

# 易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

## 2012 年半年度报告

### 2012 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

送出日期：二〇一二年八月二十四日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2012 年 8 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |    |
|--|----|
| 1 重要提示及目录.....                               | 2  |
| 1.1 重要提示.....                                | 2  |
| 1.2 目录.....                                  | 3  |
| 2 基金简介.....                                  | 5  |
| 2.1 基金基本情况.....                              | 5  |
| 2.2 基金产品说明.....                              | 5  |
| 2.3 基金管理人和基金托管人.....                         | 5  |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 6  |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 6  |
| 3 主要财务指标和基金净值表现.....                         | 6  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 6  |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 7  |
| 4 管理人报告.....                                 | 9  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 9  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....              | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 10 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....             | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 11 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 12 |
| 5 托管人报告.....                                 | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....                  | 13 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 13 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....      | 13 |
| 6 半年度财务会计报告（未经审计）.....                       | 13 |
| 6.1 资产负债表.....                               | 13 |
| 6.2 利润表.....                                 | 15 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 16 |
| 6.4 报表附注.....                                | 17 |
| 7 投资组合报告.....                                | 33 |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 33 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 33 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....       | 34 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 35 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 37 |
| 7.6 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.....      | 37 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....   | 37 |
| 7.8 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.....      | 38 |
| 7.9 投资组合报告附注.....                            | 38 |
| 8 基金份额持有人信息.....                             | 38 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                   | 38 |

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....         | 39 |
| 9 开放式基金份额变动.....                      | 39 |
| 10 重大事件揭示.....                        | 39 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                 | 39 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 39 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....      | 40 |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                   | 40 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....            | 40 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....    | 40 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....           | 40 |
| 10.8 其他重大事件.....                      | 41 |
| 11 备查文件目录.....                        | 43 |
| 11.1 备查文件目录.....                      | 43 |
| 11.2 存放地点.....                        | 43 |
| 11.3 查阅方式.....                        | 43 |

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                    |
|------------|--------------------|
| 基金名称       | 易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称       | 易方达科汇灵活配置混合        |
| 基金主代码      | 110012             |
| 交易代码       | 110012             |
| 基金运作方式     | 契约型开放式             |
| 基金合同生效日    | 2008年10月9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         |
| 报告期末基金份额总额 | 1,417,041,723.85份  |
| 基金合同存续期    | 不定期                |

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 本基金通过投资于价值型股票和固定收益品种，追求基金资产的持续稳健增值。  |
| 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，进行战术性资产配置，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 | 沪深300价值指数收益率X60%+中债总指数收益率X40%  |
| 风险收益特征 | 本基金是混合型基金，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低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。               |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目      |      | 基金管理人             | 基金托管人                |
|---------|------|-------------------|----------------------|
| 名称      |      | 易方达基金管理有限公司       | 交通银行股份有限公司           |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 张南                | 张咏东                  |
|         | 联系电话 | 020-38797888      | 021-32169999         |
|         | 电子邮箱 | csc@efunds.com.cn | zhangyd@bankcomm.com |

|        |                                     |                      |
|--------|-------------------------------------|----------------------|
| 客户服务电话 | 400 881 8088                        | 95559                |
| 传真     | 020-38799488                        | 021-62701216         |
| 注册地址   | 广东省珠海市香洲区情侣路<br>428 号九洲港大厦 4001 室   | 上海市浦东新区银城中路<br>188 号 |
| 办公地址   | 广州市体育西路 189 号城建<br>大厦 25、26、27、28 楼 | 上海市浦东新区银城中路<br>188 号 |
| 邮政编码   | 510620                              | 200120               |
| 法定代表人  | 叶俊英                                 | 胡怀邦                  |

## 2.4 信息披露方式

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称           | 中国证券报、上海证券报、证券时报  |
| 登载基金半年度报告正文的管理人<br>互联网网址 | <a href="http://www.efunds.com.cn">http://www.efunds.com.cn</a> |
| 基金半年度报告备置地点              | 广州市体育西路 189 号城建大厦 28 楼  |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称          | 办公地址                      |
|--------|-------------|---------------------------|
| 注册登记机构 | 易方达基金管理有限公司 | 广州市体育西路 189 号城建大厦 25<br>楼 |

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日） |
|---------------|--------------------------------------|
| 本期已实现收益       | -126,931,813.93                      |
| 本期利润          | 104,403,420.76                       |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0710                               |
| 本期加权平均净值利润率   | 6.66%                                |
| 本期基金份额净值增长率   | 7.56%                                |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2012 年 6 月 30 日)                |
| 期末可供分配利润      | 103,295,540.47                       |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0729                               |
| 期末基金资产净值      | 1,553,648,450.21                     |
| 期末基金份额净值      | 1.096                                |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2012 年 6 月 30 日)                |
| 基金份额累计净值增长率   | 60.52%                               |

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. 本基金已于 2008 年 11 月 7 日对原基金科汇退市时的基金份额进行了拆分，基金拆分比例为 1: 1.032996474。

4. 期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

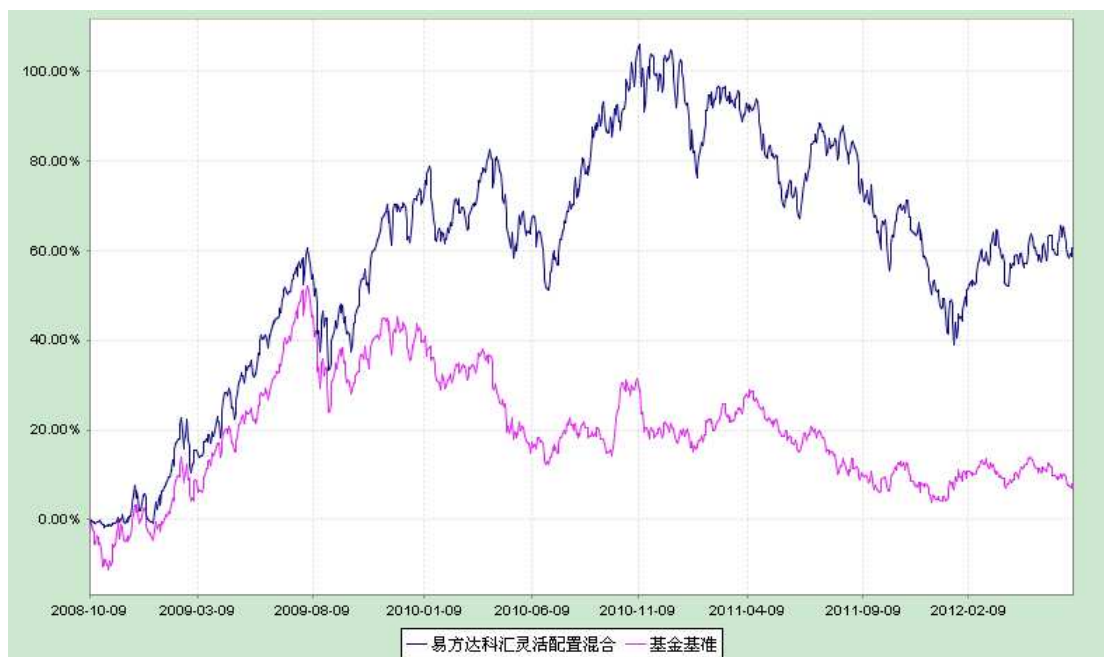
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | -1.79%   | 0.97%       | -3.36%     | 0.60%         | 1.57%  | 0.37% |
| 过去三个月      | 5.59%    | 0.97%       | 0.04%      | 0.60%         | 5.55%  | 0.37% |
| 过去六个月      | 7.56%    | 1.23%       | 2.49%      | 0.70%         | 5.07%  | 0.53% |
| 过去一年       | -9.65%   | 1.17%       | -7.95%     | 0.77%         | -1.70% | 0.40% |
| 过去三年       | 9.88%    | 1.27%       | -15.93%    | 0.95%         | 25.81% | 0.32% |
| 自基金合同生效起至今 | 60.52%   | 1.27%       | 7.88%      | 1.06%         | 52.64% | 0.21% |

#### 3.2.2 自基金转型以来基金份额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

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2008 年 10 月 9 日至 2012 年 6 月 30 日）



- 注：1. 易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同中关于基金投资比例的约定：
- 1) 本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的 10%；
  - 2) 本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；
  - 3) 股票资产占基金资产的 30%—80%；
  - 4) 本基金财产参与股票发行申购，所申报的金额不超过本基金总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；
  - 5) 在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为 1 年，债券回购到期后不展期；
  - 6) 在银行间市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的 40%；
  - 7) 基金的投资组合中保留的现金或者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%；
  - 8) 权证投资比例遵照《关于股权分置改革中证券投资基金投资权证有关问题的通知》（证监基金字[2005]138 号）及相关规定执行；
  - 9) 资产支持证券投资比例遵照《关于证券投资基金投资资产支持证券有关事项的通知》（证监基金字[2006]93 号）及相关规定执行；
  - 10) 流通受限证券投资遵照《关于基金投资非公开发行股票等流通受限证券有关问题的通知》（证监基金字[2006]141 号）及相关规定执行；
  - 11) 法律法规、基金合同及中国证监会规定的其他比例限制。

法律法规或监管部门修改或取消上述限制规定时，本基金不受上述投资组合限制并相应修改限制规定。

因证券市场波动、上市公司合并、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 个工作日内进行调整。法律法规另有规定的从其规定。

2. 本基金由原基金科汇于 2008 年 10 月 9 日转型而来。

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 60.52%，同期业绩比较基准收益率为 7.88%。



## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准,易方达基金管理有限公司成立于 2001 年 4 月 17 日,注册资本 1.2 亿元。截至 2012 年 6 月 30 日,公司的股东为广东粤财信托有限公司、广发证券股份有限公司、盈峰投资控股集团有限公司、广东省广晟资产经营有限公司和广州市广永国有资产经营有限公司。公司现有全国社保基金投资管理人、企业年金投资管理人、QDII 和特定资产管理业务资格。

自成立以来,易方达基金管理有限公司秉承“取信于市场,取信于社会”的宗旨,坚持“在诚信规范的前提下,通过专业化运作和团队合作实现持续稳健的增长”的经营理念,努力以规范的运作、良好的业绩和优质的服务,为投资者创造最佳的回报。

截至 2012 年 6 月 30 日,易方达基金管理有限公司共管理 1 只封闭式基金、33 只开放式基金。封闭式基金有科瑞证券投资基金;开放式基金有易方达平稳增长证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金、易方达 50 指数证券投资基金、易方达积极成长证券投资基金、易方达货币市场基金、易方达稳健收益债券型证券投资基金、易方达深证 100 交易型开放式指数基金、易方达价值精选股票型证券投资基金、易方达策略成长二号混合型证券投资基金、易方达价值成长混合型证券投资基金、易方达科讯股票型证券投资基金、易方达增强回报债券型证券投资基金、易方达中小盘股票型证券投资基金、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金、易方达科翔股票型证券投资基金、易方达行业领先企业股票型证券投资基金、易方达沪深 300 指数证券投资基金、易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达亚洲精选股票型证券投资基金、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金、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、易方达消费行业股票型证券投资基金、易方达岁丰添利债券型证券投资基金、易方达医疗保健行业股票型证券投资基金、易方达黄金主题证券投资基金(LOF)、易方达安心回报债券型证券投资基金、易方达资源行业股票型证券投资基金、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达双债增强债券型证券投资基金、易方达纯债债券型证券投资基金、易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金。同时,公司还管理着多个全国社保基金、企业年金基金和特定客户资产管理投资组合。

**4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介**

| 姓名 | 职务                           | 任本基金的基金经理（助理）期限 |      | 证券从业年限 | 说明   |
|----|------------------------------|-----------------|------|--------|--|
|    |                              | 任职日期            | 离任日期 |        |  |
| 冯波 | 本基金的基金经理、易方达行业领先企业股票型基金的基金经理 | 2010-01-01      | -    | 11年    | 硕士研究生，曾任广东发展银行行员，易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、基金经理助理。 |

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合规守信情况的说明**

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明****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，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则完善了相关分配机制。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 6 次，均为 ETF 基金因被动跟

踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，A股市场走出反复振荡行情。一方面，中国经济增长速度持续下滑，经济指标不及预期，投资者对经济中期增长预期较为悲观，导致市场向下调整；另一方面，政府逐步加大了货币政策和财政政策力度，市场流动性较为宽松，股票市场风险偏好上升，表现较为活跃。至6月底，上证指数收于2225点，上涨1.18%。在经济转型的大背景下，周期性行业在上半年更多地表现为波段式机会，随着政策力度低于市场预期，煤炭、有色、水泥、机械、汽车等均在二季度出现大幅下跌。非周期性行业如食品饮料、医药、安防等表现较强。同时，受益于货币政策变化和行业销售数据向好的地产及相关产业如装饰、园林等表现强劲。

上半年在债券配置方面，我们采取相对稳健的投资策略，以配置利率产品和短期融资券为主，保持组合较高的流动性。股票方面，本基金在年初大幅提升了股票仓位，之后保持了相对稳定，重点进行结构调整。在行业配置上，主要加大了白酒、地产、安防、家电、装饰等行业比重，降低了百货、金融、煤炭、有色、水泥等行业的配置。个股方面，加大了核心竞争力突出、企业增长迅速、估值相对合理的成长性企业的配置，取得了较好效果。

##### 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1.096元，本报告期份额净值增长率为7.56%，同期业绩比较基准收益率为2.49%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来较长的一段时间内，随着经济结构调整的进行，中国经济增速逐步下滑是大概率事件。值得关注的是，在经济增速下滑的背景下，各个行业和行业内企业的变化。我们认为社会总需求特别是投资需求增速的放缓，将改变传统产业的竞争格局：未来通过产能扩张带动盈利增长的模式将难以为继，企业经营效率的提升将是企业盈利的主要推动力；同时，行业内部的竞争和整合也将加剧，优势企业的市场份额将持续提升，同一个行业不同企业间的估值水平也将出现分化。

资本市场方面，宽松的流动性和制度改革仍将使市场处于较为活跃的状态，但受经济中期增速下滑预期的影响，仍难以出现系统性的投资机会，市场的结构分化行情仍将持续。

下半年，在债券投资方面，我们仍将采取相对稳健的投资策略，根据市场情况择机降低组合久期。股票投资方面，本基金将以把握市场结构性机会为主要投资思路，仓位保持适中。关注以下行业和个股的投资机会：一是符合我国经济结构调整方向的行业，如食品饮料、医药、消费等；二是行业需求持续景气的行业，如安防行业；三是市场集中度低，优势企业集中度迅速提升的行业，如装饰、园林等；四是虽然行业需求放缓，但具有核心竞争力，公司市场占有率持续提升的企业。

#### **4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司营运总监担任估值委员会主席，研究部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期内未实施利润分配。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012 年上半年度，基金托管人在易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012 年上半年度，易方达基金管理有限公司在易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2012 年上半年度，由易方达基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产    | 附注号     | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2011 年 12 月 31 日 |
|-------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产：   |         |                        |                          |
| 银行存款  | 6.4.7.1 | 33,991,875.07          | 185,172,930.28           |
| 结算备付金 |         | 2,260,220.49           | 4,655,160.79             |
| 存出保证金 |         | 661,637.84             | 853,913.63               |

|                 |            |                           |                             |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 1,514,398,585.12          | 1,666,831,199.79            |
| 其中：股票投资         |            | 1,179,057,048.02          | 1,194,640,593.39            |
| 基金投资            |            | -                         | -                           |
| 债券投资            |            | 335,341,537.10            | 472,190,606.40              |
| 资产支持证券投资        |            | -                         | -                           |
| 衍生金融资产          | 6.4.7.3    | -                         | -                           |
| 买入返售金融资产        | 6.4.7.4    | -                         | -                           |
| 应收证券清算款         |            | -                         | 2,114,774.58                |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 7,479,087.64              | 5,032,674.41                |
| 应收股利            |            | 261,000.00                | -                           |
| 应收申购款           |            | 489,438.94                | 160,297.86                  |
| 递延所得税资产         |            | -                         | -                           |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                         | -                           |
| 资产总计            |            | 1,559,541,845.10          | 1,864,820,951.34            |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2012年6月30日</b> | <b>上年度末<br/>2011年12月31日</b> |
| 负 债：            |            |                           |                             |
| 短期借款            |            | -                         | -                           |
| 交易性金融负债         |            | -                         | -                           |
| 衍生金融负债          | 6.4.7.3    | -                         | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | -                         | -                           |
| 应付证券清算款         |            | -                         | 30,187,468.20               |
| 应付赎回款           |            | 1,375,131.72              | 626,743.42                  |
| 应付管理人报酬         |            | 1,920,123.66              | 2,427,538.82                |
| 应付托管费           |            | 320,020.59                | 404,589.79                  |
| 应付销售服务费         |            | -                         | -                           |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 715,428.49                | 858,644.39                  |
| 应交税费            |            | 865,356.17                | 865,356.17                  |
| 应付利息            |            | -                         | -                           |
| 应付利润            |            | -                         | -                           |
| 递延所得税负债         |            | -                         | -                           |
| 其他负债            | 6.4.7.8    | 697,334.26                | 1,181,440.98                |
| 负债合计            |            | 5,893,394.89              | 36,551,781.77               |
| <b>所有者权益：</b>   |            |                           |                             |
| 实收基金            | 6.4.7.9    | 1,371,739,038.25          | 1,736,958,278.61            |
| 未分配利润           | 6.4.7.10   | 181,909,411.96            | 91,310,890.96               |
| 所有者权益合计         |            | 1,553,648,450.21          | 1,828,269,169.57            |
| 负债和所有者权益总计      |            | 1,559,541,845.10          | 1,864,820,951.34            |

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.096 元，基金份额总额 1,417,041,723.85 份。

## 6.2 利润表

会计主体：易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                         | 附注号      | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2011 年 1 月 1 日至 2011<br>年 6 月 30 日 |
|----------------------------|----------|--|---|
| <b>一、收入</b>                |          | <b>121,252,608.37</b>                    | <b>-206,804,272.87</b>                        |
| 1.利息收入                     |          | 7,135,468.69                             | 3,883,511.83                                  |
| 其中：存款利息收入                  | 6.4.7.11 | 269,300.78                               | 635,815.75                                    |
| 债券利息收入                     |          | 6,828,263.36                             | 2,564,093.07                                  |
| 资产支持证券利息收入                 |          | -  | -   |
| 买入返售金融资产收入                 |          | 37,904.55                                | 683,603.01                                    |
| 其他利息收入                     |          | -  | -   |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           |          | -117,722,113.87                          | 41,326,372.63                                 |
| 其中：股票投资收益                  | 6.4.7.12 | -123,836,258.02                          | 35,916,103.82                                 |
| 基金投资收益                     |          | -  | -   |
| 债券投资收益                     | 6.4.7.13 | 92,104.94                                | -2,526,178.54                                 |
| 资产支持证券投资收益                 |          | -  | -   |
| 衍生工具收益                     | 6.4.7.14 | -  | -   |
| 股利收益                       | 6.4.7.15 | 6,022,039.21                             | 7,936,447.35                                  |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 6.4.7.16 | 231,335,234.69                           | -253,177,661.07                               |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          |          | -  | -   |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 6.4.7.17 | 504,018.86                               | 1,163,503.74                                  |
| <b>减：二、费用</b>              |          | <b>16,849,187.61</b>                     | <b>22,876,119.19</b>                          |
| 1. 管理人报酬                   |          | 11,711,672.51                            | 13,715,989.27                                 |
| 2. 托管费                     |          | 1,951,945.45                             | 2,285,998.20                                  |
| 3. 销售服务费                   |          | -  | -   |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.18 | 2,927,182.54                             | 6,602,364.85                                  |
| 5. 利息支出                    |          | 41,709.68                                | 45,969.27                                     |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | 41,709.68                                | 45,969.27                                     |
| 6. 其他费用                    | 6.4.7.19 | 216,677.43                               | 225,797.60                                    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |          | <b>104,403,420.76</b>                    | <b>-229,680,392.06</b>                        |
| 减：所得税费用                    |          | -  | -   |

|                   |  |                |                 |
|-------------------|--|----------------|-----------------|
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） |  | 104,403,420.76 | -229,680,392.06 |
|-------------------|--|----------------|-----------------|

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日      |                  |                   |
|--|--|------------------|-------------------|
|  | 实收基金                                       | 未分配利润            | 所有者权益合计           |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 1,736,958,278.61                           | 91,310,890.96    | 1,828,269,169.57  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 104,403,420.76   | 104,403,420.76    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -365,219,240.36                            | -13,804,899.76   | -379,024,140.12   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 74,048,775.38                              | 7,438,348.23     | 81,487,123.61     |
| 2. 基金赎回款                               | -439,268,015.74                            | -21,243,247.99   | -460,511,263.73   |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -  | -                | -                 |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 1,371,739,038.25                           | 181,909,411.96   | 1,553,648,450.21  |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |                  |                   |
|  | 实收基金                                       | 未分配利润            | 所有者权益合计           |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 1,336,015,295.73                           | 1,135,148,196.18 | 2,471,163,491.91  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | -229,680,392.06  | -229,680,392.06   |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -402,271,347.33                            | -289,701,682.89  | -691,973,030.22   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 250,639,944.56                             | 172,517,037.34   | 423,156,981.90    |
| 2. 基金赎回款                               | -652,911,291.89                            | -462,218,720.23  | -1,115,130,012.12 |
| 四、本期向基金份额持有                            | -  | -87,428,251.25   | -87,428,251.25    |



|                             |                |                |                  |
|-----------------------------|----------------|----------------|------------------|
| 人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） |                |                |                  |
| 五、期末所有者权益（基金净值）             | 933,743,948.40 | 528,337,869.98 | 1,462,081,818.38 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：叶俊英，主管会计工作负责人：张优造，会计机构负责人：陈荣

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金（简称“本基金”）由科汇证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1140 号文《关于核准科汇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》，科汇证券投资基金由封闭式基金转型为开放式基金，调整存续期限，终止上市交易，调整投资目标、范围和策略，修订基金合同，并更名为“易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金”。自 2008 年 10 月 9 日科汇证券投资基金在深圳证券交易所终止上市之日起，由《科汇证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效。本基金为开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，注册登记机构为易方达基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金集中申购期基金份额发售公告》的有关规定，易方达基金管理有限公司于 2008 年 11 月 7 日对原基金科汇退市时的基金份额进行了份额拆分，拆分比例为 1: 1.032996474，并由注册登记机构进行了持有人份额的登记确认。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释（统称“企业会计准则”），中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、中国证监会 2010 年 2 月 8 日颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定而

编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金于 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年半年度的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

#### 6.4.6 税项

##### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

##### 6.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

##### 6.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收

问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目   | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 33,991,875.07          |
| 定期存款 | -                      |
| 其他存款 | -                      |
| 合计   | 33,991,875.07          |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目     | 本期末<br>2012年6月30日 |                  |                |               |
|--------|-------------------|------------------|----------------|---------------|
|        | 成本                | 公允价值             | 公允价值变动         |               |
| 股票     | 1,123,950,512.89  | 1,179,057,048.02 | 55,106,535.13  |               |
| 债券     | 交易所市场             | 46,901,072.75    | 42,861,537.10  | -4,039,535.65 |
|        | 银行间市场             | 290,874,320.89   | 292,480,000.00 | 1,605,679.11  |
|        | 合计                | 337,775,393.64   | 335,341,537.10 | -2,433,856.54 |
| 资产支持证券 | -                 | -                | -              |               |
| 基金     | -                 | -                | -              |               |
| 其他     | -                 | -                | -              |               |

|    |                  |                  |               |
|----|------------------|------------------|---------------|
| 合计 | 1,461,725,906.53 | 1,514,398,585.12 | 52,672,678.59 |
|----|------------------|------------------|---------------|

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

**6.4.7.4 买入返售金融资产****6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2012年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息   | 7,883.74          |
| 应收定期存款利息   | -                 |
| 应收其他存款利息   | -                 |
| 应收结算备付金利息  | 915.39            |
| 应收债券利息     | 7,470,288.51      |
| 应收买入返售证券利息 | -                 |
| 应收申购款利息    | -                 |
| 其他         | -                 |
| 合计         | 7,479,087.64      |

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末无其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2012年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 714,008.41        |
| 银行间市场应付交易费用 | 1,420.08          |
| 合计          | 715,428.49        |

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2012年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 500,000.00        |
| 应付赎回费       | 3,402.34          |

|      |            |
|------|------------|
| 预提费用 | 193,931.92 |
| 合计   | 697,334.26 |

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |                  |
|---------------|----------------------------|------------------|
|               | 基金份额（份）                    | 账面金额             |
| 上年度末          | 1,794,315,740.32           | 1,736,958,278.61 |
| 本期申购          | 76,497,560.82              | 74,048,775.38    |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -453,771,577.29            | -439,268,015.74  |
| 本期末           | 1,417,041,723.85           | 1,371,739,038.25 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分           | 未实现部分           | 未分配利润合计        |
|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 上年度末           | 277,798,076.77  | -186,487,185.81 | 91,310,890.96  |
| 本期利润           | -126,931,813.93 | 231,335,234.69  | 104,403,420.76 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -47,570,722.37  | 33,765,822.61   | -13,804,899.76 |
| 其中：基金申购款       | 8,355,966.97    | -917,618.74     | 7,438,348.23   |
| 基金赎回款          | -55,926,689.34  | 34,683,441.35   | -21,243,247.99 |
| 本期已分配利润        | -               | -               | -              |
| 本期末            | 103,295,540.47  | 78,613,871.49   | 181,909,411.96 |

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入  | 256,229.03                 |
| 定期存款利息收入  | -                          |
| 其他存款利息收入  | -                          |
| 结算备付金利息收入 | 12,703.71                  |
| 其他        | 368.04                     |
| 合计        | 269,300.78                 |

## 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 1,008,089,563.37           |
| 减：卖出股票成本总额 | 1,131,925,821.39           |

|          |                 |
|----------|-----------------|
| 买卖股票差价收入 | -123,836,258.02 |
|----------|-----------------|

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 369,461,633.07             |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 362,318,719.13             |
| 减：应收利息总额               | 7,050,809.00               |
| 债券投资收益                 | 92,104.94                  |

**6.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期内无衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 6,022,039.21               |
| 基金投资产生的股利收益 | -                          |
| 合计          | 6,022,039.21               |

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 231,335,234.69             |
| ——股票投资     | 228,794,285.00             |
| ——债券投资     | 2,540,949.69               |
| ——资产支持证券投资 | -                          |
| ——基金投资     | -                          |
| 2. 衍生工具    | -                          |
| ——权证投资     | -                          |
| 3. 其他      | -                          |
| 合计         | 231,335,234.69             |

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

| 项目       | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|----------|----------------------------|
| 基金赎回费收入  | 480,349.14                 |
| 印花税手续费返还 | 23,669.72                  |
| 合计       | 504,018.86                 |

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 2,923,407.54               |
| 银行间市场交易费用 | 3,775.00                   |
| 合计        | 2,927,182.54               |

**6.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

| 项目       | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|----------|----------------------------|
| 审计费用     | 44,753.80                  |
| 信息披露费    | 149,178.12                 |
| 银行汇划费    | 5,845.51                   |
| 银行间账户维护费 | 16,500.00                  |
| 其他       | 400.00                     |
| 合计       | 216,677.43                 |

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本会计报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

| 关联方名称                  | 与本基金的关系             |
|------------------------|---------------------|
| 易方达基金管理有限公司            | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”) | 基金托管人、基金销售机构        |
| 广东粤财信托有限公司(以下简称“粤财信托”) | 基金管理人股东             |

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|-------|----------------------------|---------------------------------|
|-------|----------------------------|---------------------------------|

|      | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额           | 占当期股票成交总额的比例 |
|------|------|--------------|----------------|--------------|
| 广发证券 | -    | -            | 283,791,535.60 | 6.87%        |

#### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |              | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |              |
|-------|----------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|
|       | 成交金额                       | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额                            | 占当期债券成交总额的比例 |
| 广发证券  | -                          | -            | 19,927,239.90                   | 6.87%        |

#### 6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日      |            |           |              |
|-------|---------------------------------|------------|-----------|--------------|
|       | 当期佣金                            | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 广发证券  | -                               | -          | -         | -            |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |            |           |              |
|       | 当期佣金                            | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 广发证券  | 241,221.46                      | 7.02%      | 74,195.71 | 8.76%        |

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 11,711,672.51              | 13,715,989.27                   |
| 其中：支付销售机构的客户   | 1,047,595.73               | 1,661,497.69                    |



|     |  |  |
|-----|--|--|
| 维护费 |  |  |
|-----|--|--|

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月首日起十五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,951,945.45                   | 2,285,998.20                    |

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月首日起十五个工作日内从基金资产中一次性支取。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目                | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 期初持有的基金份额         | 36,641,003.06                  | 36,641,003.06                   |
| 期间申购/买入总份额        | -                              | -                               |
| 期间因拆分变动份额         | -                              | -                               |
| 减：期间赎回/卖出总份额      | -                              | -                               |
| 期末持有的基金份额         | 36,641,003.06                  | 36,641,003.06                   |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 2.59%                          | 3.80%                           |

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末<br>2012年6月30日 | 上年度末<br>2011年12月31日 |
|-------|-------------------|---------------------|
|       |                   |                     |

|      | 持有的<br>基金份额  | 持有的基金<br>份额占基金<br>总份额的比<br>例 | 持有的<br>基金份额  | 持有的基金份<br>额占基金总份<br>额的比例 |
|------|--------------|------------------------------|--------------|--------------------------|
| 粤财信托 | 1,373,885.31 | 0.10%                        | 1,373,885.31 | 0.08%                    |

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |            | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |            |
|-------|----------------------------|------------|---------------------------------|------------|
|       | 期末余额                       | 当期利息收入     | 期末余额                            | 当期利息收入     |
| 交通银行  | 33,991,875.07              | 256,229.03 | 70,442,026.35                   | 593,913.14 |

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

#### 6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 |          |            |            |                   |          |            |                  |               |               |    |
|----------------------|----------|------------|------------|-------------------|----------|------------|------------------|---------------|---------------|----|
| 证券<br>代码             | 证券<br>名称 | 成功<br>认购日  | 可流<br>通日   | 流通受<br>限类型        | 认购<br>价格 | 期末估<br>值单价 | 数量<br>(单位：<br>股) | 期末<br>成本总额    | 期末<br>估值总额    | 备注 |
| 600546               | 山煤<br>国际 | 2011-12-05 | 2012-12-03 | 非公开<br>发行流<br>通受限 | 22.80    | 20.92      | 800,000          | 18,240,000.00 | 16,736,000.00 | -  |

注：1. 以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期。

2. 山煤国际能源集团股份有限公司于2012年6月29日（流通受限期内），向全体股东每10股派3.00元人民币现金（含税）。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2012年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0，无抵押债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0,无抵押债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合,全面管理、专业分工”的思路,将风险控制嵌入到全公司的组织架构中,对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。

从投资决策的层次看,投资决策委员会、投资总监、基金投资部总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控,并根据其不同权限实施风险控制;从岗位职能的分工上看,基金经理、监察部、集中交易室、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理;从投资管理的流程看,已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金是混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险,本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡,以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金管理人通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本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%。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司,在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。

于 2012 年 6 月 30 日,本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 16.98%(2011 年 12 月 31 日: 20.13%)。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2011 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1    | 135,833,816.39         | 295,761,245.29           |
| A-1 以下 | 0.00                   | 0.00                     |
| 未评级    | 79,057,224.04          | 109,149,754.10           |
| 合计     | 214,891,040.43         | 404,910,999.39           |

注: 1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

**6.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2011 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | 74,758,031.76          | 41,927,600.87            |
| AAA 以下 | 53,162,753.42          | 30,350,010.95            |
| 未评级    | 0.00                   | 0.00                     |
| 合计     | 127,920,785.18         | 72,277,611.82            |

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，期末除 6.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。

**6.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

**6.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

**6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

| 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 | 1 年以内         | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息        | 合计            |
|------------------------|---------------|-------|-------|------------|---------------|
| 资产                     |               |       |       |            |               |
| 银行存款                   | 33,991,875.07 | -     | -     | -          | 33,991,875.07 |
| 结算备付金                  | 2,260,220.49  | -     | -     | -          | 2,260,220.49  |
| 存出保证金                  | -             | -     | -     | 661,637.84 | 661,637.84    |

|           |                |               |               |                  |                  |
|-----------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| 交易性金融资产   | 209,348,000.00 | 73,608,537.10 | 52,385,000.00 | 1,179,057,048.02 | 1,514,398,585.12 |
| 衍生金融资产    | -              | -             | -             | -                | -                |
| 买入返售金融资产  | -              | -             | -             | -                | -                |
| 应收证券清算款   | -              | -             | -             | -                | -                |
| 应收利息      | -              | -             | -             | 7,479,087.64     | 7,479,087.64     |
| 应收股利      | -              | -             | -             | 261,000.00       | 261,000.00       |
| 应收申购款     | 33,739.46      | -             | -             | 455,699.48       | 489,438.94       |
| 递延所得税资产   | -              | -             | -             | -                | -                |
| 其他资产      | -              | -             | -             | -                | -                |
| 资产总计      | 245,633,835.02 | 73,608,537.10 | 52,385,000.00 | 1,187,914,472.98 | 1,559,541,845.10 |
| 负债        |                |               |               |                  |                  |
| 短期借款      | -              | -             | -             | -                | -                |
| 交易性金融负债   | -              | -             | -             | -                | -                |
| 衍生金融负债    | -              | -             | -             | -                | -                |
| 卖出回购金融资产款 | -              | -             | -             | -                | -                |
| 应付证券清算款   | -              | -             | -             | -                | -                |
| 应付赎回款     | -              | -             | -             | 1,375,131.72     | 1,375,131.72     |
| 应付管理人报酬   | -              | -             | -             | 1,920,123.66     | 1,920,123.66     |
| 应付托管费     | -              | -             | -             | 320,020.59       | 320,020.59       |
| 应付销售服务费   | -              | -             | -             | -                | -                |
| 应付交易费用    | -              | -             | -             | 715,428.49       | 715,428.49       |
| 应交税费      | -              | -             | -             | 865,356.17       | 865,356.17       |
| 应付利息      | -              | -             | -             | -                | -                |
| 应付利润      | -              | -             | -             | -                | -                |
| 递延所得税负债   | -              | -             | -             | -                | -                |
| 其他负债      | -              | -             | -             | 697,334.26       | 697,334.26       |
| 负债总计      | -              | -             | -             | 5,893,394.89     | 5,893,394.89     |
| 利率敏感度缺口   | 245,633,835.02 | 73,608,537.10 | 52,385,000.00 | 1,182,021,078.09 | 1,553,648,450.21 |

| 上年度末2011年12月31日 | 1年以内           | 1-5年          | 5年以上 | 不计息              | 合计               |
|-----------------|----------------|---------------|------|------------------|------------------|
| 资产              |                |               |      |                  |                  |
| 银行存款            | 185,172,930.28 | -             | -    | -                | 185,172,930.28   |
| 结算备付金           | 4,655,160.79   | -             | -    | -                | 4,655,160.79     |
| 存出保证金           | 103,913.63     | -             | -    | 750,000.00       | 853,913.63       |
| 交易性金融资产         | 400,441,000.00 | 71,749,606.40 | -    | 1,194,640,593.39 | 1,666,831,199.79 |
| 衍生金融资产          | -              | -             | -    | -                | -                |
| 买入返售金融资产        | -              | -             | -    | -                | -                |
| 应收证券清算款         | -              | -             | -    | 2,114,774.58     | 2,114,774.58     |
| 应收利息            | -              | -             | -    | 5,032,674.41     | 5,032,674.41     |
| 应收股利            | -              | -             | -    | -                | -                |
| 应收申购款           | 1,391.36       | -             | -    | 158,906.50       | 160,297.86       |
| 递延所得税资产         | -              | -             | -    | -                | -                |
| 其他资产            | -              | -             | -    | -                | -                |
| 资产总计            | 590,374,396.06 | 71,749,606.40 | -    | 1,202,696,948.88 | 1,864,820,951.34 |
| 负债              |                |               |      |                  |                  |
| 短期借款            | -              | -             | -    | -                | -                |
| 交易性金融负债         | -              | -             | -    | -                | -                |
| 衍生金融负债          | -              | -             | -    | -                | -                |
| 卖出回购金融资产款       | -              | -             | -    | -                | -                |
| 应付证券清算款         | -              | -             | -    | 30,187,468.20    | 30,187,468.20    |
| 应付赎回款           | -              | -             | -    | 626,743.42       | 626,743.42       |
| 应付管理人报酬         | -              | -             | -    | 2,427,538.82     | 2,427,538.82     |
| 应付托管费           | -              | -             | -    | 404,589.79       | 404,589.79       |
| 应付销售服务费         | -              | -             | -    | -                | -                |
| 应付交易费用          | -              | -             | -    | 858,644.39       | 858,644.39       |
| 应交税费            | -              | -             | -    | 865,356.17       | 865,356.17       |

|         |                |               |   |                  |                  |
|---------|----------------|---------------|---|------------------|------------------|
| 应付利息    | -              | -             | - | -                | -                |
| 应付利润    | -              | -             | - | -                | -                |
| 递延所得税负债 | -              | -             | - | -                | -                |
| 其他负债    | -              | -             | - | 1,181,440.98     | 1,181,440.98     |
| 负债总计    | -              | -             | - | 36,551,781.77    | 36,551,781.77    |
| 利率敏感度缺口 | 590,374,396.06 | 71,749,606.40 | - | 1,166,145,167.11 | 1,828,269,169.57 |

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                    |                             |                     |
|----|--------------------|-----------------------------|---------------------|
| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 |                             |                     |
| 分析 | 相关风险变量的变动          | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |                     |
|    |                    | 本期末<br>2012年6月30日           | 上年度末<br>2011年12月31日 |
|    | 1. 市场利率下降25个基点     | 946,911.71                  | 975,581.13          |
|    | 2. 市场利率上升25个基点     | -934,781.63                 | -968,629.83         |

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

|    |                   |                      |                     |                      |
|----|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 项目 | 本期末<br>2012年6月30日 |                      | 上年度末<br>2011年12月31日 |                      |
|    | 公允价值              | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) | 公允价值                | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) |

|              |                  |       |                  |       |
|--------------|------------------|-------|------------------|-------|
| 交易性金融资产-股票投资 | 1,179,057,048.02 | 75.89 | 1,194,640,593.39 | 65.34 |
| 交易性金融资产-债券投资 | 335,341,537.10   | 21.58 | 472,190,606.40   | 25.83 |
| 衍生金融资产-权证投资  | -                | -     | -                | -     |
| 其他           | -                | -     | -                | -     |
| 合计           | 1,514,398,585.12 | 97.47 | 1,666,831,199.79 | 91.17 |

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变 |                             |                     |
|----|----------------------|-----------------------------|---------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动            | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |                     |
|    |                      | 本期末<br>2012年6月30日           | 上年度末<br>2011年12月31日 |
|    | 1. 业绩比较基准上升5%        | 88,577,233.12               | 78,934,445.89       |
|    | 2. 业绩比较基准下降5%        | -88,577,233.12              | -78,934,445.89      |

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 1,205,182,585.12 元，第二层级的余额为 309,216,000.00 元，无属于第三层级的余额（2011 年 12 月 31 日：第一层级的余额为 1,234,824,199.79 元，第二层级的余额为 432,007,000.00 元，无属于第三层级的余额）。



(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额               | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 1,179,057,048.02 | 75.60         |
|    | 其中：股票             | 1,179,057,048.02 | 75.60         |
| 2  | 固定收益投资            | 335,341,537.10   | 21.50         |
|    | 其中：债券             | 335,341,537.10   | 21.50         |
|    | 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      | 36,252,095.56    | 2.32          |
| 6  | 其他各项资产            | 8,891,164.42     | 0.57          |
| 7  | 合计                | 1,559,541,845.10 | 100.00        |

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别        | 公允价值           | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-------------|----------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业    | -              | -             |
| B  | 采掘业         | 33,748,026.48  | 2.17          |
| C  | 制造业         | 777,873,115.57 | 50.07         |
| C0 | 食品、饮料       | 307,789,972.46 | 19.81         |
| C1 | 纺织、服装、皮毛    | -              | -             |
| C2 | 木材、家具       | 3,546,009.60   | 0.23          |
| C3 | 造纸、印刷       | -              | -             |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | -              | -             |
| C5 | 电子          | 135,686,613.22 | 8.73          |
| C6 | 金属、非金属      | 37,739,787.28  | 2.43          |
| C7 | 机械、设备、仪表    | 187,170,862.72 | 12.05         |
| C8 | 医药、生物制品     | 105,939,870.29 | 6.82          |

|     |                |                  |       |
|-----|----------------|------------------|-------|
| C99 | 其他制造业          | -                | -     |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 14,829,539.10    | 0.95  |
| E   | 建筑业            | 237,376,141.30   | 15.28 |
| F   | 交通运输、仓储业       | -                | -     |
| G   | 信息技术业          | 8,710,193.39     | 0.56  |
| H   | 批发和零售贸易        | 28,900,930.20    | 1.86  |
| I   | 金融、保险业         | -                | -     |
| J   | 房地产业           | 61,383,308.62    | 3.95  |
| K   | 社会服务业          | -                | -     |
| L   | 传播与文化产业        | -                | -     |
| M   | 综合类            | 16,235,793.36    | 1.05  |
|     | 合计             | 1,179,057,048.02 | 75.89 |

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 公允价值           | 占基金资产<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|------|-----------|----------------|----------------------|
| 1  | 002310 | 东方园林 | 1,866,127 | 109,560,316.17 | 7.05                 |
| 2  | 600199 | 金种子酒 | 3,861,752 | 96,466,564.96  | 6.21                 |
| 3  | 002375 | 亚厦股份 | 2,804,917 | 69,253,400.73  | 4.46                 |
| 4  | 000651 | 格力电器 | 2,932,731 | 61,147,441.35  | 3.94                 |
| 5  | 000568 | 泸州老窖 | 1,362,333 | 57,640,309.23  | 3.71                 |
| 6  | 600519 | 贵州茅台 | 235,223   | 56,253,580.45  | 3.62                 |
| 7  | 002236 | 大华股份 | 1,831,391 | 56,223,703.70  | 3.62                 |
| 8  | 002415 | 海康威视 | 1,888,142 | 51,357,462.40  | 3.31                 |
| 9  | 600887 | 伊利股份 | 2,461,904 | 50,665,984.32  | 3.26                 |
| 10 | 000157 | 中联重科 | 4,249,834 | 42,625,835.02  | 2.74                 |
| 11 | 000002 | 万科A  | 4,533,192 | 40,390,740.72  | 2.60                 |
| 12 | 600888 | 新疆众和 | 3,653,416 | 37,739,787.28  | 2.43                 |
| 13 | 000895 | 双汇发展 | 589,980   | 36,507,962.40  | 2.35                 |
| 14 | 600750 | 江中药业 | 1,221,184 | 34,083,245.44  | 2.19                 |
| 15 | 600422 | 昆明制药 | 1,825,206 | 34,003,587.78  | 2.19                 |
| 16 | 002325 | 洪涛股份 | 2,042,720 | 30,273,110.40  | 1.95                 |
| 17 | 600104 | 上汽集团 | 1,981,458 | 28,315,034.82  | 1.82                 |
| 18 | 000963 | 华东医药 | 889,501   | 26,862,930.20  | 1.73                 |
| 19 | 600366 | 宁波韵升 | 1,203,062 | 24,975,567.12  | 1.61                 |
| 20 | 000581 | 威孚高科 | 798,896   | 21,889,750.40  | 1.41                 |
| 21 | 002099 | 海翔药业 | 1,955,696 | 20,808,605.44  | 1.34                 |
| 22 | 601699 | 潞安环能 | 820,252   | 17,012,026.48  | 1.09                 |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 23 | 002535 | 林州重机 | 2,148,411 | 16,822,058.13 | 1.08 |
| 24 | 600546 | 山煤国际 | 800,000   | 16,736,000.00 | 1.08 |
| 25 | 600521 | 华海药业 | 1,080,333 | 16,323,831.63 | 1.05 |
| 26 | 000540 | 中天城投 | 2,199,972 | 16,235,793.36 | 1.05 |
| 27 | 300099 | 尤洛卡  | 595,000   | 12,542,600.00 | 0.81 |
| 28 | 002431 | 棕榈园林 | 435,000   | 11,218,650.00 | 0.72 |
| 29 | 600340 | 华夏幸福 | 539,920   | 9,767,152.80  | 0.63 |
| 30 | 002063 | 远光软件 | 600,289   | 8,710,193.39  | 0.56 |
| 31 | 002081 | 金螳螂  | 222,388   | 8,450,744.00  | 0.54 |
| 32 | 600027 | 华电国际 | 1,999,890 | 8,379,539.10  | 0.54 |
| 33 | 601669 | 中国水电 | 1,600,000 | 6,992,000.00  | 0.45 |
| 34 | 002304 | 洋河股份 | 50,300    | 6,767,865.00  | 0.44 |
| 35 | 600011 | 华能国际 | 1,000,000 | 6,450,000.00  | 0.42 |
| 36 | 600239 | 云南城投 | 549,990   | 4,669,415.10  | 0.30 |
| 37 | 601100 | 恒立油缸 | 348,013   | 3,828,143.00  | 0.25 |
| 38 | 002572 | 索菲亚  | 182,784   | 3,546,009.60  | 0.23 |
| 39 | 600048 | 保利地产 | 300,000   | 3,402,000.00  | 0.22 |
| 40 | 300301 | 长方照明 | 130,500   | 2,891,880.00  | 0.19 |
| 41 | 002557 | 洽洽食品 | 129,861   | 2,610,206.10  | 0.17 |
| 42 | 002146 | 荣盛发展 | 150,000   | 1,635,000.00  | 0.11 |
| 43 | 002663 | 普邦园林 | 36,000    | 1,627,920.00  | 0.10 |
| 44 | 600266 | 北京城建 | 100,000   | 1,519,000.00  | 0.10 |
| 45 | 000028 | 国药一致 | 50,000    | 1,489,000.00  | 0.10 |
| 46 | 000848 | 承德露露 | 50,000    | 877,500.00    | 0.06 |
| 47 | 300026 | 红日药业 | 30,000    | 720,600.00    | 0.05 |
| 48 | 002607 | 亚夏汽车 | 50,000    | 549,000.00    | 0.04 |
| 49 | 300115 | 长盈精密 | 10,000    | 238,000.00    | 0.02 |

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计买入金额      | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1  | 000651 | 格力电器 | 58,480,566.74 | 3.20            |
| 2  | 600519 | 贵州茅台 | 53,508,056.46 | 2.93            |
| 3  | 002236 | 大华股份 | 52,241,446.65 | 2.86            |
| 4  | 601318 | 中国平安 | 47,080,462.94 | 2.58            |
| 5  | 000568 | 泸州老窖 | 45,493,220.41 | 2.49            |
| 6  | 002415 | 海康威视 | 43,851,015.43 | 2.40            |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 7  | 000157 | 中联重科 | 42,921,135.96 | 2.35 |
| 8  | 000002 | 万科A  | 40,419,521.58 | 2.21 |
| 9  | 000858 | 五粮液  | 39,325,038.70 | 2.15 |
| 10 | 600104 | 上汽集团 | 31,120,113.96 | 1.70 |
| 11 | 601601 | 中国太保 | 23,130,220.42 | 1.27 |
| 12 | 000527 | 美的电器 | 22,769,932.60 | 1.25 |
| 13 | 000528 | 柳工   | 22,499,082.37 | 1.23 |
| 14 | 000401 | 冀东水泥 | 22,415,821.69 | 1.23 |
| 15 | 000895 | 双汇发展 | 21,846,468.90 | 1.19 |
| 16 | 600585 | 海螺水泥 | 20,737,835.34 | 1.13 |
| 17 | 000540 | 中天城投 | 19,192,475.61 | 1.05 |
| 18 | 600887 | 伊利股份 | 18,575,763.89 | 1.02 |
| 19 | 600030 | 中信证券 | 17,372,297.00 | 0.95 |
| 20 | 601166 | 兴业银行 | 15,378,387.24 | 0.84 |

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计卖出金额      | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1  | 601318 | 中国平安 | 49,765,612.07 | 2.72            |
| 2  | 600406 | 国电南瑞 | 48,515,452.35 | 2.65            |
| 3  | 000858 | 五粮液  | 47,601,378.43 | 2.60            |
| 4  | 600546 | 山煤国际 | 37,067,638.19 | 2.03            |
| 5  | 600366 | 宁波韵升 | 35,282,115.13 | 1.93            |
| 6  | 600582 | 天地科技 | 34,084,818.77 | 1.86            |
| 7  | 600600 | 青岛啤酒 | 31,213,393.30 | 1.71            |
| 8  | 002063 | 远光软件 | 28,922,337.47 | 1.58            |
| 9  | 000417 | 合肥百货 | 28,745,798.51 | 1.57            |
| 10 | 601699 | 潞安环能 | 25,406,049.17 | 1.39            |
| 11 | 600267 | 海正药业 | 25,036,708.52 | 1.37            |
| 12 | 600199 | 金种子酒 | 24,707,014.57 | 1.35            |
| 13 | 002310 | 东方园林 | 24,699,449.78 | 1.35            |
| 14 | 601601 | 中国太保 | 23,513,365.45 | 1.29            |
| 15 | 000527 | 美的电器 | 23,396,159.40 | 1.28            |
| 16 | 000568 | 泸州老窖 | 21,852,548.88 | 1.20            |
| 17 | 600585 | 海螺水泥 | 21,152,726.08 | 1.16            |
| 18 | 000401 | 冀东水泥 | 20,614,203.06 | 1.13            |
| 19 | 600030 | 中信证券 | 20,502,296.81 | 1.12            |
| 20 | 002431 | 棕榈园林 | 20,360,914.04 | 1.11            |

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|              |                  |
|--------------|------------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 887,547,991.02   |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,008,089,563.37 |

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值           | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | 77,584,000.00  | 4.99         |
| 3  | 金融债券      | -              | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -              | -            |
| 4  | 企业债券      | 83,132,000.00  | 5.35         |
| 5  | 企业短期融资券   | 131,764,000.00 | 8.48         |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债       | 42,861,537.10  | 2.76         |
| 8  | 其他        | -              | -            |
| 9  | 合计        | 335,341,537.10 | 21.58        |

### 7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码      | 债券名称        | 数量（张）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|-------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 1101096   | 11 央行票据 96  | 800,000 | 77,584,000.00 | 4.99         |
| 2  | 1280091   | 12 余城建债     | 500,000 | 52,385,000.00 | 3.37         |
| 3  | 041161010 | 11 首发 CP001 | 500,000 | 50,670,000.00 | 3.26         |
| 4  | 088035    | 08 京投债      | 300,000 | 30,747,000.00 | 1.98         |
| 5  | 041152005 | 11 赣粤 CP002 | 300,000 | 30,375,000.00 | 1.96         |

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 7.8 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。

## 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额           |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 661,637.84   |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | 261,000.00   |
| 4  | 应收利息    | 7,479,087.64 |
| 5  | 应收申购款   | 489,438.94   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 8,891,164.42 |

### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|--------------|
| 1  | 113002 | 工行转债 | 26,882,383.50 | 1.73         |
| 2  | 113001 | 中行转债 | 15,979,153.60 | 1.03         |

### 7.9.5 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 |       |       |      |
|----------|-----------|-------|-------|-------|------|
|          |           | 机构投资者 |       | 个人投资者 |      |
|          |           | 持有份额  | 占总份额比 | 持有份额  | 占总份额 |
|          |           |       |       |       |      |

|        |           |                |        |                |        |
|--------|-----------|----------------|--------|----------------|--------|
|        |           |                | 例      |                | 比例     |
| 79,403 | 17,846.20 | 661,823,693.03 | 46.70% | 755,218,030.82 | 53.30% |

注：持有人户数含未确权的原持有人户数。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|-------------------|-----------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本基金 | 77,690.85 | 0.0055%  |

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2008 年 10 月 9 日）基金份额总额 | 800,000,000.00   |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 1,794,315,740.32 |
| 本报告期基金总申购份额                    | 76,497,560.82    |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 453,771,577.29   |
| 本报告期基金拆分变动份额                   | -                |
| 本报告期末基金份额总额                    | 1,417,041,723.85 |

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人于 2012 年 3 月 3 日发布了《易方达基金管理有限公司高管人员变更公告》，经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]266 号文核准批复，自 2012 年 3 月 1 日起基金管理人聘任肖坚先生、陈志民先生担任公司副总经理。

基金托管人交通银行于 2012 年 5 月 28 日公布了《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》，交通银行资产托管部原总经理谷娜莎同志不再担任资产托管部总经

理职务。资产托管部总经理职务由刘树军同志担任。具体内容请参阅在 2012 年 5 月 30 日《上海证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易           |              | 应支付该券商的佣金  |            | 备注 |
|------|--------|----------------|--------------|------------|------------|----|
|      |        | 成交金额           | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金         | 占当期佣金总量的比例 |    |
| 安信证券 | 2      | 494,443,835.30 | 26.18%       | 407,869.42 | 25.85%     | -  |
| 招商证券 | 1      | 95,804,729.32  | 5.07%        | 81,194.85  | 5.15%      | -  |
| 海通证券 | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 申银万国 | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 中信证券 | 1      | 497,816,092.61 | 26.35%       | 404,478.62 | 25.63%     | -  |
| 德邦证券 | 1      | 218,790,619.97 | 11.58%       | 186,266.94 | 11.80%     | -  |
| 民生证券 | 1      | 582,127,421.67 | 30.82%       | 498,149.36 | 31.57%     | -  |

注：a) 本报告期内本基金无新增和减少交易单元。



b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需  
要；

3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易          |                          | 债券回购交易 |                            | 权证交易 |                          |
|------|---------------|--------------------------|--------|----------------------------|------|--------------------------|
|      | 成交金额          | 占当期<br>债券成<br>交总额<br>的比例 | 成交金额   | 占当期债<br>券回购成<br>交总额的<br>比例 | 成交金额 | 占当期<br>权证成<br>交总额<br>的比例 |
| 安信证券 | 30,750,000.00 | 100.00%                  | -      | -                          | -    | -                        |
| 招商证券 | -             | -                        | -      | -                          | -    | -                        |
| 海通证券 | -             | -                        | -      | -                          | -    | -                        |
| 申银万国 | -             | -                        | -      | -                          | -    | -                        |
| 中信证券 | -             | -                        | -      | -                          | -    | -                        |
| 德邦证券 | -             | -                        | -      | -                          | -    | -                        |
| 民生证券 | -             | -                        | -      | -                          | -    | -                        |

#### 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                                     | 法定披露方式           | 法定披露日期     |
|----|--|------------------|------------|
| 1  | 易方达基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-01-05 |
| 2  | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加财富里昂证券为代销机构及     | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-01-19 |

|    |  |                  |            |
|----|--|------------------|------------|
|    | 在财富里昂证券推出定期定额申购业务的公告                                     |                  |            |
| 3  | 易方达基金管理有限公司关于延长中国工商银行借记卡基金网上直销申购费率优惠期的公告                 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-02-29 |
| 4  | 易方达基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告                                  | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-03-03 |
| 5  | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行申购费率优惠活动的公告          | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-03-31 |
| 6  | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加国泰君安证券自助式交易申购费率优惠活动的公告           | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-04-09 |
| 7  | 易方达基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告                 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-04-16 |
| 8  | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国农业银行网上银行申购费率优惠活动的公告            | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-04-27 |
| 9  | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国邮政储蓄银行个人手机银行申购费率优惠活动的公告        | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-04-27 |
| 10 | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加东吴证券网上交易系统申购费率优惠活动的公告            | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-05-04 |
| 11 | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在渤海证券推出定期定额申购业务的公告                 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-05-21 |
| 12 | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加华融证券网上交易定期定额申购费率优惠活动的公告          | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-05-29 |
| 13 | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中信万通证券为代销机构及在中信万通证券推出定期定额申购业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-06-11 |
| 14 | 易方达基金管理有限公司关于开通机构投资者网上直销业务的公告                            | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-06-11 |
| 15 | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加江苏银行网上银行申购费率优惠活动的公告              | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-06-29 |
| 16 | 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告         | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012-06-29 |

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

1. 中国证监会《关于核准科汇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]1140号）；
2. 《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达科汇灵活配置混合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。

### 11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 11.3 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  
二〇一二年八月二十四日