易方达科讯股票型证券投资基金

【2010】第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十八日

§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2010年10月22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2010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	8,492,063,831.53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,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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	122,719,831.77
2.本期利润	886,421,228.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.1024
4.期末基金资产净值	6,027,820,687.55
5.期末基金份额净值	0.7098

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。

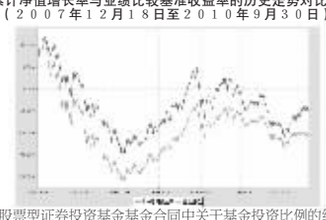
3.2 基金净值表现

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	16.78%	1.22%	11.66%	1.05%	5.12%	0.17%

3.2.2自基金转型以来基金累计份额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2010年9月30日)



注:(1)易方达科讯股票型证券投资基金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)易方达科讯股票型证券投资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-18.86%,同期业绩比较基准收益率为-29.93%。

(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		
侯清濯	本基金的基金经理、基金投资部总经理助理	2006-1-1	2010-9-10	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、易方达科讯股票型基金(原基金科讯)基金经理。
宋昆	本基金的基金经理	2010-9-11	-	4年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员兼任经理助理。

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,对在同一个交易系统中交易的组合,启用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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

4.3.3 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

2010年第三季度,在指数前期超跌、预期政策松动这两个主要因素的刺激下,上证指数上涨了10.73%。

宏观层面,中国经济处于明确的转型期:传统产业增速放缓、所占比例过高;新兴产业增速快但比例较小,尚未能对整体经济产生有力的拉动作用。加之不断受到"欧债危机"等外部冲击的扰动,中国经济尚处于复杂的筑底阶段,形势依然严峻。

另外一方面,政府延续了宽松的货币政策。基于对"二次探底"的担忧,各种刺激政策的退出也相当谨慎。综观全球,各主要经济体都保持着类似的政策态势,并且还将延续一段时间。

基于以上讨论,我们认为:这样的基本面因素映射到股市,难以产生显著的趋势性上涨机会;而充裕的流动性、偏于宽松的政策,使市场的估值水平难以下降。在操作上,我们提高了仓位、调整了结构,减持了建材、金融、石化、机械、采掘等行业,并增持了信息技术、食品饮料、生物医药、商业连锁、新能源、新技术等行业。

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0.7098元,本报告期份额净值增长率为16.78%,同期业绩比较基准收益率为11.66%。

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

展望未来一个季度,一方面,CPI、房价等与民生密切相关的指标依然处于高位,而且存在进一步走高的可能性,这就决定了政府不可能全面放松目前的调控措施;另一方面,各项宏观经济数据持续走低,保增长的压力十分巨大。这样的经济格局下,政府明智的做法是推出局部性的刺激政策。这也许是未来一段时间的市场机会所在,我们将密切关注相关动向。另外,周期性行业估值处于历史的低位,而且已经包含相当的利空预期,存在着估值修复的机会。

展望未来一年甚至更长时间,中国经济已经踏上漫长而艰辛的结构转型之路,即使过程之中会存在反复、曲折,但是方向已经确定。我们坚定地认为,巨大的投资机会也蕴藏其中。

在此背景下,我们将遵循以下投资主线:一、产业结构转型下的以"新技术、新能源、新模式"为方向的公司;二、与拉动内需、收入分配改革紧密相关的行业投资机会,如百货连锁、食品饮料、医疗医药等;三、高度关注由于流动性泛滥、劳动力价格上升等因素导致的不断走高的通胀,布局关注抗通胀的有色、黄金、农业、药材等资源品。

基于以上宏观判断,我们的工作重点为深入研究,重点挖掘符合经济增长方式转型的、具有核心竞争能力的成长型公司;同时,合理配置安全边际足够、长期投资价值显著的传统行业公司。

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	5,512,805,000.72	91.01
	其中:股票	5,512,805,000.72	91.01
2	固定收益投资	431,683,038.70	7.13
	其中:债券	431,683,038.70	7.13
	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	75,306,680.64	1.24
6	其他各项资产	37,801,626.44	0.62
7	合计	6,057,596,346.50	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	377,655,903.74	6.27
B	采掘业	93,334,761.90	1.55
C	制造业	2,846,005,879.81	47.21
C0	食品、饮料	578,950,375.84	9.60
C1	纺织、服装、皮毛	67,080,000.00	1.11
C2	木材、家具	36,599,634.00	0.61
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	371,786,960.21	6.17
C5	电子	130,393,494.76	2.16
C6	金属、非金属	554,133,897.71	9.19
C7	机械、设备、仪表	536,328,049.43	8.90
C8	医药、生物制品	570,733,467.86	9.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	85,364,223.36	1.42
E	建筑业	163,528,176.00	2.71
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	792,985,289.21	13.16
H	批发和零售贸易	454,066,953.10	7.53
I	金融、保险业	185,132,214.21	3.07
J	房地产业	282,621,359.60	4.69
K	社会服务业	25,344,018.49	0.42
L	传播与文化产业	5,003,705.98	0.08
M	综合类	201,762,515.32	3.35
	合计	5,512,805,000.72	91.46

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	000063	中兴通讯	15,819,181	389,942,811.65	6.47
2	600887	伊利股份	6,788,395	284,637,402.35	4.72
3	600354	敦煌种业	6,009,877	168,817,444.93	2.80
4	000792	盐湖钾肥	2,723,241	166,662,349.20	2.76
5	002431	棕榈园林	1,600,080	163,528,176.00	2.71
6	600276	恒瑞医药	3,000,000	146,370,000.00	2.43
7	600406	国电南瑞	2,009,236	125,959,004.84	2.09
8	600111	包钢稀土	1,599,915	122,969,466.90	2.04
9	002230	科大讯飞	2,100,003	109,620,156.60	1.82
10	601318	中国平安	2,000,000	105,780,000.00	1.75

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	393,980,000.00	6.54
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	37,703,038.70	0.63
7	其他	-	-
8	合计	431,683,038.70	7.16

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	1001021	10央行票据21	2,000,000	196,080,000.00	3.25
2	1001074	10央行票据74	1,000,000	99,850,000.00	1.66
3	1001019	10央行票据19	1,000,000	98,050,000.00	1.63
4	113002	工行转债	329,250	36,754,177.50	0.61
5	128233	塔牌转债	6,980	948,861.20	0.02

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	3,538,529.06
2	应收证券清算款	30,150,395.15
3	应收股利	-
4	应收利息	3,289,626.16
5	应收申购款	823,076.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,801,626.44

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的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	8,734,830,332.31
本报告期基金总申购份额	29,973,466.36
减:本报告期基金总赎回份额	272,739,967.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,492,063,831.53

§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
二〇一〇年十月二十八日

易方达科翔股票型证券投资基金

【2010】第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十八日

§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2010年10月22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2010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	458,901,036.25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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	5,950,421.70
2.本期利润	116,600,277.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.2483
4.期末基金资产净值	659,750,852.58
5.期末基金份额净值	1.438

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。

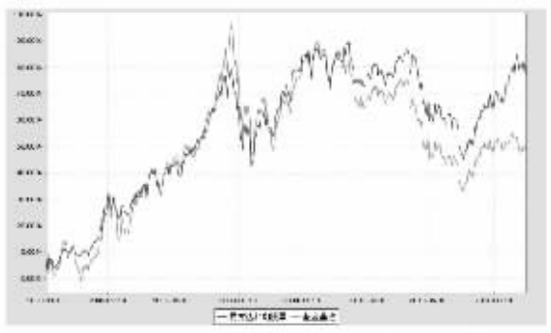
3.2 基金净值表现

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	20.94%	1.20%	10.71%	1.03%	10.23%	0.17%

3.2.2自基金转型以来基金累计份额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2010年9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80.01%,同期业绩比较基准收益率为51.24%。

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		
刘芳洁	本基金的基金经理、易方达消费行业股票型基金的基金经理	2007-7-12	-	6年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员兼基金科翔基金经理助理。

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,对在同一个交易系统中交易的组合,启用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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

4.3.3 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

3季度股票市场触底反弹,上证指数和深证成指分别上涨了10.73%和22.18%,个股分化明显。金融、钢铁、煤炭等传统大市值板块表现疲弱,而概念独特的中小企业受到资金追捧,涨幅惊人。在经济形势尚不明朗之际,股票市场却表现得风格鲜明:消费、医药等稳定类行业成为资金的避风港,而新能源、稀土等概念板块则成为了投机资金博弈的舞台。

从宏观经济来看,3季度经济数据环比快速下滑,但实体经济似乎并未表现出骤冷之势,而随着4季度经济数据的趋稳,投资者对经济的悲观情绪可能将有所缓解。通胀预期依然若隐若现,美元的大幅贬值以及全球新一轮的量化宽松政策或将出台,有可能持续推高大宗商品价格。因此尽管需求端尚显疲弱,但通胀将依然成为政府制定经济政策时所必须面对的压力之一。

本基金在3季度对组合进行了小幅调整,增加了农业和资源等行业的配置比例,适度提高了组合弹性,而对新能源相关板块的参与也对当期业绩有一定贡献。

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1.438元,本报告期份额净值增长率为20.94%,同期业绩比较基准收益率为10.71%。

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4季度,经济的快速下滑将告一段落,短期趋稳,这将有助于缓解投资者的悲观情绪。人民币升值预期的不断提升以及全球新一轮量化宽松政策出台有可能加剧热钱的流入,而政府对于房地产的严厉调控亦有可能使得炒房资金被大量挤出,因此短期股票市场或将成为流动性宽松的最大受益者。虽然经济的中长期预期尚不清晰,而政府的经济政策亦将面临汇率、利率、增长和通胀的多重挑战,但我们对于股票市场的态度偏向乐观。

未来我们依然着重于企业的深入研究和精挑细选,本基金将重点关注企业的经营性现金流,以期在那些有良好现金分红能力的企业中找出那些能持续成长或者成长超出预期的优质企业,努力为投资者带来更好的回报。

§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	542,868,975.62	78.86
	其中:股票	542,868,975.62	78.86
2	固定收益投资	30,330,000.00	4.41
	其中:债券	30,330,000.00	4.41
	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	112,459,610.04	16.34
6	其他各项资产	2,774,853.44	0.40
7	合计	688,433,439.10	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	14,604,950.26	2.21
B	采掘业	13,586,356.80	2.06
C	制造业	271,098,918.76	41.09
C0	食品、饮料	73,631,610.53	11.16
C1	纺织、服装、皮毛	8,555,900.00	1.30
C2	木材、家具	15,180,229.16	2.30
C3	造纸、印刷	28,028,400.00	4.25
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,638,462.20	1.76
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	19,374,885.25	2.94
C7	机械、设备、仪表	32,237,084.80	4.89
C8	医药、生物制品	82,452,346.82	12.50
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,893,341.24	1.04
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	64,815,500.00	9.82
H	批发和零售贸易	61,084,733.61	9.26
I	金融、保险业	63,310,500.00	9.60
J	房地产业	30,802,500.00	4.67
K	社会服务业	5,752,174.95	0.87
L	传播与文化产业	10,920,000.00	1.66
M	综合类	-	-
	合计	542,868,975.62	82.28

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	000063	中兴通讯	2,410,000	59,406,500.00	9.00
2	601318	中国平安	1,050,000	55,534,500.00	8.42
3	000513	丽珠集团	1,149,000	47,683,500.00	7.23
4	600963	岳阳纸业	2,700,000	27,702,000.00	4.20
5	000568	泸州老窖	599,856	21,768,774.24	3.30
6	600694	大商股份	300,000	17,688,000.00	2.68
7	600197	伊力特	920,480	16,669,892.80	2.53
8	600978	宜华木业	1,999,963	14,639,729.16	2.22
9	600280	南京中商	454,400	14,354,496.00	2.18
10	002157	正邦科技	749,937	12,576,443.49	1.91

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	30,330,000.00	4.60
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	30,330,000.00	4.60

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	0801029	08央行票据29	300,000	30,330,000.00	4.60

注:本基金本报告期末以持有以上债券。

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 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	848,780.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	776,257.86
5	应收申购款	1,149,815.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,774,853.44

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	473,968,706.54
本报告期基金总申购份额	71,854,382.77
减:本报告期基金总赎回份额	86,922,053.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	458,901,036.25

§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
二〇一〇年十月二十八日

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

【2010】第三季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十八日

§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2010年10月22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2010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	1,406,201,389.11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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	3,318,389.51
2.本期利润	395,294,905.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.2938
4.期末基金资产净值	2,351,149,453.47
5.期末基金份额净值	1.672

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