154,734,640.95	3.20
8	600252	中恒集团	11,028,251	153,072,123.88	3.16
9	002400	省广股份	5,738,828	151,505,059.20	3.13
10	600519	贵州茅台	780,272	150,100,924.64	3.10

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	19,978,000.00	0.41
3	金融债券	239,024,000.00	4.94
	其中：政策性金融债	239,024,000.00	4.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	99,700,000.00	2.06
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	358,702,000.00	7.41

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	130201	13国开01	1,000,000	99,450,000.00	2.05
2	041352001	13南方水泥CP001	700,000	69,958,000.00	1.44
3	120238	12国开38	500,000	49,830,000.00	1.03
4	120228	12国开28	400,000	39,980,000.00	0.83
5	041364016	13鄂联投CP001	300,000	29,742,000.00	0.61

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 根据广西梧州中恒集团股份有限公司2012年7月9日发布的《关于给予广西梧州中恒集团股份有限公司和公司董事长兼总经理许淑清等有关责任人公开谴责的决定》，广西梧州中恒集团股份有限公司因信息披露、规范运作方面以及相关责任人在履行职责方面等问题，被上海证券交易所公开谴责。

该公司主导产品血栓通冻干粉针应用于心脑血管领域，行业空间大，增速快。且该公司产品为独家产品，与同类产品相比优势明显。因为一些非经营性原因，该公司年初估值低于行业平均。本基金年初开始逐步买入持有，获得了较好的收益。

除中恒集团外，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。

5.9.2 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	794,427.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,739,615.21
4	应收利息	7,029,463.94
5	应收申购款	807,159.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,370,666.52

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	1,318,507,262.54
本报告期基金总申购份额	149,030,234.24
减：本报告期基金总赎回份额	53,198,556.39
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,414,338,940.39

§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策略成长证券投资基金设立的文件；

2.《易方达策略成长证券投资基金基金合同》；

3.《易方达策略成长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
二〇一三年七月十七日