

**易方达科讯股票型证券投资基金(原科讯证
券投资基金转型)
2007 年年度报告**

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

送出日期：2008 年 3 月 29 日

重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本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根据本基金合同规定，于2008年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告财务资料已经审计。安永华明会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

自2007年12月18日科讯证券投资基金终止上市日起，原科讯证券投资基金名称变更为易方达科讯股票型证券投资基金。原科讯证券投资基金本报告期自2007年1月1日至2007年12月17日止，易方达科讯股票型证券投资基金本报告期自2007年12月18日至2007年12月31日止。

目 录

一、基金简介	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	2
(一) 主要财务指标.....	2
(二) 基金净值表现.....	3
(三) 过往三年基金每年的收益分配情况.....	6
三、管理人报告.....	7
(一) 基金管理人及基金经理介绍.....	7
(二) 基金运作合规性说明.....	8
(三) 基金经理报告.....	8
(四) 基金内部监察报告.....	9
四、托管人报告.....	9
五、审计报告	10
六、易方达科讯股票型证券投资基金财务会计报告.....	14
(一) 基金会计报表.....	14
(二) 会计报表附注.....	16
七、原科讯证券投资基金财务会计报告.....	32
(一) 基金会计报表.....	32
(二) 会计报表附注.....	34
八、易方达科讯股票型证券投资基金投资组合报告	54
九、原科讯证券投资基金投资组合报告	58
十、基金份额持有人情况	63
十一、开放式基金份额变动.....	65
十二、重大事件揭示.....	65
十三、备查文件目录.....	68

一、基金简介

(一) 基金基本资料	
1、易方达科讯股票型证券投资基金	
基金名称:	易方达科讯股票型证券投资基金
基金简称:	易方达科讯
基金代码:	110029
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2007年12月18日
报告期末基金份额总额:	8亿份
基金合同存续期:	不定期
2、原科讯证券投资基金	
基金名称:	科讯证券投资基金
基金简称:	基金科讯
基金交易代码:	500029
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	2001年5月25日
报告期末基金份额总额:	8亿份
基金合同存续期:	2001年5月25日至2007年12月17日
基金份额上市的证券交易所:	上海证券交易所
上市日期:	2001年6月20日
基金终止上市日:	2007年12月18日
(二) 基金产品说明	
1、易方达科讯股票型证券投资基金	
投资目标和策略:	根据市场环境变化,综合运用多种投资策略,追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准:	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征:	本基金是主动股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,理论上其风险收益水平高于混合型基金和债券基金。
2、原科讯证券投资基金	
投资目标与投资策略:	主要投资目标是企业基本面良好,业绩维持稳定增长,符合产业发展方向的上市公司。基金将通过创建投资组合等措施减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期资本增值。
业绩比较基准:	无
风险收益特征:	无
(三) 基金管理人	
名称:	易方达基金管理有限公司
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
办公地址:	广州市体育西路189号城建大厦25、27、28楼
邮政编码:	510620
国际互联网址:	www.efunds.com.cn
法定代表人:	梁棠
信息披露负责人:	张南
信息披露电话:	020-38799008

客户服务与投诉电话	40088-18088 (免长途话费) 或 (020) 83918088
传真:	020-38799488
电子邮箱:	csc@efunds.com.cn
(四) 基金托管人	
名称:	交通银行
注册地址:	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址:	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码:	200120
国际互联网址:	www.bankcomm.com
法定代表人:	蒋超良
信息披露负责人:	张咏东
联系电话:	021-68888917
传真:	021-58408836
电子邮箱:	zhangyd@bankcomm.com
(五) 信息披露	
信息披露报纸名称:	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告正文的管理人互联网网址:	www.efunds.com.cn
基金年度报告置备地点:	广州市体育西路 189 号城建大厦 28 楼
(六) 其他有关资料	
聘请的会计师事务所	
名称:	安永华明会计师事务所
办公地址:	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东三办公楼 16 层
基金注册登记机构	
1、易方达科讯股票型证券投资基金	
名称:	易方达基金管理有限公司
办公地址:	广州市体育西路 189 号城建大厦 28 楼
2、原科讯证券投资基金	
名称:	中国证券登记结算有限公司上海分公司
办公地址:	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(单位: 人民币元)

重要提示: 下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。

(一) 主要财务指标

序号	项目	2007 年度		2006 年度	2005 年度
		转型后 (2007 年 1 月 18 日—2007 年 12 月 31 日)	转型前 (2007 年 1 月 1 日—2007 年 12 月 17 日)		

1	本期利润	215,876,306.02	1,706,995,196.25	1,020,592,564.44	25,911,187.53
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	43,803,550.34	1,791,050,668.74	394,575,508.34	59,084,142.50
3	加权平均份额本期利润	0.2698	2.1337	1.2757	0.0324
4	期末可供分配利润	650,651,395.80	606,847,845.46	399,797,176.72	61,221,668.38
5	期末可供分配份额利润	0.8133	0.7586	0.4997	0.0765
6	期末基金资产净值	2,218,583,927.21	2,002,707,621.19	1,879,712,424.94	915,119,860.50
7	期末基金份额净值	2.7732	2.5034	2.3496	1.1439
8	加权平均净值利润率	10.18%	71.03%	79.13%	2.84%
9	本期份额净值增长率	10.78%	108.95%	116.39%	2.68%
10	份额累计净值增长率	10.78%	436.99%	157.00%	18.77%

注:

- A. 增加“本期利润”指标,新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。
- B. 原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。
- C. 原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”,计算方法在原“加权平

均基金份额本期净收益”公式
$$S_0 + \frac{P}{\sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}$$
 的基础上,将 P 改为本期利润。原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”,计算方法在原公式的基础上,将 P 改为本期利润。

(二) 基金净值表现

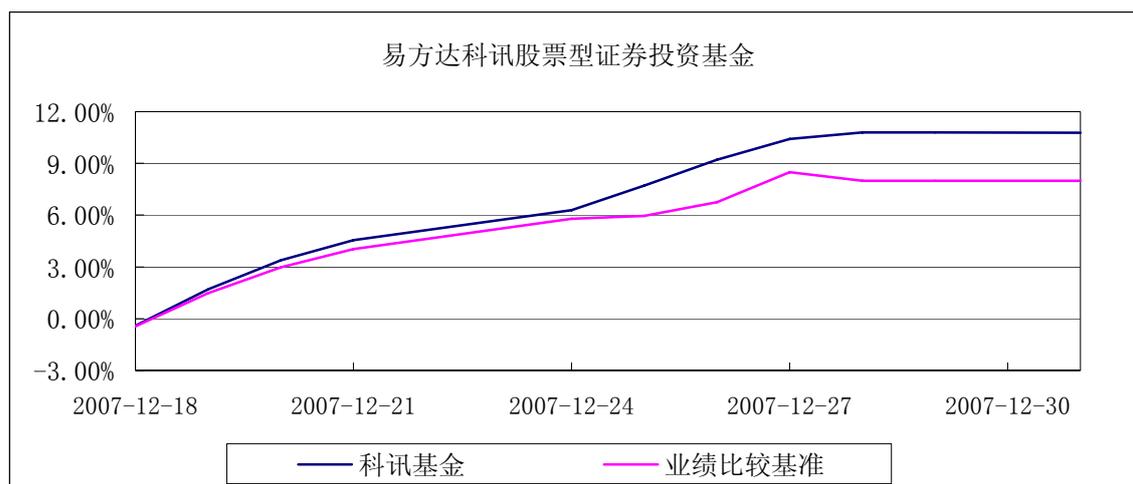
1、易方达科讯股票型证券投资基金净值表现

(1) 易方达科讯股票型证券投资基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
基金合同生效日至 今	10.78%	0.83%	7.98%	0.89%	2.80%	-0.06%

(2) 易方达科讯股票型证券投资基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(报告期间:2007年12月18日-2007年12月31日)



注：①易方达科讯股票型证券投资基金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%；债券、资产支持证券、权证、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%—40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，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%。

2) 本基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%，本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；

3) 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；

4) 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%；

5) 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；

6) 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；

7) 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；

8) 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 个交易日内进行调整。法律法规另有规定的从其规定。

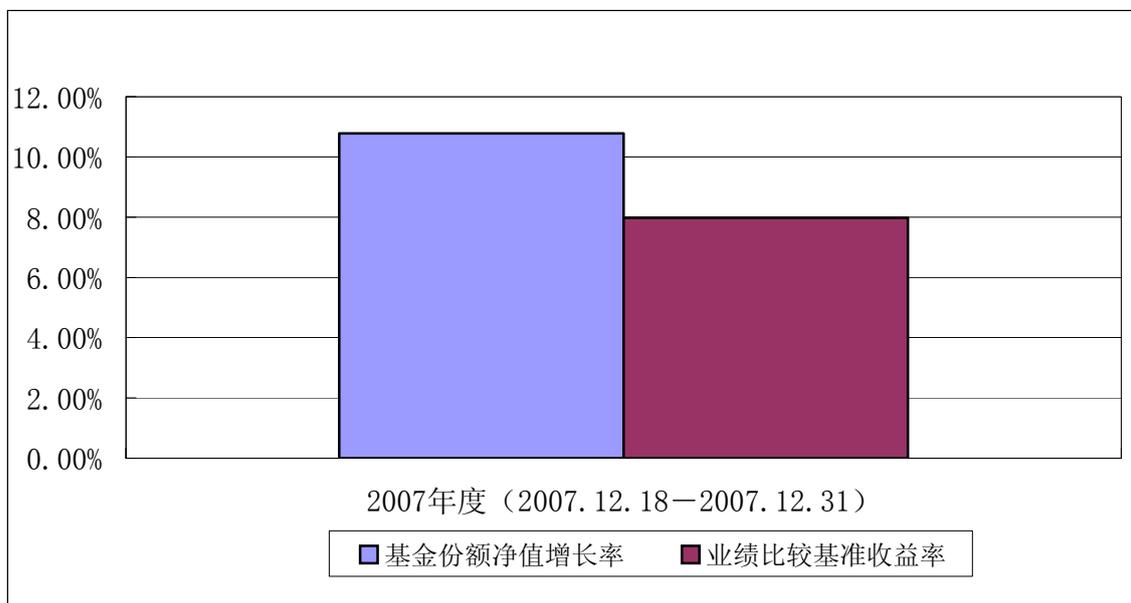
本基金在本期间内遵守上述投资比例的规定进行证券投资。

②本基金的业绩比较基准为“沪深 300 指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

③2007 年 11 月 9 日，科讯证券投资基金转型获基金份额持有人大会审议通过，并于 2007 年 12 月 6 日获中国证监会《关于核准科讯证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》

(证监基金字[2007]330号)核准。自2007年12月18日科讯证券投资基金在上海证券交易所终止上市之日起,由《科讯证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科讯股票型证券投资基金基金合同》生效。

(3) 基金合同生效以来基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



2、原科讯证券投资基金净值表现

(1) 原科讯证券投资基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2007年10月1日—2007年12月17日	-5.77%	2.72%	-	-	-	-
2007年7月1日—2007年12月17日	21.08%	3.35%	-	-	-	-
2007年1月1日—2007年12月17日	108.95%	3.53%	-	-	-	-
2005年1月1日—2007年12月17日	364.27%	3.02%	-	-	-	-
2003年1月1日—2007年12月17日	505.08%	2.75%	-	-	-	-
自基金合同生效日—2007年12月17日	436.99%	2.53%	-	-	-	-

(2) 原科讯证券投资基金份额累计净值增长率历史走势图

(报告期间: 2001年5月25日—2007年12月17日)



注：①原科讯证券投资基金基金合同中关于基金投资比例的约定：

a、本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%；

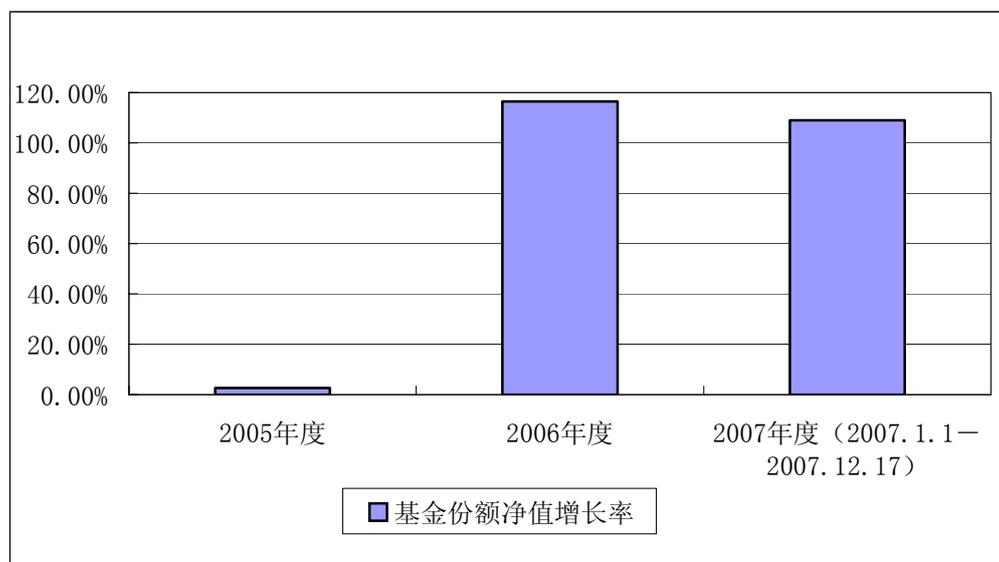
b、本基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%，本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；

c、遵守中国证监会规定的其他比例限制；

本报告期，除在基金实施“封转开”期间有个别例外，均遵循法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

②本基金基金合同未规定业绩比较基准。

(3) 过往三年基金每年净值增长率图示



(三) 过往三年基金每年的收益分配情况

(单位：人民币元)

年度		每 10 份基金份额分红数 (元)	备注
2007 年	转型后 (2007. 12. 18—2007. 12. 31)	-	-
	转型前 (2007. 1. 1—2007. 12. 17)	19. 800	-
2006 年		0. 700	-
2005 年		0. 350	-
合计		20. 850	-

三、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理介绍

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2007年12月31日,公司的股东为广东粤财信托、广发证券、广东盈峰集团有限公司、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,其中广东粤财信托、广发证券和广东盈峰集团有限公司分别占出资额的25%,广东省广晟资产经营有限公司占出资额的16.67%,广州市广永国有资产经营有限公司占出资额的8.33%。

公司下设基金投资部、研究部、集中交易室、市场部、电子商务部、注册登记部、核算部、信息技术部、监察部、人力资源部、综合管理部、机构理财部、固定收益部、投资发展部等部门。良好的治理结构和健全的内部控制保证了公司的合法规范经营,并逐步形成稳健、务实、规范、创新的经营风格。

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2007年12月31日,公司旗下有基金科汇、基金科翔、基金科瑞三只封闭式基金和易方达科讯股票型基金、易方达平稳增长基金、易方达策略成长基金、易方达50指数基金、易方达积极成长基金、易方达货币市场基金、易方达月月收益中短期债券投资基金、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基金、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值成长混合型基金十一只开放式基金。

2、基金经理介绍

侯清濯先生,1975年出生,清华大学工学硕士,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理,本报告期内任易方达科讯股票型证券投资基金(原科讯证券投资基金)

基金经理，自2007年7月12日起兼任易方达平稳增长基金基金经理。

（二）基金运作合规性说明

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，无损害基金份额持有人利益的行为。除在基金实施“封转开”期间曾参与中石油网下申购，本基金在报告期内的运作符合法律法规和基金合同的规定。

（三）基金经理报告

1、投资策略回顾

2007年对于A股投资者来说是激动人心的一年。虽然经历了美国次债风波、CPI大幅上涨等诸多事件，但在我国强劲增长的经济和过剩的流动性共同推动下，各板块轮流表现，一次次把指数推上新高，期间市场也经历了“2.27”、“5.30”以及四季度初的几次调整，让随着指数一同飘到空中的投资者们小小体会了一把失重的感觉。不过小的插曲并未影响投资者分享牛市盛宴的兴致，2007年上证指数仍上涨了2586点，创出自A股市场设立以来最大的年度涨幅。

本基金在2007年上半年基于对宏观经济和A股市场走势的乐观判断，将股票资产积极配置在经济增长过程中能够获得超额收益的消费品、优势制造业以及稀缺的泛资源几个重点板块，并取得了令人满意的收益。下半年本基金的工作重心逐步转向基金转型，除了大比例增持钢铁板块外，股票资产的调整相对较少。在持有人大会通过了基金转型方案后，基金操作的重点进一步细化为应对转型前的分红，股票资产的配置策略也主要是为转型后2008年操作做好准备。经持有人大会表决通过、并经中国证监会核准，本基金在2007年年底已经顺利完成了由封闭式向开放式的转型，并将原封闭式基金的股债组合调整为高股票比例的投资组合，为转型后的扩募和操作做好了准备。

2、本基金业绩表现

2007年12月31日，易方达科讯股票型证券投资基金份额净值为2.7732元，本报告期(2007年12月18日—2007年12月31日)份额净值增长率为10.78%。

2007年12月17日，原科讯证券投资基金份额净值为2.5034元，本报告期(2007年1月1日—2007年12月17日)份额净值增长率为108.95%。

3、市场展望和投资策略

展望2008年，影响我国经济的内外部环境都存在着不确定因素，美国次级债风波、国内宏观调控、我国经济增长方式转变、汇率和贸易摩擦等问题等都可能对国内证券市场产生较大影响。虽然面对以上诸多不确定性因素，但国内经济持续快速增长的趋势和当前流动

性过剩的现象并没有发生本质的改变。本基金基于以上情况判断,认为2008年A股市场仍将保持活跃,各种不确定性因素有可能引发相对于2007年更多的市场波动。从基金操作的角度来看,更多的波动有可能意味着更多的风险,但也可能意味着更多的机会,如何从新的视角观察市场、如何从不确定性因素中寻找确定的投资机会、如何从波动中获益,将是2008年基金操作成败的关键。

2008年中央经济工作会议提出了“稳健的财政政策和从紧的货币政策”,各政府部门也开始付诸行动。本基金相信在党和各级政府的领导下,我国经济肯定会走上“又好又快”的发展道路,不需要对未来经济形势过度悲观。在连续数月的高CPI数据之后,通胀有逐步传导之势。在CPI传导过程中,有定价权的企业可能获得更多的超额收益,随着业绩的增长相关企业的股价也将随之上涨。因此,在2008年通胀水平维持在相对高位的环境下,本基金将对有定价权的企业保持高度关注,寻找可能获得超额收益的企业。

我国经济在保持了多年的高速发展之后,能源结构、环境污染等问题逐步受到社会普遍的关注,发展模式需要进行一次彻底的变革。国家推行节能减排、整顿高耗能高污染行业的政策引发了市场对新能源、新型节能产品等板块的高度关注。在关注节能环保领域企业的同时,本基金认为,被整顿的高耗能行业中也存在投资机会。国家对高耗能行业进行彻底整顿之后,有关行业的集中度有望得到提升,行业中的龙头企业反而可能从弱化的竞争环境中获益,甚至加快自身的发展速度,对于类似行业板块也必须给与足够的关注。

在H股回归热潮之后,扩容的压力已经不是近期市场的热点,但本基金认为2008年市场IPO速度可能有所减缓,但潜在的扩容压力仍然存在。与“小非”减持相比,蓝筹股难以抑制的再融资冲动可能会引发市场更大的反应。本基金认为对于再融资也要一分为二地看待,再融资需求真实、再融资项目能快速见效的企业还是能够得到市场的理解和认同,参与相关再融资取得超额收益的可能性较大。

采取多种策略应对不断变化的市场、捕捉不同形式的投资机会是本基金转型后主要的操作思路,如上面探讨的三个问题一样,虽然市场存在着种种不确定因素,但本基金将尽可能从多个视角出发寻找潜在的投资机会。虽然2008年的市场相对于过去几年将会更加复杂,操作难度也将更大,本基金仍然有信心通过不懈的思考和探索,在不同的市场环境中寻找合适的投资策略,为投资者创造满意的回报。

(四) 基金内部监察报告

本报告期内,监察工作继续推动内控与风险管理体系的建设,督促各项业务的合规运作。监察部根据独立、客观、公正的原则,认真履行职责,通过材料审阅、监督监控、覆盖检查、重点抽查等多种方法开展工作,发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告,定期向公司董事会和监管部门出具监察报告。

本报告期内,为进一步强化投资的规范运作和风险管理,监察部主要做了以下工作:

(1) 进一步健全公司内控体系, 保持了良好的内控环境、全面合理的风险评估机制、充分有效的控制活动、顺畅及时的信息沟通、以及对制度和内控体系的持续检验。

(2) 结合新法规、新业务的开展, 积极推进公司制度体系的优化和完善。

(3) 进一步健全了投资的事前、事中和事后风险管理体系。

(4) 坚持对投资、交易、核算、注册登记、信息技术、直销、客服等业务的运作进行日常合规性监察检查, 同时还有计划、有针对性地对公司有关业务部门进行了多次全面或专项的监察检查, 并根据证监会的《监察稽核报告内容与格式指引》以及《监察稽核项目表》, 每季度组织各业务部门进行全面或专项的监察检查。

(5) 按照法规的要求, 认真做好旗下各只基金的信息披露工作, 确保有关信息披露的真实、完整、准确、及时。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性, 努力防范和控制各种风险, 充分保障基金份额持有人的合法权益。

四、托管人报告

2007 年度, 托管人在本基金的托管过程中, 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。

2007 年度, 易方达基金管理有限公司在本基金投资运作、基金资产净值的计算、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。

2007 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本基金的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。

交通银行股份有限公司

2008-3-24

五、审计报告

安永华明(2008)审字第 60468000_H11 号

易方达科讯股票型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的易方达科讯股票型证券投资基金(以下简称“贵基金”)财务报表,

包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和自 2007 年 12 月 18 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日止会计期间的利润表及所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、基金管理人 对财务报表的责任

按照企业会计准则编制基础的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人易方达基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵基金财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2007 年 12 月 18 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日的经营成果、净值变动情况。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 李地

中国 北京

中国注册会计师 樊淑华

2008年3月25日

易方达科讯证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的科讯证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括 2007 年 12 月 17 日的资产负债表和自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 17 日止利润表及所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、基金管理人对财务报表的责任

按照企业会计准则编制财务报表是贵基金的基金管理人易方达基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵基金财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金 2007 年 12 月 17 日的财务状况以及自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 17 日止的经营成果、净值变动情况。

中国 北京

中国注册会计师 樊淑华

2008年3月25日

六、易方达科讯股票型证券投资基金财务会计报告

(一) 基金会计报表

1、资产负债表

易方达科讯股票型证券投资基金
资产负债表
2007年12月31日
单位：人民币元

	附注	2007-12-31
资产		
银行存款		179,884,759.52
结算备付金		3,080,797.45
存出保证金		1,101,282.05
交易性金融资产	7 (1)	2,057,809,440.02
其中：股票投资		2,055,379,980.02
债券投资		2,429,460.00
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7 (2)	37,477,781.78
买入返售金融资产		-
应收证券清算款		-
应收股利		-
应收利息	7 (3)	51,478.02
应收申购款		-
其他资产		-
资产总计		2,279,405,538.84
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		55,042,021.98
应付赎回款		-
应付管理人报酬	6 (3)	2,968,830.41
应付托管费	6 (3)	498,067.89
应付交易费用	7 (4)	1,358,056.42
应交税费		635,134.93
应付利息	7 (5)	-
应付利润		-
其他负债	7 (6)	319,500.00
负债合计		60,821,611.63

所有者权益		
实收基金	7 (7)	800,000,000.00
未分配利润		1,418,583,927.21
所有者权益合计		2,218,583,927.21
负债及所有者权益总计		2,279,405,538.84

附注：2007年12月31日基金份额净值2.7732元，基金份额总额：800,000,000.00份
所附附注为本会计报表的组成部分

2、利润表

易方达科讯股票型证券投资基金 利润表

2007年12月18日（基金合同生效日）—2007年12月31日

单位：人民币元

	附注	2007年12月18日（基金合同生效日）—2007年12月31日
一、收入		218,197,214.53
1、利息收入		112,247.72
其中：存款利息收入		62,081.14
债券利息收入		50,166.58
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
2、投资收益		46,012,211.13
其中：股票投资收益	7 (8)	46,194,188.19
债券投资收益	7 (9)	-181,977.06
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7 (10)	-
股利收益		-
3、公允价值变动收益	7 (11)	172,072,755.68
4、其他收入	7 (12)	-
二、费用		2,320,908.51
1、管理人报酬	6 (3)	1,221,626.33
2、托管费	6 (3)	203,604.40
3、销售服务费		-
4、交易费用	7 (13)	866,805.13
5、利息支出		14,627.64
其中：卖出回购金融资产支出		14,627.64
6、其他费用	7 (14)	14,245.01
三、利润总额		215,876,306.02

所附附注为本会计报表的组成部分

3、所有者权益(基金净值)变动表

易方达科讯股票型证券投资基金

所有者权益(基金净值)变动表
2007年12月18日(基金合同生效日) — 2007年12月31日
单位: 人民币元

项 目	本期金额		
	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)	800,000,000.00	1,202,707,621.19	2,002,707,621.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	215,876,306.02	215,876,306.02
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以“-”号填列)	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	800,000,000.00	1,418,583,927.21	2,218,583,927.21

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

附注1. 基金的基本情况

易方达科讯股票型证券投资基金(简称“本基金”)由科讯证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会2007年12月6日证监基金字[2007]330号文《关于核准科讯证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》,科讯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“易方达科讯股票型证券投资基金”。自2007年12月18日科讯证券投资基金在上海证券交易所终止上市之日起,由《科讯证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科讯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,注册登记人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(简称“交通银行”)。

根据上述证监基金字[2007]330号文的核准,本基金于2007年12月24日至2008年1月4日向社会开放集中申购,至2007年12月31日,集中申购期尚未结束。根据本基金管理人于2007年12月18日发布的《易方达科讯股票型证券投资基金集中申购期基金份额发售公告》,本基金注册登记人在集中申购期内对申购申请的有效性进行确认不代表该申请成功,集中申购份额的计算需由本基金注册登记人在集中申购期结束后予以确认。集中申购款项在集中申购期间存入由本基金管理人开设的专门的银行账户。因此,截至2007年12月31日的集中申购款项余额并未在本基金的财务报表中予以反映。

附注2. 本基金年度报告中会计报表的编制遵守基本会计假设。

附注3. 重要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会管理委员会制定的《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内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《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》及其他中国证监会颁布的相关规定以及基金合同而编制。

根据中国证监会颁布的证监会会计字[2006]23号《关于基金管理公司及证券投资基金执行〈企业会计准则〉的通知》，本基金执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。

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于2007年12月31日的财务状况以及自2007年12月18日（基金合同生效日）至2007年12月31日的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

(2) 会计年度

本基金的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日至12月31日止。唯本会计年度期间为2007年12月18日（基金合同生效日）至2007年12月31日止。

(3) 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

(4) 金融工具

金融工具是指形成本基金的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

A. 金融工具的确认和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- a. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- b. 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

B. 金融资产分类和计量

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

C. 衍生金融工具

本基金的衍生金融工具主要系认股权证。衍生金融工具以公允价值计量，因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

D. 金融资产转移

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

E. 金融负债分类和计量

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

(5) 金融工具的估值方法

本基金目前金融工具的估值方法如下：

- A. 上市流通的股票，按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；
 - B. 未上市的股票的估值
 - 1) 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；因持有股票而享有的配股权，采用估值技术确定公允价值；
 - 2) 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；
- 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

3) 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

根据基金部通知[2006]37号文《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

- a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；
 - b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定估值。
- C. 证券交易所市场实行净价交易的债券，按估值日收盘价估值；该日无交易的，以最近交易日收盘价估值；
 - D. 证券交易所市场未实行净价交易的债券，按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；该日没有交易的，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；
 - E. 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；
 - F. 上市流通的认股权证，按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的权证，以最近一个交易日的收盘价计算；
 - G. 未上市流通的认股权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；
 - H. 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，采用估值技术确定公允价值进行估值；
 - I. 分离交易可转债，上市日前，按以下方法分别计算债券和权证的估值：获得分离交易可转债的债券部分时，按成本估值；获得权证部分后，按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证的估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述相关原则进行估值；
 - J. 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；
 - K. 如有新增事项，按国家最新规定估值。

(6) 金融工具的成本计价方法

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券、基金，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。资产负债表日，企业应将公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金目前金融工具的成本计价方法如下：

A. 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

B. 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资，债券投资成本按实际成交价款入账，应支付的相关费用直接记入当期损益。其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益；

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券于成交日确认债券投资收益。

出售债券的成本按移动加权平均法结转；

C. 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

D. 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于成交日获得债券，按分离交易可转债的面值确认债券成本；于权证获得日，根据中国证券业协会公布的债券和权证的报价计算出两者分别占面值的比例，确认债券和权证分别应承担的成本；上市后，上市流通的债券和权证分别按上述相关原则进行计算。

E. 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提利息；

(7) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用按直线法在受益期内平均摊销。

(8) 收入/(损失)的确认和计量

- A. 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- B. 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- C. 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，在证券实际持有期内逐日计提；
- D. 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；
- E. 股票投资收益于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本的差额入账；

F. 债券投资收益

卖出交易所上市债券：于成交日确认债券投资收益，并按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额入账；

卖出银行间同业市场交易债券：于成交日确认债券投资收益，并按成交金额与其成本和应收利息的差额入账；

G. 衍生工具投资收益于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本的差额入账；

H. 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

I. 公允价值变动收益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

J. 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

(9) 费用的确认和计量

A. 基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率逐日计提；

B. 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；

C. 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

D. 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法；

(10) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(11) 平准金

平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现平准金与已实现平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未

分配利润/(累计亏损) ”。

(12) 基金的收益分配政策

- A. 基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式（指现金红利按红利发放日前一工作日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资），基金份额持有人可选择现金方式或红利再投资方式；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利；
- B. 每一基金份额享有同等分配权；
- C. 基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；
- D. 如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；
- E. 基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值；
- F. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为十二次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的10%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；
- G. 原基金科讯终止上市后，基金注册登记人由中国证券登记结算有限责任公司更换为易方达基金管理有限公司，基金份额持有人需要对原持有的基金份额进行确认和重新登记，方可通过其办理确权业务的相关销售机构办理赎回等业务。在投资者办理确权登记之前，如本基金进行收益分配，则未办理确权手续的基金份额产生相应的基金权益将以红利再投资方式进行处理，分红后基金份额继续托管在易方达基金管理有限公司登记注册中心，直至投资者办理确权登记。
- H. 法律、法规或监管机构另有规定的，从其规定。

(13) 为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

本基金本报告期并无为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取其他会计政策和会计估计。

(14) 重大会计差错的内容和更正金额

本基金本报告期并无重大会计差错。

附注4. 税项

(1) 印花税

基金管理人运用基金买卖股票按照2‰的税率征收印花税。

根据财税[2005]11号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》，自2005年1月24日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由现行的2‰调整为1‰。

根据财税[2007]84号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》，从2007年5月30日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由现行1‰调整为3‰。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，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。

(2) 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

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，基金管理人运用基金买卖股票、债券的投资收益，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，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。

(3) 个人所得税

对基金取得的股票的股息、红利，债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴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，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，自2005年6月13日起，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。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，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。

附注5. 资产负债表日后事项

根据证监基金字[2007]330号文的核准，基金管理人于2007年12月24日至2008年1月4日向社会开放集中申购，集中申购期结束后，经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2008)验字第60468000_G01号验资报告。集中申购扣除申购手续费后的净申购金额为人民币11,830,863,816.12元，在集中申购期间产生的利息为人民币2,829,971.50元，以上实收基金合计为人民币11,832,912,077.15元，折合11,832,912,077.15份基金份额。另外，集中申购截止日同时为原科讯证券投资基金的拆分日。拆分日，基金管理人对原科讯基金通过基金份额拆分，使得集中申购截止日基金份额净值为1.00元，再根据当日基金份额净值(1.00元)计算投资者集中申购应获得的基金份额，并由注册登记人进行登记确认。

附注6. 关联方关系及关联方交易

(1) 主要关联方关系

企业名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人

交通银行	基金托管人
广发证券股份有限公司(“广发证券”)	基金管理人的股东
广东粤财信托有限公司	基金管理人的股东
广东盈峰集团有限公司	基金管理人的股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人的股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人的股东

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过主要关联方席位进行的交易

本基金在本报告期末通过关联方席位进行交易。

(3) 关联方报酬

A 基金管理人报酬

基金管理人报酬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为每日应支付的基金管理费

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。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币1,221,626.33元，其中已支付基金管理人人民币0.00元，尚余人民币2,968,830.41元未支付（包含原科讯基金尚未支付的管理费）。

B 基金托管人报酬

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为每日应支付的基金托管费

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。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币203,604.40元，其中已支付基金托管人人民币0.00元，尚余人民币498,067.89元未支付（包含原科讯基金尚未支付的托管费）。

(4) 与关联方进行的银行间同业市场债券（含回购）交易

无

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，并按银行间同业存款利率计息，由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下：

单位：元

	2007-12-31
银行存款余额	179,884,759.52
	2007年12月18日（基金合同生效日）—2007年12月31日
银行存款产生的利息收入	60,076.85

(6) 本基金参与关联方主承销证券的情况

无

(7) 关联方投资本基金的情况

A. 基金管理人持有本基金份额的情况

	2007年12月18日（基金合同生效日）—2007年12月31日
期初持有基金份额	53,960,234
加：本期买入	-
减：本期卖出	-
期末持有基金份额	53,960,234
基金管理人持有份额占年末基金总份额的比例	6.75%

B. 基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额的情况

	2007-12-31	
	持有基金份额	占基金总份额比例
广发证券股份有限公司	2,000,000.00	0.25%

附注7. 基金会计报表重要项目说明

(1) 交易性金融资产

项目		2007-12-31		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		1,317,603,767.27	2,055,379,980.02	737,776,212.75
债券投资	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	1,800,000.00	2,429,460.00	629,460.00
	合计	1,800,000.00	2,429,460.00	629,460.00
资产支持证券投资		-	-	-

本年度本基金所投资的股票中，因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价为人民币0.00元。此等现金对价于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本。

(2) 衍生金融资产

项目	2007-12-31		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	7,950,923.12	37,477,781.78	29,526,858.66

(3) 应收利息

项目	2007-12-31
银行存款利息	49,276.70
结算备付金利息	1,386.40
保证金利息	45.60
债券利息	769.32
买入返售证券利息	-
合计	51,478.02

(4) 应付交易费用

项目	2007-12-31
应付佣金：	1,349,571.27
其中：东方证券股份有限公司	133,525.15
华泰证券股份有限公司	264,158.28
湘财证券有限责任公司	515,879.99
东北证券股份有限公司	295,999.58
中信建投证券有限责任公司	140,008.27
应付银行间交易费用：	8,485.15
合计	1,358,056.42

(5) 应付利息

无

(6) 其他负债

项目	2007-12-31
应付券商保证金	250,000.00
预提审计费	65,000.00
预提信息披露费	
其他	4,500.00
合计	319,500.00

(7) 实收基金

项目	2007年12月18日(基金合同生效日) — 2007年12月31日
期初实收基金	800,000,000.00
加：本期申购	-
其中：基金分红再投资	-

减：本期赎回	-
期末实收基金	800,000,000.00

(8) 股票投资收益

项目	2007年12月18日(基金合同生效日)－2007年12月31日
卖出股票成交总额	73,191,619.89
减：卖出股票成本总额	26,997,431.70
股票投资收益	46,194,188.19

(9) 债券投资收益

项目	2007年12月18日(基金合同生效日)－2007年12月31日
卖出债券及债券到期兑付成交金额	98,428,878.41
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	96,948,184.24
应收利息总额	1,662,671.23
债券投资收益	-181,977.06

(10) 衍生工具收益

无

(11) 公允价值变动收益/损失

项目名称	2007年12月18日(基金合同生效日)－2007年12月31日
交易性金融资产	169,401,973.69
其中：股票投资	168,534,329.45
债券投资	867,644.24
衍生金融资产	2,670,781.99
其中：权证投资	2,670,781.99
合计	172,072,755.68

(12) 其他收入

无

(13) 交易费用

项目	2007年12月18日(基金合同生效日)－2007年12月31日
交易所交易费用	866,255.13
银行间交易费用	550.00
合计	866,805.13

(14) 其他费用

项目	2007年12月18日(基金合同生效日)－2007年12月31日
信息披露费	11,509.59
审计费用	2,493.92
银行费用	221.50

其他	20.00
合计	14,245.01

(15) 本期已分配基金净利润

无

附注8. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 因认购新发或增发证券而于期末持有的流通受限证券：

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601088	中国神华	2007-9-27	2008-1-9	新股流通受限	36.99	65.61	165,082	6,106,383.18	10,831,030.02
601857	中国石油	2007-10-30	2008-2-5	新股流通受限	16.70	30.96	60,581	1,011,702.70	1,875,587.76
合计	-	-	-	-	-	-	225,663	7,118,085.88	12,706,617.78

(2) 期末持有的暂时停牌股票

本基金在期末未持有因上市公司未能按交易所信息披露要求按时披露重要信息、公布的重大事项可能产生重大影响而暂时停牌股票。

(3) 期末债券正回购交易中作为质押的债券

无

附注9. 金融工具及其风险分析

投资风险管理的目标是通过各项风险资产的积极管理,使得构建的投资组合与基金产品合同规定的风险收益特征相匹配,实现风险调整后的收益最大化。

针对不同投资品种和各个投资业务环节,公司已经建立并不断完善投资组合风险管理制度和业务流程。

公司实行“全程嵌入式风险管理”,投资组合风险管理贯穿于投资管理的全过程,覆盖公司投研部门所有岗位,渗透所有投资业务过程和业务环节。风险管理的业务流程由风险识别、风险测量、风险控制、风险评价和风险报告五个步骤组成,其中风险测量方法包括波动率、beta系数、VAR、久期、凸度、压力测试等。

本基金在投资运作中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险等。

(1). 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值因市场因素变化而发生波动的风险,包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(a) 波动风险

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、行业偏离度等指标监控投资组合面临的波动风险。

于2007年12月31日,本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

	2007年12月31日
--	-------------

	公允价值	占基金资产 净值的比例
交易性金融资产		
- 股票投资	2,055,379,980.02	92.64%
- 债券投资	2,429,460.00	0.11%
衍生金融资产	37,477,781.78	1.69%
合计	2,095,287,221.80	94.44%

本基金管理人运用 Barra 方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金利润总额和净值产生的影响。

2007 年度			
业绩比较基准	增加/减少	对利润总额的影响	对净值的影响
	%		
80%沪深 300+20% 中债总指数	+5	+124,240,699.92	+124,240,699.92
80%沪深 300+20% 中债总指数	-5	-124,240,699.92	-124,240,699.92

(b) 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。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	179,884,759.52	--	--	--	179,884,759.52
结算备付金	3,080,797.45	--	--	--	3,080,797.45
存出保证金	101,282.05	--	--	1,000,000.00	1,101,282.05
交易性金融资产	2,429,460.00	--	--	2,055,379,980.02	2,057,809,440.02
衍生金融资产	--	--	--	37,477,781.78	37,477,781.78
买入返售金融资产	--	--	--	--	--
应收证券清算款	--	--	--	--	--
应收利息	--	--	--	51,478.02	51,478.02
应收申购款	--	--	--	--	--
资产总计	185,496,299.02	--	--	2,093,909,239.82	2,279,405,538.84
负债					
卖出回购金融资产	--	--	--	--	--
应付证券清算款	--	--	--	55,042,021.98	55,042,021.98
应付赎回款	--	--	--	--	--

应付管理人报酬	--	--	--	2,968,830.41	2,968,830.41
应付托管费	--	--	--	498,067.89	498,067.89
应付交易费用	--	--	--	1,358,056.42	1,358,056.42
应交税费	--	--	--	635,134.93	635,134.93
其他负债	--	--	--	319,500.00	319,500.00
负债总计	--	--	--	60,821,611.63	60,821,611.63
利率敏感性缺口	185,496,299.02	--	--	2,033,087,628.19	2,218,583,927.21

于2007年12月31日,本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产的比例较小,因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

(c) 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。

(2) . 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一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面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、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

(3) . 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同责任,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。公司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。

附注10. 其他重要事项

截至资产负债表日,本基金并无须作披露的其他重要事项。

附注11. 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。

附注12. 承诺事项

截至资产负债表日,本基金并无须作披露的承诺事项。

七、原科讯证券投资基金财务会计报告

(一) 基金会计报表

1、资产负债表

科讯证券投资基金
资产负债表
2007年12月17日
单位：人民币元

	附注	2007-12-17	2006-12-31
资产			
银行存款		88,385,475.82	12,205,109.93
结算备付金		3,080,797.45	2,684,549.02
存出保证金		1,101,282.05	1,109,609.61
交易性金融资产	7(1)	1,866,843,568.82	1,849,269,812.24
其中：股票投资		1,770,133,568.82	1,469,792,603.65
债券投资		96,710,000.00	379,477,208.59
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7(2)	34,806,999.79	25,108,899.65
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		108,953,979.29	2,416,088.83
应收股利		-	-
应收利息	7(3)	2,220,135.07	3,556,644.33
其他资产		-	-
资产总计		2,105,392,238.29	1,896,350,713.61
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		97,999,653.00	-
应付证券清算款		-	11,917,870.20
应付管理人报酬	6(3)	1,747,204.08	2,198,274.72
应付托管费	6(3)	294,463.49	366,379.11
应付交易费用	7(4)	1,183,249.31	1,105,629.71
应交税费		635,134.93	635,134.93
应付利息	7(5)	219,415.80	-
应付利润		-	-
其他负债	7(6)	605,496.49	415,000.00

负债合计		102,684,617.10	16,638,288.67
所有者权益			
实收基金		800,000,000.00	800,000,000.00
未分配利润		1,202,707,621.19	1,079,712,424.94
所有者权益合计		2,002,707,621.19	1,879,712,424.94
负债及所有者权益总计		2,105,392,238.29	1,896,350,713.61

附注：2007年12月17日基金份额净值：2.5034元，基金份额总额800,000,000.00份。

所附附注为本会计报表的组成部分

2、利润表

科讯证券投资基金 利润表

2007年1月1日—2007年12月17日

单位：人民币元

	附注	2007年1月1日—2007 年12月17日	2006年度
一、收入		1,783,659,538.25	1,053,360,983.37
1、利息收入		14,952,523.81	7,897,963.63
其中：存款利息收入		1,455,029.35	397,940.21
债券利息收入		13,497,494.46	7,500,023.42
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
2、投资收益		1,852,762,486.93	419,425,963.64
其中：股票投资收益	7(7)	1,789,967,979.61	377,581,997.92
债券投资收益	7(8)	-10,056,549.05	223,776.11
资产支持证券投资		-	-
衍生工具收益	7(9)	60,995,620.39	27,340,149.05
股利收益		11,855,435.98	14,280,040.56
3、公允价值变动收益	7(10)	-84,055,472.49	626,017,056.10
4、其他收入	7(11)	-	20,000.00
二、费用		76,664,342.00	32,768,418.93
1、管理人报酬	6(3)	34,971,470.79	19,066,583.61
2、托管费	6(3)	5,831,841.37	3,177,763.82
3、交易费用	7(12)	23,193,879.52	8,551,066.08
4、利息支出		7,397,135.85	1,349,073.50
其中：卖出回购金融资产支出		7,397,135.85	1,349,073.50
5、其他费用	7(13)	5,270,014.47	623,931.92
三、利润总额		1,706,995,196.25	1,020,592,564.44

所附附注为本会计报表的组成部分

3、所有者权益(基金净值)变动表

科讯证券投资基金
所有者权益(基金净值)变动表
2007年1月1日—2007年12月17日
单位:人民币元

项目	2007年1月1日—2007年12月17日			2006年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	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)	800,000,000.00	1,079,712,424.94	1,879,712,424.94	800,000,000.00	115,119,860.50	915,119,860.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	1,706,995,196.25	1,706,995,196.25	-	1,020,592,564.44	1,020,592,564.44
三、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-1,584,000,000.00	-1,584,000,000.00	-	-56,000,000.00	-56,000,000.00
四、期末所有者权益(基金净值)	800,000,000.00	1,202,707,621.19	2,002,707,621.19	800,000,000.00	1,079,712,424.94	1,879,712,424.94

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

附注1. 基金的基本情况

科讯证券投资基金(简称“本基金”)是按《证券投资基金管理暂行办法》、国务院关于原有投资基金清理规范的有关要求和中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监基金字[2000]19号文批准,由原广发投资基金一期及广信投资基金清理规范后合并而成的契约型封闭式投资基金,根据2000年6月30日原基金持有人大会决议,基金管理人更换为易方达基金管理有限公司,基金托管人更换为交通银行,并于2000年7月18日开始办理资产移交手续。根据2001年5月25日中国证监会《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)批准,基金合同正式生效;本基金于2001年7月2日完成扩募,基金规模由207,250,331份扩募至8亿份基金份额,存续期由1993年1月12日延长5年至2008年1月11日。经上海证券交易所(简称“上交所”)上证上字[2001]88号文批准,本基金于2001年6月20日在上交所挂牌交易。

依据中国证监会于2007年12月6日下发的证监基金字[2007]330号文《关于核准科讯证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》，本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“易方达科讯股票型证券投资基金”。自2007年12月18日科讯证券投资基金在上海证券交易所终止上市之日起，由《科讯证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科讯股票型证券投资基金基金合同》生效。

附注2. 本基金年度报告中会计报表的编制遵守基本会计假设

原科讯证券投资基金的存续期至2008年1月11日到期。经中国证监会核准并经上海证券交易所同意，本基金由封闭式基金转型为开放式基金，基金存续期调整为无限期存续。因此本基金会计报表仍以持续经营假设为编制基础。

附注3. 主要会计政策和会计估计及其变更

(1) 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会管理委员会制定的《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内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《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》及其他中国证监会颁布的相关规定以及基金合同而编制。

根据中国证监会颁布的证监会计字[2006]23号《关于基金管理公司及证券投资基金执行〈企业会计准则〉的通知》，本基金自2007年7月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》以及其他相关规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。

可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

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于2007年12月17日的财务状况以及自2007年1月1日至2007年12月17日的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

(2) 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日。唯本会计年度自2007年1月1日至2007年12月17日止。

(3) 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

(4) 金融工具

金融工具是指形成本基金的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

A. 金融工具的确认和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- a. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- b. 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

B. 金融资产分类和计量

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

C. 衍生金融工具

本基金的衍生金融工具主要系认股权证。衍生金融工具以公允价值计量，因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

D. 金融资产转移

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

E. 金融负债分类和计量

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

(5) 金融工具的估值方法

本基金目前金融工具的估值方法如下：

A. 上市流通的股票，2007年7月1日前，按估值日该股票在证券交易所的平均价估值，该日无交易的证券，以最近一个交易日的平均价估值；2007年7月1日后，按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；

B. 未上市的股票的估值

1) 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，2007年7月1日前，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的平均价计算；2007年7月1日后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；因持有股票而享有的配股权，采用估值技术确定公允价值；

2) 首次公开发行的股票，2007年7月1日前，按其成本价估值；2007年7月1日后，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，2007年7月1日前，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的平均价计算；2007年7月1日后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

3) 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

根据基金部通知[2006]37号文《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，2006年11月13日前投资的非公开发行的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；2006年11月13日后投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定估值。

- C. 证券交易所市场实行净价交易的债券, 2007年7月1日前, 按估值日的市场平均价计算后的净价估值, 该日无交易的, 以最近交易日的市场平均价计算后的净价估值; 2007年7月1日后, 按估值日收盘价估值; 该日无交易的, 以最近交易日收盘价估值;
- D. 证券交易所市场未实行净价交易的债券, 2007年7月1日前, 按估值日平均价减去债券平均价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值; 该日没有交易的, 按最近交易日债券平均价减去债券平均价中所含的债券应收利息得到的净价估值; 2007年7月1日后, 按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值; 该日没有交易的, 按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;
- E. 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券, 2007年7月1日前, 以不含息价格计价, 按成本估值; 2007年7月1日后, 采用估值技术确定公允价值, 在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下, 按成本计量;
- F. 上市流通的认股权证, 2007年7月1日前, 按估值日该权证在证券交易所的平均价估值; 该日无交易的权证, 以最近一个交易日的平均价计算; 2007年7月1日后, 按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值; 该日无交易的权证, 以最近一个交易日的收盘价计算;
- G. 未上市流通的认股权证, 采用估值技术确定公允价值, 在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下, 按成本计量;
- H. 配股权证, 从配股除权日到配股确认日止, 2007年7月1日前, 按市场平均价高于配股价的差额估值, 如果市场平均价等于或低于配股价, 则估值额为零; 2007年7月1日后, 采用估值技术确定公允价值进行估值;
- I. 分离交易可转债, 上市日前, 按以下方法分别计算债券和权证的估值: 获得分离交易可转债的债券部分时, 按成本估值; 获得权证部分后, 按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证的估值; 自上市日起, 上市流通的债券和权证分别按上述相关原则进行估值;
- J. 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的, 基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后, 按最能反映公允价值的方法估值;
- K. 如有新增事项, 按国家最新规定估值。

(6) 金融工具的成本计价方法

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券、基金，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。资产负债表日，企业应将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金目前金融工具的成本计价方法如下：

A. 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，2007年7月1日前按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日后按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

B. 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，2007年7月1日前，按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日后，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，按实际支付价款时确认为债券投资；2007年7月1日后，于成交日确认为债券投资，债券投资成本按实际成交价款入账，应支付的相关费用直接计入当期损益。其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益；

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券2007年7月1日前，于实际收到全部价款时确认债券投资收益；2007年7月1日后，于成交日确认债券投资收益。

出售债券的成本按移动加权平均法结转；

C. 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本，2007年7月1日前，按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日后，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

D. 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于成交日获得债券，按分离交易可转债的面值确认债券成本；于权证获得日，根据中国证券业协会公布的债券和权证的报价计算出两者分别占面值的比例，确认债券和权证分别应承担的成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述相关原则进行计算。

E. 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）2007年7月1日前，以协议金额列示，按协议金额及约定利率，在回购期内采用直线法逐日计提利息；2007年7月1日后，以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提利息；

(7) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用按直线法在受益期内平均摊销。

(8) 收入/(损失)的确认和计量

A. 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

B. 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

- C. 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额,在证券实际持有期内逐日计提;
- D. 买入返售金融资产收入,2007年7月1日前,按协议金额及约定利率,在回购期内采用直线法逐日计提;2007年7月1日后,按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率),在回购期内逐日计提;
- E. 股票投资收益于卖出股票成交日确认,并按卖出股票成交总额与其成本的差额入账;
- F. 债券投资收益:
 - 卖出交易所上市债券:于成交日确认债券投资收益,并按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额入账;
 - 卖出银行间同业市场交易债券:2007年7月1日前,于实际收到价款时确认债券投资收益;2007年7月1日后,于成交日确认债券投资收益,并按成交金额与其成本和应收利息的差额入账;
- G. 衍生工具投资收益于卖出权证成交日确认,并按卖出权证成交总额与其成本的差额入账;
- H. 股利收益于除息日确认,并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账;
- I. 公允价值变动收益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;
- J. 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方,经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

(9) 费用的确认和计量

- A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率逐日计提;
- B. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提;
- C. 卖出回购金融资产支出,2007年7月1日前,按协议金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提;2007年7月1日后,按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在回购期内逐日计提;
- D. 其他费用系根据有关法规及相应协议规定,按实际支出金额,列入当期基金费用。2007年7月1日前,如果影响基金份额净值小数点后第五位的,则采用待摊或预提的

方法；2007年7月1日后，如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法；

(10) 基金的收益分配政策

- A. 基金收益分配比例不低于基金会计年度可分配收益的90%，并采取现金方式进行；
- B. 基金收益每个会计年度至少分配一次；
- C. 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- D. 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
- E. 每份基金份额享有同等分配权；
- F. 法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

(11) 首次执行企业会计准则

本基金自2007年7月1日起执行企业会计准则，对于因首次执行企业会计准则而发生的会计政策变更，本基金按照有关首次执行企业会计准则的规定采用下述方法进行处理。

- A. 采用追溯调整法核算的会计政策变更
 - a) 将所持有的股票投资、债券投资、权证投资和资产支持证券投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资；
 - b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益。

B. 采用未来适用法的会计政策变更

除上面所述的采用追溯调整法的会计政策变更以外，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而产生的对于某些金融工具的成本收益核算方法或估值方法的变更因不切实可行而采用未来适用法。

(12) 为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

本基金本报告期并无为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取其他会计政策和会计估计。

(13) 重大会计差错的内容和更正金额

本基金本报告期并无重大会计差错。

附注4. 税项

(1) 印花税

基金管理人运用基金买卖股票按照2%的税率征收印花税。

根据财税[2005]11号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》，自2005年1月24日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由现行的2%调整为1%。

根据财税[2007]84号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》，从2007年5月30日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由现行1%调整为3%。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，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。

(2) 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

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，基金管理人运用基金买卖股票、债券的投资收益，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，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。

(3) 个人所得税

对基金取得的股票的股息、红利，债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴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，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，自2005年6月13日起，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。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，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。

附注5. 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金并无其它须作披露的资产负债表日后事项。

附注6. 关联方关系及关联方交易

(1) 主要关联方关系

企业名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
交通银行	基金托管人

广发证券股份有限公司(“广发证券”)	基金发起人、基金管理人的股东
广东粤财信托有限公司	基金管理人的股东
广东盈峰集团有限公司(ii)	基金管理人的股东(2007年7月21日之后)
广东省广晟资产经营有限公司(i)	基金管理人的股东(2007年4月3日之后)
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人的股东
广东美的电器股份有限公司(ii)	基金管理人的原股东(2007年7月21日之前)
重庆国际信托投资有限公司(i)	基金管理人的原股东(2007年4月3日之前)

(i) 根据易方达基金管理有限公司于2007年4月3日发布的公告,经公司股东会审议通过,并报经中国证监会证监基金字(2007)75号文批准,公司股东重庆国际信托投资有限公司将其持有的易方达基金管理有限公司16.67%股权转让给广东省广晟资产经营有限公司。

(ii) 根据易方达基金管理有限公司于2007年7月21日发布的公告,经公司股东会审议通过,并报经中国证监会证监基金字(2007)202号文批准,公司股东广东美的电器股份有限公司将其持有的易方达基金管理有限公司25%股权转让给广东盈峰集团有限公司。

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过主要关联方席位进行的交易

关联方名称	2007年1月1日—2007年12月17日		2006年度	
(a) 股票买卖	年度成交金额	占全年交易金额比例	年度成交金额	占全年交易金额比例
- 广发证券	664,631,346.83	9.09%	851,054,347.87	20.48%
(b) 债券买卖	年度成交金额	占全年交易金额比例	年度成交金额	占全年交易金额比例
- 广发证券	65,584,983.00	25.50%	200,506,108.90	36.49%
(c) 债券回购	年度成交金额	占全年交易金额比例	年度成交金额	占全年交易金额比例
- 广发证券	70,000,000.00	11.78%	-	-
(d) 权证买卖	年度成交金额	占全年交易金额比例	年度成交金额	占全年交易金额比例
- 广发证券	8,158,991.39	12.14%	22,292,115.43	81.54%
(e) 佣金	年度佣金金额	占全年佣金比例	年度佣金金额	占全年佣金比例
- 广发证券	537,552.18	9.08%	694,956.80	20.79%

说明:

A. 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

B. 股票及债券现券的交易佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。证券公司不向本基金收取债券回购交易佣金,但交易的经手费和上海证券交易所证管费由本基金交纳,其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是

公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3) 关联方报酬

A 基金管理人报酬

基金管理人报酬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为每日应支付的基金管理费

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。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币34,971,470.79元（2006年度：19,066,583.61元），其中已支付基金管理人人民币33,224,266.71元，尚余人民币1,747,204.08元未支付。

B 基金托管人报酬

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为每日应支付的基金托管费

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。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币5,831,841.37元（2006年度：3,177,763.82元），其中已支付基金托管人人民币5,537,377.88元，尚余人民币294,463.49元未支付。

(4) 与关联方进行的银行间同业市场债券（含回购）交易

关联方名称	交通银行	
	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
买入债券成交金额	-	-
卖出债券成交金额	29,928,167.80	-
买入返售证券成交金额	-	-
买入返售证券利息收入	-	-
卖出回购证券成交金额	196,200,000.00	-
卖出回购证券利息支出	142,554.08	-

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，并按银行间同业存款利率计息，由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下：

单位：元

	2007-12-17	2006-12-31
银行存款余额	88,385,475.82	12,205,109.93
	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
银行存款产生的利息收入	1,402,073.39	365,815.25

(6) 本基金参与关联方主承销证券的情况

A 参与关联方主承销的公开发行业务情况

	2007年度		2006年度	
关联方名称	证券名称	获配数量(手)	证券名称	获配数量(手)
广发证券	武钢分离型可转债	32,962	-	-

B 参与关联方主承销的非公开发行业务情况

本基金于本报告期以及2006年同期均未参与申购关联方主承销的非公开发行业务。

(7) 关联方投资本基金的情况

A. 基金管理人持有本基金份额情况

	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
年初持有基金份额	29,620,027	27,370,027
加：本期买入	24,340,207	2,250,000
减：本期卖出	-	-
期末持有基金份额	53,960,234	29,620,027
基金管理人持有份额占期末基金总份额的比例	6.75%	3.70%

基金管理人2007年度及2006年度持有本基金基金份额变动相关的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

B. 基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额情况

	2007-12-17		2006-12-31	
	持有基金份额	占基金总份额比例	持有基金份额	占基金总份额比例
广发证券股份有限公司	2,000,000	0.25%	2,000,000	0.25%

附注7. 基金会计报表重要项目说明

(1) 交易性金融资产

项目	2007-12-17			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
股票投资	1,200,891,685.52	1,770,133,568.82	569,241,883.30	808,875,419.81	1,469,792,603.65	660,917,183.84

债券投资	交易所	-	-	-	84,652,645.40	84,797,541.80	144,896.40
	银行间市场	96,948,184.24	96,710,000.00	-238,184.24	294,679,666.79	294,679,666.79	-
	合计	96,948,184.24	96,710,000.00	-238,184.24	379,332,312.19	379,477,208.59	144,896.40
资产支持证券投资	-	-	-	-	-	-	-

本报告期本基金所投资的股票中,因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价为人民币0.00元(2006年现金对价为人民币4,457,564.13元)。此等现金对价于股权分置改革方案实施后的股票复牌日,冲减股票投资成本。

(2) 衍生金融资产

项目	2007-12-17			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
权证投资	7,950,923.12	34,806,999.79	26,856,076.67	6,255,731.67	25,108,899.65	18,853,167.98

(3) 应收利息

项目	2007-12-17	2006-12-31
应收银行存款利息	590,125.42	25,820.12
应收结算备付金利息	16,338.96	1,208.10
应收权证保证金利息	396.72	49.30
应收债券利息	1,613,273.97	3,529,566.81
应收买入返售证券利息	-	-
合计	2,220,135.07	3,556,644.33

(4) 应付交易费用

项目	2007-12-17	2006-12-31
应付佣金:	1,175,314.16	1,105,629.71
其中: 国泰君安证券股份有限公司	-	265,319.55
东方证券股份有限公司	133,525.15	84,923.71
华泰证券股份有限公司	264,158.28	478,751.13
湘财证券有限责任公司	400,890.79	-
东北证券股份有限公司	236,731.67	82,429.22
广发证券股份有限公司	-	112,212.76
东海证券有限责任公司	-	81,993.34
中信建投证券有限责任公司	140,008.27	-
应付银行间交易费用:	7,935.15	-
合计	1,183,249.31	1,105,629.71

(5) 应付利息

项目	2007-12-17	2006-12-31
----	------------	------------

应付银行间卖出回购利息	219,415.80	-
合计	219,415.80	-

(6) 其他负债

项目	2007-12-17	2006-12-31
应付券商保证金	250,000.00	250,000.00
预提审计费	62,506.08	65,000.00
预提信息披露费	288,490.41	100,000.00
其他	4,500.00	-
合计	605,496.49	415,000.00

(7) 股票投资收益

项目	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
卖出股票成交总额	4,408,888,023.69	2,211,079,477.84
减：卖出股票成本总额	2,618,920,044.08	1,833,497,479.92
股票投资收益	1,789,967,979.61	377,581,997.92

(8) 债券投资收益

项目	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
卖出债券及债券到期兑付成交金额	1,316,143,374.58	890,093,464.83
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	1,306,565,092.69	878,318,412.40
应收利息总额	19,634,830.94	11,551,276.32
债券投资收益	-10,056,549.05	223,776.11

(9) 衍生工具收益

项目	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
卖出衍生工具或衍生工具行权成交金额	67,227,160.01	27,340,149.05
减：卖出衍生工具或衍生工具成本	6,231,539.62	0.00
衍生工具收益	60,995,620.39	27,340,149.05

(10) 公允价值变动收益/损失

项目名称	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
交易性金融资产：	-92,058,381.18	607,163,888.12
其中：股票投资	-91,675,300.54	608,514,241.19
债券投资	-383,080.64	-1,350,353.07
衍生金融资产	8,002,908.69	18,853,167.98
其中：权证投资	8,002,908.69	18,853,167.98
合计	-84,055,472.49	626,017,056.10

(11) 其他收入

项目	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
债券手续费返还	-	20,000.00
合计	-	20,000.00

(12) 交易费用

项目	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
交易所交易费用	23,167,841.32	8,544,220.77
银行间交易费用	26,038.20	6,845.31
合计	23,193,879.52	8,551,066.08

(13) 其他费用

项目	2007年1月1日—2007年12月17日	2006年度
注册登记费	-	-
上市年费	60,000.00	60,000.00
信息披露费	288,490.41	300,000.00
审计费用	62,506.08	65,000.00
律师费用	-	-
持有人大会费用	65,540.00	-
其中：律师费	50,000.00	-
场地费	10,000.00	-
公证费	5,040.00	-
持有人名册查询费	500.00	-
帐户维护费	22,500.00	18,000.00
分红手续费	4,752,000.00	168,000.00
银行费用	16,977.98	10,931.92
其他	2,000.00	2,000.00
合计	5,270,014.47	623,931.92

(14) 本期已分配基金净收益

2007年1月1日—2007年12月17日：

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
第1次分红	2007-1-22	2007-1-25	2.500	200,000,000.00
第2次分红	2007-3-31	2007-4-6	2.300	184,000,000.00
第3次分红	2007-6-15	2007-6-19	5.000	400,000,000.00
第4次分红	2007-12-8	2007-12-11	10.000	800,000,000.00
累计收益分配金额	-	-	19.800	1,584,000,000.00

2006年度:

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
第1次分红	2006-3-30	2006-4-6	0.700	56,000,000.00
累计收益分配金额	-	-	0.700	56,000,000.00

附注8. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 因认购新发或增发证券而于期末持有的流通受限证券:

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
002171	精诚铜业	2007-9-12	2007-12-21	新股流通受限	11.66	27.03	46,723	544,790.18	1,262,922.69
002172	澳洋科技	2007-9-12	2007-12-21	新股流通受限	14.85	51.43	60,403	896,984.55	3,106,526.29
002201	九鼎新材	2007-12-13	2007-12-26	新股流通受限	10.19	10.19	2,500	25,475.00	25,475.00
601088	中国神华	2007-9-27	2008-1-9	新股流通受限	36.99	61.01	165,082	6,106,383.18	10,071,652.82
601169	北京银行	2007-9-13	2007-12-19	新股流通受限	12.50	19.00	145,728	1,821,600.00	2,768,832.00
601808	中海油服	2007-9-24	2007-12-28	新股流通受限	13.48	29.96	99,120	1,336,137.60	2,969,635.20
601857	中国石油	2007-10-30	2008-2-5	新股流通受限	16.70	29.99	60,581	1,011,702.70	1,816,824.19
601918	国投新集	2007-12-7	2007-12-19	新股流通受限	5.88	5.88	175,000	1,029,000.00	1,029,000.00
601939	建设银行	2007-9-19	2007-12-25	新股流通受限	6.45	9.43	1,390,640	8,969,628.00	13,113,735.20
合计	-	-	-	-	-	-	2,145,777	21,741,701.21	36,164,603.39

(2) 期末持有的暂时停牌股票

本基金在期末未持有因上市公司未能按交易所信息披露要求按时披露重要信息、公布的重大事项可能产生重大影响而暂时停牌股票。

(3) 期末债券正回购交易中作为质押的债券

截至2007年12月17日止,基金从事银行间同业市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额97,999,653.00元(2006年:0.00元),是以如下债券作为质押:

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量	期末估值总额
0701028	07 央行票据 28	2007-12-19	96.93	500,000	48,465,000.00
0701084	07 央行票据 84	2007-12-19	96.49	500,000	48,245,000.00
合计	-	-	-	1,000,000	96,710,000.00

附注9. 金融工具及其风险分析

投资风险管理的目标是通过各项风险资产的积极管理,使得构建的投资组合与基金产品合同规定的风险收益特征相匹配,实现风险调整后的收益最大化。

针对不同投资品种和各个投资业务环节,公司已经建立并不断完善投资组合风险管理制度和业务流程。

公司实行“全程嵌入式风险管理”,投资组合风险管理贯穿于投资管理的全过程,覆盖

公司投研部门所有岗位，渗透所有投资业务过程和业务环节。风险管理的业务流程由风险识别、风险测量、风险控制、风险评价和风险报告五个步骤组成，其中风险测量方法包括波动率、beta 系数、VAR、久期、凸度、压力测试等。

本基金在投资运作中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险等。

(1) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值因市场因素变化而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(a) 波动风险

市场价格风险指金融资产与负债的价格波动风险。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。

2007 年 12 月 17 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007 年 12 月 17 日		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	1,770,133,568.82	88.39%	1,469,792,603.65	78.19%
- 债券投资	96,710,000.00	4.83%	379,477,208.59	20.19%
衍生金融资产	34,806,999.79	1.74%	25,108,899.65	1.34%
合计	1,901,650,568.61	94.96%	1,874,378,711.89	99.72%

本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金利润总额和净值产生的影响。

2007 年 1 月 1 日—2007 年 12 月 17 日			
业绩比较基准	增加/减少	对利润总额的影响	对净值的影响
	%		
上证 A 指	+5	81,109,658.66	81,109,658.66
上证 A 指	-5	-81,109,658.66	-81,109,658.66
2006 年度			
业绩比较基准	增加/减少	对利润总额的影响	对净值的影响
	%		
上证 A 指	+5	62,030,510.02	62,030,510.02
上证 A 指	-5	-62,030,510.02	-62,030,510.02

注：本基金未规定业绩基准，这里取上证 A 指

(b) 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。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2007年12月17日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	88,385,475.82	--	--	--	88,385,475.82
结算备付金	3,080,797.45	--	--	--	3,080,797.45
存出保证金	101,282.05	--	--	1,000,000.00	1,101,282.05
交易性金融资产	96,710,000.00	--	--	1,770,133,568.82	1,866,843,568.82
衍生金融资产	--	--	--	34,806,999.79	34,806,999.79
买入返售金融资产	--	--	--	--	--
应收证券清算款	--	--	--	108,953,979.29	108,953,979.29
应收利息	--	--	--	2,220,135.07	2,220,135.07
资产总计	188,277,555.32	--	--	1,917,114,682.97	2,105,392,238.29
负债					
卖出回购金融资产	--	--	--	97,999,653.00	97,999,653.00
应付证券清算款	--	--	--	--	--
应付管理人报酬	--	--	--	1,747,204.08	1,747,204.08
应付托管费	--	--	--	294,463.49	294,463.49
应付交易费用	--	--	--	1,183,249.31	1,183,249.31
应缴税费	--	--	--	635,134.93	635,134.93
应付利息	--	--	--	219,415.80	219,415.80
其他负债	--	--	--	605,496.49	605,496.49
负债总计	--	--	--	102,684,617.10	102,684,617.10
利率敏感性缺口	188,277,555.32	--	--	1,814,430,065.87	2,002,707,621.19

2006年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	12,205,109.93	--	--	--	12,205,109.93
结算备付金	2,684,549.02	--	--	--	2,684,549.02
存出保证金	109,609.61	--	--	1,000,000.00	1,109,609.61
交易性金融资产	379,477,208.59	--	--	1,469,792,603.65	1,849,269,812.24
衍生金融资产	--	--	--	25,108,899.65	25,108,899.65
买入返售金融资产	--	--	--	--	--
应收证券清算款	--	--	--	2,416,088.83	2,416,088.83
应收利息	--	--	--	3,556,644.33	3,556,644.33
资产总计	394,476,477.15	--	--	1,501,874,236.46	1,896,350,713.61
负债					
卖出回购金融资产	--	--	--	--	--
应付证券清算款	--	--	--	11,917,870.20	11,917,870.20
应付管理人报酬	--	--	--	2,198,274.72	2,198,274.72
应付托管费	--	--	--	366,379.11	366,379.11
应付交易费用	--	--	--	1,105,629.71	1,105,629.71

应交税费	--	--	--	635,134.93	635,134.93
应付利息	--	--	--	--	--
其他负债	--	--	--	415,000.00	415,000.00
负债总计	--	--	--	16,638,288.67	16,638,288.67
利率敏感性缺口	394,476,477.15	--	--	1,485,235,947.79	1,879,712,424.94

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,将对基金净值产生的影响。

	增加/减少基点	对净值的影响
2007年1月1日—2007年12月17日		
利率	+25	-3,472,209.31
利率	-25	3,583,152.13

	增加/减少基点	对净值的影响
2006年度		
利率	+25	-107,002.38
利率	-25	107,002.38

(c) 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。

(2) 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、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

(3) 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。公司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。

附注10. 比较数据

本年度首次执行企业会计准则，按其列报要求对比较数据进行了重述。

按新会计准则调整原会计准则下的所有者权益及期间净损益的影响情况如下：

项目	2006年年初所有者权益	2006年度净损益	2006年年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	915,119,860.50	394,575,508.34	1,879,712,424.94
金融资产公允价值变动的调整数	-	626,017,056.10	-
按新会计准则列报的金额	915,119,860.50	1,020,592,564.44	1,879,712,424.94

项目	2007年年初所有者权益	2007年上半年净损益	2007年上半年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	1,879,712,424.94	1,079,363,588.77	2,298,971,258.38
金融资产公允价值变动的调整数	-	123,895,244.67	-
按新会计准则列报的金额	1,879,712,424.94	1,203,258,833.44	2,298,971,258.38

根据上述追溯调整，按2007年7月1日之前执行的会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现利得平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按2007年7月1日之前执行的会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

附注11. 其他重要事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的其他重要事项。

附注12. 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。

附注13. 承诺事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的承诺事项。

八、易方达科讯股票型证券投资基金投资组合报告

(报告期末为：2007年12月31日，报告期间：2007年12月18日—2007年12月31日)

1、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	2,055,379,980.02	90.17%
债券	2,429,460.00	0.11%

权证	37,477,781.78	1.64%
银行存款和结算备付金合计	182,965,556.97	8.03%
应收证券清算款	0.00	0.00%
其他资产	1,152,760.07	0.05%
总计	2,279,405,538.84	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	51,808,413.64	2.34%
B 采掘业	64,295,398.58	2.90%
C 制造业	1,539,586,097.72	69.39%
C0 食品、饮料	450,290,000.00	20.30%
C1 纺织、服装、皮毛	10,391,400.00	0.47%
C2 木材、家具	73,530,000.00	3.31%
C3 造纸、印刷	52,503,775.50	2.37%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	179,467,875.29	8.09%
C5 电子	22,351,404.90	1.01%
C6 金属、非金属	369,746,208.78	16.66%
C7 机械、设备、仪表	318,245,756.97	14.34%
C8 医药、生物制品	56,050,000.00	2.53%
C99 其他制造业	7,009,676.28	0.31%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	8,981,250.00	0.40%
I 金融、保险业	257,581,022.08	11.61%
J 房地产业	116,321,798.00	5.24%
K 社会服务业	16,806,000.00	0.76%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	2,055,379,980.02	92.64%

3、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600519	贵州茅台	900,000	207,000,000.00	9.33%
2	000951	中国重汽	3,100,000	205,530,000.00	9.26%
3	600005	武钢股份	10,000,000	197,000,000.00	8.88%
4	000895	双汇发展	2,000,000	117,980,000.00	5.32%
5	000729	燕京啤酒	5,000,000	105,250,000.00	4.74%
6	600143	金发科技	2,556,370	98,803,700.50	4.45%
7	600000	浦发银行	1,500,000	79,200,000.00	3.57%

8	000002	万科 A	2,733,900	78,845,676.00	3.55%
9	600337	美克股份	3,000,000	73,530,000.00	3.31%
10	600117	西宁特钢	2,999,885	65,457,490.70	2.95%
11	002152	广电运通	550,017	59,132,327.67	2.67%
12	600812	华北制药	5,000,000	56,050,000.00	2.53%
13	002078	太阳纸业	1,446,385	52,503,775.50	2.37%
14	601939	建设银行	5,000,000	49,250,000.00	2.22%
15	601398	工商银行	5,000,000	40,650,000.00	1.83%
16	000792	盐湖钾肥	499,995	38,939,610.60	1.76%
17	600299	星新材料	799,996	38,343,808.28	1.73%
18	002133	广宇集团	1,506,275	37,476,122.00	1.69%
19	000717	韶钢松山	3,000,000	34,620,000.00	1.56%
20	600019	宝钢股份	1,922,022	33,520,063.68	1.51%
21	600586	金晶科技	999,920	33,267,338.40	1.50%
22	600036	招商银行	800,000	31,704,000.00	1.43%
23	600598	北大荒	2,000,028	30,480,426.72	1.37%
24	600089	特变电工	899,970	29,096,030.10	1.31%
25	002128	露天煤业	500,000	24,755,000.00	1.12%
26	002131	利欧股份	700,040	24,487,399.20	1.10%
27	600028	中国石化	1,000,000	23,430,000.00	1.06%
28	000972	新中基	1,203,611	21,327,986.92	0.96%
29	002106	莱宝高科	600,006	20,490,204.90	0.92%
30	600573	惠泉啤酒	2,000,000	20,060,000.00	0.90%
31	601988	中国银行	3,000,000	19,830,000.00	0.89%
32	600015	华夏银行	1,000,000	19,160,000.00	0.86%
33	000685	公用科技	600,000	16,806,000.00	0.76%
34	600016	民生银行	1,000,000	14,820,000.00	0.67%
35	601088	中国神华	165,082	10,831,030.02	0.49%
36	600233	大杨创世	753,000	10,391,400.00	0.47%
37	002024	苏宁电器	125,000	8,981,250.00	0.40%
38	600525	长园新材	150,068	7,009,676.28	0.32%
39	600022	济南钢铁	289,720	5,881,316.00	0.27%
40	601808	中海油服	99,120	3,403,780.80	0.15%
41	002172	澳洋科技	60,403	3,380,755.91	0.15%
42	601169	北京银行	145,728	2,967,022.08	0.13%
43	601857	中国石油	60,581	1,875,587.76	0.08%
44	002121	科陆电子	45,000	1,861,200.00	0.08%

4、本报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 本报告期内累计买入价值超出期末基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额 (元)	占期末基金资产 净值的比例
1	600143	金发科技	99,531,648.18	4.49%
2	600028	中国石化	23,897,047.00	1.08%

3	600233	大杨创世	10,347,293.90	0.47%
4	002024	苏宁电器	9,003,524.37	0.41%
5	601601	中国太保	930,000.00	0.04%

注：累计买入金额=Σ（买入数量*买入成交单价）

(2) 本报告期内累计卖出价值超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额 (元)	占期末基金资产 净值的比例
1	000951	中国重汽	31,808,494.30	1.43%
2	000895	双汇发展	23,673,392.12	1.07%
3	002128	露天煤业	9,792,494.44	0.44%
4	601918	国投新集	2,635,668.63	0.12%
5	601866	中海集运	2,237,276.00	0.10%
6	601601	中国太保	1,581,000.00	0.07%
7	002171	精诚铜业	1,383,900.33	0.06%
8	002201	九鼎新材	79,394.07	0.00%

注：累计卖出金额=Σ（卖出数量*卖出成交单价）

(3) 本报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目	金额(元)
买入股票的成本总额	143,709,513.45
卖出股票的收入总额	73,191,619.89

5、本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	市值(元)	占基金资产净值比例
1	金融债券	0.00	0.00%
2	国家债券	0.00	0.00%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债券	0.00	0.00%
5	可转债	2,429,460.00	0.11%
	合计	2,429,460.00	0.11%

6、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	大荒转债	2,429,460.00	0.11%

注：本报告期末本基金仅持有以上一只债券。

7、投资组合报告附注

(1) 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况, 报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。

(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。

(3) 其他资产:

名称	金额(元)
交易保证金	1, 101, 282. 05
应收股利	0. 00
应收利息	51, 478. 02
待摊费用	0. 00
合计	1, 152, 760. 07

(4) 本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
580010	马钢 CWB1	3, 000, 000	18, 159, 000. 00	0. 82%
580013	武钢 CWB1	2, 300, 000	18, 172, 300. 00	0. 82%
580014	深高 CWB1	156, 816	1, 146, 481. 78	0. 05%

(6) 本报告期内获得的权证明细

无

(7) 本报告期内投资资产支持证券的情况

本报告期内本基金未投资资产支持证券。

(8) 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人在本报告期末持有本基金 53, 960, 234 份, 持有比例为 6. 75%, 本报告期内(2007年12月18日-2007年12月31日)持有量未发生变化。

九、原科讯证券投资基金投资组合报告

(报告期末为: 2007年12月17日, 报告期间: 2007年1月1日-2007年12月17日)

1、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	1, 770, 133, 568. 82	84. 08%

债券	96,710,000.00	4.59%
权证	34,806,999.79	1.65%
银行存款和结算备付金合计	91,466,273.27	4.34%
应收证券清算款	108,953,979.29	5.18%
其他资产	3,321,417.12	0.16%
总计	2,105,392,238.29	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	47,338,528.54	2.36%
B 采掘业	46,980,882.76	2.35%
C 制造业	1,311,539,183.77	65.49%
C0 食品、饮料	426,865,700.00	21.32%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	67,350,000.00	3.36%
C3 造纸、印刷	43,478,333.10	2.17%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	70,901,012.34	3.54%
C5 电子	21,208,395.00	1.06%
C6 金属、非金属	316,838,549.12	15.82%
C7 机械、设备、仪表	304,048,636.25	15.18%
C8 医药、生物制品	54,100,000.00	2.70%
C99 其他制造业	6,748,557.96	0.34%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	1,029,000.00	0.05%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	2,179,060.00	0.11%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	237,971,832.00	11.88%
J 房地产业	108,989,081.75	5.44%
K 社会服务业	14,106,000.00	0.71%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	1,770,133,568.82	88.39%

3、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	000951	中国重汽	3,590,000	202,476,000.00	10.11%
2	600519	贵州茅台	900,000	189,900,000.00	9.48%
3	600005	武钢股份	10,000,000	163,200,000.00	8.15%
4	000895	双汇发展	2,430,700	123,965,700.00	6.19%
5	000729	燕京啤酒	5,000,000	94,500,000.00	4.72%
6	000002	万科A	2,733,900	74,088,690.00	3.70%
7	600000	浦发银行	1,500,000	69,765,000.00	3.48%

8	600337	美克股份	3,000,000	67,350,000.00	3.36%
9	600117	西宁特钢	2,999,885	57,807,783.95	2.89%
10	600812	华北制药	5,000,000	54,100,000.00	2.70%
11	002152	广电运通	550,017	53,709,160.05	2.68%
12	601939	建设银行	5,000,000	47,150,000.00	2.35%
13	002078	太阳纸业	1,446,385	43,478,333.10	2.17%
14	601398	工商银行	5,000,000	38,350,000.00	1.91%
15	000792	盐湖钾肥	499,995	34,994,650.05	1.75%
16	002133	广宇集团	1,506,275	34,900,391.75	1.74%
17	600299	星新材料	799,996	32,799,836.00	1.64%
18	002128	露天煤业	699,995	32,122,770.55	1.60%
19	600019	宝钢股份	1,922,022	30,252,626.28	1.51%
20	000717	韶钢松山	3,000,000	30,060,000.00	1.50%
21	600036	招商银行	800,000	29,048,000.00	1.45%
22	600586	金晶科技	999,920	29,017,678.40	1.45%
23	600598	北大荒	2,000,028	27,960,391.44	1.40%
24	600089	特变电工	899,970	24,965,167.80	1.25%
25	002131	利欧股份	700,040	22,898,308.40	1.14%
26	002106	莱宝高科	600,006	19,500,195.00	0.97%
27	000972	新中基	1,203,611	19,378,137.10	0.97%
28	601988	中国银行	3,000,000	18,810,000.00	0.94%
29	600573	惠泉啤酒	2,000,000	18,500,000.00	0.92%
30	600015	华夏银行	1,000,000	17,890,000.00	0.89%
31	600016	民生银行	1,000,000	14,190,000.00	0.71%
32	000685	公用科技	600,000	14,106,000.00	0.70%
33	601088	中国神华	165,082	10,071,652.82	0.50%
34	600525	长园新材	150,068	6,748,557.96	0.34%
35	600022	济南钢铁	289,720	5,212,062.80	0.26%
36	002172	澳洋科技	60,403	3,106,526.29	0.16%
37	601808	中海油服	99,120	2,969,635.20	0.15%
38	601169	北京银行	145,728	2,768,832.00	0.14%
39	601866	中海集运	221,000	2,179,060.00	0.11%
40	601857	中国石油	60,581	1,816,824.19	0.09%
41	002121	科陆电子	45,000	1,708,200.00	0.09%
42	002171	精诚铜业	46,723	1,262,922.69	0.06%
43	601918	国投新集	175,000	1,029,000.00	0.05%
44	002201	九鼎新材	2,500	25,475.00	0.00%

4、本报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 本报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额 (元)	占期初基金资产 净值的比例
1	600005	武钢股份	333,515,310.44	17.74%
2	600019	宝钢股份	231,271,957.23	12.30%

3	600030	中信证券	172,187,413.69	9.16%
4	601628	中国人寿	148,843,467.24	7.92%
5	601398	工商银行	140,542,315.71	7.48%
6	000002	万科A	137,045,226.77	7.29%
7	600900	长江电力	115,026,626.43	6.12%
8	000729	燕京啤酒	83,550,235.51	4.44%
9	600048	保利地产	59,578,632.48	3.17%
10	000717	韶钢松山	59,194,304.50	3.15%
11	601318	中国平安	53,646,891.22	2.85%
12	601939	建设银行	51,978,040.90	2.77%
13	600000	浦发银行	49,894,293.58	2.65%
14	000951	中国重汽	49,692,417.78	2.64%
15	600717	天津港	49,685,354.88	2.64%
16	601600	中国铝业	48,993,179.55	2.61%
17	002152	广电运通	48,360,116.03	2.57%
18	600117	西宁特钢	48,088,906.70	2.56%
19	601872	招商轮船	45,678,324.01	2.43%
20	600299	星新材料	41,398,848.98	2.20%
21	601003	柳钢股份	39,501,210.55	2.10%
22	600028	中国石化	38,191,403.43	2.03%

注：累计买入金额=Σ（买入数量*买入成交单价）

(2) 本报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额 (元)	占期初基金资产 净值的比例
1	600019	宝钢股份	318,212,783.74	16.93%
2	600005	武钢股份	255,157,089.38	13.57%
3	600739	辽宁成大	223,952,594.53	11.91%
4	600030	中信证券	215,283,385.76	11.45%
5	600686	金龙汽车	207,370,231.57	11.03%
6	601628	中国人寿	192,413,330.29	10.24%
7	601398	工商银行	172,398,631.00	9.17%
8	000895	双汇发展	162,367,334.14	8.64%
9	600519	贵州茅台	154,127,351.87	8.20%
10	600900	长江电力	139,770,849.28	7.44%
11	000951	中国重汽	137,795,395.78	7.33%
12	000807	云铝股份	113,963,287.18	6.06%
13	600428	中远航运	105,353,483.80	5.60%
14	601111	中国国航	96,531,023.69	5.14%
15	600048	保利地产	90,840,668.10	4.83%
16	600315	上海家化	79,289,633.43	4.22%
17	600808	马钢股份	74,433,167.39	3.96%
18	000625	长安汽车	72,077,425.76	3.83%
19	601318	中国平安	71,589,400.54	3.81%

20	601003	柳钢股份	64,363,004.41	3.42%
21	600028	中国石化	61,892,759.23	3.29%
22	601600	中国铝业	60,518,760.65	3.22%
23	000060	中金岭南	59,590,695.64	3.17%
24	000629	攀钢钢钒	55,602,790.02	2.96%
25	000903	云内动力	54,914,560.07	2.92%
26	600879	火箭股份	53,992,920.28	2.87%
27	000717	韶钢松山	52,700,119.35	2.80%
28	002029	七匹狼	52,035,950.18	2.77%
29	000539	粤电力A	51,690,753.37	2.75%
30	600717	天津港	51,578,035.33	2.74%
31	601872	招商轮船	44,285,908.30	2.36%
32	601168	西部矿业	41,021,644.40	2.18%
33	000002	万科A	40,220,340.63	2.14%

注：累计卖出金额=Σ（卖出数量*卖出成交单价）

(3) 本报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目	金额(元)
买入股票的成本总额	3,010,936,309.79
卖出股票的收入总额	4,408,888,023.69

5、本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	市值(元)	占基金资产净值比例
1	金融债券	0.00	0.00%
2	国家债券	0.00	0.00%
3	央行票据	96,710,000.00	4.83%
4	企业债券	0.00	0.00%
5	可转债	0.00	0.00%
	合计	96,710,000.00	4.83%

6、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	07 央行票据 28	48,465,000.00	2.42%
2	07 央行票据 84	48,245,000.00	2.41%

注：本报告期末本基金仅持有以上两只债券。

7、投资组合报告附注

(1) 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。

(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。

(3) 其他资产：

名称	金额(元)
交易保证金	1,101,282.05
应收股利	0.00
应收利息	2,220,135.07
待摊费用	0.00
合计	3,321,417.12

(4) 本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
580010	马钢 CWB1	3,000,000	16,854,000.00	0.84%
580013	武钢 CWB1	2,300,000	16,794,600.00	0.84%
580014	深高 CWB1	156,816	1,158,399.79	0.06%

(6) 本报告期内获得的权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	投资类别
580013	武钢 CWB1	3,197,314	7,407,219.49	被动持有
580014	深高 CWB1	156,816	519,511.58	被动持有
	合计	3,354,130	7,926,731.07	

(7) 本报告期内投资资产支持证券的情况

本报告期内本基金未投资资产支持证券。

十、基金份额持有人情况

(一) 易方达科讯股票型证券投资基金

截至2007年12月31日易方达科讯股票型证券投资基金持有人情况如下：

1、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数：	28,009 户
报告期末平均每户持有的基金份额：	28,562.25 份

2、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额的比例
基金份额总额:	800,000,000	100.00%
其中:机构投资者持有的基金份额	530,092,414	66.26%
个人投资者持有的基金份额	269,907,586	33.74%

3、报告期末本基金前十名持有人明细:

序号	持有人名称	期末持有份额(份)	占总份额的比例
1	新华人寿保险股份有限公司	66,771,368	8.35%
2	中国人寿保险(集团)公司	60,870,163	7.61%
3	易方达基金管理有限公司	53,960,234	6.75%
4	生命人寿保险股份有限公司一分红一个人分红	39,482,936	4.94%
5	招商证券股份有限公司—招商银行股份有限公司—招商证券基金宝集合资产管理计划	37,753,677	4.72%
6	太平人寿保险有限公司	30,650,070	3.83%
7	国际金融—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	26,250,515	3.28%
8	UBS AG	23,811,148	2.98%
9	中国太平洋人寿保险股份有限公司	23,614,078	2.95%
10	宝钢集团有限公司	22,632,594	2.83%

4、期末基金管理公司从业人员投资本基金的情况

截止到2007年12月31日,本公司从业人员未持有本基金。

(二) 原科讯证券投资基金

截至2007年12月17日原科讯证券投资基金持有人情况如下:

1、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数:	28,009户
报告期末平均每户持有的基金份额:	28,562.25份

2、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额的比例
基金份额总额:	800,000,000	100.00%
其中:机构投资者持有的基金份额	530,092,414	66.26%
个人投资者持有的基金份额	269,907,586	33.74%

3、报告期末本基金前十名持有人明细:

序号	持有人名称	期末持有份额(份)	占总份额的比例
1	新华人寿保险股份有限公司	66,771,368	8.35%
2	中国人寿保险(集团)公司	60,870,163	7.61%
3	易方达基金管理有限公司	53,960,234	6.75%
4	生命人寿保险股份有限公司一分红一个人分红	39,482,936	4.94%
5	招商证券股份有限公司—招商银行股份有限公司—招商证券基金宝集合资产管理计划	37,753,677	4.72%

6	太平人寿保险有限公司	30,650,070	3.83%
7	国际金融—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	26,250,515	3.28%
8	UBS AG	23,811,148	2.98%
9	中国太平洋人寿保险股份有限公司	23,614,078	2.95%
10	宝钢集团有限公司	22,632,594	2.83%

十一、开放式基金份额变动

(报告期间: 2007年12月18日—2007年12月31日)

易方达科讯股票型证券投资基金份额变动情况如下:

单位: 份

基金合同生效日(2007年12月18日)基金份额总额	800,000,000.00
本报告期初基金份额总额	800,000,000.00
加: 本报告期期间总申购份额	00.00
减: 本报告期期间总赎回份额	00.00
本报告期末基金份额总额	800,000,000.00

十二、重大事件揭示

1. 本基金于2007年11月9日召开了基金份额持有人大会,通过科讯证券投资基金转型有关事项的决议,并依据中国证监会于2007年12月6日下发的证监基金字[2007]330号文《关于核准科讯证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》,本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“易方达科讯股票型证券投资基金”。自2007年12月18日科讯证券投资基金在上海证券交易所终止上市之日起,由《科讯证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科讯股票型证券投资基金基金合同》生效。

2. 本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

基金托管人交通银行于2007年10月19日公布了《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》,交通银行资产托管部原总经理阮红同志不再担任资产托管部总经理职务。目前暂由资产托管部谷娜莎副总经理主持资产托管部工作。

具体内容请参阅在2007年10月19日《中国证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》。

2007年12月21日,交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》,谷娜莎同志担任交通银行资产托管部总经理,主持资产托管部工作。

具体内容请参阅在2007年12月21日《证券时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于

谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》。

3. 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。
4. 本报告期内本基金管理人的内部决策程序未有重大变化。本报告期内因本基金转型调整了本基金投资策略，详见本年度报告第一部分基金简介。

5. 本报告期内基金收益分配情况

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
第1次分红	2007-1-22	2007-1-25	2.500	200,000,000.00
第2次分红	2007-3-31	2007-4-6	2.300	184,000,000.00
第3次分红	2007-6-15	2007-6-19	5.000	400,000,000.00
第4次分红	2007-12-8	2007-12-11	10.000	800,000,000.00
累计收益分配金额	-	-	19.800	1,584,000,000.00

6. 本基金连续7年聘请安永华明会计师事务所提供审计服务，本报告期审计费为65,000元。
7. 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处罚。
8. 本基金租用专用交易席位的情况

本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监字[1998]29号)的有关规定要求及本基金管理人的《基金专用交易席位租用制度》，决定租用东方证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中信建投证券有限责任公司各两个交易席位，国泰君安证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、齐鲁证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司、东北证券股份有限公司、东海证券有限责任公司、红塔证券股份有限公司各一个交易席位；原天同证券的席位变更成齐鲁证券的席位，本报告期无新增或减少交易席位。

本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其席位作为本基金的专用交易席位。基金专用交易席位的选择标准如下：

- 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。

基金专用交易席位的选择程序如下：

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

本报告期本基金通过各机构的交易席位的成交及佣金情况见下表：（单位：元）

（报告期间：2007年1月1日—2007年12月31日）

券商名称	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例	权证成交金额	比例	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
湘财证券	2,749,968,604.26	36.55%	35,419,726.20	13.77%	5,269,840.31	7.84%	261,000,000.00	43.94%	2,253,299.98	36.96%
东方证券	1,262,748,365.06	16.78%	34,145,980.90	13.28%	8,487,481.20	12.63%	160,000,000.00	26.94%	1,030,115.06	16.90%
东北证券	816,846,328.72	10.86%	-	-	42,873,171.74	63.77%	-	-	639,187.11	10.48%
华泰证券	747,273,537.78	9.93%	104,976,350.50	40.82%	2,437,534.62	3.62%	40,000,000.00	6.73%	611,842.39	10.03%
广发证券	664,631,346.83	8.83%	65,584,983.00	25.50%	8,158,991.39	12.14%	70,000,000.00	11.78%	537,552.18	8.82%
东海证券	576,063,022.99	7.66%	-	-	-	-	63,000,000.00	10.61%	472,055.72	7.74%
中信建投	387,852,390.44	5.15%	17,042,633.68	6.63%	140.75	0.00%	-	-	303,497.86	4.98%
国泰君安	235,392,030.31	3.13%	-	-	-	-	-	-	184,196.44	3.02%
齐鲁证券	83,069,659.04	1.11%	-	-	-	-	-	-	65,002.59	1.07%
合计	7,523,845,285.43	100.00%	257,169,674.28	100.00%	67,227,160.01	100.00%	594,000,000.00	100.00%	6,096,749.33	100.00%

9. 本报告期基金披露过的其他重要事项：

公告事项	披露日期
易方达基金管理有限公司关于修改旗下封闭式基金收益分配条款的公告	2007-1-19
科讯证券投资基金收益分配公告	2007-1-22
对市场上出现冒用我司名义进行非法证券活动的特别提示	2007-3-20
科讯证券投资基金2006年度收益分配公告	2007-3-31
关于旗下基金获配武钢分离型可转债的公告	2007-3-31
易方达基金管理有限公司关于公司股权转让的公告	2007-4-3
关于五一期间易方达基金管理公司网站和客户服务热线暂停使用的公告	2007-4-25
易方达基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告	2007-5-22
科讯证券投资基金收益分配公告	2007-6-15
易方达基金管理有限公司关于公司股权转让的公告	2007-7-21
易方达基金管理有限公司关于修改旗下基金基金合同和托管协议中资产估值部分的公告	2007-9-29
科讯证券投资基金召开基金份额持有人大会公告	2007-10-10
科讯证券投资基金持续停牌提示性公告	2007-10-17
易方达基金管理有限公司关于公司股东更名的公告	2007-10-19
科讯证券投资基金召开基金份额持有人大会第一次提示性公告	2007-10-24
科讯证券投资基金召开基金份额持有人大会第二次提示性公告	2007-11-5
关于科讯证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告	2007-11-10
关于科讯证券投资基金基金份额持有人信息的提示性公告	2007-11-14
科讯证券投资基金收益分配公告	2007-12-8
科讯证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告	2007-12-8
易方达科讯股票型证券投资基金基金合同	2007-12-8
易方达科讯股票型证券投资基金托管协议	2007-12-8
关于科讯证券投资基金基金份额持有人信息的提示性公告	2007-12-11
科讯证券投资基金终止上市公告	2007-12-12

易方达基金管理有限公司关于科讯证券投资基金终止上市的提示性公告	2007-12-13
易方达基金管理有限公司关于科讯证券投资基金终止上市的提示性公告	2007-12-14
易方达基金管理有限公司关于科讯证券投资基金终止上市的提示性公告	2007-12-17
易方达科讯股票型基金集中申购期基金份额发售公告	2007-12-18
易方达科讯股票型基金招募说明书	2007-12-18
易方达科讯股票型证券投资基金关于通过“E 之道”网上交易系统集中申购注意事项的公告	2007-12-20
易方达基金管理有限公司增加中信万通证券为旗下部分开放式基金代销机构的公告	2007-12-21
易方达基金管理有限公司增加招商银行为易方达科讯股票型基金代销机构的公告	2007-12-21
易方达基金管理有限公司增加齐鲁证券为易方达科讯股票型基金代销机构的公告	2007-12-21
易方达基金管理有限公司增加安信证券为易方达科讯股票型基金代销机构的公告	2007-12-22
易方达基金管理有限公司增加北京银行为旗下部分开放式基金代销机构的公告	2007-12-26

注：上述公告均披露于中国证券报、上海证券报、证券时报。

十三、备查文件目录

1. 中国证券监督管理委员会关于核准科讯证券投资基金转型的持有人大会决议的批复；
2. 《易方达科讯股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达科讯股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
5. 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）；
6. 《科讯证券投资基金基金合同》；
7. 《科讯证券投资基金托管协议》；
8. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
9. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

存放地点：基金管理人、基金托管人处。

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

2008 年 3 月 29 日