

易方达科翔股票型证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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.....	12
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	14
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.....	14
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1	资产负债表.....	14
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.....	18
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.....	34
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.....	37
7.9	投资组合报告附注.....	37
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.....	38
9	开放式基金份额变动.....	38
10	重大事件揭示.....	38
10.1	基金份额持有人大会决议.....	38
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.....	39
10.4	基金投资策略的改变.....	39
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	39
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.....	39
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8	其他重大事件.....	41
11	备查文件目录.....	42
11.1	备查文件目录.....	42
11.2	存放地点.....	42
11.3	查阅方式.....	42

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达科翔股票型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	405,797,392.74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	$80\% \times \text{中证红利指数收益率} + \text{中债总指数收益率} \times 20\%$
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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	赵会军
	联系电话	020-38797888	010-66105799
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn

客户服务电话	400 881 8088	95588
传真	020-38799488	010-66105798
注册地址	广东省珠海市香洲区情侣路 428 号九洲港大厦 4001 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	广州市体育西路 189 号城建 大厦 25、26、27、28 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	510620	100140
法定代表人	叶俊英	姜建清

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 互联网网址	http://www.efunds.com.cn
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 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	-36,035,521.15
本期利润	21,454,555.19
加权平均基金份额本期利润	0.0513
本期加权平均净值利润率	4.55%
本期基金份额净值增长率	4.70%
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	158,762,585.18
期末可供分配基金份额利润	0.3912
期末基金资产净值	461,521,075.17
期末基金份额净值	1.137
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	51.53%

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 12 月 12 日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分，基金拆分比例为 1：1.340278796。

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

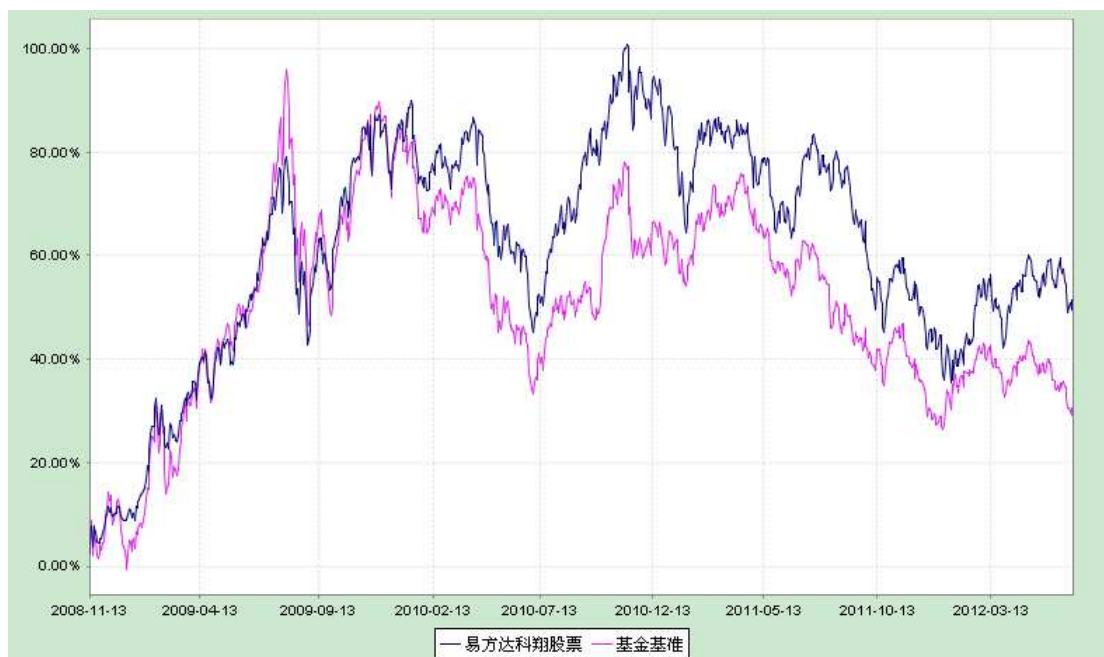
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-4.77%	1.16%	-5.82%	0.83%	1.05%	0.33%
过去三个月	4.99%	1.17%	-2.06%	0.84%	7.05%	0.33%
过去六个月	4.70%	1.38%	1.18%	0.99%	3.52%	0.39%
过去一年	-12.81%	1.30%	-15.99%	1.01%	3.18%	0.29%
过去三年	-2.46%	1.40%	-13.48%	1.28%	11.02%	0.12%
自基金合同生效起至今	51.53%	1.39%	30.54%	1.40%	20.99%	-0.01%

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

易方达科翔股票型证券投资基金

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 11 月 13 日至 2012 年 6 月 30 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上市公司发行的证券，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 30.54%。

3. 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		
付浩	本基金的基金经理、科瑞证券投资基金的基金经理	2011-01-01	-	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、易方达策略成长基金基金经理。

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

2012 年一季度，内地宏观经济如投资者预期的一样，增速持续下滑，分析师也纷纷调低上市公司业绩预期。虽然通胀数据从高位回落，宏观经济下行的趋势也很明显，但政府仍然对物价保持很高的警惕，不敢轻言放松，并维持相对较紧的货币政策。至于投资者非常关注的房地产行业，一季度，有少数城市出台房地产放松的政策，但都被中央政府叫停。但是，随着房地产商开始降价促销，加上商业银行在首套房信贷政策上，开始给予某些客户优惠利率，一季度房地产销量数据略超预期。

一季度前两个月，投资增速下滑、净出口数据比较差、社会总体消费增速下滑也比较明显。虽然，投资者对宏观经济的下滑趋势有预期，但对于经济何时见底、见底后能否有较好的反弹则存在较大分歧。

国际经济方面，一季度利好多于利空，欧元区各国采取各种有利手段化解欧债危机，美国方面则是形势一片大好。

进入二季度，正如多数投资者预期的，宏观经济的三驾马车中，固定资产投资和居民消费增速逐渐下滑，进出口数据则波动较大。大家非常关注的 CPI 数据、用电量增速也逐月回落，市场普遍预测二季度的 GDP 增速在 8% 以下。

国际经济方面，欧元区二季度不断出现债务新问题，特别是希腊、西班牙等国家的债务危机对全球经济和资本市场产生较大影响，美元持续升值，以石油为代表的大宗商品价格暴跌。全球股市随之大跌，经济复苏进程再一次遭受考验。

为应对不断回落的国内经济及危机不断的国际经济形势，央行在二季度启动了降低存款准备金率及降息等货币政策，以达到中央“稳增长”的目标。

在资本市场方面，一季度初，内地股市在投资者预期政策放松、美国经济好于预期等因素影响下，走出一波较好的反弹行情，沪深 300 指数最高涨幅约 15%。两会之后，投资者对

政策放松的预期有所落空，加上政府打压地产的政策不变，宏观经济回落趋势加快等因素打击了多方的信心，市场大幅回落，沪深 300 指数从高点回落接近 10%。二季度，内地股市走了一波完整的过山车行情，沪深 300 指数涨幅为 0.27%。上半阶段，投资者在通胀回落、宏观经济增速回落，政府可能出台刺激政策的预期下，做多气氛较浓，纷纷做多股市，上证指数一度涨至 2451 点，之后伴随欧元债务升级，大宗商品价格大跌，内地股市应声而落，一度跌至 2188 点的阶段新低。整个 2012 年上半年，沪深 300 指数涨幅为 4.94%。

在基金管理方面，一季度，基金科翔增持了房地产、航运、券商等行业，减持了部分基本面低于预期的股票，但由于买卖时点选择的问题，除了房地产行业有较好的收益外，其它多数股票的操作并不太成功，整个一季度的基金净值表现也不理想。二季度，增持了部分白马股如贵州茅台、云南白药、格力电器等，减持了部分基本面较弱的强周期股票。

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 4.70%，同期业绩比较基准收益率为 1.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年下半年，对于宏观经济，我们保持比较谨慎的看法。

内地经济目前面临不少困难，经济缺乏高增长的动力，前几年为了应对全球经济危机，超发了大量的货币，透支了刺激经济的手段，并带来较大的通胀压力，特别是房地产问题，成为宏观调控的一大心病！目前投资者还没有看到政府有什么手段来应对宏观经济增速下滑的问题。

国际社会，美国经济稍好，但仍然问题多多，欧元区则是利空不断，债务问题仍没有得到较好的解决（好像也看不到有较好解决的可能性），全球经济都看不到大的亮点。这样的全球经济大环境，对中国的国内经济和出口都带来较大负面影响。

而应对当前的经济问题，各国政府仍然只有增加流动性这一招，而从 2009 年的效果看，流动性这一招，带来的只是短暂的快乐和长期的痛苦。因此，全球经济，还看不到好转的迹象。

在这样的经济大背景之下，内地股市，很难看到较好的系统性机会，表现出结构性股市行情，超预期的股票和板块，得到大量资金的追捧，市场仿佛有一点 2004 年的影子。因此，对于基金经理来说，努力寻找超预期的个股和板块机会成为首要任务。未来较长时间内，我

们仍然看好内地消费板块的投资机会，同时，我国走向制造强国的过程中，也会出现很多优秀的制造业企业，这也是我们重点关注的。当然，低估值品种一直是股票投资中非常值得重视的板块。

作为基金科翔的管理人，我们仍将坚持价值投资的理念，争取为持有人带来满意的投资回报。

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，本基金托管人在对易方达科翔股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2012 年上半年，易方达科翔股票型证券投资基金的管理人——易方达基金管理有限公司在易方达科翔股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，易方达科翔股票型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对易方达基金管理有限公司编制和披露的易方达科翔股票型证券投资基金 2012 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

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：易方达科翔股票型证券投资基金

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 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	102,765,644.63	97,712,787.15
结算备付金		1,819,672.72	350,969.77
存出保证金		424,770.80	1,065,026.98
交易性金融资产	6.4.7.2	360,227,106.97	393,067,798.83
其中：股票投资		360,227,106.97	367,824,298.83
基金投资		-	-
债券投资		-	25,243,500.00
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		-	4,307,618.41
应收利息	6.4.7.5	16,651.26	121,933.96

应收股利		-	-
应收申购款		264,885.45	131,790.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		465,518,731.83	496,757,926.01
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
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		-	3,184,580.97
应付赎回款		297,497.05	14,456,682.10
应付管理人报酬		583,710.27	631,318.18
应付托管费		97,285.04	105,219.72
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	761,654.95	383,121.70
应交税费		813,062.36	813,062.36
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,444,446.99	1,680,288.98
负债合计		3,997,656.66	21,254,274.01
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	302,758,489.99	326,589,114.81
未分配利润	6.4.7.10	158,762,585.18	148,914,537.19
所有者权益合计		461,521,075.17	475,503,652.00
负债和所有者权益总计		465,518,731.83	496,757,926.01

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.137 元，基金份额总额 405,797,392.74 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达科翔股票型证券投资基金

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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
-----	-----	------------------------------------------	-----------------------------------------------

一、收入		28,405,627.97	-32,862,845.50
1.利息收入		817,672.22	563,989.98
其中：存款利息收入	6.4.7.11	232,175.18	155,969.10
债券利息收入		585,497.04	408,020.88
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-30,006,643.86	8,695,006.66
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-31,407,515.38	7,446,694.25
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-215,247.17	-333,972.04
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	1,616,118.69	1,582,284.45
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	57,490,076.34	-42,212,288.29
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	104,523.27	90,446.15
减：二、费用		6,951,072.78	8,752,102.86
1. 管理人报酬		3,509,468.17	3,709,588.21
2. 托管费		584,911.37	618,264.68
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	2,650,679.77	4,198,264.69
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	206,013.47	225,985.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		21,454,555.19	-41,614,948.36
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,454,555.19	-41,614,948.36

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达科翔股票型证券投资基金

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 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）	326,589,114.81	148,914,537.19	475,503,652.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	21,454,555.19	21,454,555.19
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）	-23,830,624.82	-11,606,507.20	-35,437,132.02
其中：1. 基金申购款	39,755,425.34	21,155,236.94	60,910,662.28
2. 基金赎回款	-63,586,050.16	-32,761,744.14	-96,347,794.30
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）	302,758,489.99	158,762,585.18	461,521,075.17
项目	上年度可比期间 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）	301,841,609.21	307,556,295.23	609,397,904.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-41,614,948.36	-41,614,948.36
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）	-47,991,220.06	-46,306,930.29	-94,298,150.35
其中：1. 基金申购款	34,682,280.48	29,092,763.87	63,775,044.35
2. 基金赎回款	-82,673,500.54	-75,399,694.16	-158,073,194.70
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）	-	-29,847,095.37	-29,847,095.37
五、期末所有者权益（基金净值）	253,850,389.15	189,787,321.21	443,637,710.36

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

易方达科翔股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）由科翔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]1221 号文《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》，科翔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“易方达科翔股票型证券投资基金”。自 2008 年 11 月 13 日科翔证券投资基金在深圳证券交易所终止上市之日起，由《科翔证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科翔股票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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）。

根据《易方达科翔股票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 12 月 12 日对原基金科翔退市时的基金份额进行了份额拆分，拆分比例为 1: 1.340278796，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、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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 2012年6月30日
活期存款	102,765,644.63
定期存款	-
其他存款	-
合计	102,765,644.63

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	339,518,998.48	360,227,106.97	20,708,108.49
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	339,518,998.48	360,227,106.97	20,708,108.49

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 2012年6月30日
应收活期存款利息	15,914.25
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	737.01
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	16,651.26

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 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	761,454.95
银行间市场应付交易费用	200.00
合计	761,654.95

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	1,250,000.00
应付赎回费	513.25
预提费用	193,933.74
合计	1,444,446.99

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 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	437,735,999.25	326,589,114.81
本期申购	53,286,402.34	39,755,425.34
本期赎回（以“-”号填列）	-85,225,008.85	-63,586,050.16
本期末	405,797,392.74	302,758,489.99

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	219,471,224.77	-70,556,687.58	148,914,537.19
本期利润	-36,035,521.15	57,490,076.34	21,454,555.19
本期基金份额交易产生的变动数	-14,363,954.23	2,757,447.03	-11,606,507.20
其中：基金申购款	23,560,872.80	-2,405,635.86	21,155,236.94
基金赎回款	-37,924,827.03	5,163,082.89	-32,761,744.14
本期已分配利润	-	-	-
本期末	169,071,749.39	-10,309,164.21	158,762,585.18

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	220,031.66
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	11,800.24
其他	343.28
合计	232,175.18

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 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	873,899,872.52
减：卖出股票成本总额	905,307,387.90
买卖股票差价收入	-31,407,515.38

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 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	25,392,857.83
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	25,215,564.02
减：应收利息总额	392,540.98
债券投资收益	-215,247.17

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 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,616,118.69
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,616,118.69

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	57,490,076.34
——股票投资	57,518,012.32
——债券投资	-27,935.98
——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	57,490,076.34

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	87,385.11
印花税手续费返回	17,138.16
合计	104,523.27

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	2,650,479.77
银行间市场交易费用	200.00
合计	2,650,679.77

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 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	149,179.94

银行汇划费用	2,679.73
银行间账户维护费	9,000.00
其他	400.00
合计	206,013.47

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
中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东、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

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股票交易。

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 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 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	3,509,468.17	3,709,588.21

理费		
其中：支付销售机构的客户维护费	207,856.75	230,369.47

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前两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 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 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	584,911.37	618,264.68

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前两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 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
期初持有的基金份额	47,973,806.65	47,973,806.65
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	47,973,806.65	47,973,806.65
期末持有的基金份额占基金总份额比例	11.82%	14.10%

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	上年度末
-------	-----	------

	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
粤财信托	1,782,570.80	0.44%	1,782,570.80	0.41%
广发证券	2,034,821.38	0.50%	2,034,821.38	0.46%

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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 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
中国工商银行	102,765,644.63	220,031.66	38,031,554.89	136,312.51

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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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。

本基金是股票型基金，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 0.00% (2011 年 12 月 31 日：0.00%)。

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 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	25,346,231.61
合计	0.00	25,346,231.61

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。

6.4.13.2.2 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 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

- 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 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	102,765,644.63	-	-	-	102,765,644.63
结算备付金	1,819,672.72	-	-	-	1,819,672.72
存出保证金	-	-	-	424,770.80	424,770.80
交易性金融资产	-	-	-	360,227,106.97	360,227,106.97
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	-	-	-	16,651.26	16,651.26

应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	4,912.64	-	-	259,972.81	264,885.45
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	104,590,229.99	-	-	360,928,501.84	465,518,731.83
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	-	-	-	297,497.05	297,497.05
应付管理人报酬	-	-	-	583,710.27	583,710.27
应付托管费	-	-	-	97,285.04	97,285.04
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	761,654.95	761,654.95
应交税费	-	-	-	813,062.36	813,062.36
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,444,446.99	1,444,446.99
负债总计	-	-	-	3,997,656.66	3,997,656.66
利率敏感度缺口	104,590,229.99	-	-	356,930,845.18	461,521,075.17
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	97,712,787.15	-	-	-	97,712,787.15
结算备付金	350,969.77	-	-	-	350,969.77

存出保证金	98,780.49	-	-	966,246.49	1,065,026.98
交易性金融资产	25,243,500.00	-	-	367,824,298.83	393,067,798.83
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	4,307,618.41	4,307,618.41
应收利息	-	-	-	121,933.96	121,933.96
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	1,886.89	-	-	129,904.02	131,790.91
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	123,407,924.30	-	-	373,350,001.71	496,757,926.01
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	-	-	-	3,184,580.97	3,184,580.97
应付赎回款	-	-	-	14,456,682.10	14,456,682.10
应付管理人报酬	-	-	-	631,318.18	631,318.18
应付托管费	-	-	-	105,219.72	105,219.72
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	383,121.70	383,121.70
应交税费	-	-	-	813,062.36	813,062.36
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,680,288.98	1,680,288.98

负债总计	-	-	-	21,254,274.01	21,254,274.01
利率敏感度缺口	123,407,924.30	-	-	352,095,727.70	475,503,652.00

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 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	1. 市场利率下降25个基点	-	28,142.10
	2. 市场利率上升25个基点	-	-28,091.93

注：本期末本基金未持有交易性债券投资（不包括可转债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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 2012年6月30日		上年度末 2011年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	360,227,106.97	78.05	367,824,298.83	77.35
交易性金融资产-债券投资	-	-	25,243,500.00	5.31
衍生金融资产-权证	-	-	-	-

投资				
其他	-	-	-	-
合计	360,227,106.97	78.05	393,067,798.83	82.66

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 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	1. 业绩比较基准上升5%	24,221,774.11	24,510,494.67
	2. 业绩比较基准下降5%	-24,221,774.11	-24,510,494.67

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360,227,106.97元，无属于第二层级和第三层级的余额(2011年12月31日：第一层级
的余额为372,831,798.83元，第二层级的余额为20,236,000.00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	360,227,106.97	77.38
	其中：股票	360,227,106.97	77.38
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	104,585,317.35	22.47
6	其他各项资产	706,307.51	0.15
7	合计	465,518,731.83	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	16,128,000.00	3.49
C	制造业	156,294,523.35	33.87
C0	食品、饮料	45,018,793.03	9.75
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	17,924,463.47	3.88
C5	电子	14,496,417.20	3.14
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	52,178,849.65	11.31
C8	医药、生物制品	26,676,000.00	5.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,805,000.00	4.72

F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	6,020,000.00	1.30
I	金融、保险业	47,174,000.00	10.22
J	房地产业	112,805,583.62	24.44
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	360,227,106.97	78.05

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	占基金资产净值比例（%）
1	000024	招商地产	1,509,500	37,028,035.00	8.02
2	601318	中国平安	700,000	32,018,000.00	6.94
3	000538	云南白药	450,000	26,676,000.00	5.78
4	000568	泸州老窖	555,313	23,495,293.03	5.09
5	600376	首开股份	1,750,000	23,170,000.00	5.02
6	000961	中南建设	1,750,000	21,805,000.00	4.72
7	002146	荣盛发展	2,000,000	21,800,000.00	4.72
8	600519	贵州茅台	90,000	21,523,500.00	4.66
9	600223	鲁商置业	3,464,708	18,155,069.92	3.93
10	600596	新安股份	2,895,713	17,924,463.47	3.88
11	600395	盘江股份	600,000	16,128,000.00	3.49
12	600030	中信证券	1,200,000	15,156,000.00	3.28
13	000651	格力电器	699,929	14,593,519.65	3.16
14	002236	大华股份	472,196	14,496,417.20	3.14
15	600104	上汽集团	1,000,000	14,290,000.00	3.10
16	000157	中联重科	1,400,000	14,042,000.00	3.04
17	600657	信达地产	2,856,090	12,652,478.70	2.74
18	601633	长城汽车	519,850	9,253,330.00	2.00
19	600327	大东方	1,000,000	6,020,000.00	1.30

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	601318	中国平安	64,586,187.86	13.58
2	600030	中信证券	51,533,477.84	10.84
3	600837	海通证券	38,882,795.58	8.18
4	600395	盘江股份	37,518,919.03	7.89
5	600016	民生银行	36,709,346.96	7.72
6	601377	兴业证券	35,341,236.80	7.43
7	600348	阳泉煤业	28,751,534.04	6.05
8	601919	中国远洋	26,609,805.10	5.60
9	600104	上汽集团	25,091,724.40	5.28
10	601901	方正证券	24,603,994.83	5.17
11	600549	厦门钨业	24,324,769.06	5.12
12	600581	八一钢铁	24,048,631.45	5.06
13	600519	贵州茅台	23,681,761.91	4.98
14	000629	攀钢钒钛	22,764,994.56	4.79
15	000538	云南白药	22,724,743.00	4.78
16	600596	新安股份	22,609,639.96	4.75
17	600223	鲁商置业	22,001,916.54	4.63
18	601766	中国南车	21,991,780.05	4.62
19	601866	中海集运	21,864,569.30	4.60
20	600015	华夏银行	21,860,482.64	4.60
21	600366	宁波韵升	18,853,483.18	3.96
22	000651	格力电器	15,634,037.65	3.29
23	000157	中联重科	15,032,777.46	3.16
24	600657	信达地产	14,228,835.88	2.99
25	002375	亚厦股份	14,110,254.62	2.97
26	002236	大华股份	13,700,000.32	2.88
27	601628	中国人寿	13,392,402.79	2.82
28	600256	广汇能源	11,721,167.82	2.47
29	600690	青岛海尔	11,177,906.12	2.35
30	000970	中科三环	10,947,096.94	2.30
31	000024	招商地产	9,884,802.53	2.08
32	600739	辽宁成大	9,689,891.25	2.04

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	600048	保利地产	44,237,339.51	9.30
2	002325	洪涛股份	41,057,872.46	8.63

3	600837	海通证券	40,243,215.37	8.46
4	600016	民生银行	38,701,709.74	8.14
5	600030	中信证券	38,379,001.68	8.07
6	601628	中国人寿	35,753,675.97	7.52
7	601318	中国平安	33,953,049.30	7.14
8	601377	兴业证券	32,330,698.76	6.80
9	000024	招商地产	32,112,262.44	6.75
10	600348	阳泉煤业	26,640,403.86	5.60
11	600549	厦门钨业	23,308,325.22	4.90
12	601901	方正证券	23,226,874.92	4.88
13	000629	攀钢钒钛	22,626,655.42	4.76
14	601919	中国远洋	22,484,039.62	4.73
15	002038	双鹭药业	21,339,135.54	4.49
16	601866	中海集运	21,286,859.49	4.48
17	600015	华夏银行	21,207,971.37	4.46
18	600581	八一钢铁	20,134,722.30	4.23
19	600395	盘江股份	20,088,072.72	4.22
20	601766	中国南车	20,051,573.18	4.22
21	600251	冠农股份	18,035,240.39	3.79
22	600366	宁波韵升	17,302,461.63	3.64
23	002375	亚厦股份	15,244,139.70	3.21
24	000568	泸州老窖	14,544,085.94	3.06
25	600587	新华医疗	14,064,909.78	2.96
26	000961	中南建设	13,642,487.88	2.87
27	002535	林州重机	12,686,536.04	2.67
28	600485	中创信测	12,254,182.83	2.58
29	600256	广汇能源	11,850,372.73	2.49
30	002146	荣盛发展	11,308,986.56	2.38
31	000970	中科三环	10,439,357.37	2.20
32	600376	首开股份	10,317,372.03	2.17
33	601555	东吴证券	10,162,474.40	2.14

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	840,192,183.72
卖出股票收入（成交）总额	873,899,872.52

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	424,770.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,651.26
5	应收申购款	264,885.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	706,307.51

7.9.4 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。

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	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
28,513	14,232.01	190,053,239.99	46.83%	215,744,152.75	53.17%

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	4,543.71	0.0011%

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 11 月 13 日）基金份额总额	800,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	437,735,999.25
本报告期基金总申购份额	53,286,402.34
减：本报告期基金总赎回份额	85,225,008.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	405,797,392.74

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。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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	
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	887,709,311.28	51.79%	750,369.55	51.82%	-
国信证券	1	35,384,835.69	2.06%	30,890.46	2.13%	-

华泰证券	2	177,689,266.71	10.37%	148,062.85	10.22%	-
申银万国	1	203,882,907.05	11.89%	173,300.02	11.97%	-
银河证券	1	155,313,931.58	9.06%	132,016.53	9.12%	-
中投证券	1	161,257,975.09	9.41%	137,068.55	9.47%	-
中信建投	2	92,853,828.84	5.42%	76,414.66	5.28%	-

注：a) 本报告期内本基金无新增和减少交易单元，华泰联合证券有限责任公司更名为华泰证券股份有限公司。

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服务；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 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期债 券回购成 交总额的 比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

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在财富里昂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	2012-01-19
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。

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