

科瑞证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日【重要提示】
基金管理人的董事、监事、基金经理等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、完整性和及时性承担个别及连带法律责任。
基金托管人交通银行股份有限公司于2012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。
本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	易方达证券投资基金
基金主代码	500056
交易代码	500056
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年3月12日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	主要投资于价值被市场相对或对相对低估的股票。本基金的投资目标是在控制股票投资组合的风险的前提下,追求基金资产的长期稳定的增值。
基金管理人在对宏观经济和市场发展趋势进行深入分析的基础上,进行资产配置,债券和现金间的资产配置。当判断股票市场价格趋势向好时,基金管理人采取积极进取的投资方式,加大股票投资比例;当预期股票市场价格走势趋弱时,则降低股票投资比例,增加债券投资比例或现金比例,避免股票市场大幅下挫时引起的投资损失。	基金管理人主要选择公司价值被市场相对和绝对低估的股票构建投资组合。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-59,805,195.65
2.本期利润	148,796,200.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0496
4.期末基金份额净值	2,773,341,633.72
5.期末基金份额净值	0.9244

注:1.上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据。

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

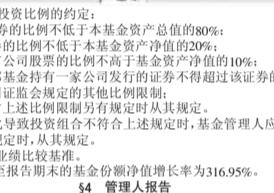
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率为同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率差值②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率差值④
过去三个月	5.67%	2.01%	-	-

3.2.2 本基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

科瑞证券投资基金累计净值增长走势图

2002年3月12日至2012年12月31日

注:1.基金合同对于首次申购的约定:
①本基金投资股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;
②本基金投资股票的比例不低于本基金资产净值的20%;
③基金投资于一个上市公司股票的比例不高于基金资产净值的10%;
④基金管理人所管理的全部基金持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%;
⑤本基金投资不超过中国证监会规定的其他比例限制。
⑥法律法规或监管部门另有规定时,从其规定。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资操作不符合上述规定时,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。

II. 本基金合同未约定业绩比较基准。

III. 本基金合同基金生效至报告期末的基金份额净值增长率为316.95%。

§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
郑希	本基金的基金经理	2012-9-28	-	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理、基金投资部基金经理。 郑希先生所管理的全部基金持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%; ④法律法规或监管部门另有规定时,从其规定。

注:1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公司公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义从行业协会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,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规定,基金投资运作符合法律法规的规定,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对宏观经济、行业政策和市场走势的说明

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.3.2 公平交易行为的说明

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4 报告期内基金的经营情况及业务表现说明

4.4.1 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.2 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.3 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.4 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.5 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.6 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.7 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.8 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.9 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.10 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.11 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.12 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.13 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.14 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.15 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.16 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.17 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.18 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.19 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.20 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.21 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.22 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.23 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.24 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.25 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.26 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.27 报告期内本基金的经营情况

本基金管理人主要通过建立法律、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,并重视执行持仓的公平交易制度,以对优先、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制度,尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期无公平交易制度总体运行情况良好。

4.4.28 报告期内本基金的经营情况