

科瑞证券投资基金 2007年第二季度报告

一、重要提示
本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。
本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于2007年7月9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运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金过往业绩并不代表其未来表现。投资人应当在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金运作期为2007年4月1日起至6月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1.基金简称：	基金科瑞
2.基金代码：	500066
3.基金运作方式：	契约型封闭式
4.基金合同期效日：	2007年3月12日
5.报告期末基金份额总额：	30亿份
6.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。
7.投资策略：	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，进行资产在股票、债券和现金间的资产配置。当判断股市走势向好时，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；当预测股市走势趋淡时，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引起的损失。
8.业绩比较基准：	无
9.风险收益特征：	无
10.基金管理人：	易方达基金管理有限公司
11.基金托管人：	交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

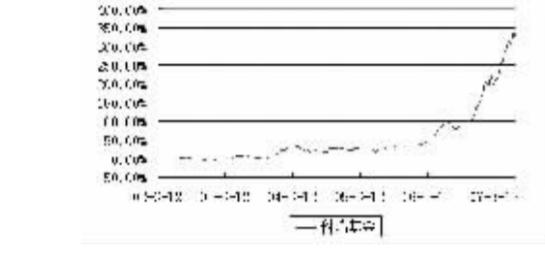
主要财务指标(单位：元)		
基金本期期初收益	1,974,562,510.58	
基金份额本期净收益	0.6582	
期末基金份额净值	9,348,041,667.97	
报告期末基金份额净值	3.1160	

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.本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)
过去3个月	33.87%	2.91%	-	-

3.基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图



注：

- 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%，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%；
- (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10%；
- (3)本基金投资于一家上市公司股票的比例不低于本基金资产净值的10%；
- (4)本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超过该证券的10%；
- (5)本基金投资不超出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的从其规定。

本基金在本期内遵守上述投资比例的限制进行证券投资。

四、基金管理人报告

1.基金经理情况

付浩，男，1972年9月出生，经济学硕士。曾任职于广东粤财信托投资公司、君和创业研究咨询公司、湖广证券、融通基金管理有限公司。2003年10月加入易方达基金管理有限公司，曾任基金经理助理、易方达策略成长基金经理，本报告期内任科瑞基金管理经理。

2.基金经理合规说明

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，以诚信为原则，取信于社会公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则和运用基金管理人的专业知识，按照基金合同的规定，履行基金合同规定的各项职责，努力为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金经理会结合合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

3.报告期内的业绩表现及投资策略

(1)截至报告期末，本基金份额净值为3.1160，本报告期份额净值增长率为33.87%。

4.投资组合报告

1、本基金期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	7,116,527,043.67	75.54%
债券	1,930,755,342.70	20.50%
权证	122,579,372.78	1.30%
银行存款和清算备付金合计	23,232,172.05	0.25%
应收证券清算款	183,110,660.98	1.94%
其他资产	44,226,988.49	0.47%
总计	9,420,431,461.74	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

(4)本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

(5)本报告期末获得的权证明细

(6)本报告期末持有的处于转股期的可转换债券的情况

本基金管理人在本报告期末持有有资产支持证券。

六、基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人在本报告期末持有本基金 124,522,639.00分，持有比例为 4.15%，本季度末比上季度末持有份额增加16,399,000.00分。

基金经理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金经理过往业绩并不代表其未来表现。投资人应当在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金运作期为2007年4月1日起至6月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

七、备查文件目录

1.中国证监会基金管理委员会《关于同意科瑞证券投资基金设立的批复》证监基金字[2001]159号文；

2.《科瑞证券投资基金基金合同》；

3.《科瑞证券投资基金基金托管协议》；

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；

存放地点：基金管理人或基金托管人处。

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

2007年7月18日

科翔证券投资基金 2007年第二季度报告

一、重要提示
本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。

本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于2007年7月9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运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金经理过往业绩并不代表其未来表现。投资人应当在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金运作期为2007年4月1日起至6月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1.基金简称：	基金科翔
2.基金代码：	194713
3.基金运作方式：	契约型封闭式
4.基金合同期效日：	2001年5月25日
5.报告期末基金份额总额：	8亿份

6.投资目标和策略：

科翔证券投资基金是积极成长基金，主要投资目标是所处行业具有良好发展前景的新兴产业上市公司。本基金将通过组合投资等措施减少和分散投资风险，努力确保基金资产的安全和长期资本增值。

7.业绩比较基准：

无

8.风险收益特征：

本基金由基金管理人易方达基金管理有限公司担任基金管理人，基金托管人由中国工商银行股份有限公司担任基金托管人。

9.基金管理人：

易方达基金管理有限公司

10.基金托管人：

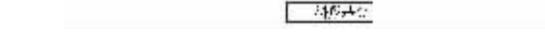
中国工商银行股份有限公司

11.主要财务指标和基金净值表现

12.本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)
过去3个月	34.91%	2.74%	--	--

13.基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图



注：

- 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%，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%；

(2)本基金持有一家上市公司股票的比例，不得超过本基金资产净值的10%，本基金与由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，不得超过该证券的10%；

(3)遵守中国证监会规定的其他比例限制；

本基金在本期内遵守上述投资比例的规定进行证券投资。

五、基金管理人报告

1.基金经理情况

冉华，男，1976年1月出生，经济学硕士。2001年4月加入易方达基金管理有限公司，参与公司筹建，曾任行业研究员、基金经理助理，本报告期内任机构理财部副经理、科翔基金管理经理。

2.基金经理合规说明

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，以诚信为原则，取信于社会公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则和运用基金管理人的专业知识，按照基金合同的规定，履行基金合同规定的各项职责，努力为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金经理会结合合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

3.报告期内的业绩表现及投资策略

(1)截至报告期末，本基金份额净值为3.1160，本报告期份额净值增长率为34.91%。

4.投资组合报告

1、本基金期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	2,370,835,268.43	75.87%
债券	666,865,056.11	21.34%
权证	22,628,926.44	0.72%
银行存款和清算备付金合计	50,284,372.42	1.61%
应收证券清算款	--	--
其他资产	14,297,814.97	0.46%
总计	3,124,9	