易方达策略成长证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月十九日

§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7月13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	1,267,331,351.38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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-131,445,099.07
2.本期利润	103,665,710.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0806
4.期末基金资产净值	4,187,051,859.68
5.期末基金份额净值	3.304

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

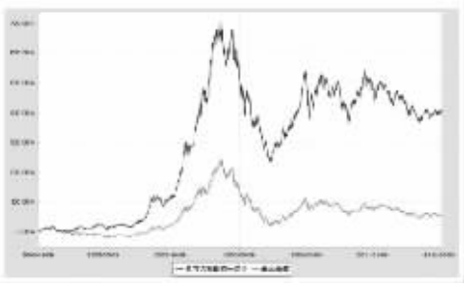
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.42%	0.74%	-1.02%	0.72%	3.44%	0.02%

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2012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394.14%,同期基金业绩比较基准收益率为50.32%。

§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基金的基金经理、研究部总经理助理	2011-9-30	-	9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。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则完善了相关分配机制。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,本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3次,均为ETF基金因被动跟踪标的指数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

2012年二季度上证指数下跌1.65%,指数走势呈现冲高回落的特征。 二季度经济活动中的亮点是房地产销售出现回暖,以及医药行业收入增速在4月份回归常态,除此之外,多数行业收入的增长依然低迷。经济增速放缓对行业的影响逐步从中游制造业向上游资源品传导,其中煤炭的秦皇岛库存创新高以及价格快速回落是个重要标志。在欧美经济复苏缓慢、国内经济增速下降的宏观背景下,股票市场上涨缺乏基本面的动力。

本基金在二季度继续优化结构,主要增加消费行业和医药行业的配置,降低金融行业的配置。

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3.304 元,本报告期份额净值增长率为2.42%,同期业绩比较基准收益率为-1.02%。

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年三季度,经济增速放缓和宏观政策放松有可能成为两个主基调。首先,国内经济依然处于转型当中,房地产去库存将继续,但对投资起到明显的拉动作用需要到四季度或者明年。前几年一些周期性行业快速扩张带来的产能过剩需要一段时间消化,如汽车、钢铁和水泥等行业。其次,随着通胀水平和经济增速的回落,宏观政策放松势在必行,预计的措施包括降低利率、刺激消费和促进基建等,政策放松对局部行业形成利好,但力度将明显小于2008年。

对于二级市场而言,行业间分化以及行业内公司分化将继续,总体上注重质量管控和创新的龙头企业在这轮经济转型中将获取更大的竞争优势。对于市场估值的判断,维持二级市场估值体系"钟平衡"将继续进行的观点,估值体系逐步向海外市场靠拢。因此,我们将保持稳健的仓位,重点关注大消费行业以及一些优秀制造业。

§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	3,168,307,938.71	75.46
	其中:股票	3,168,307,938.71	75.46
2	固定收益投资	621,946,000.00	14.81
	其中:债券	621,946,000.00	14.81
	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	274,134,661.23	6.53
6	其他各项资产	134,124,923.73	3.19
7	合计	4,198,513,523.67	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	46,940,186.25	1.12
C	制造业	2,096,945,071.37	50.08
C0	食品、饮料	692,114,704.26	16.53
C1	纺织、服装、皮毛	212,779,225.45	5.08
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	120,551,912.84	2.88
C5	电子	2,355,000.00	0.06
C6	金属、非金属	20,743,821.64	0.50
C7	机械、设备、仪表	689,912,770.00	16.48
C8	医药、生物制品	358,487,637.18	8.56
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	55,659,073.66	1.33
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	230,356,725.14	5.50
I	金融、保险业	171,971,536.88	4.11
J	房地产业	516,515,987.71	12.34
K	社会服务业	48,519,857.70	1.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,399,500.00	0.03
	合计	3,168,307,938.71	75.67

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	000651	格力电器	14,155,305	295,138,109.25	7.05
2	600887	伊利股份	13,389,317	275,552,143.86	6.58
3	000002	万 科A	23,824,740	212,278,433.40	5.07
4	600519	贵州茅台	869,178	207,863,918.70	4.96
5	600600	青岛啤酒	3,067,085	117,131,976.15	2.80
6	600066	宇通客车	4,506,459	101,215,069.14	2.42
7	600036	招商银行	8,734,333	95,378,916.36	2.28
8	600340	华夏幸福	4,922,403	89,046,270.27	2.13
9	000538	云南白药	1,478,268	87,631,727.04	2.09
10	601566	九牧王	3,113,321	86,705,989.85	2.07

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	78,485,000.00	1.87
3	金融债券	102,080,000.00	2.44
	其中:政策性金融债	102,080,000.00	2.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	152,355,000.00	3.64
6	中期票据	289,026,000.00	6.90
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	621,946,000.00	14.85

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	041152001	11国电集CP004	1,500,000	152,355,000.00	3.64
2	1182226	11首钢MTN1	500,000	53,275,000.00	1.27
3	110415	11农发15	500,000	51,990,000.00	1.24
4	1182365	11潍柴集MTN2	500,000	51,950,000.00	1.24
5	110414	11农发14	500,000	50,090,000.00	1.20

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	2,046,187.45
2	应收证券清算款	116,443,392.94
3	应收股利	-
4	应收利息	15,011,543.81
5	应收申购款	623,799.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	134,124,923.73

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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,285,316,474.05
本报告期基金总申购份额	36,486,683.29
减:本报告期基金总赎回份额	54,471,805.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,267,331,351.38

§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
二〇一二年七月十九日

易方达策略成长二号混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月十九日

§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7月13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	3,096,948,402.23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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-118,590,447.81
2.本期利润	100,634,632.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.3322
4.期末基金资产净值	3,885,704,598.97
5.期末基金份额净值	1.255

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

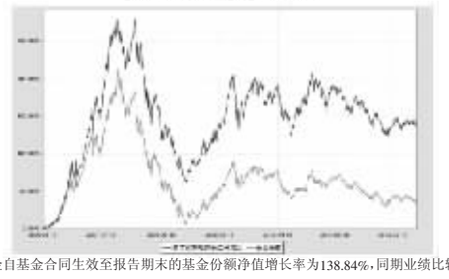
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.62%	0.77%	-1.02%	0.72%	3.64%	0.05%

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2012年6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138.84%,同期业绩比较基准收益率为34.61% 。

1、基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)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)基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;

(4)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过基金总资产,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)基金持有的现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;

(6)基金的股票投资比例最高可达基金资产净值的95%;

(7)法律法规和基金合同规定的其他限制。

如法律法规或监管部门取消上述禁止或限制性规定的,本基金可不受上述规定的约束或限制。法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,本基金合同将从其规定。

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,基金管理人应当在十个交易日内进行调整。

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。

§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、易方达策略成长基金的基金经理、研究部总经理助理	2011-9-30	-	9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。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则完善了相关分配机制。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,本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3次,均为ETF基金因被动跟踪标的指数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

2012年二季度,医药板块的收益率大幅领先市场。申万生物医药指数上涨14.5%,而沪深300指数只上涨了0.3%。 二季度医药板块的行情基本上分为两个阶段,4月延续了一季度的颓势,但5、6月表现了强劲的反弹。主要原因:

1)一季报显示,大部分医药上市公司的业绩符合预期,部分还超预期。一直以来,市场担忧医药政策对上市公司业绩有较大影响,现在看来担忧似乎是过度了。

2)受整个经济增速放缓的影响,今年前五个月,医药行业的收入和利润增速较去年都有所下降。但累计的利润总额增速却呈现逐月回升的态势,反映出行业的景气程度在不断的恢复。

3)整个工业经济利润1-5月呈现负增长,市场担忧上市公司的中报业绩,尤其是周期性较强的行业公司。但医药行业1-5月取得17%的利润增长,优质上市公司的业绩有望超过行业平均水平。相比之下,医药行业抗周期的防御特性凸显出来。

二季度末,本基金对二季度的市场展望中,对医药板块在二季度的表现持相对乐观的态度,因此仓位一直保持在80%以上的水平。子行业配置方面,增加了消费、服务属性更强的细分子行业;个股方面,减持了一些业绩低于预期的品种。

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1.555 元,本报告期份额净值增长率为2.62%,同期业绩比较基准收益率为-1.02%。

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年三季度,经济增速放缓和宏观政策放松有可能成为两个主基调。首先,国内经济依然处于转型当中,房地产去库存将继续,但对投资起到明显的拉动作用需要到四季度或者明年。前几年一些周期性行业快速扩张带来的产能过剩需要一段时间消化,如汽车、钢铁和水泥等行业。其次,随着通胀水平和经济增速的回落,宏观政策放松势在必行,预计的措施包括降低利率、刺激消费和促进基建等,政策放松对局部行业形成利好,但力度将明显小于2008年。

对于二级市场而言,行业间分化以及行业内公司分化将继续,总体上注重质量管控和创新的龙头企业在这轮经济转型中将获取更大的竞争优势。对于市场估值的判断,维持二级市场估值体系"钟平衡"将继续进行的观点,估值体系逐步向海外市场靠拢。因此,我们将保持稳健的仓位,重点关注大消费行业以及一些优秀制造业。

§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	2,996,962,431.72	76.91
	其中:股票	2,996,962,431.72	76.91
2	固定收益投资	682,190,000.00	17.51
	其中:债券	682,190,000.00	17.51
	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	194,923,406.02	5.00
6	其他各项资产	22,574,609.50	0.58
7	合计	3,896,650,447.24	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	44,369,917.00	1.14
C	制造业	1,963,392,272.76	50.53
C0	食品、饮料	648,076,499.07	16.68
C1	纺织、服装、皮毛	197,648,796.35	5.09
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	111,835,795.87	2.88
C5	电子	2,354,112.96	0.06
C6	金属、非金属	18,965,228.98	0.49
C7	机械、设备、仪表	648,245,950.23	16.68
C8	医药、生物制品	336,265,889.30	8.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	87,255,840.09	2.25
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	217,914,699.34	5.61
I	金融、保险业	158,152,815.82	4.07
J	房地产业	475,459,666.13	12.24
K	社会服务业	49,017,720.58	1.26
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,399,500.00	0.04
	合计	2,996,962,431.72	77.13

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	13,138,261	273,932,741.85	7.05
2	600887	伊利股份	12,376,291	254,704,068.78	6.55
3	000002	万 科A	21,800,723	194,244,441.93	5.00
4	600519	贵州茅台	796,519	190,487,518.85	4.90
5	600600	青岛啤酒	2,988,386	114,126,461.34	2.94
6	600066	宇通客车	4,557,065	102,351,679.90	2.63
7	600036	招商银行	7,968,693	87,018,127.56	2.24
8	600340	华夏幸福	4,491,241	81,246,549.69	2.09
9	000538	云南白药	1,347,566	79,883,712.48	2.06
10	601566	九牧王	2,798,735	77,944,769.75	2.01

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	88,500,000.00	2.28
3	金融债券	50,090,000.00	1.29
	其中:政策性金融债	50,090,000.00	1.29
4	企业债券	10,350,000.00	0.27
5	企业短期融资券	284,223,000.00	7.31
6	中期票据	249,027,000.00	6.41
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	682,190,000.00	17.56

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	1182226	11首钢MTN1	1,000,000	106,550,000.00	2.74
2	041156001	11大唐新能CP001	1,000,000	101,410,000.00	2.61
3	041153003	11武钢CP003	800,000	81,248,000.00	2.09
4	041152001	11国电集CP004	500,000	50,785,000.00	1.31
5	041151006	11华电股CP002	500,000	50,780,000.00	1.31

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	1,594,667.47
2	应收证券清算款	2,051,588.87
3	应收股利	-
4	应收利息	18,744,383.13
5	应收申购款	183,970.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,574,609.50

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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,145,557,145.88
本报告期基金总申购份额	31,573,803.83
减:本报告期基金总赎回份额	80,182,547.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	3,096,948,402.23

§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策略成长二号混合型证券投资基金募集的文件;

2. 易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金合同》;

3. 易方达策略成长二号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
二〇一二年七月十九日

易方达医疗保健行业股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月十九日

§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7月13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	易方达医疗保健行业股票
基金主代码	110023
交易代码	110023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月28日
报告期末基金份额总额	3,698,394,936.98份
投资目标	主要投资医疗保健行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据对医疗保健行业各子行业的综合分析,从中选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资,在努力控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动股票基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种,理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为行业基金,在享受医疗保健行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,704,634.00
2.本期利润	425,576,411.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.1244
4.期末基金资产净值	3,467,740,864.00
5.期末基金份额净值	0.938

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

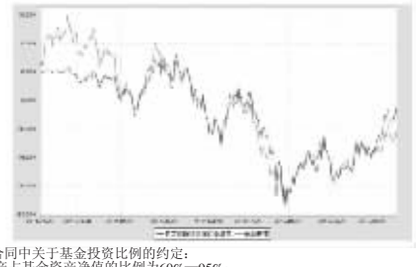
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	15.52%	0.90%	11.86%	0.90%	3.66%	0.00%

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

易方达医疗保健行业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

(2011年1月28日至2012年6月30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净值的比例为60%—95%;

(2)现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;

(3)本基金投资于上海申银万国证券研究所有