易方达科翔混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:二〇一六年一月二十二日

§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2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔混合
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	1,041,945,327.40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	本基金为混合基金,理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	194,810,533.57
2.本期利润	728,566,520.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.7798
4.期末基金资产净值	2,908,715,818.27
5.期末基金份额净值	2.792

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.本基金已于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.340278796。

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

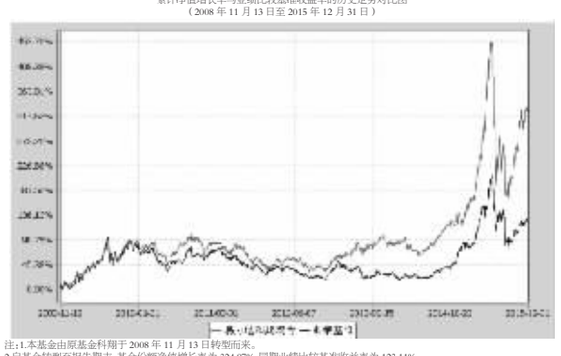
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	41.30%	2.13%	17.93%	1.38%	23.37%	0.75%

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11月13日至2015年12月31日)



注:1.本基金由原基金科翔于2008年11月13日转型而来。

2.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为324.87%,同期业绩比较基准收益率为123.11%。

§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		
陈皓	本基金的基金经理,易方达创防军工混合型证券投资基金的基金经理,易方达价值精选混合型证券投资基金的基金经理,易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达平稳增长证券投资基金的基金经理,投资一部总经理	2014-05-10	-	8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,投资一部副总经理。

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6次,其中5次为指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

经历了三季度的震荡下行之后,自十月份至年底,A股主要指数都出现了一轮显著的上涨,沪深300指数上涨了16.49%,同期创业板指上涨了30.32%,市场逐步摆脱了"股灾"的阴霾,情绪得到一定的修复。四季度A股市场走势出现多重分化,一方面IP、VR等新题材得到资金的追逐;另一方面,在"资产荒"的背景下,高股息率的大盘蓝筹股出现显著反弹;此外,热门题材如云计算、新能源汽车等表现依旧强劲。

在经历了二、三季度的股灾震荡之后,市场处于过度悲观的氛围中。但是在"救市"政策和一系列市场新规的逐步出台后,A股市场自然出清的过程也基本完成,从熔体上支撑四季度走出一轮修复行情。但是支撑四季度上涨的核心逻辑应该是"资产荒"的大背景,国庆人民币中间价相对坚挺以及国内流动性持续充裕的背景下,面对处于底部徘徊的经济形势,出现了可投资资产的稀缺,进而导致具备一定收益或较好预期回报的资产,如权益投资(含高股息率蓝筹股)、一线城市地产等资产短期内受到资金追捧,出现了较大幅度的上涨。

对于以上两种因素的分析思考构成了本基金四季度的主题投资逻辑和思路,因此我们在四季度果断快速提高了仓位,并紧跟IP、VR等新热点,同时布局了互联网营销、军工以及高股息率蓝筹股等,获得了较好的回报。

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2.792元,本报告期份额净值增长率为41.30%,同期业绩比较基准收益率为17.93%。

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

但是伴随美联储进入加息通道和人民币进入SDR提款权之后短期面临的贬值压力,以及短期内具备投资价值的蓝筹股出现较大涨幅,市场进一步上涨的动力将显著下降。展望2016年,在宏观经济难以企稳、货币政策操作空间减小以及结构改革的长期性等背景下,A股市场当前的企业盈利增速与其较高的估值水平之间的矛盾将逐渐突出,构成了潜在的风险。同时注册制改革、战略新兴板推出等增加投资标的供给的政策的逐步落地也会大幅缓解"资产荒"。进入2016年一季度,市场可能需要对潜藏的风险进行一定的释放,但同时也为寻找和挖掘真正优秀的企业和有价值的标的创造了机会。

2016年一季度,除了对于A股市场短期内的风险释放关注之外,供给侧改革以及地产去库存等相关政策导向可能需要格外注意,这是一条运用市场手段重新提升企业盈利的途径,但同时可能付出产业出清、信用风险上升和人员结构性失业的阵痛代价。从近期大幅下跌的国际原油价格和开始出现部分反弹的金属、钢材价格上看,市场对于周期品的价格走势预期极低,但可能具备了短期反弹的基础;此外,考虑到相关板块前期受到的关注降低,这些板块在未来可能具备阶段性的投资价值;从更远期的角度看,部分细分行业可能在本轮供给侧改革中率先实现盈利恢复,也具备投资价值。

基于以上判断,本基金在一季度将灵活控制仓位,根据基本面趋势的变化和企业盈利预期以及估值水平的涨跌,适时对各类投资机会保持密切关注,兼顾短、中、长期的投资机会与风险分散布局,保持组合的流动性和稳定性;同时更加注重对于新兴产业中优质的可验证的公司以及基本面具备显著支撑的公司的投资。

综上所述,本基金希望通过管理人积极、勤勉的努力,为投资者奉献更加持续、稳定的回报。

§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	2,463,456,312.53	83.68
	其中:股票	2,463,456,312.53	83.68
2	固定收益投资	111,314,900.00	3.78
	其中:债券	111,314,900.00	3.78
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	200,000,420.00	6.79
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	102,633,406.55	3.49
7	其他资产	66,424,964.14	2.26
8	合计	2,943,830,003.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	7,581,496.00	0.26
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,914,880,720.52	65.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,541,310.32	0.81
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	28,303,582.58	0.97
G	交通运输、仓储和邮政业	17,117,125.00	0.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	260,096,413.37	8.94
J	金融业	28,055,160.00	0.96
K	房地产业	82,255,075.00	2.83
L	租赁和商务服务业	14,968,183.32	0.51
M	科学研究和技术服务业	46,364,757.00	1.59
N	水利、环境和公共设施管理业	29,461,581.70	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	4,950,227.72	0.17
S	综合	5,880,680.00	0.20
	合计	2,463,456,312.53	84.69

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	000973	佛塑科技	10,838,199	140,896,587.00	4.84
2	300113	顺网科技	1,190,200	120,650,574.00	4.15
3	002517	泰亚股份	1,978,229	119,761,983.66	4.12
4	002260	德奥通航	2,646,000	119,599,200.00	4.11
5	002494	华斯股份	4,300,000	113,950,000.00	3.92
6	300242	明家科技	2,211,400	110,481,544.00	3.80
7	002329	皇氏集团	3,800,000	106,020,000.00	3.64
8	600391	成发科技	1,811,249	93,931,373.14	3.23
9	300199	翰宇药业	3,700,000	91,131,000.00	3.13
10	000901	航天科技	1,700,000	71,604,000.00	2.46

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	110,273,000.00	3.79
	其中:政策性金融债	110,273,000.00	3.79
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,041,900.00	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	111,314,900.00	3.83

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	150416	15农发16	900,000	90,207,000.00	3.10
2	150307	15进出07	200,000	20,066,000.00	0.69
3	132003	15浦控EB	7,550	1,041,900.00	0.04

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,603,595.57
2	应收证券清算款	24,038,814.32
3	应收股利	-
4	应收利息	1,784,692.51
5	应收申购款	37,997,861.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	66,424,964.14

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000973	佛塑科技	140,896,587.00	4.84	重大事项停牌
2	300242	明家科技	110,481,544.00	3.80	重大事项停牌
3	000901	航天科技	71,604,000.00	2.46	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	869,842,106.42
报告期基金总申购份额	641,246,484.97
减:报告期基金总赎回份额	469,143,263.99
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,041,945,327.40

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	64,976,567.48
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	64,976,567.48
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.24

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 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.《易方达科翔混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科翔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。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 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
二〇一六年一月二十二日

易方达科讯混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:二〇一六年一月二十二日

§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2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科讯混合
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	5,648,072,879.72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	本基金是混合基金,理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	755,143,169.27
2.本期利润	2,986,648,254.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.5173
4.期末基金资产净值	10,357,070,947.23
5.期末基金份额净值	1.8337

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.本基金已于2008年1月4日对原基金科讯退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:2.825206742。

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

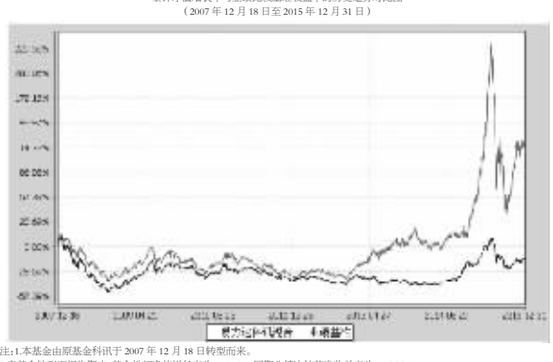
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	39.36%	2.50%	13.66%	1.34%	25.70%	1.16%

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

易方达科讯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12月18日至2015年12月31日)



注:1.本基金由原基金科讯于2007年12月18日转型而来。

2.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为118.03%,同期业绩比较基准收益率为-15.72%。

§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,易方达创新驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达新常态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,公募基金投资部总经理	2010-09-11	-	9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,公募基金投资部总经理助理,公募基金投资部副总经理。

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6次,其中5次为指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

2015年四季度,上证综指上涨15.93%,沪深300指数上涨16.49%,创业板综指上涨39.11%,均呈现快速上涨局面。板块方面,四季度中信一级行业指数均为正收益,涨幅最大的一级行业包括:综合、计算机、通信等,涨幅较小的包括钢铁、煤炭、银行等。

本基金延续了一贯的投资思路,坚信在漫长的转型期,战略新兴产业将是近年牛股的主要产地。与此同时,报告期内本基金根据市场变化,在股票仓位和行业配置上做出了调整应对。

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1.8337元,本报告期份额净值增长率为39.36%,同期业绩比较基准收益率为13.66%。

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

市场在经过了三季度的剧烈下跌之后在四季度迅速反弹,成长股在反弹中表现突出,部分公司股价创出新高,一些股票的估值又上升到了较高水平。与此同时,由于经济下行压力持续加大,预计中央政府会继续实施针对部分领域的财政刺激,同时保持较为宽松的货币环境。综合上述宏观经济局面、财政货币政策以及市场估值环境,我们认为市场将处于相对均衡的状态,我们的工作重点是寻找细分行业中的优秀个股,继续挑选行业成长性好、具备战略视野、公司治理良好、市值合理的标的进行配置。

放眼中长期,能使中国经济进一步恢复活力的依然是不断崛起的新兴产业。随着人类走进移动互联、云计算时代,以机器人为代表的人工智能将在制造业中承担举足轻重的作用。从繁重的生产中解放出来的人类,对于自身的需求必将更加重视,娱乐、医疗、环保、教育、体育产业必将迎来黄金发展时期。其中,互联网的垂直应用领域,将迅速而深刻地改变社会生活,值得我们高度地关注。

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	9,690,781,810.33	90.28
	其中:股票	9,690,781,810.33	90.28
2	固定收益投资	501,120,191.70	4.67
	其中:债券	501,120,191.70	4.67
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	513,232,499.68	4.78
7	其他资产	28,573,153.84	0.27
8	合计	10,733,707,655.55	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	2,375,000.00	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,867,775,795.42	27.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	85,494,079.05	0.83
E	建筑业	2,644,400.00	0.03
F	批发和零售业	12,682,279.68	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	19,468,860.00	0.19
H	住宿和餐饮业	1,983,000.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,353,426,054.35	51.69
J	金融业	5,996,660.67	0.06
K	房地产业	27,487,192.90	0.27
L	租赁和商务服务业	27,481,000.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	229,394,286.00	2.21
N	水利、环境和公共设施管理业	97,896,897.04	0.95
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	768,926,666.82	7.42
R	文化、体育和娱乐业	187,082,638.40	1.81
S	综合	667,000.00	0.01
	合计	9,690,781,810.33	93.57

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	002153	石基信息	7,600,000	1,147,600,000.00	11.08
2	300383	光环新网	10,050,587	559,918,201.77	5.41
3	002292	奥飞动漫	10,806,626	558,810,630.46	5.40
4	002030	达安基因	12,800,000	527,104,000.00	5.09
5	300059	东方财富	9,000,000	468,270,000.00	4.52
6	300007	汉威电子	13,333,042	455,990,036.40	4.40
7	600763	通策医疗	8,800,000	431,376,000.00	4.17
8	300369	绿盟科技	8,000,000	389,120,000.00	3.76
9	300333	兆日科技	6,643,542	318,890,016.00	3.08
10	300431	暴风科技	3,000,000	313,830,000.00	3.03

注:本报告期末本基金投资石基信息占基金资产净值超过10%,属于被动超标。

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	500,890,000.00	4.84
	其中:政策性金融债	500,890,000.00	4.84
4	企业债券	101.84	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	230,089.86	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	501,120,191.70	4.84

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	150416	15农发16	3,000,000	300,690,000.00	2.90
2	150311	15进出11	2,000,000	200,200,000.00	1.93
3	128009	歌尔转债	1,638	230,089.86	0.00
4	112118	12金螳01	1	101.84	0.00

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,992,610.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,050,270.53
5	应收申购款	16,530,272.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,573,153.84

5.11.4 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	128009	歌尔转债	230,089.86	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300431	暴风科技	313,830,000.00	3.03	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,663,132,616.63
报告期基金总申购份额	1,463,326,848.58
减:报告期基金总赎回份额	1,478,386,585.49
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,648,072,879.72

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	72,448,816.90
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	72,448,816.90
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.28

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 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.《易方达科讯混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科讯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。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 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
二〇一六年一月二十二日

科瑞证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:二〇一六年一月二十二日

§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2016年1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2015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	3,000,000,000.00份
投资目标	主要投资于价值被市场他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