

易方达科翔股票型证券投资基金（原科翔证券投资基金转型）2008 年年度报告

2008 年 12 月 31 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：2009 年 3 月 28 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 2009 年 3 月 24 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 2008 年 11 月 13 日科翔证券投资基金终止上市日起，原科翔证券投资基金名称变更为易方达科翔股票型证券投资基金。原科翔证券投资基金本报告期自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 日止，易方达科翔股票型证券投资基金本报告期自 2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 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.....	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.1.1 原科翔证券投资基金基本情况.....	6
2.1.2 易方达科翔股票型证券投资基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.2.1 原科翔证券投资基金产品说明.....	6
2.2.2 易方达科翔股票型证券投资基金产品说明.....	7
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	8
2.5.1 原科翔证券投资基金其他相关资料.....	8
2.5.2 易方达科翔股票型证券投资基金其他相关资料.....	8
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
3.2.1 原科翔证券投资基金.....	9
3.2.2 易方达科翔股票型证券投资基金.....	11
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	13
§ 4 管理人报告.....	14
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	14
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	15
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
§ 5 托管人报告.....	18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	18
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.....	18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	18
§ 6 审计报告.....	19
§ 7 年度财务报表.....	20
7.1 原科翔证券投资基金.....	20
7.1.1 资产负债表.....	21
7.1.2 利润表.....	22
7.1.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.1.4 报表附注.....	23
7.2 易方达科翔股票型证券投资基金.....	41

7.2.1 资产负债表.....	42
7.2.2 利润表.....	43
7.2.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	44
7.2.4 报表附注.....	44
§ 8 投资组合报告.....	61
8.1 原科翔证券投资基金投资组合报告.....	61
8.1.1 期末基金资产组合情况.....	62
8.1.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	62
8.1.3 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.....	63
8.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	64
8.1.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	65
8.1.6 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.....	66
8.1.7 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.....	66
8.1.8 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.....	66
8.1.9 投资组合报告附注.....	66
8.2 易方达科翔股票型证券投资基金投资组合报告.....	67
8.2.1 期末基金资产组合情况.....	67
8.2.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	68
8.2.3 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.....	68
8.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	69
8.2.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	71
8.2.6 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.....	71
8.2.7 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.....	72
8.2.8 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.....	72
8.2.9 投资组合报告附注.....	72
§ 9 基金份额持有人信息.....	73
9.1 原科翔证券投资基金.....	73
9.1.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构（2008 年 11 月 12 日）.....	73
9.1.2 期末上市基金前十名持有人（2008 年 11 月 12 日）.....	73
9.2 易方达科翔股票型证券投资基金.....	73
9.2.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构（2008 年 12 月 31 日）.....	73
9.2.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况（2008 年 12 月 31 日）.....	74
§ 10 易方达科翔股票型证券投资基金份额变动情况.....	74
§ 11 重大事件揭示.....	74
11.1 基金份额持有人大会决议.....	74
11.2 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.....	74
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	75
11.4 基金投资策略的改变.....	75
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	75
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	75
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	75
11.8 其他重大事件.....	77
§ 12 备查文件目录.....	79
12.1 备查文件目录.....	79

12.2 存放地点.....	79
12.3 查阅方式.....	79

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.1.1 原科翔证券投资基金基本情况

基金名称	科翔证券投资基金
基金简称	基金科翔
交易代码	184713
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	800,000,000 份
基金合同存续期	2001 年 5 月 25 日至 2008 年 11 月 12 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2001 年 6 月 20 日

注：原科翔证券投资基金于 2008 年 11 月 13 日转型为开放式基金。

2.1.2 易方达科翔股票型证券投资基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	1,432,989,704.30 份

2.2 基金产品说明

2.2.1 原科翔证券投资基金产品说明

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

2.2.2 易方达科翔股票型证券投资基金产品说明

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%×中证红利指数收益率+中债总指数收益率×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	蒋松云
	联系电话	020—38799008	010—66105799
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		40088-18088 (免长途话费)	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 19、25、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		梁棠	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

2.5.1 原科翔证券投资基金其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	安永华明会计师事务所	中国证券登记结算有限公司深圳分公司
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	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

2.5.2 易方达科翔股票型证券投资基金其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	安永华明会计师事务所	易方达基金管理有限公司
办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼（即东三办公楼）16层	广州市体育西路189号城建大厦25楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2008 年		2007 年	2006 年
	转型后（2008 年 11 月 13 日-2008 年 12 月 31 日）	转型前（2008 年 1 月 1 日-2008 年 11 月 12 日）		
本期已实现收益	-28,076,455.49	270,939,678.09	2,054,494,867.46	357,908,810.21
本期利润	85,755,282.73	-1,386,333,992.94	2,624,081,815.27	1,199,126,094.11
加权平均基金份额本期利润	0.0837	-1.7329	3.2801	1.4989
本期加权平均净值利润率	7.27%	-59.47%	79.25%	82.54%
本期基金份额净值增长率	8.97%	-44.47%	137.97%	127.20%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年		2007 年	2006 年
	转型后（2008 年 12 月 31 日）	转型前（2008 年 11 月 12 日）		
期末可供分配利润	355,453,471.24	178,104,375.99	1,955,371,010.49	364,876,143.03
期末可供分配基金份额利润	0.2481	0.2226	2.4442	0.4561
期末基金资产净值	1,424,626,318.86	978,104,375.99	4,276,438,368.93	2,116,356,553.66
期末基金份额净值	0.994	1.2226	5.3455	2.6454
3.1.3 累计期末指标	2008 年		2007 年	2006 年
	转型后（2008 年 12 月 31 日）	转型前（2008 年 11 月 12 日）		
基金份额累计净值增长率	8.97%	342.31%	696.54%	234.72%

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已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 原科翔证券投资基金

3.2.1.1 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

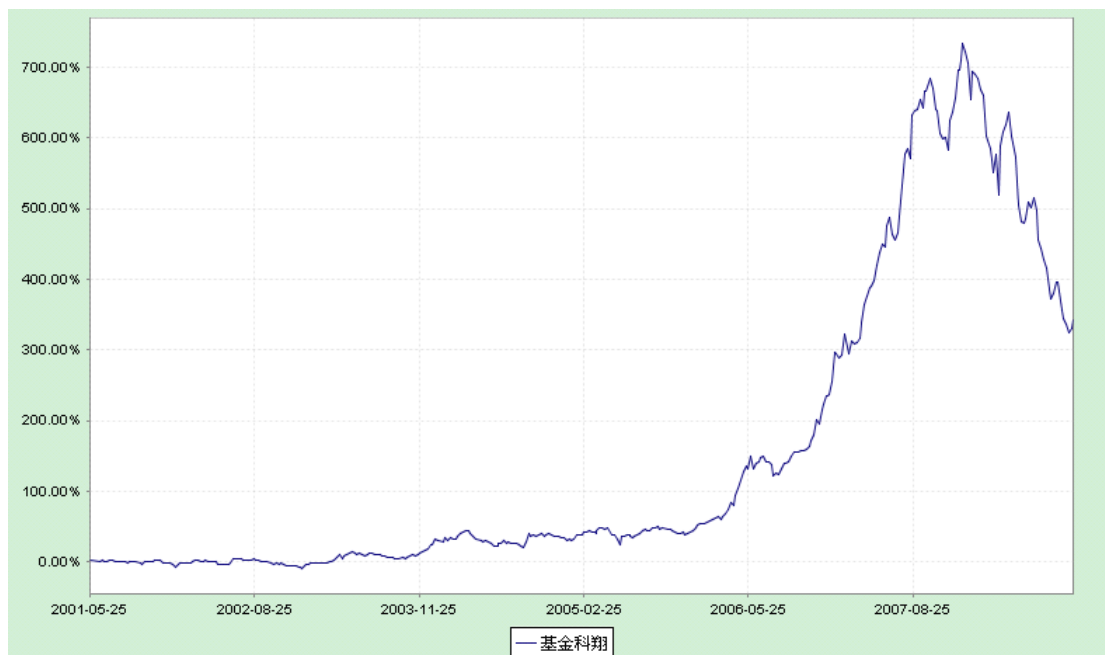
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2008. 10. 1- 2008. 11. 12	-10. 69%	3. 75%	-	-	-	-
2008. 7. 1- 2008. 11. 12	-23. 56%	3. 33%	-	-	-	-
2008. 1. 1- 2008. 11. 12	-44. 47%	3. 93%	-	-	-	-
2006. 1. 1- 2008. 11. 12	200. 24%	3. 79%	-	-	-	-
2004. 1. 1- 2008. 11. 12	258. 88%	3. 26%	-	-	-	-
自基金合同生效 日-2008. 11. 12	342. 31%	2. 89%	-	-	-	-

3.2.1.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动情况

科翔证券投资基金

转型前累计净值增长率历史走势图

(2001 年 5 月 25 日至 2008 年 11 月 12 日)



注：1. 原科翔证券投资基金合同中关于基金投资比例的约定：

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

(2) 本基金持有一家上市公司的股票，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上市公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；

(3) 遵守中国证监会规定的其他比例限制；

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合上述规定。法律法规另有规定时，从其规定。

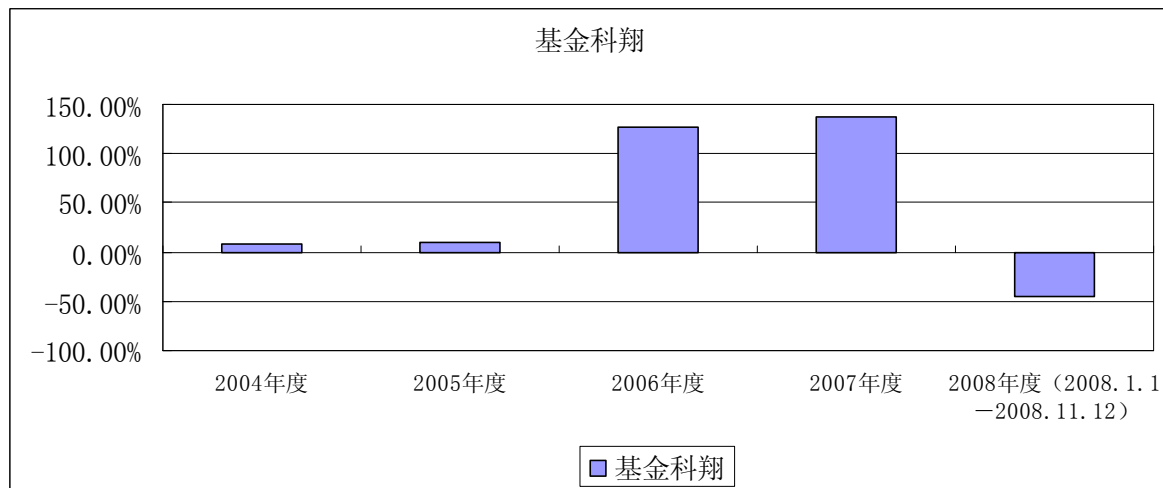
本基金本报告期，因本基金大比例分红曾出现国债投资比例不足 20%的情况。除此之外均遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

2. 本基金基金合同未规定业绩比较基准。

3. 本基金于 2008 年 1 月 1 日免去冉华先生基金经理职务，但基金原有投资目标、投资范围、投资策略和选股标准等完全没有发生变化。

4. 本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为 342.31%。

3.2.1.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：原科翔证券投资基金于 2008 年 11 月 13 日转型为开放式基金。

3.2.2 易方达科翔股票型证券投资基金

3.2.2.1 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

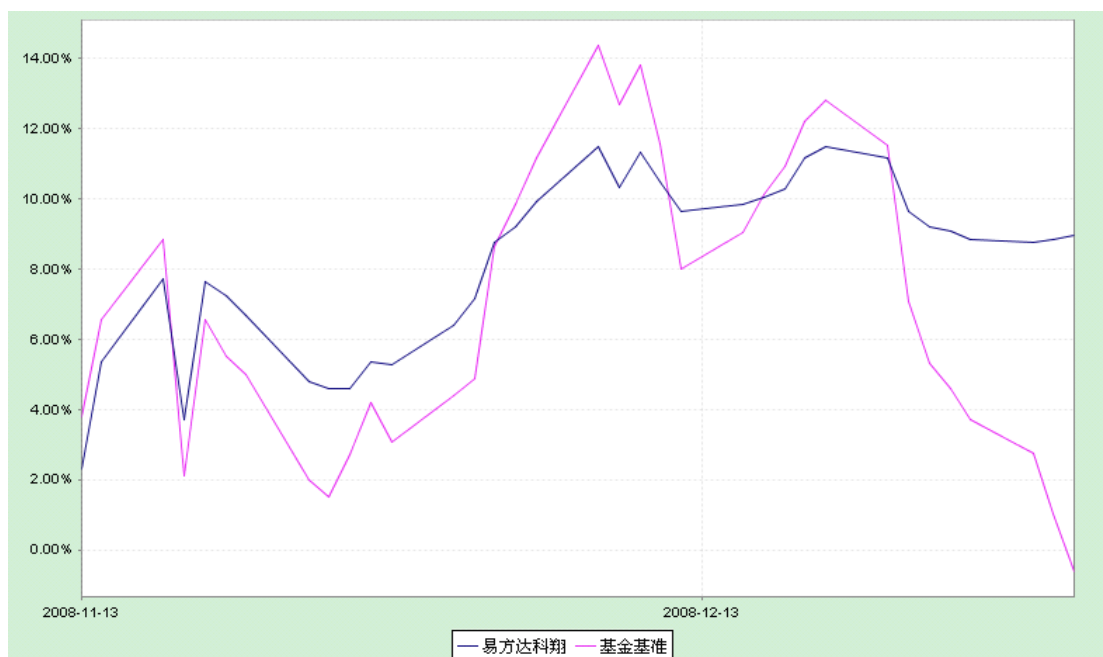
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
2008.11.13-2008.12.31	8.97%	1.35%	-0.61%	2.22%	9.58%	-0.87%

3.2.2.2 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

转型后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 2008 年 12 月 31 日)



注：1. 本基金转型日期为 2008 年 11 月 13 日。截止报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。

2. 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，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；

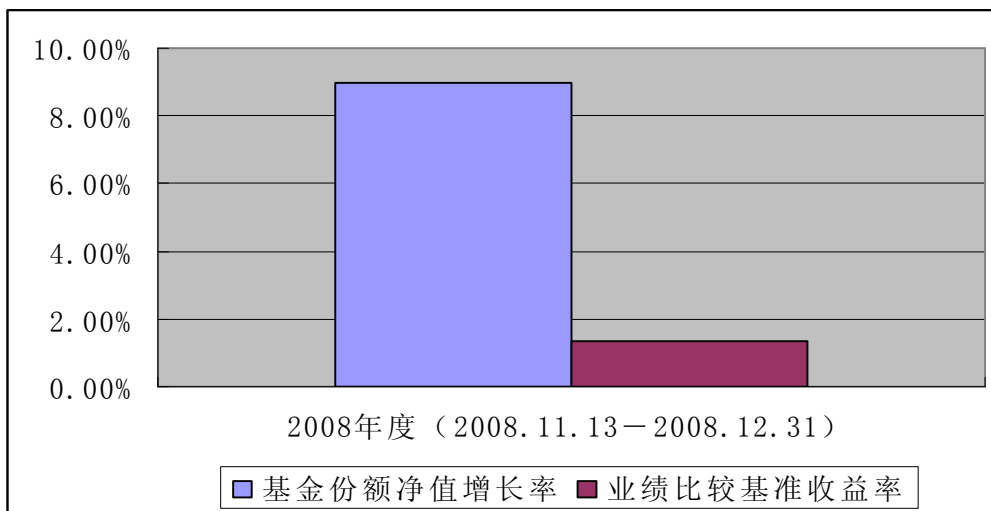
如法律法规或监管部门取消上述限制性规定，履行适当程序后，本基金不受上述规定的限制。

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。

本基金的建仓期为三个月，本报告期本基金处于建仓期内。

3. 本基金自基金转型后至报告期末的基金份额净值增长率为 8.97%，同期业绩比较基准收益率为-0.61%。

3.2.2.3 基金转型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



注：易方达科翔股票型证券投资基金合同生效日为 2008 年 11 月 13 日，2008 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008 年转型前 (2008.1.1-2008.11.12)	23.900	1,912,000,000.00	-	1,912,000,000.00	-
2008 年转型后 (2008.11.13-2008.12.31)	-	-	-	-	-
2007 年	5.800	464,000,000.00	-	464,000,000.00	-
2006 年	0.900	72,000,000.00	-	72,000,000.00	-
合计	30.600	2,448,000,000.00	-	2,448,000,000.00	-

§ 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 2008 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。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 2008 年 12 月 31 日，易方达基金管理有限公司共管理 1 只封闭式基金、15 只开放式基金，具体包括基金科瑞和易方达科讯股票型基金、易方达科汇灵活配置混合型基金、易方达科翔股票型基金、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、易方达稳健收益债券型基金、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、易方达增强回报债券型基金、易方达中小盘股票型基金。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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘芳洁	本基金的基金经理	2007-7-12	-	4 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司行业研究员兼基金科翔基金经理助理。

注：

1. 此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。
2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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，无损害基金份额持有人利益的行为。在本报告期内，因本基金大比例分红，曾出现国债投资比例不足 20%的情况。除上述情况外基金运作符合法律法规和基金合同的规定。

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

公司主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。公司规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，对在同一个交易系统中交易的组合，启用投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

基金科汇、基金科翔分别在本报告期第四季度转型，因此本年度业绩不可比。前三个季度的业绩比较详见基金季度报告。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

08 年对于 A 股市场而言是惨烈而令人难忘的，上证综指和深成指分别下跌了 65.39% 和 63.36%。就在年初，当投资者对指数上涨到 8000 点的憧憬还未散尽之际，市场以跳水的方式开始了梦魇般的 08 年。从一季度到四季度，上证综指季度跌幅分别为 34%、21%、16% 和 20%。虽然在 4 月下旬由于印花税率的下调市场出现了短暂的反弹，但伴随着经济的下行和外围市场的暴跌，反弹如昙花一现，市场很快又回到了下跌通道中。

与股票市场的单边下跌不同，08 年宏观经济的走势显得一波三折。上半年，在大宗商品价格暴涨的背景下，通胀和经济硬着陆是投资者最为担心的问题，经济和财政政策也是以“从紧”为基调，着重于控制通胀。而下半年，随着美国次贷危机的深入，海外金融机构开始了痛苦的“去杠杆化”历程，大宗商品价格暴跌，投资者很快陷入了对通缩的恐惧，经济和财政政策转向了力保增长。

结合市场情况，基金科翔从年初开始下调仓位，同时提升组合集中度，减持了估值过高和基

本面充满不确定因素的行业和公司，希望籍此来防御市场的不确定性。三季度由于我们对大宗商品价格下跌做出了乐观的判断，提高了股票仓位，给本基金带来较大损失。从11月份开始，由于市场开始活跃，本基金加大了波段操作力度，并适当增加了组合弹性。受基金“封转开”影响，我们从11月下旬开始降仓，截至12月31日，科翔的股票仓位为27%。

2008年12月31日，易方达科翔股票型证券投资基金份额净值为0.994元，本报告期（2008年11月13日—2008年12月31日）份额净值增长率为8.97%。

2008年11月12日，原科翔证券投资基金份额净值为1.2226元，本报告期（2008年1月1日—2008年11月12日）份额净值增长率为-44.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望09年，无论中国还是全球，宏观经济都将面临较多变数，而投资者将要面对的是一个充满了不确定性的资本市场。在这样的背景下，我们认为09年投资风险不容低估，但投资机会预计也会比08年更多。就中国经济而言，出口大幅放缓和内需低迷使得经济在短期面临较大压力，而政府主导的四万亿投资计划能否成功拉动内需，让中国经济重新回到平稳增长的轨道需要观察。在2009年，信贷放松对于宏观经济的影响是A股投资者必须考虑的因素：第一，当需求下滑面对流动性充裕，09年到底是“缩”还是“胀”？对这一问题的判断将直接影响到投资者的投资逻辑和决策；第二，当政府力图通过银行信贷扩张来实现保经济增长时，如何在短期保增长与长期防范金融风险之间寻求一个平衡点，是投资者从长期而言更为关心的一个命题。当面临如此众多的不确定因素时，我们认为，投资者能否保持相对弹性的思维和操作策略，是获得超额收益的关键。

整体而言，我们认为09年周期性行业会带来阶段性的超额回报，但更多的超额回报将来自于自下而上的选股。我们的重点将依然放在个股的深入研究和精挑细选上，努力克服惯性下跌带来的恐惧心理，着眼于找出那些优质企业，力争为投资者带来好的回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人根据法规变化和业务发展的实际需要、以及不断细化深化的监管要求，进一步完善了制度体系，继续下大力气强化对制度执行的监督检查，合理确保了公司各项业务运作管理的合法合规和审慎经营。

主要采取的措施如下：

- （1）按照法律、行政法规、规章的最新规定和各项业务发展的需要，推动对公司制度体系

的修订、补充、完善，强化风险管理导向，促进业务流程优化，进一步完善内控体系，努力保持公司良好的内控环境、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) 不断促进监察稽核工具方法和流程的完善，坚持对投资、交易、核算、注册登记、直销、客服等业务的运作进行日常合规性监察检查；并根据监管要求和公司业务需要，对投资管理、销售宣传、信息技术系统运营、人员规范、客户服务等方面进行了多次专项检查。

(3) 进一步明确和落实相关岗位职责，完善投资的事前、事中和事后风险管理体系。

(4) 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。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人根据相关法律法规的要求和业务发展的需要，进一步完善了旗下证券投资基金的估值政策和程序，确保基金估值的公平、合理。

(1) 参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

基金管理人成立估值委员会，分管运营的公司副总裁担任估值委员会主席，核算部、研究部、投资发展部和监察部的部门负责人或其指定人员担任委员。估值委员会负责对各类投资品种的估值方法、估值模型等进行研究和验证，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，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等方面的专业胜任能力。

(2) 基金经理参与或决定估值的程度

基金经理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。

(3) 参与估值流程各方之间是否存在任何重大利益冲突

基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

(4) 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

基金管理人未签署与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

原科翔证券投资基金：本基金于 2008 年 11 月 13 日转型为易方达科翔股票型证券投资基金，根据持有人大会的决议，本基金已将大部分的可分配收益在转型前进行分配。

易方达科翔股票型证券投资基金：本基金的基金合同生效未满 3 个月，不进行利润分配。

§ 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

2008 年，本基金托管人在对易方达科翔股票型证券投资基金（原“科翔证券投资基金”）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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2008 年，易方达科翔股票型证券投资基金（原“科翔证券投资基金”）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（原“科翔证券投资基金”）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，原“科翔证券投资基金”对基金份额持有人进行了三次利润分配，分配金额共计 1,912,000,000.00 元。

2008 年，原“科翔证券投资基金”因大比例分红发生过国债比例不足 20% 的情况，本托管人进行了提示，易方达基金管理有限公司对原“科翔证券投资基金”的投资组合进行了调整。

5.3 托管人对本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（原“科翔证券投资基金”）2008 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 审计报告

安永华明(2009)审字第 60468000_H05 号

科翔证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的科翔证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括 2008 年 11 月 12 日的资产负债表和自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 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 2008 年 11 月 12 日的财务状况以及自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 日止会计期间的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所

中国 北京

中国注册会计师 李地

中国注册会计师 樊淑华

2009年3月20日

安永华明(2009)审字第 60468000_H12 号

易方达科翔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翔股票型证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和 2008 年 11 月 13 日（基金合同生效日）至 2008 年 12 月 31 日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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年 11 月 13 日（基金合同生效日）至 2008 年 12 月 31 日的经营成果和净值变动情况。

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

2009年3月20日

§ 7 年度财务报表

7.1 原科翔证券投资基金

（报告期间：2008 年 1 月 1 日-2008 年 11 月 12 日）

7.1.1 资产负债表

会计主体：科翔证券投资基金

报告截止日：2008 年 11 月 12 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2008 年 11 月 12 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.1.4.7.1	144,532,092.20	75,553,818.85
结算备付金		2,831,482.75	7,220,367.40
存出保证金		848,780.49	936,059.24
交易性金融资产	7.1.4.7.2	834,312,700.27	4,150,672,186.52
其中：股票投资		531,347,700.27	3,273,527,401.72
债券投资		302,965,000.00	877,144,784.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.1.4.7.3	-	27,167,778.12
买入返售金融资产	7.1.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	12,408,908.21
应收利息	7.1.4.7.5	5,947,266.18	12,960,537.25
应收股利		-	-
其他资产	7.1.4.7.6	-	-
资产总计		988,472,321.89	4,286,919,655.59
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008 年 11 月 12 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
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		6,760,390.90	-
应付管理人报酬		513,814.81	5,060,125.32
应付托管费		85,664.26	843,354.21
应付交易费用	7.1.4.7.7	605,178.18	2,449,744.77
应交税费		813,062.36	813,062.36
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	7.1.4.7.8	1,589,835.39	1,315,000.00
负债合计		10,367,945.90	10,481,286.66
所有者权益：			
实收基金		800,000,000.00	800,000,000.00
未分配利润	7.1.4.7.9	178,104,375.99	3,476,438,368.93

所有者权益合计		978,104,375.99	4,276,438,368.93
负债和所有者权益总计		988,472,321.89	4,286,919,655.59

注：1. 原科翔证券投资基金于 2008 年 11 月 13 日转型为开放式基金，2008 年度的实际报告期间为 2008 年 1 月 1 日到 2008 年 11 月 12 日止。

2. 报告截止日 2008 年 11 月 12 日，基金份额净值 1.2226 元，基金份额总额 800,000,000.00 份。

7.1.2 利润表

会计主体：科翔证券投资基金

本报告期：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2008年1月1日至2008 年11月12日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007 年12月31日
一、收入		-1,328,361,306.13	2,715,264,664.96
1. 利息收入		18,582,305.99	21,196,626.90
其中：存款利息收入	7.1.4.7.10	1,555,782.97	1,509,300.63
债券利息收入		17,026,523.02	19,687,326.27
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）		310,317,096.11	2,124,481,090.25
其中：股票投资收益	7.1.4.7.11	295,269,376.49	2,109,514,405.94
债券投资收益	7.1.4.7.12	502,132.88	-20,599,471.18
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.1.4.7.13	2,715,149.28	22,598,932.09
股利收益	7.1.4.7.14	11,830,437.46	12,967,223.40
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.1.4.7.15	-1,657,273,671.03	569,586,947.81
4. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.1.4.7.16	12,962.80	-
二、费用（以“-”号填列）		-57,972,686.81	-91,182,849.69
1. 管理人报酬		-30,090,545.85	-49,280,781.20
2. 托管费		-5,015,119.39	-8,213,463.48
3. 交易费用	7.1.4.7.17	-15,492,013.14	-23,654,803.29
4. 利息支出		-1,204,006.08	-8,184,876.92
其中：卖出回购金融资产支出		-1,204,006.08	-8,184,876.92
5. 其他费用	7.1.4.7.18	-6,171,002.35	-1,848,924.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,386,333,992.94	2,624,081,815.27

注：1. 原科翔证券投资基金于 2008 年 11 月 13 日转型为开放式基金，2008 年度的实际报告期间为 2008 年 1 月 1 日到 2008 年 11 月 12 日止。

7.1.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：科翔证券投资基金

本报告期：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 日

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 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）	800,000,000.00	3,476,438,368.93	4,276,438,368.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,386,333,992.94	-1,386,333,992.94
三、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）	-	-1,912,000,000.00	-1,912,000,000.00
四、期末所有者权益（基金净值）	800,000,000.00	178,104,375.99	978,104,375.99
项目	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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）	800,000,000.00	1,316,356,553.66	2,116,356,553.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,624,081,815.27	2,624,081,815.27
三、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）	-	-464,000,000.00	-464,000,000.00
四、期末所有者权益（基金净值）	800,000,000.00	3,476,438,368.93	4,276,438,368.93

注：1. 原科翔证券投资基金于 2008 年 11 月 13 日转型为开放式基金，2008 年度的实际报告期间为 2008 年 1 月 1 日到 2008 年 11 月 12 日止。

7.1.4 报表附注

7.1.4.1 基金基本情况

科翔证券投资基金（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，由原广发投资基金二期及南方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，基金托管人更换为中国工商银行股份有限公司，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日中国证监会证监基金字[2001]11号文件《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》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281,211,609份扩募至8亿份基金份额，存续期由1993年12月14日至2003年12月13日延长5年至2008年12月13日。经深圳证券交易所（简称“深交所”）深证上[2001]61号文批准，本基金于2001年6月20日在深交所挂牌交易。

7.1.4.2 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》、关于发布《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〉（试行）》等问题的通知及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

7.1.4.3 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本报告期末（2008年11月12日）的财务状况以及本报告期（2008年1月1日-2008年11月12日）的经营成果和净值变动情况。

7.1.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

7.1.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止，惟本会计年度期间为2008年1月1日至2008年11月12日止。

7.1.4.4.2 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。

7.1.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项，以及可供出售金融资产。本基金根据持有意图和能力，将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始

确认时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；其他金融资产划分为贷款和应收款项。

(2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分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两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.1.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。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投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

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。每日，本基金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。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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，其中包括同时结转的公允价值变动收益。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。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。

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；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。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 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金额入账；

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。

(2) 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金额入账，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，按成交金额入账，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、到期价和发行期限计算，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；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 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。

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算。

(5) 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。

7.1.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值，不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 股票投资

1) 上市流通的股票的估值

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；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

2) 未上市的股票的估值

- A. 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估值方法估值；
- B. 首次公开发行未上市的股票，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；
- C. 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估值方法估值；
- D. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金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处理。

(2) 债券投资

- 1) 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；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；
- 2) 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；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；
- 3) 未上市债券和在银行间债券市场交易的债券，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，按成本进行后续计量；
- 4) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

(3) 权证投资

- 1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；
 - 2) 未上市流通的权证，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；
 - 3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值。
- (4) 分离交易可转债
- 分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述（2）、（3）中相关方法进行估值。
- (5) 其他
- 1) 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；
 - 2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.1.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.1.4.4.7 收入/(损失)的确认和计量

- (1) 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；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或债券发行价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；
- (3) 买入返售金融资产收入，按融出资金应付或实际支付的总额及实际利率（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；
- (4) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (5) 债券投资收益/(损失)：
 卖出交易所上市债券：于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交金额与其成本、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/(损失)，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

- (6) 衍生工具投资收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (7) 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；
- (8) 公允价值变动收益/(损失)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；
- (9) 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。

7.1.4.4.8 费用的确认和计量

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 卖出回购证券支出，按融入资金应收或实际收到的总额及实际利率（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；
- (4) 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。

7.1.4.4.9 基金的收益分配政策

- (1) 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；
- (2) 基金收益每年至少分配一次；
- (3) 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；
- (4) 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
- (5) 每份基金份额享有同等分配权；
- (6) 法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.1.4.4.10 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内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。

7.1.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.1.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

7.1.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

7.1.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.1.4.6 税项

7.1.4.6.1 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自2007年5月30日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的1%调整为3%；

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。

7.1.4.6.2 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。

7.1.4.6.3 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。

7.1.4.7 重要财务报表项目的说明

7.1.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末（2008年11月12日）	上年度末（2007年12月31日）
活期存款	144,532,092.20	75,553,818.85
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	144,532,092.20	75,553,818.85

7.1.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末（2008年11月12日）		
		成本	公允价值	估值增值
股票		676,369,012.86	531,347,700.27	-145,021,312.59
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	294,150,000.00	302,965,000.00	8,815,000.00
	合计	294,150,000.00	302,965,000.00	8,815,000.00
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		970,519,012.86	834,312,700.27	-136,206,312.59
项目		上年度末（2007年12月31日）		
		成本	公允价值	估值增值
股票		1,769,079,515.52	3,273,527,401.72	1,504,447,886.20
债券	交易所市场	118,048,393.41	119,101,284.80	1,052,891.39
	银行间市场	761,678,666.41	758,043,500.00	-3,635,166.41
	合计	879,727,059.82	877,144,784.80	-2,582,275.02
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,648,806,575.34	4,150,672,186.52	1,501,865,611.18

7.1.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末（2008年11月12日）			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
权益衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	上年度末（2007年12月31日）			
	合同/名义 金额	公允价值		备注(成本)
		资产	负债	
权益衍生工具	-	27,167,778.12	-	7,966,030.86
-权证投资	-	27,167,778.12	-	7,966,030.86

合计	-	27,167,778.12	-	7,966,030.86
----	---	---------------	---	--------------

7.1.4.7.4 买入返售金融资产**7.1.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本报告期末及 2007 年期末本基金无买入返售金融资产。

7.1.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末及 2007 年期末本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.1.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 11 月 12 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
应收活期存款利息	164,745.48	27,189.87
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	2,602.80	3,249.10
应收债券利息	5,779,686.50	12,930,053.78
应收买入返售证券利息	-	-
其他	231.40	44.50
合计	5,947,266.18	12,960,537.25

7.1.4.7.6 其他资产

本报告期末及 2007 年期末本基金无其他资产。

7.1.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 11 月 12 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
交易所市场应付交易费用	604,628.18	2,443,413.19
银行间市场应付交易费用	550.00	6,331.58
合计	605,178.18	2,449,744.77

7.1.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 11 月 12 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
应付券商交易单元保证金	1,250,000.00	1,250,000.00
预提信息披露费	259,835.39	-
预提审计费	80,000.00	65,000.00
合计	1,589,835.39	1,315,000.00

7.1.4.7.9 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	1,955,371,010.49	1,521,067,358.44	3,476,438,368.93
本期利润	270,939,678.09	-1,657,273,671.03	-1,386,333,992.94
本期已分配利润	-1,912,000,000.00	-	-1,912,000,000.00
本期末	314,310,688.58	-136,206,312.59	178,104,375.99

7.1.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 (2008年1月1日至2008年 11月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年12 月31日)
活期存款利息收入	1,526,019.97	1,447,585.11
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	28,353.69	60,093.05
其他	1,409.31	1,622.47
合计	1,555,782.97	1,509,300.63

7.1.4.7.11 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 (2008年1月1日至2008年11 月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年12月 31日)
卖出股票成交总额	3,187,974,411.47	4,096,623,111.85
卖出股票成本总额	-2,892,705,034.98	-1,987,108,705.91
买卖股票差价收入	295,269,376.49	2,109,514,405.94

7.1.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 (2008年1月1日至2008年 11月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年12月 31日)
卖出债券及债券到期兑付成交金额	1,255,228,940.68	971,749,580.97
卖出债券及债券到期兑付成本总额	-1,231,262,783.75	-977,940,490.41
应收利息总额	-23,464,024.05	-14,408,561.74
债券投资收益	502,132.88	-20,599,471.18

7.1.4.7.13 衍生工具收益

7.1.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 (2008年1月1日至2008年11 月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年12 月31日)
卖出权证成交金额	12,451,376.67	24,316,112.05
卖出权证成本总额	-9,736,227.39	-1,717,179.96
买卖权证差价收入	2,715,149.28	22,598,932.09

注：本基金于本报告期及上年可比会计年度内，无权证行权产生的收益/损失。

7.1.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 (2008年1月1日至2008年 11月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年 12月31日)
股票投资产生的股利收益	11,830,437.46	12,967,223.40

合计	11,830,437.46	12,967,223.40
----	---------------	---------------

7.1.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 (2008年1月1日至2008年11月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年12月31日)
1. 交易性金融资产	-1,638,071,923.77	570,997,737.80
——股票投资	-1,649,469,198.79	572,453,954.39
——债券投资	11,397,275.02	-1,456,216.59
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-19,201,747.26	-1,410,789.99
——权证投资	-19,201,747.26	-1,410,789.99
合计	-1,657,273,671.03	569,586,947.81

7.1.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 (2008年1月1日至2008年11月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年12月31日)
印花税手续费返还收入	12,962.80	-
合计	12,962.80	-

7.1.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 (2008年1月1日至2008年11月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年12月31日)
交易所市场交易费用	15,483,575.64	23,629,316.49
银行间市场交易费用	8,437.50	25,486.80
合计	15,492,013.14	23,654,803.29

7.1.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 (2008年1月1日至2008年11月12日)	上年度可比期间 (2007年1月1日至2007年12月31日)
审计费用	80,000.00	65,000.00
信息披露费	259,835.39	300,000.00
上市年费	55,000.00	60,000.00
分红手续费	5,707,320.00	1,385,040.00
帐户维护费	18,000.00	18,000.00
银行汇划费用	5,826.96	20,221.05
持有人大会费	45,020.00	-
其他	-	663.75
合计	6,171,002.35	1,848,924.80

7.1.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**7.1.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需披露的重大或有事项。

7.1.4.8.2 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。

7.1.4.9 关联方关系

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
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
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
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
广东盈峰集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	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。

7.1.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**7.1.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****7.1.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期及2007年度均未发生通过关联方席位进行的股票交易。

7.1.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及2007年度均未发生通过关联方席位进行的权证交易。

7.1.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及2007年度均未向关联方支付过佣金。

7.1.4.10.1.4 债券交易

本基金本报告期及2007年度未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.1.4.10.1.5 债券回购交易

本基金本报告期及2007年度未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.1.4.10.2 关联方报酬**7.1.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年11 月12日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月 31日
当期应支付的管理费	30,090,545.85	49,280,781.20
其中：当期已支付	29,576,731.04	44,220,655.88
期末未支付	513,814.81	5,060,125.32

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。

7.1.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年11月12日	2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	5,015,119.39	8,213,463.48
其中：当期已支付	4,929,455.13	7,370,109.27
期末未支付	85,664.26	843,354.21

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。

7.1.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2008年1月1日至2008年11月12日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间						
2007年1月1日至2007年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	608,600,000.00	735,322.19

7.1.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.1.4.10.4.1 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	上年度可比期间
	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
期初持有的基金份额	52,614,181	41,573,955
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	13,024,257	11,040,226
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	65,638,438	52,614,181
期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.20%	6.58%

注：基金管理人本报告期及2007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。

7.1.4.10.4.2 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	
	2008 年 11 月 12 日		2007 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	1,330,000	0.17%	1,330,000	0.17%
广发证券	1,330,000	0.17%	3,365,100	0.42%

7.1.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 日		2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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	144,532,092.20	1,526,019.97	75,553,818.85	1,447,585.11

7.1.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期					
2008 年 1 月 1 日至 2008 年 11 月 12 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间					
2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量	总金额
广发证券	126005	武钢分离型可转债	公开发行	37,892 手	37,892,000.00

广发证券	002111	威海广泰	公开发行	28,171 股	245,087.70
广发证券	600549	厦门钨业	非公开发行	1,000,000 股	14,310,000.00

7.1.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	利润分配 合计	备注
1	2008-4-1	2008-4-2	10.000	800,000,000.00	-	800,000,000.00	-
2	2008-4-22	2008-4-23	11.900	952,000,000.00	-	952,000,000.00	-
3	2008-11-6	2008-11-7	2.000	160,000,000.00	-	160,000,000.00	-
合计			23.900	1,912,000,000.00	-	1,912,000,000.00	-

7.1.4.12 期末（2008 年 11 月 12 日）本基金持有的流通受限证券**7.1.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

7.1.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

7.1.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.1.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末，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。

7.1.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，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。

7.1.4.13 金融工具风险及管理**7.1.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

公司按照“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、核算部以及基金绩效与风险评估小组从不同角度、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。

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。

7.1.4.13.2 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。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。

7.1.4.13.3 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、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，因此期末组合未持有流通受限的券种，所持券种均能及时变现。

7.1.4.13.4 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。

7.1.4.13.4.1 利率风险

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

7.1.4.13.4.1.1 利率风险敞口

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末 (2008 年 11 月 12 日)	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	144,532,092.20	-	-	-	144,532,092.20
结算备付金	2,831,482.75	-	-	-	2,831,482.75
存出保证金	98,780.49	-	-	750,000.00	848,780.49
交易性金融资产	145,775,000.00	157,190,000.00		531,347,700.27	834,312,700.27
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	-	-	-	5,947,266.18	5,947,266.18
资产总计	293,237,355.44	157,190,000.00	-	538,044,966.45	988,472,321.89
负债					
卖出回购金融资产	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	6,760,390.90	6,760,390.90
应付管理人报酬	-	-	-	513,814.81	513,814.81
应付托管费	-	-	-	85,664.26	85,664.26
应付交易费用	-	-	-	605,178.18	605,178.18
应缴税费	-	-	-	813,062.36	813,062.36

其他负债	-	-	-	1,589,835.39	1,589,835.39
负债总计	-	-	-	10,367,945.90	10,367,945.90
利率敏感度缺口	293,237,355.44	157,190,000.00	-	527,677,020.55	978,104,375.99
上年度末 (2007 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	75,553,818.85	-	-	-	75,553,818.85
结算备付金	7,220,367.40	-	-	-	7,220,367.40
存出保证金	98,780.49	-	-	837,278.75	936,059.24
交易性金融资产	877,144,784.80	-	-	3,273,527,401.72	4,150,672,186.52
衍生金融资产	-	-	-	27,167,778.12	27,167,778.12
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	12,408,908.21	12,408,908.21
应收利息	-	-	-	12,960,537.25	12,960,537.25
资产总计	960,017,751.54	-	-	3,326,901,904.05	4,286,919,655.59
负债					
卖出回购金融资产	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	5,060,125.32	5,060,125.32
应付托管费	-	-	-	843,354.21	843,354.21
应付交易费用	-	-	-	2,449,744.77	2,449,744.77
应缴税费	-	-	-	813,062.36	813,062.36
其他负债	-	-	-	1,315,000.00	1,315,000.00
负债总计	-	-	-	10,481,286.66	10,481,286.66
利率敏感度缺口	960,017,751.54	-	-	3,316,420,617.39	4,276,438,368.93

7.1.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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，债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。

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：万元）	
		本期末（2008 年 11 月 12 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	113	208
市场利率上升 25 个基点	-113	-205	

7.1.4.13.4.2 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。

7.1.4.13.4.3 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。

公司采用 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。

7.1.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。于 2008 年 11 月 12 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 11 月 12 日）		上年度末（2007 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	531,347,700.27	54.32	3,273,527,401.72	76.55
交易性金融资产-债券投资	302,965,000.00	30.97	877,144,784.80	20.51
衍生金融资产-权证投资	-	-	27,167,778.12	0.64
合计	834,312,700.27	85.30	4,177,839,964.64	97.70

7.1.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩基准收益率发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加基金净值，负数表示可能减少基金净值。

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：万元）	
		本期末（2008 年 11 月 12 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	49,883	15,181
	业绩比较基准下降 5%	-49,883	-15,181

注：未规定业绩基准，这里取上证 A 指。

7.1.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

7.2 易方达科翔股票型证券投资基金

（报告期间：2008 年 11 月 13 日-2008 年 12 月 31 日）

7.2.1 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：2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2008 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	7.2.4.7.1	732,026,469.37
结算备付金		504,580.92
存出保证金		848,780.49
交易性金融资产	7.2.4.7.2	693,328,807.23
其中：股票投资		386,553,807.23
债券投资		306,775,000.00
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.2.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.2.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	7.2.4.7.5	7,628,602.72
应收股利		-
应收申购款		-
其他资产	7.2.4.7.6	-
资产总计		1,434,337,240.73
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008 年 12 月 31 日
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		4,261,403.02
应付赎回款		-
应付管理人报酬		1,599,498.01
应付托管费		266,583.01
应付交易费用	7.2.4.7.7	1,110,375.47
应交税费		813,062.36

应付利息		-
应付利润		-
其他负债	7.2.4.7.8	1,660,000.00
负债合计		9,710,921.87
所有者权益：		
实收基金	7.2.4.7.9	1,069,172,847.62
未分配利润	7.2.4.7.10	355,453,471.24
所有者权益合计		1,424,626,318.86
负债和所有者权益总计		1,434,337,240.73

注：易方达科翔股票型证券投资基金合同生效日期为 2008 年 11 月 13 日，2008 年度的报告期间为 2008 年 11 月 13 日到 2008 年 12 月 31 日。报告截止日 2008 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.994 元，基金份额总额 1,432,989,704.30 份。

7.2.2 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：2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日
一、收入		89,617,008.83
1. 利息收入		2,160,198.38
其中：存款利息收入	7.2.4.7.11	457,445.63
债券利息收入		1,702,752.75
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）		-26,384,533.41
其中：股票投资收益	7.2.4.7.12	-26,384,533.41
债券投资收益	7.2.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.2.4.7.14	-
股利收益	7.2.4.7.15	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.2.4.7.16	113,831,738.22
4. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.2.4.7.17	9,605.64
二、费用（以“-”号填列）		-3,861,726.10
1. 管理人报酬		-2,359,041.01
2. 托管费		-393,173.51
3. 交易费用	7.2.4.7.18	-1,039,176.67

4. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
5. 其他费用	7.2.4.7.19	-70,334.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		85,755,282.73

注：易方达科翔股票型证券投资基金合同生效日期为 2008 年 11 月 13 日，2008 年度的报告期间为 2008 年 11 月 13 日到 2008 年 12 月 31 日。

7.2.3 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：2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 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）	800,000,000.00	178,104,375.99	978,104,375.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	85,755,282.73	85,755,282.73
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）	269,172,847.62	91,593,812.52	360,766,660.14
其中：1. 基金申购款	269,172,847.62	91,593,812.52	360,766,660.14
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,069,172,847.62	355,453,471.24	1,424,626,318.86

注：易方达科翔股票型证券投资基金合同生效日期为 2008 年 11 月 13 日，2008 年度的报告期间为 2008 年 11 月 13 日到 2008 年 12 月 31 日。

7.2.4 报表附注

7.2.4.1 基金基本情况

易方达科翔股票型证券投资基金（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。

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。

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1221号文的核准，本基金于2008年11月18日至2008年12月12日向社会开放集中申购，本基金的最终有效净集中申购金额为360,443,118.36元人民币，有效集中申购申请金额的银行利息共计55,031.14元人民币，按照每份基金份额发售价格1.000元人民币计算，集中申购总份额共计360,498,149.50份；以上事项已经安永华明会计师事务所进行了验资验证。

7.2.4.2 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》、关于发布《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〉（试行）》等问题的通知及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

7.2.4.3 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本报告期末（2008年12月31日）的财务状况以及本报告期（2008年11月13日-2008年12月31日）的经营成果和净值变动情况。

7.2.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

7.2.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。惟本会计年度期间为2008年11月13日（基金合同生效日）至2008年12月31日止。

7.2.4.4.2 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。

7.2.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项，以及可供出售金融资产。本基金根据持有意图和能力，将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时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；其他金融资产划分为贷款和应收款项。

(2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分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两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.2.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。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投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

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。每日，本基金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。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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，其中包括同时结转的公允价值变动收益。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。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。

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；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。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 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金额入账；

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；

(2) 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金额入账，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，按成交金额入账，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、到期价和发行期限计算，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。

卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 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。

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算。

(5) 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；

7.2.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值，不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估

值日在公平交易中可能采用的交易价格，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 股票投资

1) 上市流通的股票的估值

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；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

2) 未上市的股票的估值

- A. 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估值方法估值；
- B. 首次公开发行未上市的股票，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；
- C. 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估值方法估值；
- D. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金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处理；

(2) 债券投资

- 1) 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；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；
- 2) 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；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；

3) 未上市债券和在银行间债券市场交易的债券，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，按成本进行后续计量；

4) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

(3) 权证投资

1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；

2) 未上市流通的权证，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；

3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

(4) 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述（2）、（3）中相关方法进行估值；

(5) 其他

1) 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；

2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.2.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.2.4.4.7 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。

7.2.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“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)”。

7.2.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

- (1) 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；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或债券发行价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；
- (3) 买入返售金融资产收入，按融出资金应付或实际支付的总额及实际利率（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；
- (4) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (5) 债券投资收益/(损失)：
卖出交易所上市债券：于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交金额与其成本、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/(损失)，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；
- (6) 衍生工具投资收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (7) 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；
- (8) 公允价值变动收益/(损失)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；
- (9) 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。

7.2.4.4.10 费用的确认和计量

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 卖出回购证券支出，按融入资金应收或实际收到的总额及实际利率（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；
- (4) 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。

7.2.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 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 12 次，全年收益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；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将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；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(4) 基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值；

(5) 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；

(6) 每一基金份额享有同等分配权；

(7) 原基金科翔终止上市后，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。

(8) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.2.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内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。

7.2.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.2.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.2.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.2.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.2.4.6 税项

7.2.4.6.1 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自2007年5月30日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的1%调整为3%；

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。

7.2.4.6.2 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。

7.2.4.6.3 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。

7.2.4.7 重要财务报表项目的说明

7.2.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末（2008年12月31日）
活期存款	732,026,469.37
定期存款	-

其他存款	-
合计	732,026,469.37

7.2.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末（2008年12月31日）		
	成本	公允价值	估值增值
股票	421,553,381.60	386,553,807.23	-34,999,574.37
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	294,150,000.00	306,775,000.00
	合计	294,150,000.00	306,775,000.00
资产支持证券	-	-	-
其他	-	-	-
合计	715,703,381.60	693,328,807.23	-22,374,574.37

7.2.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

7.2.4.7.4 买入返售金融资产**7.2.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本报告期末本基金无买入返售金融资产。

7.2.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.2.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末（2008年12月31日）
应收活期存款利息	145,891.97
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	227.00
应收债券利息	7,482,439.25
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	44.50
合计	7,628,602.72

7.2.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金无其他资产。

7.2.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（2008年12月31日）
交易所市场应付交易费用	1,109,825.47
银行间市场应付交易费用	550.00

合计	1,110,375.47
----	--------------

7.2.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2008年12月31日）
应付券商交易单元保证金	1,250,000.00
应付赎回费	-
预提审计费	110,000.00
预提信息披露费	300,000.00
合计	1,660,000.00

7.2.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期(2008年11月13日至2008年12月31日)	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	800,000,000.00	800,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回	-	-
2008年12月12日基金拆分/份额折算前	800,000,000.00	800,000,000.00
期间基金拆分变动份额	272,223,044.16	-
本期申购	360,766,660.14	269,172,847.62
本期赎回	-	-
本期末	1,432,989,704.30	1,069,172,847.62

注：1. 本基金合同于2008年11月13日生效，基金份额的期初数为原科翔证券投资基金的份额。

2. 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。

3. 本基金于集中申购期(2008年11月18日至2008年12月12日)净申购金额为360,443,118.36元，折合360,443,118.36份基金份额，申购资金在集中申购期产生的折份额利息为55,031.14元，折算成份额为55,031.14份。

7.2.4.7.10 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
期初数	314,310,688.58	-136,206,312.59	178,104,375.99
本期利润	-28,076,455.49	113,831,738.22	85,755,282.73
本期基金份额交易产生的变动数	105,150,567.56	-13,556,755.04	91,593,812.52
其中：基金申购款	105,150,567.56	-13,556,755.04	91,593,812.52
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	391,384,800.65	-35,931,329.41	355,453,471.24

7.2.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 (2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日)
活期存款利息收入	454,021.16
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	3,206.86
其他	217.61
合计	457,445.63

7.2.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 (2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日)
卖出股票成交总额	416,877,418.64
卖出股票成本总额	-443,261,952.05
买卖股票差价收入	-26,384,533.41

7.2.4.7.13 债券投资收益

本报告期本基金无债券投资收益。

7.2.4.7.14 衍生工具收益

本报告期本基金无衍生工具收益。

7.2.4.7.15 股利收益

本报告期本基金无股利收益。

7.2.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 (2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日)
1. 交易性金融资产	113,831,738.22
——股票投资	110,021,738.22
——债券投资	3,810,000.00
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
合计	113,831,738.22

7.2.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 (2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日)
基金赎回费收入	-
其他	9,605.64
合计	9,605.64

7.2.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 (2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日)
交易所市场交易费用	1,039,176.67
银行间市场交易费用	-
合计	1,039,176.67

7.2.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 (2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日)
审计费用	30,000.00
信息披露费	40,164.61
银行划款费用	70.30
其他	100.00
合计	70,334.91

7.2.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**7.2.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.2.4.8.2 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。

7.2.4.9 关联方关系

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、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
广东盈峰集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	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。

7.2.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**7.2.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****7.2.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期未发生通过关联方席位进行的股票交易。

7.2.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未发生通过关联方席位进行的权证交易。

7.2.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期未发生向关联方支付佣金的情况。

7.2.4.10.1.4 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.2.4.10.1.5 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.2.4.10.2 关联方报酬

7.2.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2008年11月13日至2008年12月31日
当期应支付的管理费	2,359,041.01
其中：当期已支付	759,543.00
期末未支付	1,599,498.01

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。

7.2.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2008年11月13日至2008年12月31日
当期应支付的托管费	393,173.51
其中：当期已支付	126,590.50
期末未支付	266,583.01

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。

7.2.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期本基金未与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

7.2.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.2.4.10.4.1 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
	2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日
期初持有的基金份额	65,638,438.00
期间认购总份额	-
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分增加的份额	22,335,368.65
期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	87,973,806.65
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	6.14%

7.2.4.10.4.2 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 2008 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
广发证券	1,782,570.80	0.12%
粤财信托	1,782,570.80	0.12%

7.2.4.10.5 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 2008 年 11 月 13 日至 2008 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	732,026,469.37	454,021.16

7.2.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

7.2.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

7.2.4.12 期末（2008 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.2.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

7.2.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

7.2.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.2.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，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。

7.2.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，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。

7.2.4.13 金融工具风险及管理

7.2.4.13.1 风险管理政策和组织架构

公司按照“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、核算部以及基金绩效与风险评估小组从不同角度、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。

本基金是主动股票型基金，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。

7.2.4.13.2 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。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。

7.2.4.13.3 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，因此期末组合未持有流通受限的券种，所持券种均能及时变现。

7.2.4.13.4 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。

7.2.4.13.4.1 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。

7.2.4.13.4.1.1 利率风险敞口

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末 (2008 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	732,026,469.37	-	-	-	732,026,469.37
结算备付金	504,580.92	-	-	-	504,580.92
存出保证金	98,780.49	-	-	750,000.00	848,780.49
交易性金融资产	146,640,000.00	160,135,000.00	-	386,553,807.23	693,328,807.23
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	7,628,602.72	7,628,602.72
资产总计	879,269,830.78	160,135,000.00	-	394,932,409.95	1,434,337,240.73
负债					
卖出回购金融资产	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	4,261,403.02	4,261,403.02
应付管理人报酬	-	-	-	1,599,498.01	1,599,498.01
应付托管费	-	-	-	266,583.01	266,583.01
应付交易费用	-	-	-	1,110,375.47	1,110,375.47
应缴税费	-	-	-	813,062.36	813,062.36
其他负债	-	-	-	1,660,000.00	1,660,000.00
负债总计	-	-	-	9,710,921.87	9,710,921.87
利率敏感度缺口	879,269,830.78	160,135,000.00	-	385,221,488.08	1,424,626,318.86

7.2.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。负数表示可能减少基金资产净值，正数表示可能增加基金资产净值。

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：万元）	
	本期末（2008 年 12 月 31 日）	
市场利率下降 25 个基点		106
市场利率上升 25 个基点		-105

7.2.4.13.4.2 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。

7.2.4.13.4.3 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。

公司采用 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。

7.2.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金股票资产占基金资产的 60%—95%，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%。本基金投资红利股的资产不低于股票资产的 80%。于 2008 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

项目	2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例
交易性金融资产-股票投资	386,553,807.23	27.13%
交易性金融资产-债券投资	306,775,000.00	21.53%
衍生金融资产-权证投资	-	-
合计	693,328,807.23	48.67%

7.2.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩基准收益率发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加基金净值，负数表示可能减少基金净值。

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	对期末基金资产净值的影响金额(单位：万元)
		2008 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	2,137
	业绩比较基准下降 5%	-2,137

7.2.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

§8 投资组合报告

8.1 原科翔证券投资基金投资组合报告

（报告期：2008 年 1 月 1 日-2008 年 11 月 12 日）

8.1.1 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	531,347,700.27	53.75
	其中：股票	531,347,700.27	53.75
2	固定收益投资	302,965,000.00	30.65
	其中：债券	302,965,000.00	30.65
	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	147,363,574.95	14.91
6	其他资产	6,796,046.67	0.69
7	合计	988,472,321.89	100.00

8.1.2 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	23,937,400.00	2.45
C	制造业	190,535,627.14	19.48
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	6,889,330.50	0.70
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	21,492.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,799,919.76	1.21
C5	电子	18,113,675.85	1.85
C6	金属、非金属	31,856,187.76	3.26
C7	机械、设备、仪表	86,875,167.66	8.88

C8	医药、生物制品	34,979,853.61	3.58
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,992,500.00	1.23
F	交通运输、仓储业	935.55	0.00
G	信息技术业	90,153,047.05	9.22
H	批发和零售贸易	69,660,645.43	7.12
I	金融、保险业	108,363,774.02	11.08
J	房地产业	23,832,675.70	2.44
K	社会服务业	8,150,000.00	0.83
L	传播与文化产业	4,721,095.38	0.48
M	综合类	-	-
	合计	531,347,700.27	54.32

8.1.3 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	000063	中兴通讯	4,425,538	78,332,022.60	8.01
2	600036	招商银行	3,500,000	47,530,000.00	4.86
3	600089	特变电工	2,300,000	37,421,000.00	3.83
4	600000	浦发银行	2,414,213	34,233,540.34	3.50
5	002024	苏宁电器	2,120,450	27,502,236.50	2.81
6	600993	马应龙	1,071,660	19,718,544.00	2.02
7	000001	深发展A	1,819,956	17,799,169.68	1.82
8	600005	武钢股份	3,200,000	16,864,000.00	1.72
9	000402	金融街	1,993,320	15,787,094.40	1.61
10	600582	天地科技	1,400,000	15,526,000.00	1.59
11	000581	威孚高科	3,202,829	14,957,211.43	1.53
12	000878	云南铜业	1,812,715	14,682,991.50	1.50
13	600697	欧亚集团	1,209,065	14,448,326.75	1.48
14	601898	中煤能源	1,780,000	12,513,400.00	1.28
15	600694	大商股份	800,000	12,408,000.00	1.27
16	002122	天马股份	300,000	12,069,000.00	1.23
17	002081	金螳螂	750,000	11,992,500.00	1.23
18	600360	华微电子	3,342,853	11,833,699.62	1.21
19	600289	亿阳信通	1,725,697	11,821,024.45	1.21
20	600331	宏达股份	2,499,983	11,799,919.76	1.21
21	601088	中国神华	600,000	11,424,000.00	1.17
22	600276	恒瑞医药	288,362	9,040,148.70	0.92

23	601328	交通银行	1,753,200	8,801,064.00	0.90
24	000069	华侨城 A	1,000,000	8,150,000.00	0.83
25	600325	华发股份	943,210	8,045,581.30	0.82
26	600511	国药股份	336,841	7,565,448.86	0.77
27	000651	格力电器	426,307	6,901,910.33	0.71
28	600439	瑞贝卡	857,325	6,498,523.50	0.66
29	002106	莱宝高科	935,913	6,279,976.23	0.64
30	000501	鄂武商 A	1,001,882	5,410,162.80	0.55
31	000513	丽珠集团	399,996	4,743,952.56	0.49
32	600831	广电网络	498,494	3,025,858.58	0.31
33	000987	广州友谊	265,276	2,326,470.52	0.24
34	600037	歌华有线	199,910	1,695,236.80	0.17
35	000028	一致药业	126,799	1,477,208.35	0.15
36	002029	七匹狼	43,423	390,807.00	0.04
37	600019	宝钢股份	59,233	309,196.26	0.03
38	000718	苏宁环球	3,980	21,492.00	0.00
39	000900	现代投资	77	935.55	0.00
40	600469	风神股份	9	45.90	0.00

8.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.1.4.1 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	000002	万科 A	116,569,705.99	2.73
2	600000	浦发银行	108,026,671.67	2.53
3	000063	中兴通讯	96,347,834.97	2.25
4	600058	五矿发展	86,670,995.58	2.03
5	600036	招商银行	68,470,154.82	1.60
6	000878	云南铜业	56,226,067.04	1.31
7	600005	武钢股份	51,276,834.80	1.20
8	600030	中信证券	46,175,463.94	1.08
9	600360	华微电子	45,719,163.83	1.07
10	600153	建发股份	41,115,978.99	0.96
11	600123	兰花科创	39,924,296.22	0.93
12	601318	中国平安	39,265,336.48	0.92
13	000001	深发展 A	39,057,303.46	0.91
14	000159	国际实业	38,145,959.95	0.89
15	600026	中海发展	37,451,132.28	0.88
16	600997	开滦股份	37,417,356.98	0.87

17	600028	中国石化	37,243,679.90	0.87
18	600470	六国化工	33,640,312.35	0.79
19	000069	华侨城 A	32,292,831.41	0.76
20	000402	金融街	29,988,846.33	0.70

注：累计买入金额=Σ（买入数量*买入成交单价）

8.1.4.2 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	600089	特变电工	244,133,219.91	5.71
2	600005	武钢股份	186,213,536.11	4.35
3	000002	万科 A	150,768,812.70	3.53
4	600030	中信证券	123,429,325.48	2.89
5	000063	中兴通讯	112,737,266.95	2.64
6	600519	贵州茅台	107,214,044.59	2.51
7	600150	中国船舶	97,982,480.42	2.29
8	600439	瑞贝卡	86,355,687.26	2.02
9	600251	冠农股份	82,296,059.70	1.92
10	002024	苏宁电器	82,065,698.43	1.92
11	600000	浦发银行	81,998,900.59	1.92
12	600997	开滦股份	76,960,794.19	1.80
13	002038	双鹭药业	63,922,102.57	1.49
14	600019	宝钢股份	63,111,977.39	1.48
15	002017	东信和平	45,938,074.39	1.07
16	000898	鞍钢股份	45,747,957.03	1.07
17	600808	马钢股份	44,898,593.60	1.05
18	600325	华发股份	43,738,815.91	1.02
19	000422	湖北宜化	42,635,786.85	1.00
20	601939	建设银行	41,596,558.05	0.97

注：累计卖出金额=Σ（卖出数量*卖出成交单价）

8.1.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,799,994,532.32
卖出股票收入（成交）总额	3,187,974,411.47

注：买入股票成本和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。

8.1.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	302,965,000.00	30.97
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	302,965,000.00	30.97

8.1.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801050	08 央行票据 50	1,000,000	104,920,000.00	10.73
2	0801084	08 央行票据 84	1,000,000	97,130,000.00	9.93
3	0801017	08 央行票据 17	500,000	52,270,000.00	5.34
4	0801098	08 央行票据 98	500,000	48,645,000.00	4.97

注：本报告期末本基金仅持有以上 4 只债券。

8.1.7 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。

8.1.8 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。

8.1.9 投资组合报告附注

8.1.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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：

根据中兴通讯股份有限公司董事会 2008 年 10 月 7 日《中兴通讯股份有限公司关于财政部驻

深圳市财政监察专员办事处 2007 年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》，中兴通讯在财政检查中受到 16 万元的行政罚款并被要求补缴企业所得税 380 万元。

本基金认为，该处罚不会对中兴通讯投资价值构成实质性负面影响。

8.1.9.2 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。

8.1.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	848,780.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,947,266.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,796,046.67

8.1.9.4 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。

8.1.9.5 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。

8.2 易方达科翔股票型证券投资基金投资组合报告

（报告期：2008 年 11 月 13 日-2008 年 12 月 31 日）

8.2.1 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	386,553,807.23	26.95
	其中：股票	386,553,807.23	26.95
2	固定收益投资	306,775,000.00	21.39
	其中：债券	306,775,000.00	21.39
	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	732,531,050.29	51.07
6	其他资产	8,477,383.21	0.59
7	合计	1,434,337,240.73	100.00

8.2.2 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	14,213,800.00	1.00
C	制造业	106,564,480.07	7.48
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	456,809.96	0.03
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	20,497.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,749,949.00	0.89
C5	电子	6,960,000.00	0.49
C6	金属、非金属	2,097,165.87	0.15
C7	机械、设备、仪表	48,338,080.29	3.39
C8	医药、生物制品	35,941,977.95	2.52
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	14,959,946.52	1.05
E	建筑业	8,033,970.00	0.56
F	交通运输、仓储业	905.52	0.00
G	信息技术业	43,830,000.00	3.08
H	批发和零售贸易	55,457,999.95	3.89
I	金融、保险业	109,721,178.27	7.70
J	房地产业	27,673,951.00	1.94
K	社会服务业	4,200,430.00	0.29
L	传播与文化产业	1,897,145.90	0.13
M	综合类	-	-
	合计	386,553,807.23	27.13

8.2.3 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	601318	中国平安	1,764,843	46,927,175.37	3.29
2	000063	中兴通讯	1,300,000	35,360,000.00	2.48
3	600000	浦发银行	2,516,300	33,340,975.00	2.34
4	600697	欧亚集团	1,378,991	19,926,419.95	1.40
5	002024	苏宁电器	1,000,000	17,910,000.00	1.26
6	600582	天地科技	1,248,855	17,084,336.40	1.20
7	000402	金融街	2,064,200	15,708,562.00	1.10
8	600694	大商股份	800,000	14,368,000.00	1.01
9	000513	丽珠集团	810,673	14,089,496.74	0.99
10	600331	宏达股份	2,499,990	12,749,949.00	0.89
11	600036	招商银行	1,000,000	12,160,000.00	0.85
12	600089	特变电工	500,000	11,940,000.00	0.84
13	600028	中国石化	1,600,000	11,232,000.00	0.79
14	600795	国电电力	2,000,000	11,140,000.00	0.78
15	600276	恒瑞医药	262,262	10,099,709.62	0.71
16	600993	马应龙	400,000	9,672,000.00	0.68
17	601628	中国人寿	500,000	9,325,000.00	0.65
18	600289	亿阳信通	1,000,000	8,470,000.00	0.59
19	000651	格力电器	426,307	8,287,408.08	0.58
20	600325	华发股份	878,810	8,172,933.00	0.57
21	002081	金螳螂	399,700	8,033,970.00	0.56
22	600360	华微电子	2,000,000	6,960,000.00	0.49
23	002122	天马股份	113,000	6,026,290.00	0.42
24	000581	威孚高科	1,000,000	5,000,000.00	0.35
25	000069	华侨城 A	513,500	4,200,430.00	0.29
26	600027	华电国际	999,986	3,819,946.52	0.27
27	600048	保利地产	263,365	3,792,456.00	0.27
28	601601	中国太保	300,000	3,336,000.00	0.23
29	601088	中国神华	170,000	2,981,800.00	0.21
30	600511	国药股份	100,000	2,857,000.00	0.20
31	601328	交通银行	500,000	2,370,000.00	0.17
32	000001	深发展 A	239,115	2,262,027.90	0.16
33	000028	一致药业	126,799	2,080,771.59	0.15
34	600037	歌华有线	199,910	1,897,145.90	0.13
35	000898	鞍钢股份	262,205	1,822,324.75	0.13
36	002029	七匹狼	43,423	456,809.96	0.03
37	000501	鄂武商 A	79,000	396,580.00	0.03
38	600019	宝钢股份	59,233	274,841.12	0.02
39	000718	苏宁环球	3,980	20,497.00	0.00
40	000900	现代投资	77	905.52	0.00

41	600469	风神股份	9	45.81	0.00
----	--------	------	---	-------	------

8.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.2.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	47,738,468.95	3.35
2	600000	浦发银行	26,516,184.95	1.86
3	000002	万科A	23,400,833.00	1.64
4	600795	国电电力	18,549,331.42	1.30
5	600028	中国石化	12,808,574.01	0.90
6	601628	中国人寿	10,376,618.70	0.73
7	600331	宏达股份	9,422,791.65	0.66
8	000513	丽珠集团	7,183,098.13	0.50
9	600048	保利地产	4,608,969.30	0.32
10	000402	金融街	4,260,604.12	0.30
11	600027	华电国际	3,850,407.90	0.27
12	002024	苏宁电器	3,805,146.78	0.27
13	601601	中国太保	3,246,700.00	0.23
14	601088	中国神华	3,075,849.50	0.22
15	600162	香江控股	2,633,597.28	0.18
16	600582	天地科技	2,479,995.00	0.17
17	600697	欧亚集团	2,397,980.30	0.17
18	000898	鞍钢股份	2,091,169.80	0.15

注：1. 本基金本报告期仅买入以上 18 只股票。

2. 累计买入金额=Σ（买入数量*买入成交单价）。

8.2.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	000063	中兴通讯	76,331,717.82	5.36
2	600089	特变电工	38,233,509.70	2.68
3	600036	招商银行	31,366,375.36	2.20
4	000002	万科A	25,575,451.58	1.80
5	600000	浦发银行	24,256,399.87	1.70
6	002024	苏宁电器	22,718,761.36	1.59
7	600005	武钢股份	17,866,768.04	1.25
8	000001	深发展A	16,029,048.95	1.13
9	000878	云南铜业	15,872,897.52	1.11
10	600993	马应龙	13,673,873.71	0.96

11	601898	中煤能源	13,551,267.30	0.95
12	000581	威孚高科	13,040,305.90	0.92
13	601088	中国神华	11,962,812.55	0.84
14	600331	宏达股份	9,205,468.73	0.65
15	002122	天马股份	8,217,972.06	0.58
16	002106	莱宝高科	6,873,077.51	0.48
17	600289	亿阳信通	6,806,521.39	0.48
18	600795	国电电力	6,478,718.00	0.45
19	002081	金螳螂	6,282,361.70	0.44
20	601328	交通银行	6,076,002.34	0.43

注：累计卖出金额=Σ（卖出数量*卖出成交单价）

8.2.4.3 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	188,446,320.79
卖出股票收入（成交）总额	416,877,418.64

注：买入股票成本和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。

8.2.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	306,775,000.00	21.53
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	306,775,000.00	21.53

8.2.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801050	08 央行票据 50	1,000,000	106,940,000.00	7.51
2	0801084	08 央行票据 84	1,000,000	97,670,000.00	6.86

3	0801017	08 央行票据 17	500,000	53,195,000.00	3.73
4	0801098	08 央行票据 98	500,000	48,970,000.00	3.44

注：本报告期末本基金仅持有以上 4 只债券。

8.2.7 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。

8.2.8 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。

8.2.9 投资组合报告附注

8.2.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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：

根据中兴通讯股份有限公司董事会 2008 年 10 月 7 日《中兴通讯股份有限公司关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处 2007 年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》，中兴通讯在财政检查中受到 16 万元的行政罚款并被要求补缴企业所得税 380 万元。

本基金认为，该处罚不会对中兴通讯投资价值构成实质性负面影响。

8.2.9.2 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。

8.2.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	848,780.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,628,602.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,477,383.21

8.2.9.4 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。

8.2.9.5 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 原科翔证券投资基金

9.1.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构（2008 年 11 月 12 日）

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
16,545	48,352.98	559,980,390	70.00%	240,019,610	30.00%

9.1.2 期末上市基金前十名持有人（2008 年 11 月 12 日）

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	新华人寿保险股份有限公司	70,523,246	8.82%
2	易方达基金管理有限公司	65,638,438	8.20%
3	中国人寿保险（集团）公司	44,010,049	5.50%
4	中国再保险（集团）股份有限公司	40,400,520	5.05%
5	荷兰银行有限公司	38,269,630	4.78%
6	阳光财产保险股份有限公司—自有资金	34,749,991	4.34%
7	阳光财产保险股份有限公司—投资型保险产品	24,038,324	3.00%
8	宝钢集团有限公司	23,773,762	2.97%
9	中国太平洋保险（集团）股份有限公司	20,475,833	2.56%
10	朱小妹	19,561,733	2.45%

9.2 易方达科翔股票型证券投资基金

9.2.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构（2008 年 12 月 31 日）

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
20,623	69,485.03	887,261,952.94	61.92%	545,727,751.36	38.08%

注：持有人户数含未确权的原持有人户数。

9.2.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况（2008 年 12 月 31 日）

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开放式基金	5,735.38	0.0004%

§ 10 易方达科翔股票型证券投资基金份额变动情况

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
报告期期间基金总申购份额	360,766,660.14
报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	272,223,044.16
报告期期末基金份额总额	1,432,989,704.30

注：总申购份额含原基金科翔未领取现金红利折算的份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金于 2008 年 8 月 26 日-2008 年 9 月 18 日以通讯方式召开了基金份额持有人大会，通过科翔证券投资基金转型有关事项的决议，并依据中国证券监督管理委员会《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），原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。

11.2 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

本报告期基金管理人于 2008 年 6 月 21 日发布了《易方达基金管理有限公司高管人员变更公告》，江作良先生不再担任易方达基金管理有限公司副总经理职务；本报告期基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内因本基金转型调整了本基金投资策略，详见本年度报告第二部分基金简介。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金连续 8 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 110,000.00 元。

11.6 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、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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 原科翔证券投资基金

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		权证交易		债券回购交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
中投证券	1	1,371,858,158.78	27.70%	114,633,229.90	96.92%	12,451,376.67	100.00%	-	-	1,166,068.30	28.07%
联合证券	1	1,095,361,294.71	22.12%	1,258,124.43	1.06%	-	-	-	-	889,988.06	21.42%
华泰证券	1	791,189,912.34	15.97%	-	-	-	-	-	-	672,510.78	16.19%
长江证券	2	700,414,421.09	14.14%	1,218,976.00	1.03%	-	-	-	-	587,273.48	14.14%

湘财证券	1	443,895,470.80	8.96%	-	-	-	-	-	-	377,309.57	9.08%
银河证券	1	261,663,049.49	5.28%	1,103,130.30	0.93%	-	-	-	-	222,413.04	5.35%
中信建投	2	145,862,265.31	2.95%	-	-	-	-	-	-	120,847.46	2.91%
长城证券	1	88,266,323.12	1.78%	64,004.37	0.05%	-	-	-	-	71,718.01	1.73%
申银万国	1	54,363,322.15	1.10%	-	-	-	-	-	-	46,208.87	1.11%
国信证券	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
闽发证券	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	13	4,952,874,217.79	100.00%	118,277,465.00	100.00%	12,451,376.67	100.00%	-	-	4,154,337.57	100.00%

11.7.2 易方达科翔股票型证券投资基金

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		权证交易		债券回购交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
长江证券	2	248,504,273.45	41.05%	-	-	-	-	-	-	208,300.46	41.23%
中投证券	1	186,168,605.83	30.76%	-	-	-	-	-	-	158,242.43	31.32%
长城证券	1	77,050,872.92	12.73%	-	-	-	-	-	-	62,603.89	12.39%
联合证券	1	56,895,919.44	9.40%	-	-	-	-	-	-	46,228.66	9.15%
中信建投	2	36,704,067.79	6.06%	-	-	-	-	-	-	29,821.85	5.90%
申银万国	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
闽发证券	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	13	605,323,739.43	100.00%	-	-	-	-	-	-	505,197.29	100.00%

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。

本年度（2008. 1. 1-2008. 12. 31）减少了中国建银投资证券有限责任公司一个交易席位，无新增交易席位。

11.8 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运用自有资金进行基金投资的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-24
2	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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-2-23
3	科翔证券投资基金 2007 年度第二次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-3-29
4	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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-3
5	科翔证券投资基金 2007 年度第三次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-14
6	关于提醒投资者防范金融诈骗的通告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-5-31
7	易方达基金管理有限公司关于联系地震受灾地区基金份额持有人的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-5-31
8	易方达基金管理有限公司高管人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-6-21
9	关于提醒投资者防范非法证券活动的特别提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-7-21
10	科翔证券投资基金召开基金份额持有人大会公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-8-18
11	科翔证券投资基金召开基金份额持有人大会公告（通讯方式）第一次提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-8-19
12	科翔证券投资基金召开基金份额持有人大会公告（通讯方式）第二次提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-8-20
13	科翔证券投资基金持续停牌提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-8-25
14	易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金基金资产估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-9-16
15	关于科翔证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-9-20

16	易方达基金管理有限公司关于科翔证券投资基金基金份额持有人信息的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-9-20
17	关于易方达基金管理有限公司直销专用传真号码变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-10-9
18	科翔证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-1
19	易方达基金管理有限公司关于科翔证券投资基金基金份额持有人信息的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-1
20	科翔证券投资基金收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-1
21	基金科翔关于交易价格异常波动的风险提示公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-6
22	科翔证券投资基金终止上市公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-7
23	关于科翔证券投资基金终止上市的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-11
24	关于科翔证券投资基金终止上市的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-12
25	易方达科翔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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-14
26	易方达基金管理有限公司关于增加招商银行为易方达科翔股票型证券投资基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-1
27	易方达基金管理有限公司关于增加中投证券为旗下部分开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-2
28	易方达基金管理有限公司关于增加交通银行为易方达科翔股票型证券投资基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-16
29	关于易方达科翔股票型证券投资基金基金份额拆分比例的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-16
30	易方达科翔股票型证券投资基金份额“确权”登记指引	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-17
31	易方达科翔股票型证券投资基金集中申购结果的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-19
32	易方达基金管理有限公司关于客户服务电话号码变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-19
33	关于易方达科讯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和科翔股票型证券投资基金增加方正证券为确权机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-22
34	易方达基金管理有限公司关于开通易方达科翔股票型证券投资基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-30
35	易方达基金管理有限公司关于开通易方达科翔股票型证券投资基金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	2008-12-30
36	易方达科翔股票型证券投资基金开放日常申购和赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-30

§ 12 备查文件目录

12.1 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. 《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. 《科翔证券投资基金基金合同》；
7. 《科翔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。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 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

2009年3月28日