

## 科瑞证券投资基金 2010 年第 2 季度报告

2010 年 6 月 30 日

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：二〇一〇年七月十九日

## § 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 2010 年 7 月 15 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 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达科瑞封闭
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绝对或相对低估的股票。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。
投资策略	基金管理人在对宏观经济和 market 发展趋势进行深入分析的基础上，进行资产在股票、

	<p>债券和现金间的资产配置。当判断股票市场趋势向好时，基金管理人采取积极进取的投资方式，加大股票投资比例，降低债券投资、现金的比例，力求取得较好的资本增值收益；当预测股票市场走势趋淡时，则降低股票投资比例，加大债券投资和现金比例，避免股票市场大幅下挫时引起的资产损失。</p> <p>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。</p>
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(2010年4月1日-2010年6月30日)
1. 本期已实现收益	-5,775,488.52
2. 本期利润	-488,690,049.82
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1629
4. 期末基金资产净值	2,852,078,991.69
5. 期末基金份额净值	0.9507

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

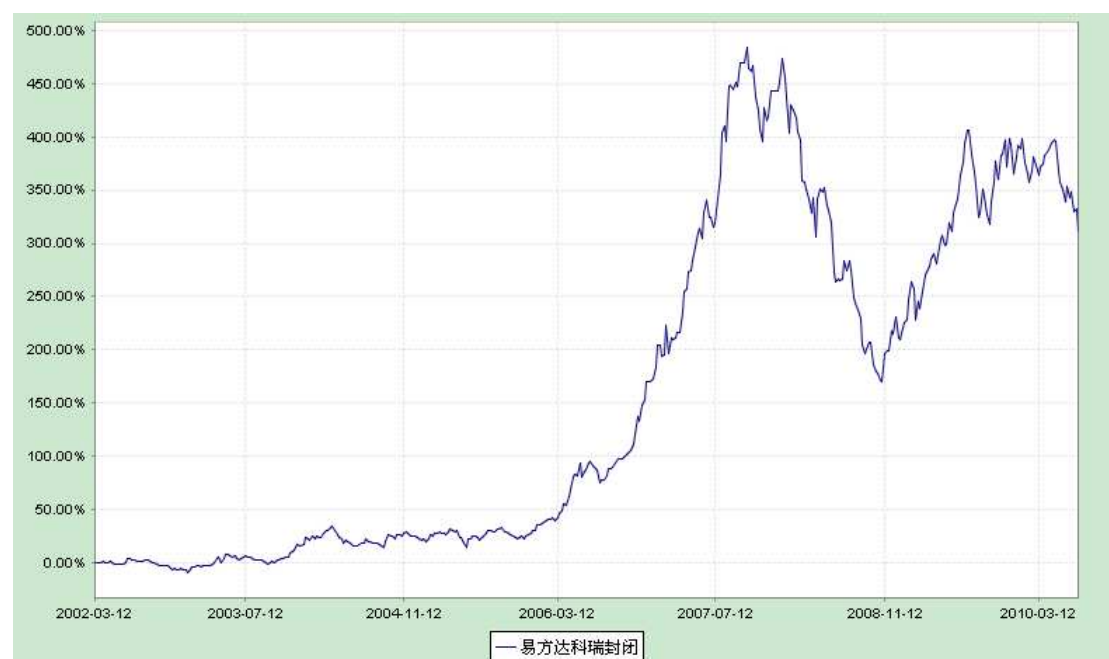
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-14.91%	2.65%	-	-	-	-

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

科瑞证券投资基金

累计份额净值增长率历史走势图

(2002 年 3 月 12 日至 2010 年 6 月 30 日)



注：I. 基金合同中关于基金投资比例的约定：

- (1) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%；
- (2) 本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%；
- (3) 本基金投资于单个上市公司股票的比例不高于基金资产净值的 10%；
- (4) 本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对上述比例限制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。

II. 本基金基金合同未规定业绩比较基准。

III. 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 310.80%。

## § 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	2006-1-1	-	13年	硕士研究生，历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、易方达策略成长基金基金经理。

注：1. 此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，对在同一个交易系统中交易的组合，启用投资交易系统内的公平交易模块，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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

### 4.3.3 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

二〇一〇年二季度，全球经济增速开始回落，而各国面临不同的经济状况，刺激与收缩政策共存。

二季度我国经济增速回落明显，从去年下半年开始政府回收流动性产生的效果逐步显现。同时，一季度内地房地产市场持续火爆，引发政府对房地产泡沫的担心，并出台非常严厉的调控措施，起到立竿见影的效果。二季度，政府加大了对药品价格调控的力度。

二季度 A 股以暴跌收场，上证指数单季度下跌 22%，是过去十年来第二大季度跌幅（第一大季度跌幅是 2008 年一季度）。进入二季度，首先是大盘股、周期股下跌，之后是强势股、小盘股补跌，整个季度呈现普跌的局面。二季度资本市场还有一件大事就是股指期货的推出，期指从开通第一天就开始下跌，从开通第一天到六月三十日，期指跌掉近 900 点，很多投资者通过做空获得不错的收益，A 股进入到一个不论市场涨跌，都可以获利的新时代。

外围经济进入到比较复杂的阶段，美国经济增速开始回落，欧元区不断爆出债务危机，几大股票市场指数在二季度均明显下跌。全球经济二次探底的声音越来越大。

我们在年初就预测今年的宏观经济局面比较复杂，市场整体机会不大，结构性机会存在，所以较多地配置在医药股、科技股、趋势向好的中小盘股票上，这个组合一直到四月中旬效果都不错。进入四月下旬，市场开始大幅下跌，前期强势股纷纷补跌，虽然我们相应降低了这类股票的配置权重，但基金净值还是受到一定损失。

#### 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 0.9507 元，本报告期份额净值增长率为 -14.91%。

## § 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	2,079,276,268.05	72.56
	其中：股票	2,079,276,268.05	72.56
2	固定收益投资	647,865,262.00	22.61
	其中：债券	647,865,262.00	22.61
	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	125,473,238.85	4.38
6	其他各项资产	12,961,333.09	0.45
7	合计	2,865,576,101.99	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	50,165,499.12	1.76
B	采掘业	13,020,000.00	0.46
C	制造业	1,254,030,838.54	43.97
C0	食品、饮料	250,030,443.58	8.77
C1	纺织、服装、皮毛	69,685,606.50	2.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	67,245,908.36	2.36
C4	石油、化学、塑胶、塑料	117,579,940.40	4.12
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	142,994,910.71	5.01
C7	机械、设备、仪表	229,058,210.49	8.03
C8	医药、生物制品	377,435,818.50	13.23
C99	其他制造业	-	-



D	电力、煤气及水的生产和供应业	17,918,831.62	0.63
E	建筑业	10,064,638.86	0.35
F	交通运输、仓储业	113,784,391.01	3.99
G	信息技术业	166,293,052.74	5.83
H	批发和零售贸易	165,504,487.08	5.80
I	金融、保险业	84,246,222.06	2.95
J	房地产业	57,167,423.12	2.00
K	社会服务业	76,699,336.92	2.69
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	70,381,546.98	2.47
	合计	2,079,276,268.05	72.90

### 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	000063	中兴通讯	7,785,000	149,783,400.00	5.25
2	600559	老白干酒	3,943,093	94,318,784.56	3.31
3	601601	中国太保	3,699,878	84,246,222.06	2.95
4	000039	中集集团	5,895,804	70,160,067.60	2.46
5	600309	烟台万华	4,795,000	69,959,050.00	2.45
6	600887	伊利股份	2,357,491	69,263,085.58	2.43
7	000729	燕京啤酒	3,480,000	68,904,000.00	2.42
8	600031	三一重工	3,749,637	68,505,867.99	2.40
9	600535	天士力	2,520,000	67,712,400.00	2.37
10	000712	锦龙股份	3,430,000	57,521,100.00	2.02

**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	609,604,000.00	21.37
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	可转债	38,261,262.00	1.34
7	其他	-	-
8	合计	647,865,262.00	22.72

**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	1001021	10央行票据 21	2,000,000	195,680,000.00	6.86
2	0901036	09央行票据 36	1,700,000	166,889,000.00	5.85
3	0901038	09央行票据 38	1,000,000	98,170,000.00	3.44
4	0901040	09央行票据 40	1,000,000	98,170,000.00	3.44
5	0801017	08央行票据	500,000	50,695,000.00	1.78

		17			
--	--	----	--	--	--

## 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	3,192,791.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	354,878.37
4	应收利息	7,346,247.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	2,067,415.32
8	其他	-
9	合计	12,961,333.09

### 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未存在流通受限情况。

## § 6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	219,110,562
报告期期间买入总份额	—
报告期期间卖出总份额	—
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	219,110,562
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%）	7.30

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

1. 中国证券监督管理委员会《关于同意科瑞证券投资基金设立的批复》（证监基金字[2001] 59 号文）；

2. 《科瑞证券投资基金基金合同》；
3. 《科瑞证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 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

二〇一〇年七月十九日

