易方达50指数证券投资基金

【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

§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	易方达上证50指数
基金主代码	110003
交易代码	110003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月22日
报告期末基金份额总额	26,918,887,679.78份
投资目标	在严格控制与目标指数偏离风险的前提下，力争获得超越指数的投资收益，追求长期资本增值。
投资策略	本基金为指数增强型基金，股票投资部分以上证50指数作为标的指数，资产配置上追求充分投资，不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位，通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术，控制与目标指数的偏离风险，追求超越基准的收益水平。
业绩比较基准	上证50指数
风险收益特征	本基金为中等风险的证券投资基金，基金控制与基准的偏离风险，同时力争获得超越基准的收益。
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	-1,015,069,745.42
2.本期利润	2,469,340,104.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0935
4.期末基金资产净值	19,162,615,628.43
5.期末基金份额净值	0.7119

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。

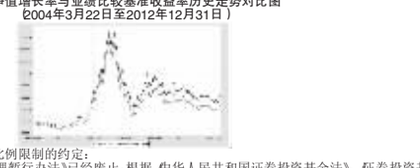
3.2 基金净值表现

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	14.95%	1.26%	15.16%	1.30%	-0.21%	-0.04%

3.2.2自基金合同生效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50指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年3月22日至2012年12月31日)



注：1.基金合同中有关投资比例限制的约定：

1）由于《证券投资基金管理暂行办法》已经废止，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和本基金合同、招募说明书有关条款的规定，自2004年11月5日起本基金的业绩比较基准和资产配置比例适用如下规定：

1）基金的业绩比较基准为：上证50指数；

2）基金的资产配置比例限制为：在目前的法律法规限制下，本基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，正常情况下股票投资占基金净资产的比例不低于90%。

2）遵守中国证监会规定的其他比例限制。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时，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。

2. 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114.75%，同期业绩比较基准收益率为73.33%。

§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		
林飞	本基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金联接基金的基金经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理、指数与量化投资部总经理	2007-2-10	-	9年	博士研究生，曾任融通基金管理有限公司研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司基金经理助理、指数与量化投资部总经理助理、指数与量化投资部副总经理，易方达沪深300指数证券投资基金的基金经理。
张胜记	本基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达沪深300指数基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理	2012-9-28	-	7年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员。

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，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17次，原因为年末指数成分股调整，指数基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生反向交易。

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

宏观经济在经历过近一年的调整期后，政策调整的滞后影响及经济环境的回暖对经济企稳的支撑作用将进一步显现，经济温和复苏的趋势有望在明年进一步延续。虽然，在经济结构调整的压力下，中长期经济增速放缓趋势仍将进一步持续，但推动中国经济增长的基本面因素并未发生实质性变化，我们对国内经济长期维持稳定增长的潜力依然持相对乐观的判断。虽然市场短期呈现一定幅度的反弹，但A股市场目前估值水平仍然处于历史相对较低区域，为长期投资提供了一定的安全空间。50指数基金将在控制基金相对基准指数的跟踪误差的前提下，根据对市场未来结构性变化的判断，对投资组合做适度的优化和调整，力争获得超越指数的投资收益，追求长期资本增值。期望本基金为投资者分享中国证券市场大盘蓝筹股未来长期稳定的增长提供良好的投资机会。

§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	18,032,432,953.76	93.54
	其中：股票	18,032,432,953.76	93.54
2	固定收益投资	837,921,000.00	4.35
	其中：债券	837,921,000.00	4.35
	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	293,550,955.13	1.52
6	其他各项资产	113,816,896.24	0.59
7	合计	19,277,721,805.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	104,284,127.49	0.54
C	制造业	573,999,618.56	3.00
C0	食品、饮料	34,454,900.40	0.18
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	222,145,733.66	1.16
C7	机械、设备、仪表	317,398,984.50	1.66
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	42,806,091.60	0.22
E	建筑业	40,809,782.70	0.21
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	761,899,620.35	3.98

5.2.2 指数投资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	2,160,052,082.97	11.27
C	制造业	3,021,772,593.24	15.77
C0	食品、饮料	1,113,548,398.20	5.81
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	979,042,423.66	5.11
C7	机械、设备、仪表	929,181,771.38	4.85
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	27,231,608.28	0.14
E	建筑业	605,935,125.90	3.16
F	交通运输、仓储业	159,889,068.04	0.83
G	信息技术业	147,807,579.50	0.77
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	10,441,441,022.86	54.49
J	房地产业	706,404,252.62	3.69
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	17,270,533,333.41	90.13

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	600036	招商银行	142,912,841	1,965,051,563.75	10.25
2	600016	民生银行	178,281,301	1,401,291,025.86	7.31
3	601318	中国平安	27,785,993	1,258,427,622.97	6.57
4	601166	兴业银行	70,196,420	1,171,578,249.80	6.11
5	600000	浦发银行	88,974,102	882,623,091.84	4.61
6	600519	贵州茅台	4,207,605	879,473,597.10	4.59
7	601088	中国神华	25,408,283	644,099,974.05	3.36
8	601398	工商银行	150,115,540	622,979,491.00	3.25
9	600030	中信证券	45,974,543	614,219,894.48	3.21
10	601668	中国建筑	155,367,981	605,935,125.90	3.16

注：本报告期末本基金投资招商银行占基金资产净值比例超过10%，属于被动超标，已在规定时限内调整。

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000651	格力电器	12,447,019	317,398,984.50	1.66
2	600549	厦门钨业	5,698,967	222,145,733.66	1.16
3	600123	兰花科创	5,139,681	104,284,127.49	0.54
4	601139	深圳燃气	4,491,720	42,806,091.60	0.22
5	601800	中国交建	7,699,959	40,809,782.70	0.21

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	-	-
3	金融债券	837,921,000.00	4.37
	其中：政策性金融债	837,921,000.00	4.37
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	837,921,000.00	4.37

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	120245	12国开45	4,400,000	439,296,000.00	2.29
2	120228	12国开28	2,000,000	199,540,000.00	1.04
3	120238	12国开38	1,000,000	99,860,000.00	0.52
4	120419	12农发19	500,000	50,010,000.00	0.26
5	120320	12进出20	500,000	49,215,000.00	0.26

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,674,062.16
5	应收申购款	107,892,834.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	113,816,896.24

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。

5.8.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§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	26,852,797,312.31
本报告期基金总申购份额	1,771,660,074.96
减：本报告期基金总赎回份额	1,705,569,707.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	26,918,887,679.78

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达50指数证券投资基金设立的文件；

2. 《易方达50指数证券投资基金基金合同》；

3. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

4. 《易方达50指数证券投资基金托管协议》；

5.基金管理人业务资格批件和营业执照；

6.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
二〇一三年一月二十二日

易方达科翔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：中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	285,990,125.70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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-11,525,929.21
2.本期利润	25,404,798.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0805
4.期末基金资产净值	325,270,601.03
5.期末基金份额净值	1.137

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。

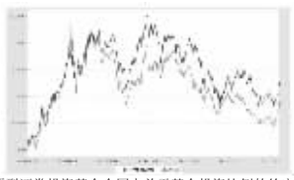
3.2 基金净值表现

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	8.49%	1.03%	10.20%	1.01%	-1.71%	0.02%

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12月31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51.53%，同期业绩比较基准收益率为36.56%。

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	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、科翔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，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17次，原因为年末指数成分股调整，指数基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生反向交易。

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年第四季度，内地经济止跌走稳的迹象比较明显，多数经济指标都呈现出见底回稳的态势，但向上的力度仍然较弱。预计四季度GDP增速环比三季度会有所提升，PPI同比降幅逐渐收窄，CPI增速仍然较低。年底的经济工作会议仍然坚持"稳健的货币政策和积极的财政政策"以应对复杂多变的经济局面。

国际经济方面，总体情况在不断好转，特别是美国经济表现良好，全球主要国家股市也在四季度走好。

四季度内地股市走出V型反转走势，从季度初持续下跌至十二月初，上证指数触及1949点后大幅反弹，特别是银行、保险、券商等大市值股票反弹较多。上证指数奇迹般全年实现上涨，沪深300指数单季度涨幅高达10%。

基金科翔在12月初市场反弹时，加大了银行、保险、券商、煤炭等行业的配置，取得较好的效果。

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 1.137元，本报告期份额净值增长率为8.49% ，同期业绩比较基准收益率为 10.20%。

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2013年一季度，我们对市场看法谨慎乐观。乐观的原因是市场仍然存在出现春季行情的可能性，加之一季度是信息真空期，市场容易产生各种热点。而谨慎是因为市场从底部起来涨幅已经接近300点（上证指数），特别是某些大市值股票的涨幅较大，除非是宏观经济出现较大的变化，否则，很难看到整体市场估值会有大的提升。而融资、大小非减持等压力会因为市场上涨变得越来越大。

本基金将在遵守基金契约的前提下，尽量提高持有人的收益水平。

§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	267,780,457.13	81.28
	其中：股票	267,780,457.13	81.28
2	固定收益投资	10,002,000.00	3.04
	其中：债券	10,002,000.00	3.04
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	29,700,134.85	9.01
	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	21,207,028.52	6.44
6	其他各项资产	771,783.94	0.23
7	合计	329,461,404.44	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	7,397,700.00	2.27
C	制造业	126,727,186.90	38.96
C0	食品、饮料	22,992,200.00	7.07
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,284,189.25	2.85
C5	电子	3,945,765.20	1.21
C6	金属、非金属	8,212,228.44	2.52
C7	机械、设备、仪表	33,323,839.92	10.24
C8	医药、生物制品	48,968,964.09	15.05
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,641,000.00	1.43
E	建筑业	9,120,000.00	2.80
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,181,803.74	1.90
H	批发和零售贸易	13,441,092.74	4.13
I	金融、保险业	54,467,673.75	16.75
J	房地产业	45,804,000.00	14.08
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	267,780,457.13	82.33

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	350,000	23,800,000.00	7.32
2	600519	贵州茅台	110,000	22,992,200.00	7.07
3	000024	招商地产	700,000	20,923,000.00	6.43
4	600036	招商银行	1,449,329	19,928,273.75	6.13
5	601601	中国太保	878,240	19,760,400.00	6.08
6	600048	保利地产	1,400,000	19,040,000.00	5.85
7	000423	东阿阿胶	422,865	17,087,974.65	5.25
8	600837	海通证券	1,000,000	10,250,000.00	3.15
9	000651	格力电器	400,000	10,200,000.00	3.14
10	601390	中国中铁	3,000,000	9,120,000.00	2.80

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	-	-
3	金融债券	10,002,000.00	3.07
	其中：政策性金融债	10,002,000.00	3.07
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	10,002,000.00	3.07

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	120419	12农发19	100,000	10,002,000.00	3.07

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	643,008.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,451.60
5	应收申购款	104,323.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	771,783.94

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	400,515,416.45
本报告期基金总申购份额	12,710,935.42
减：本报告期基金总赎回份额	127,236,226.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	285,990,125.70

§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
二〇一三年一月二十二日

易方达科讯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：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

§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	6,888,455,380.01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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-136,348,995.42
2.本期利润	220,760,394.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0318
4.期末基金资产净值	4,237,084,089.69
5.期末基金份额净值	0.6151

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.