易方达科讯股票型证券投资基金

【2012】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:二〇一二年十月二十四日

§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10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2012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	7,006,099,778.30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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-63,485,164.74
2.本期利润	-232,038,750.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0329
4.期末基金资产净值	4,084,353,950.88
5.期末基金份额净值	0.5830

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。

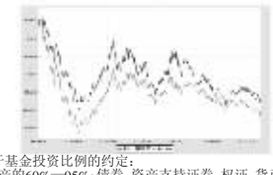
3.2 基金净值表现

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	-5.34%	1.03%	-5.71%	0.95%	0.37%	0.08%

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9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。

8)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-33.35%,同期业绩比较基准收益率为-40.71%。

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。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,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年第三季度,内地经济表现仍然较弱,宏观经济的三驾马车中,固定资产投资和居民消费增速逐渐下滑,进出口数据增速逐渐收窄。另外,外商直接投资增速下降和外汇占款下降等现象也引起投资者的极大关注。市场普遍预期三季度GDP增速在7.5%左右。相比较宏观经济的持续走弱,通胀数据的下降是少有的利好之一。中国政府仍然坚持"稳健的货币政策和积极的财政政策"以应对经济增速下滑的局面,但是,庞大的货币存量和不合理的经济结构,影响政府刺激经济的力度,维持8%以上的GDP增速难度较大。

国际经济方面,情况则相对内地要好一些。美国经济表现良好,特别是美国主要股指均创出本轮经济危机以来的新高。欧元区债务问题在各国政府的努力下,得到较大缓解。

三季度内地股市基本是单边下跌行情,上证指数在季度末跌破2000点,沪深300指数单季度跌幅为6.85%。市场人气极为低迷,投资者信心严重不足。

基金科翔在三季度降低了地产股配置,加大了消费、医药和保险股的持仓。

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1.048元,本报告期份额净值增长率为-7.83%,同期业绩比较基准收益率为-5.28%。

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年四季度,我们对市场看法比三季度稍微乐观些,一是因为内地股市持续下跌,估值风险得到较大释放,部分业绩超预期或估值比较低的板块会存在结构性机会;二是内地经济在四季度环比出现反弹的概率较大。但是,整个市场的挣钱效应并不明显,看不到明显的增量资金入场,特别是10月份开始大小非减持数量将大幅增加,市场很难出现大的系统性机会。

§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	2,941,921,482.01	71.18
	其中:股票	2,941,921,482.01	71.18
2	固定收益投资	222,410,000.00	5.38
	其中:债券	222,410,000.00	5.38
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	347,250,960.88	8.40
	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	601,105,154.95	14.54
6	其他各项资产	20,530,006.34	0.50
7	合计	4,133,217,604.18	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	12,635,000.00	0.31
B	采掘业	44,391,920.88	1.09
C	制造业	1,496,406,656.60	36.64
C0	食品、饮料	550,396,165.75	13.48
C1	纺织、服装、皮毛	81,796,376.44	2.00
C2	木材、家具	104,940,000.00	2.57
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	73,780,973.50	1.81
C5	电子	81,854,341.97	2.00
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	276,654,365.82	6.77
C8	医药、生物制品	326,984,433.12	8.01
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	247,926,042.32	6.07
E	建筑业	128,311,847.82	3.14
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	71,414,697.35	1.75
H	批发和零售贸易	78,510,367.00	1.92
I	金融、保险业	3,386,663.28	0.08
J	房地产业	461,455,002.89	11.30
K	社会服务业	395,870,283.87	9.69
L	传播与文化产业	1,613,000.00	0.04
M	综合类	-	-
	合计	2,941,921,482.01	72.03

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	30,000,000	252,900,000.00	6.19
2	600887	伊利股份	8,000,000	170,400,000.00	4.17
3	600518	康美药业	9,999,906	158,198,512.92	3.87
4	600011	华能国际	18,630,596	117,931,672.68	2.89
5	002400	省广股份	5,500,713	113,039,652.15	2.77
6	002572	索菲亚	6,000,000	104,940,000.00	2.57
7	600027	华电国际	30,000,000	97,200,000.00	2.38
8	601117	中国化学	13,900,000	95,493,000.00	2.34
9	600559	老白干酒	3,006,008	85,581,047.76	2.10
10	002081	金 螳 螂	2,300,000	85,100,000.00	2.08

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	222,410,000.00	5.45
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	222,410,000.00	5.45

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	222,410,000.00	5.45

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	1,999,112.24
2	应收证券清算款	11,760,971.58
3	应收股利	125,998.87
4	应收利息	6,554,589.98
5	应收申购款	89,333.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,530,006.34

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

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	600027	华电国际	97,200,000.00	2.38	非公开发行流通受限

§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	7,113,140,316.32
本报告期基金总申购份额	13,834,084.98
减:本报告期基金总赎回份额	120,874,623
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,006,099,778.30

§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
二〇一二年十月二十四日

易方达科翔股票型证券投资基金

【2012】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:二〇一二年十月二十四日

§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10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2012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	400,515,416.45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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-7,937,030.03
2.本期利润	-36,281,046.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0899
4.期末基金资产净值	419,575,020.99
5.期末基金份额净值	1.048

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。

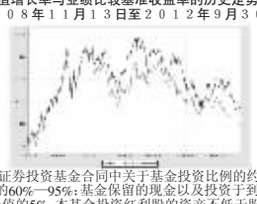
3.2 基金净值表现

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	-7.83%	1.32%	-5.28%	0.90%	-2.55%	0.42%

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2012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39.67%,同期业绩比较基准收益率为23.32%。

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、科瑞证券投资基金的基金经理(自2006年1月1至2012年9月27日)	2011-1-1	-	15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。

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。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,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年第三季度,内地经济表现仍然较弱,宏观经济的三驾马车中,固定资产投资和居民消费增速逐渐下滑,进出口数据增速逐渐收窄。另外,外商直接投资增速下降和外汇占款下降等现象也引起投资者的极大关注。市场普遍预期三季度GDP增速在7.5%左右。相比较宏观经济的持续走弱,通胀数据的下降是少有的利好之一。中国政府仍然坚持"稳健的货币政策和积极的财政政策"以应对经济增速下滑的局面,但是,庞大的货币存量和不合理的经济结构,影响政府刺激经济的力度,维持8%以上的GDP增速难度较大。

国际经济方面,情况则相对内地要好一些。美国经济表现良好,特别是美国主要股指均创出本轮经济危机以来的新高。欧元区债务问题在各国政府的努力下,得到较大缓解。

三季度内地股市基本是单边下跌行情,上证指数在季度末跌破2000点,沪深300指数单季度跌幅为6.85%。市场人气极为低迷,投资者信心严重不足。

基金科翔在三季度降低了地产股配置,加大了消费、医药和保险股的持仓。

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1.048元,本报告期份额净值增长率为-7.83%,同期业绩比较基准收益率为-5.28%。

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年四季度,我们对市场看法比三季度稍微乐观些,一是因为内地股市持续下跌,估值风险得到较大释放,部分业绩超预期或估值比较低的板块会存在结构性机会;二是内地经济在四季度环比出现反弹的概率较大。但是,整个市场的挣钱效应并不明显,看不到明显的增量资金入场,特别是10月份开始大小非减持数量将大幅增加,市场很难出现大的系统性机会。

§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	380,131,576.55	89.62
	其中:股票	380,131,576.55	89.62
2	固定收益投资	19,340,000.00	4.56
	其中:债券	19,340,000.00	4.56
	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	23,405,078.23	5.52
6	其他各项资产	1,286,220.43	0.30
7	合计	424,162,875.21	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	-	-
C	制造业	172,849,498.63	41.20
C0	食品、饮料	67,413,334.90	16.07
C1	纺织、服装、皮毛	10,357,759.65	2.47
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	5,730,000.00	1.37
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	22,417,317.47	5.34
C8	医药、生物制品	66,931,086.61	15.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,675,000.00	4.21
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,699,702.46	0.64
H	批发和零售贸易	25,813,240.02	6.15
I	金融、保险业	50,473,164.00	12.03
J	房地产业	103,340,971.44	24.63
K	社会服务业	7,280,000.00	1.74
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	380,131,576.55	90.60

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	000538	云南白药	601,916	37,439,175.20	8.92
2	000024	招商地产	1,709,455	35,556,664.00	8.47
3	000002	万 科A	4,007,704	33,784,944.72	8.05
4	600519	贵州茅台	130,000	31,954,000.00	7.62
5	600048	保利地产	2,886,372	31,057,362.72	7.40
6	601318	中国平安	700,000	29,358,000.00	7.00
7	000895	双汇发展	399,997	24,199,818.50	5.77
8	601288	农业银行	8,583,400	21,115,164.00	5.03
9	000963	华东医药	588,174	20,292,003.00	4.84
10	002375	亚厦股份	700,000	17,675,000.00	4.21

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	19,340,000.00	4.61
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	19,340,000.00	4.61

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	200,000	19,340,000.00	4.61

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	592,457.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	94,500.00
4	应收利息	557,538.84
5	应收申购款	41,724.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,286,220.43

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	405,797,392.74
本报告期基金总申购份额	15,896,808.19
减:本报告期基金总赎回份额	21,178,784.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	400,515,416.45

§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
二〇一二年十月二十四日

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

【2012】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:二〇一二年十月二十四日

§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10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2012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	1,416,178,536.88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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-82,179,298.79
2.本期利润	-50,135,529.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0353
4.期末基金资产净值	1,502,973,398.84
5.期末基金份额净值	1.061

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。

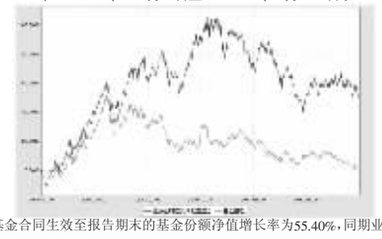
3.2 基金净值表现

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	-3.19%	1.06%	-4.79%	0.63%	1.60%	0.43%

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9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55.40%,同期业绩比较基准收益率为2.56%。

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;