

2013年1月22日 星期二

易方达中小盘股票型证券投资基金

[2012] 第四季度报告

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:二〇一三年一月二十二日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月17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基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达中小盘股票
基金代码	110011
基金运作方式	契约型开放式
基金份额总额	2,399,306,629.19份
报告期末基金份额总额	1,389,622,237.60份

通过投资具有稳定性和较高成长性的中小盘股票，力求在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期增值。

投资策略 采取“自下而上的选股”策略，投资具有良好的成长性，在细分行业具有竞争优势以及有较高成长性的中小盘股票，以求追求基金资产的长期增值。

业绩比较基准 45%×沪深300指数+15%×中小板指+20%×中信指数收益率

基金风险收益特征 高风险、高收益，该证券投资基金中的高风险品种，理论上其风险收益水平高于股票型基金和债券基金。

基金管理人 易方达基金管理有限公司

基金托管人 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10月1日-2012年12月31日)

1.本期已实现收益 -14,295,107.55

2.本期利润 164,899,166.65

3.加权平均基金份额本期利润 0.0958

4.期末基金份额净值 2,372,912,160.77

5.期末基金份额净值 1,4782

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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申购基金的各项费用，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

易方达中小盘股票型证券投资基金历史走势对比图

2008年6月19日至2012年12月31日)

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图对比如图

2008年6月19日至2012年12月31日)

注:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:

④股票资产占基金资产的5%-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5%;本基金投资于单只股票的资产不高于基金资产的10%;

⑤基金管理人管理的其他基金持有的同一公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;

⑥基金资产参与转托管、巨额赎回等情形时,本基金所申报的股票数量不能超过拟发行股票公司本次发行股票的数量;

⑦法律法规和基金合同规定的其他限制。

因证券市场波动、上市公司并购、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。法律法规另有规定时,从其规定。

2.本基金的建仓期为六个月,建仓期间除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52.60%,同期业绩比较基准收益率为1.83%。

§ 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

张坤 本基金的基金经理 2012-9-28 - 4年 硕士研究生,曾任职易方达基金管理有限公司研究部研究员,曾任职易方达基金管理有限公司研究部高级研究员,基金经理助理。

注:1.此处的“任职日期”、“离任日期”分别为公司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,本基金严格遵守《证券投资基金法》等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,以诚信、谨慎、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 公平交易制度的执行情况

本基金在公平交易上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公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。基金管理人规定了严格的授权限

制、投资决策委员会制度和内部交易制度等,重视交易执行环节的公平交易措施,以时间优先

AH折价率”作为执行公平交易的基本原则,通过投资交易系统的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。在本报告期内,公平交易制度得到了严格执行。

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与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组合当日成交量的5%的交易只有17次,因为年末指数成分股调整,指数基金被动跟踪的折溢价率、定期开放基金的折溢价率均出现较大波动,在场内提供了较为灵活的交易,同时在子行业配置方面提升了折溢价率。

在这种情况下,市场呈现较明显的分化态势,低估值的周期行业如金融、地产、汽车等股价表现强劲,而同期较强的周期行业如消费、医药、家电等表现则出现下跌。

本基金在四季度提高了仓位配置,并对进行了微调,行业方面,增加了地产、保险行业的配置,消费、医药行业的持仓基本未变;个股方面,降低了部分高估值的小盘股配置,增加了行业模式有特色,长期看则能体现估值合理性的个股的投资比例。

4.4 报告期内本基金的经营业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

本基金在四季度降低了股票仓位,并根据市场情况对仓位、行业配置进行了微调,行业方面,增加了地产、保险行业的配置,消费、医药、家电等表现则出现下跌。

本基金在四季度提高了仓位配置,并对进行了微调,行业方面,增加了地产、保险行业的配置,消费、医药行业的持仓基本未变;个股方面,降低了部分高估值的小盘股配置,增加了行业模式有特色,长期看则能体现估值合理性的个股的投资比例。

4.4.2 报告期内本基金的经营业绩表现说明

截至报告期末,本基金份额净值为1,4782元,本基金份额净值增长率为7.47%,同期业绩比较基准收益率为1.83%。

§ 5 主要财务指标和基金净值表现

5.1 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 002320 亿纬锂能 7,730,200 218,271,900.00 9.20

2 002050 万丰奥威 3,492,526 158,176,502.54 6.67

3 000651 东华能源 1,277,000 120,500,000.00 5.05

4 000908 万向钱潮 14,773,186 109,740,749.88 4.62

5 600887 伊力特 4,800,010 105,504,219.80 4.45

6 000002 万科A 8,200,000 87,084,000.00 3.65

7 000985 双汇发展 1,149,991 66,584,478.90 2.81

8 002310 东方园林 1,000,000 66,451,400.00 2.80

9 002431 国投瑞银 2,580,000 59,340,000.00 2.50

10 000720 国电南瑞 2,580,000 59,340,000.00 2.50

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 农林、牧、渔业 20,570,000.00 0.87

2 制造业 4,200,000.00 0.16

3 食品、饮料 864,936,761.00 36.45

4 采掘、服装、皮毛 283,211,373.26 11.94

5 木材、家具 9,440,000.00 0.40

6 化工、石油、塑胶、塑料 39,623,025.00 1.67

7 通信、印刷 0 0.00

8 石油、化学、塑胶、塑料 19,922,800.00 0.84

9 电子 395,150,000.00 0.02

10 金属、非金属 61,310,000.00 0.00

11 电力、煤气及水的生产和供应业 212,986,000.00 0.87

12 建筑、运输业 299,270,304.00 12.61

13 其他 41,900,000.00 0.00

14 电力、燃气及水的生产和供应业 169,504,080.37 7.14

15 交通运输、仓储业 211,483,712.50 8.91

16 交运、邮电 6,760,000.00 0.00

17 信息技术 53,840,456.70 2.27

18 批发和零售业 69,693,421.00 2.94

19 金融、保险业 188,780,962.54 7.96

20 制造业 314,627,936.00 13.26

21 采矿业 105,150,001.62 4.43

22 房地产业 23,000,000.00 0.00

23 休闲娱乐业 0 0.00

24 公用事业 1,998,666,726.56 83.64

25 采掘业 1,998,666,726.56 83.64

26 交通运输业 228,972,000.00 9.58

27 采掘业 228,972,000.00 9.58

28 采掘业 228,972,000.00 9.58

29 采掘业 0 0.00

30 采掘业 0 0.00

31 采掘业 0 0.00

32 采掘业 0 0.00

33 采掘业 0 0.00

34 采掘业 0 0.00

35 采掘业 0 0.00

36 采掘业 0 0.00

37 采掘业 0 0.00

38 采掘业 0 0.00

39 采掘业 0 0.00

40 采掘业 0 0.00

41 采掘业 0 0.00

42 采掘业 0 0.00

43 采掘业 0 0.00

44 采掘业 0 0.00

45 采掘业 0 0.00

46 采掘业 0 0.00

47 采