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年年度报告摘要

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

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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
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
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	
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38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12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	期末可供分配份额利润	0.8133	0.7586	0.4997	0.0765
5	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
6	期末基金份额净值	2.7732	2.5034	2.3496	1.1439
7	本期份额净值增长率	10.78%	108.95%	116.39%	2.68%

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([illegible])的基础上,将P改为本期利润。

(二)基金净值表现

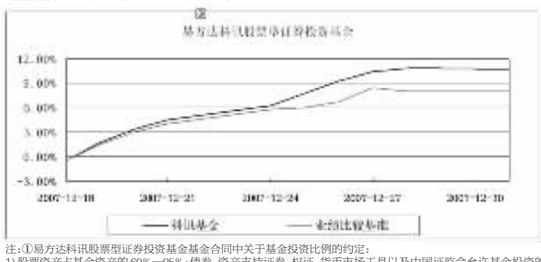
1.易方达科讯股票型证券投资基金净值表现

(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。

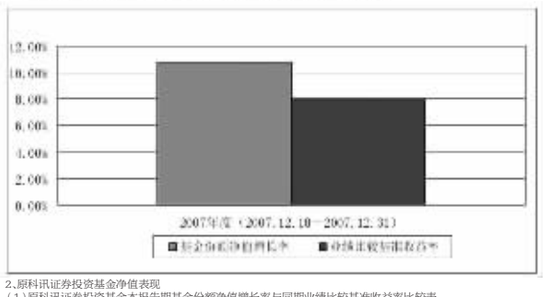
因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。法律法规另有规定的从其规定。

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



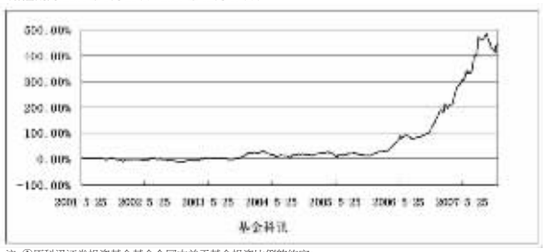
2.原科讯证券投资基金净值表现

(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%;

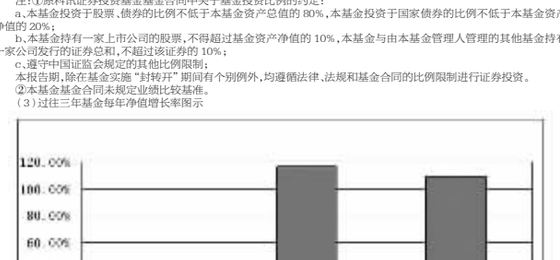
b.本基金持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%,本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;

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与同期业绩比较基准收益率的对比图



(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258%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,将股票资产权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会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可能同样存在投资机会。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、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

安永华明会计师事务所审计了易方达科讯股票型证券投资基金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日的利润表、所有者权益(基金净值)变动表,并出具了标准无保留意见的审计报告。

安永华明会计师事务所审计了原科讯证券投资基金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日的利润表、所有者权益(基金净值)变动表,并出具了标准无保留意见的审计报告。

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

		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		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		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		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		2,968,830.41
应付托管费		498,067.89
应付交易费用		1,358,066.42
应交税费		635,134.93
应付利息		-
应付利润		-
其他负债		319,500.00
负债合计		60,821,611.63
所有者权益		
实收基金		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

		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		46,194,188.19
债券投资收益		-181,977.06
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		-
3.公允价值变动收益		172,072,755.68
4.其他收入		-
二.费用		2,320,908.51
1.管理人报酬		1,221,626.33
2.托管费		203,604.40
3.销售服务费		-
4.交易费用		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		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.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的初始取得成本时,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的初始取得成本时,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,按最近交易日债券平均价减去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,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,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)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)"。

(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