易方达科汇灵活配置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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	1,417,041,723.85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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-57,893,689.49
2.本期利润	84,337,923.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0591
4.期末基金资产净值	1,553,648,450.21
5.期末基金份额净值	1.096

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	5.59%	0.97%	0.04%	0.60%	5.55%	0.37%

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

易方达科汇灵活配置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10月9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60.52%,同期业绩比较基准收益率为7.88%。

1.易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金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)股票资产占基金资产的30%—80%;

4)本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不超过本基金总资产,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)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;

6)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%;

7)基金的投资组合中保留的现金或者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%;

8)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;

9)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;

10)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;

11)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.本基金由原基金科汇于2008年10月9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		
冯波	本基金的基金经理、易方达行业领先企业股票型基金的基金经理	2010-1-1	-	11年	硕士研究生,曾任广东发展银行行员,易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、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。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

二季度股票市场振荡下行,上证指数收于2225点,下跌1.65%。由于经济数据的持续下滑,欧债危机愈演愈烈,政策刺激力度低于预期,市场对经济增长的预期转为悲观,股票市场整体表现较弱。但是在流动性宽松的背景下,市场较为活跃,股票结构分化明显:传统的强周期性行业,如煤炭、水泥、工程机械、重卡、银行等出现大幅回调,而非周期性行业如医药、白酒、安防等表现优异。受益于流动性放松的地产及相关产业链如装饰、园林等大幅战胜市场。

二季度在债券配置方面,我们采取相对稳健的投资策略,以配置利率产品和短期融资券为主,保持组合较高的流动性。股票方面,我们保持了相对稳定的仓位,重点进行了结构调整。行业配置方面,增加了安防、装饰、白酒、地产的配置,降低了金融、工程机械、煤炭、有色等行业的比例。个股方面,加大了核心竞争力突出、增长迅速、估值相对合理的成长性企业的配置,取得了较好效果。

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1.096元,本报告期份额净值增长率为5.59%,同期业绩比较基准收益率为0.04%。

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

未来较长一段时间内,随着经济结构调整的进行,中国经济增速逐步下滑是大概率事件。值得关注的是,在经济增速下滑的背景下,各个行业和行业内企业的变化。我们认为社会总需求特别是投资需求增速的放缓,将改变传统产业的竞争格局:未来通过产能扩张带动盈利增长的模式将难以为继,企业经营效率的提升将是企业盈利的主要推动力;同时,行业内部的竞争和整合也将加剧,优势企业的市场份额将持续提升,同一个行业不同企业间的估值水平也将出现分化。

资本市场方面,宽松的流动性和制度改革仍将使市场处于较为活跃的状态,但受经济中期增速下滑预期的影响,仍难以出现系统性的投资机会,市场的结构分化行情仍将持续。

三季度,在债券市场将继续采取相对稳健的债券投资策略。股票投资方面,本基金将以把握市场结构性机会为主要投资思路,仓位保持适中。关注以下行业和个股的投资机会:一是符合我国经济结构调整方向的行业,如食品饮料、医药、消费等;二是行业需求持续景气的行业,如安防行业;三是市场集中度低,优势企业集中度迅速提升的行业,如装饰、园林等;四是虽然行业需求放缓,但具有核心竞争力,公司市场占有率持续提升的企业。

§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	1,179,057,048.02	75.60
	其中:股票	1,179,057,048.02	75.60
2	固定收益投资	335,341,537.10	21.50
	其中:债券	335,341,537.10	21.50
	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	36,252,095.56	2.32
6	其他各项资产	8,891,164.42	0.57
7	合计	1,559,541,845.10	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	-	-
B	采掘业	33,748,026.48	2.17
C	制造业	777,873,115.57	50.07
C0	食品、饮料	307,789,972.46	19.81
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	3,546,009.60	0.23
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	135,686,613.22	8.73
C6	金属、非金属	37,739,787.28	2.43
C7	机械、设备、仪表	187,170,862.72	12.05
C8	医药、生物制品	105,939,870.29	6.82
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	14,829,539.10	0.95
E	建筑业	237,376,141.30	15.28
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	8,710,193.39	0.56
H	批发和零售贸易	28,900,930.20	1.86
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	61,383,308.62	3.95
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	16,235,793.36	1.05
	合计	1,179,057,048.02	75.89

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	002310	东方园林	1,866,127	109,560,316.17	7.05
2	600199	金种子酒	3,861,752	96,466,564.96	6.21
3	002375	亚厦股份	2,804,917	69,253,400.73	4.46
4	000651	格力电器	2,932,731	61,147,441.35	3.94
5	000568	泸州老窖	1,362,333	57,640,309.23	3.71
6	600519	贵州茅台	235,223	56,253,580.45	3.62
7	002236	大华股份	1,831,391	56,223,703.70	3.62
8	002415	海康威视	1,888,142	51,357,462.40	3.31
9	600887	伊利股份	2,461,904	50,665,984.32	3.26
10	000157	中联重科	4,249,834	42,625,835.02	2.74

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	77,584,000.00	4.99
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	83,132,000.00	5.35
5	企业短期融资券	131,764,000.00	8.48
6	中期票据	-	-
7	可转债	42,861,537.10	2.76
8	其他	-	-
9	合计	335,341,537.10	21.58

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	1101096	11央行票据96	800,000	77,584,000.00	4.99
2	1280091	12余城建债	500,000	52,385,000.00	3.37
3	041161010	11首发CP001	500,000	50,670,000.00	3.26
4	088035	08京投债	300,000	30,747,000.00	1.98
5	041152005	11赣粤CP002	300,000	30,375,000.00	1.96

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	661,637.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	261,000.00
4	应收利息	7,479,087.64
5	应收申购款	489,438.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,891,164.42

5.8.4 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	113002	工行转债	26,882,383.50	1.73
2	113001	中行转债	15,979,153.60	1.03

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	1,442,935,362.93
本报告期基金总申购份额	31,721,756.89
减:本报告期基金总赎回份额	57,615,395.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,417,041,723.85

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会《关于核准科汇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]1140号);

2.易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同);

3.易方达科汇灵活配置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;

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
二〇一二年七月十九日

易方达科讯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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	7,113,140,316.32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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	468,495.99
2.本期利润	176,360,400.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0246
4.期末基金资产净值	4,380,761,555.40
5.期末基金份额净值	0.6159

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。

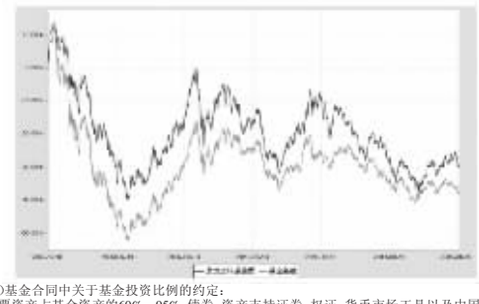
3.2 基金净值表现

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	4.09%	1.02%	0.43%	0.89%	3.66%	0.13%

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-29.59%,同期业绩比较基准收益率为-37.69%。

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	-	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、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。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年第二季度,上证指数下跌了1.65%,呈现出先扬后抑的走势。从结构上看,有色金属、煤炭等一季度涨幅较大的行业出现回调,而医药生物、电力设备、食品饮料等出现补涨。4月份的市场,在流动性得到实质性改善、政策微调预期充分发酵的背景之下迎来了久违的上涨:进入5、6月,国内经济数据不断恶化,而宏观经济政策放松力度低于市场预期,加之"欧债"危机持续加深,市场逐步震荡下行。

本基金延续11年年报中的观点:2012年的市场依然会比较困难,但其中蕴含的投资机会可能会多于2011年,对2012的行情持谨慎乐观的态度。泛消费行业、战略新兴产业中具备持续成长能力、估值合理的个股,将作为基金的核心配置。此外,安全边际足够、长期价值显著的周期行业的龙头公司也将是较好的投资标的。2012年二季度本基金的操作,也基本上服从于上述判断。

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0.6159元,本报告期份额净值增长率为4.09%,同期业绩比较基准收益率为0.43%。

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2012年第三季度,我们依然持谨慎乐观的态度。

宏观经济层面,国内经济增速放缓、"欧债"危机持续扩大等负面因素由预期逐步变为现实,市场风险已经在下跌中逐步释放。

资金面层面,央行于二季度继续"降准"或"降息"的概率较大,流动性逐步宽松的趋势已经形成。

基于上述判断,预计2012年第三季度,市场较大可能出现震荡向上的态势。结构上,由于中国经济在相当长时间内都处于"调结构"的经济转型时期,持续看好其中大消费和战略新兴产业的龙头公司。此外,相对看好"稳增长"带来的房地产、建筑等行业机会。

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	3,681,905,122.86	78.64
	其中:股票	3,681,905,122.86	78.64
2	固定收益投资	495,748,000.00	10.59
	其中:债券	495,748,000.00	10.59
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	197,400,496.10	4.22
	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	85,083,203.52	1.82
6	其他各项资产	222,025,441.97	4.74
7	合计	4,682,162,264.45	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	15,080,000.00	0.34
B	采掘业	25,758,400.00	0.59
C	制造业	1,789,044,043.63	40.84
C0	食品、饮料	476,858,368.88	10.89
C1	纺织、服装、皮毛	103,893,623.14	2.37
C2	木材、家具	120,280,000.00	2.75
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	59,190,796.35	1.35
C5	电子	157,963,664.80	3.61
C6	金属、非金属	28,327,040.00	0.65
C7	机械、设备、仪表	633,447,727.86	14.46
C8	医药、生物制品	209,082,822.60	4.77
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	122,909,822.42	2.81
E	建筑业	440,684,887.10	10.06
F	交通运输、仓储业	5,416,707.42	0.12
G	信息技术业	67,546,437.09	1.54
H	批发和零售贸易	54,509,566.70	1.24
I	金融、保险业	9,099,996.36	0.21
J	房地产业	827,390,524.40	18.89
K	社会服务业	283,725,065.62	6.48
L	传播与文化产业	1,310,000.00	0.03
M	综合类	39,429,672.12	0.90
	合计	3,681,905,122.86	84.05

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	35,999,988	320,759,893.08	7.32
2	600887	伊利股份	10,307,451	212,127,341.58	4.84
3	002081	金 螳 螂	5,152,170	195,782,460.00	4.47
4	002146	荣盛发展	15,082,735	164,401,811.50	3.75
5	000800	一汽轿车	15,018,339	163,099,161.54	3.72
6	002375	亚厦股份	6,529,672	161,217,601.68	3.68
7	000581	威孚高科	5,883,600	161,210,640.00	3.68
8	600048	保利地产	12,611,970	143,019,739.80	3.26
9	000651	格力电器	5,800,000	120,930,000.00	2.76
10	002572	索菲亚	6,200,000	120,280,000.00	2.75

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	223,008,000.00	5.09
3	金融债券	20,036,000.00	0.46
	其中:政策性金融债	20,036,000.00	0.46
4	企业债券	69,986,000.00	1.60
5	企业短期融资券	182,718,000.00	4.17
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	495,748,000.00	11.32

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	1101094	11央行票据94	2,300,000	223,008,000.00	5.09
2	041151002	11中石油CP002	1,800,000	182,718,000.00	4.17
3	098034	09浙交投债	700,000	69,986,000.00	1.60
4	110414	11农发14	200,000	20,036,000.00	0.46

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 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	2,841,731.68
2	应收证券清算款	206,005,539.77
3	应收股利	1,192,939.20
4	应收利息	11,890,079.35
5	应收申购款	95,151.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	222,025,441.97

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	7,233,928,393.20
本报告期基金总申购份额	16,716,082.72
减:本报告期基金总赎回份额	137,504,159.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,113,140,316.32

§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
二〇一二年七月十九日

易方达科翔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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	405,797,392.74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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益