# 科汇证券投资基金

## 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21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。

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、基金名称： | 科汇证券投资基金 |
| 2、基金简称： | 基金科汇 |
| 3、基金交易代码： | 184712 |
| 4、基金运作方式： | 契约型封闭式 |
| 5、基金合同生效日： | 2001年5月25日 |
| 6、报告期末基金份额总额： | 8亿份 |
| 7、基金合同存续期： | 2001年5月25日至2008年12月13日 |
| 8、基金份额上市的证券交易所： | 深圳证券交易所 |
| 9、上市日期： | 2001年6月20日 |
| （二）基金产品说明 | |
| 1、投资目标： | 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。本基金主要追求资本的长期增值，通过投资于景气状况较好或处于上升期产业中的股票，力争在严格控制风险的同时，能取得较高的资本增长率。 |
| 2、投资策略： | “产业景气”体现了本基金的选股理念。即采用由上而下的方法，首先按各产业的景气状况进行资金在产业上配比，然后在景气状况较好或上升的产业中按企业的成长性高低进行资金在股票上的配比。 |
| 3、业绩比较基准： | 无 |
| 4、风险收益特征： | 无 |
| （三）基金管理人 | |
| 1、名称： | 易方达基金管理有限公司 |
| 2、信息披露负责人： | 张南 |
| 3、信息披露电话： | 020－38799008 |
| 4、客户服务与投诉电话： | 40088－18088（免长途话费）或020－83918088 |
| 5、传真： | 020－38799488 |
| 6、电子邮箱： | csc@efunds.com.cn |
| （四）基金托管人 | |
| 1、名称： | 交通银行 |
| 2、信息披露负责人： | 张咏东 |
| 3、联系电话： | 021-68888917 |
| 4、传真： | 021-58408836 |
| 5、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28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

| 项目 | 2007年度 | 2006年度 | 2005年度 |
|---|---|---|---|
| 1.本期利润 | 2,468,015,390.56 | 1,160,128,697.56 | 149,107,527.94 |
| 2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 2,111,431,525.98 | 579,604,482.84 | 106,988,294.38 |
| 3.加权平均份额本期利润 | 3.0850 | 1.4502 | 0.1864 |
| 4.期末可供分配份额利润 | 2.5227 | 0.7334 | 0.1589 |
| 5.期末基金资产净值 | 3,914,975,642.88 | 2,126,960,252.32 | 1,086,831,554.76 |
| 6.期末基金份额净值 | 4.8937 | 2.6587 | 1.3585 |
| 7.本期份额净值增长率 | 142.19% | 115.57% | 13.15% |

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”。

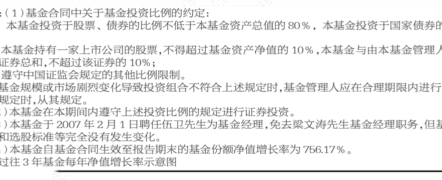
C.原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，计算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”公式（[illegible]）的基础上，将P改为本期利润。

（二）基金净值表现

1、本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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去3个月 | 6.40% | 2.86% | — | — | — | — |
| 过去6个月 | 45.59% | 3.02% | — | — | — | — |
| 过去1年 | 142.19% | 3.35% | — | — | — | — |
| 过去3年 | 490.74% | 3.02% | — | — | — | — |
| 过去5年 | 810.74% | 2.77% | | | | |
| 基金合同生效至今 | 756.17% | 2.55% | — | — | — | — |

2、基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图



注：（1）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。

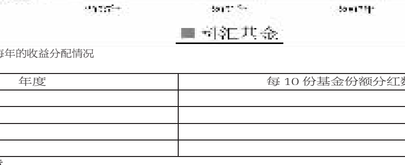
因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合上述规定。法律法规另有规定时，从其规定。

（2）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。

（3）本基金于2007年2月1日聘任伍卫先生为基金经理，免去梁文涛先生基金经理职务，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756.17%。

3、过往3年基金每年净值增长率示意图



(三)过往3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 |
|---|---|
| 2005年 | 2.300 |
| 2006年 | 1.500 |
| 2007年 | 8.500 |
| 合计 | 12.300 |

**三、基金管理人报告**

（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

本报告期科汇证券投资基金经理先后由梁文涛先生(2007年1月31日前)和伍卫先生(2007年2月1日起)担任。

伍卫先生，男，1974年10月生，经济学硕士。曾任香港康瑞投资有限公司经理，广发证券有限责任公司投资银行部资深高级经理、投资银行销售与客户服务副总经理，中国人保资产管理有限公司投资经理。2006年4月进入易方达基金管理有限公司工作，曾任行业研究员，本报告期内任易方达积极成长基金基金经理，自2007年2月1日起任科汇基金基金经理。

梁文涛先生，男，1972年生，管理学博士。2002年进入易方达基金管理有限公司，曾任投资部研究员、易方达平稳增长基金基金经理助理、科汇基金基金经理助理、研究部副总经理，2005年5月14日至2007年1月31日任易方达平稳增长基金和科汇基金基金经理。

（二）对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

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、取信于社会作为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

（三）基金经理报告

（1）报告期内的业绩表现和投资策略

牛市的第二年，市场给予投资者的慷慨显然超出了07年初大部分人的预期。在06年度涨幅超过100%的基础上，2007年上证指数从2675点开始，收于5261点，涨幅也接近翻倍，其间更是一度冲高到6100点以上，而代表优势上市企业的沪深300指数的涨幅更是高达150%。

我们认为07年的市场呈现出以下几个特征：

1.良好的流动性是市场表现超预期的重要原因，个人投资者除了积极买入股票外，也大量申购基金和类似的投资产品，使机构投资者的规模迅速壮大；而由于宏观经济的景气以及投资收益的大幅度增加，导致上市公司的盈利增长屡超预期，也给了投资人追高的勇气。

2.人民币升值的速度加快，使A股吸引力增强，而QDII和港股直通车等因素带来的H股上涨，缩小了A、H股之间的价差。

3.政策面对市场的影响越来越直接，5月底的交易印花税上调，年底的紧缩货币政策以及针对房地产企业的专门政策，都是引发市场出现调整的直接因素。

由于07年市场基本表现为单边上涨的行情，因此本基金除了在四季度的明显调整中曾经减仓外，较少进行仓位上的策略操作，主要精力放在不同行业之间的配置调整以及个股的挖掘和投资。从配置特点来看，本基金保持了对商业、饮料等行业的配置，大量增持了处于景气周期的钢铁行业。

截至报告期末，本基金份额净值为4.8937元，本报告期份额净值增长率为142.19%。

（2）对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

08年是奥运年，也是政府换届的一年，从简单逻辑来看，虽然净出口的拉动作用可能减小，通胀导致的紧缩政策对经济也可能产生负面影响，但新增的内需拉动以及投资需求仍将使我们的经济增长保持较高的水平，政府在税收以及医疗、社会保障等方面的支出扩大，让我们看到了内需启动的苗头。

从上市公司的角度看，明年除了企业所得税降低的因素外，企业的正常利润增长和投资收益的增速应低于2007年的水平。因此，我们觉得2008年是一个慢牛的行情，指数涨幅预计明显低于前两年，整体的行业性大幅度上涨机会不大，自下而上挖掘高增长、超预期的个股才有可能带来满意的投资收益。

**四、基金托管人报告**

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科汇证券投资基金（简称“基金科汇”）2007年12月31日的资产负债表和2007年度会计期间利润表、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、财务会计报告**

（一）基金会计报表

1、资产负债表

科汇证券投资基金
资产负债表
2007年12月31日

单位：人民币元

| | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
|---|---|---|
| 资产 | | |
| 银行存款 | 31,191,556.12 | 9,466,480.00 |
| 结算备付金 | 5,899,275.06 | 4,101,034.74 |
| 存出保证金 | 1,216,071.80 | 859,609.61 |
| 交易性金融资产 | | |
| 其中：股票投资 | 3,063,084,665.41 | 1,635,931,002.20 |
| 债券投资 | 800,468,044.80 | 430,204,934.16 |
| 资产支持证券投资 | – | – |
| 衍生金融资产 | 31,641,956.40 | – |
| 买入返售金融资产 | – | – |
| 应收证券清算款 | 21,159,913.85 | 48,850,000.00 |
| 应收利息 | 13,260,362.71 | 4,301,075.42 |
| 应收股利 | – | – |
| 其他资产 | – | – |
| 资产总计 | 3,967,921,846.15 | 2,133,714,136.13 |
| 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 | 42,959,138.74 | 1,057,144.42 |
| 应付管理人报酬 | 4,641,565.36 | 2,526,337.16 |
| 应付托管费 | 773,594.23 | 421,056.19 |
| 应付交易费用 | 2,891,548.77 | 1,267,789.87 |
| 应交税费 | 865,356.17 | 816,556.17 |
| 应付利息 | – | – |
| 应付利润 | – | – |
| 其他负债 | 815,000.00 | 665,000 |
| 负债合计 | 52,946,203.27 | 6,753,883.81 |
| 所有者权益 | | |
| 实收基金 | 800,000,000.00 | 800,000,000.00 |
| 未分配利润 | 3,114,975,642.88 | 1,326,960,252.32 |
| 所有者权益合计 | 3,914,975,642.88 | 2,126,960,252.32 |
| 负债及所有者权益总计 | 3,967,921,846.15 | 2,133,714,136.13 |
| 附注：基金份额净值4.8937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

科汇证券投资基金
利润表
2007年度

单位：人民币元

| | 2007-1-1<br>至2007-12-31 | 2006-1-1<br>至2006-12-31 |
|---|---|---|
| 收入 | 2,571,346,118.99 | 1,197,887,831.02 |
| 利息收入 | 20,781,945.49 | 9,480,631.72 |
| 其中：存款利息收入 | 2,475,559.90 | 504,714.55 |
| 债券利息收入 | 18,306,385.59 | 8,975,917.17 |
| 资产支持证券利息收入 | – | – |
| 买入返售金融资产收入 | – | – |
| 投资收益 | 2,193,980,308.92 | 607,843,542.18 |
| 其中：股票投资收益 | 2,208,063,531.86 | 518,916,585.03 |
| 债券投资收益 | -30,878,002.12 | -4,054,538.11 |
| 资产支持证券投资收益 | – | – |
| 衍生工具收益 | 4,370,324.10 | 73,008,538.82 |
| 股利收益 | 12,424,455.08 | 19,972,956.44 |
| 公允价值变动收益 | 356,583,864.58 | 580,524,214.72 |
| 其他收入 | – | 39,442.40 |
| 费用 | 103,330,728.43 | 37,759,133.46 |
| 基金管理人报酬 | 45,229,381.03 | 21,751,647.01 |
| 基金托管费 | 7,538,230.15 | 3,625,274.53 |
| 交易费用 | 39,114,248.22 | 10,037,545.53 |
| 利息支出 | 8,955,971.31 | 1,530,030.65 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 8,955,971.31 | 1,530,030.65 |
| 其他费用 | 2,492,897.72 | 814,635.74 |
| 利润总额 | 2,468,015,390.56 | 1,160,128,697.56 |

所附附注为本会计报表的组成部分

3、基金净值变动表

科汇证券投资基金
所有者权益（基金净值）变动表
2007年度

单位：人民币元

| 项目 | 2007年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 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 | 1,326,960,252.32 | 2,126,960,252.32 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | – | 2,468,015,390.56 | 2,468,015,390.56 |
| 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 | – | -680,000,000.00 | -680,000,000.00 |
| 四、期末所有者权益（基金净值） | 800,000,000.00 | 3,114,975,642.88 | 3,914,975,642.88 |
| 项目 | 2006年度 | | |
| | 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 | 286,831,554.76 | 1,086,831,554.76 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | – | 1,160,128,697.56 | 1,160,128,697.56 |
| 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 | – | -120,000,000.00 | -120,000,000.00 |
| 四、期末所有者权益（基金净值） | 800,000,000.00 | 1,326,960,252.32 | 2,126,960,252.32 |

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.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》等规定，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。2007年7月1日起执行的企业会计准则导致的会计政策变更对本基金于该日的净值无重大影响。

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31日的财务状况以及2007年度会计期间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。

（3）记账本位币

以人民币为记账本位币。记账单位为元。

（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。

（ⅰ）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：

收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

该金融资产已转移，且符合下述第（ⅳ）点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。

（ⅱ）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。

（ⅲ）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。

（ⅳ）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。

（ⅴ）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）基金资产的估值原则

本基金目前金融工具的估值方法如下：

(i)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市场平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的市场平均价计算；2007年7月1日起，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；

(ii)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，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市场平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的市场平均价计算；2007年7月1日起，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；

B.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日起，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，按其成本价计量；

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市场平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的市场平均价计算；2007年7月1日起，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；

C.非公开发行有明确锁定期的股票的估值

根据证监会基金部通知[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。

（iii）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日起，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；

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日起，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；

（ⅳ）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

(v)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市场平均价估值；该日无交易的权证，以最近一个交易日的市场平均价计算；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；

(ⅵ)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；

(ⅶ)因持有股票而享有的配股权证，从配股除权日到配股确认日止，2007年7月1日前，按市场收盘价高于配股价的差额估值，如果市场收盘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；

(ⅷ)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；获权证后，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（iii）、(ⅳ)、(v)中相关原则进行估值；

(ⅸ)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；

(ⅹ)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：

(i)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日起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；

(ii)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日起，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，2007年7月1日前，于实际支付价款时确认为债券投资，2007年7月1日起，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。其中所包括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日起，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；

(iii)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日起，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。

(ⅳ)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权成本；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占面值的比例，根据此比例来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(ii)、(iii)中相关原则进行计算。

(v)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，在证券持有期内采用直线法逐日计提利息；2007年7月1日起，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）在实际持有期间内逐日计提利息；

（7）待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用采用直线法在受益期内平均摊销。

（8）收入的确认和计量

●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；

●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；

●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；

●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日起，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；

●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；

●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日起，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；

●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；

●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；

●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；

●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

●基金管理费按照前一日基金资产净值乘以1.5%的年费率逐日计提；

●基金托管费按照前一日基金资产净值乘以0.25%的年费率逐日计提；

●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日起，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；

●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日起，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

●基金收益分配的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；

●基金收益每年至少分配一次；

●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；

●基金投资当年亏损，则不进行收益分配；

●每份基金份额享有同等分配权；

●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。

(i)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产；

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。

(ii)采用未来适用法的会计政策变更

除上面(i)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2007年度并无重大会计差错。

附注2.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 |
| 交通银行股份有限公司 | 基金托管人 |
| 广发证券股份有限公司(简称“广发证券”) | 基金管理人的股东 |
| 广东粤财信托有限公司（简称“粤财信托”） | 基金发起人、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

单位：人民币元

| 关联方名称 | 2007年度 | | 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 | 739,980,458.92 | 6.01% | 1,069,995,537.56 | 21.87% |
| (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 | 16,258,400.00 | 10.74% | 225,888,767.20 | 33.78% |
| (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 | 120,000,000.00 | 10.42% | 301,000,000.00 | 37.69% |
| (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 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| (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 | 606,016.87 | 6.09% | 873,606.32 | 22.26% |

注：（1）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。

（2）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×1.5%/当年天数

H为每日应支付的基金管理人报酬

E为前一日的基金资产净值

基金管理人报酬每日计算，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人报酬共人民币45,229,381.03元（2006年：人民币21,751,647.01元），其中已支付基金管理人人民币40,587,815.67元，尚余人民币4,641,565.36未支付。

B 基金托管人报酬

基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%/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人民币7,538,230.15元（2006年：人民币3,625,274.53元），其中已支付基金托管人人民币6,764,635.92元，尚余人民币773,594.23未支付。

(4)与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

| 关联方名称 | 交通银行 | |
|---|---|---|
| | 2007年度 | 2006年8月16日<br>至2006年12月31日 |
| 买入债券成交金额 | | – |
| 卖出债券成交金额 | | – |
| 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 | 360,050,000.00 | – |
| 卖出回购证券利息支出 | 482,861.58 | – |

(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：人民币元

| | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
|---|---|---|
| 银行存款余额 | 31,191,556.12 | 9,466,480.00 |
| | 2007年度 | 2006年度 |
| 银行存款产生的利息收入 | 2,385,141.86 | 464,845.02 |

（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证券情况

| | 2007年度 | | 2006年度 | |
|---|---|---|---|---|
| 关联方名称 | 证券名称 | 获配数量 | 证券名称 | 获配数量 |
| 广发证券 | 武钢分离型可转债 | 44,132手 | 潞安环保 | 63,000股 |
| 广发证券 | 恒星科技 | 48,500股 | – | – |

B 参与关联方主承销的非公开发行证券情况

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证券。

（7）关联方投资本基金的情况

A 基金管理人持有的本基金份额情况

| 项目 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|
| 年初持有基金份额 | 53,773,768 | 40,001,381 |
| 加：本期买入 | 10,592,720 | 13,772,387 |
| 减：本期卖出 | 0.00 | 0.00 |
| 年末持有基金份额 | 64,366,488 | 53,773,768 |
| 占期末基金总份额的比例 | 8.05% | 6.72% |

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所持有的本基金份额

| 关联方名称 | 2007年12月31日 | | 2006年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 持有份额(份) | 占期末基金总份额的比例 | 持有份额(份) | 占期末基金总份额的比例 |
| 广东粤财信托有限公司 | 1,330,000 | 0.17% | 1,330,000 | 0.17% |
| 广发证券股份有限公司 | 21,600 | 0.0027% | – | – |

附注1.报告期末流通转让受到限制的基金资产

a.本基金因认购新发或增发证券而于年末持有的流通受限证券如下：

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 601857 | 中国石油 | 2007-10-30 | 2008-2-5 | 新股申购流通受限 | 16.70 | 30.96 | 436,601 | 7,291,236.70 | 13,517,166.96 |
| 601088 | 中国神华 | 2007-9-27 | 2008-1-9 | 新股申购流通受限 | 36.99 | 65.61 | 173,476 | 6,416,877.24 | 11,381,760.36 |
| 601918 | 国投新集 | 2007-12-7 | 2008-3-20 | 新股申购流通受限 | 5.88 | 15.92 | 443,100 | 2,605,428.00 | 7,054,152.00 |
| 601390 | 中国中铁 | 2007-11-23 | 2008-3-3 | 新股申购流通受限 | 4.80 | 11.49 | 2,339,973 | 11,231,870.40 | 26,886,289.77 |
| 601601 | 中国太保 | 2007-12-18 | 2008-3-26 | 新股申购流通受限 | 30.00 | 49.45 | 319,371 | 9,581,130.00 | 15,792,895.95 |
| 601866 | 中海集运 | 2007-12-7 | 2008-3-12 | 新股申购流通受限 | 6.62 | 12.15 | 327,654 | 2,169,069.48 | 3,980,996.10 |
| 601999 | 出版传媒 | 2007-12-18 | 2008-3-21 | 新股申购流通受限 | 4.64 | 20.24 | 203,277 | 943,205.28 | 4,114,326.48 |
| 002179 | 中航光电 | 2007-10-22 | 2008-2-1 | 新股申购流通受限 | 16.19 | 45.85 | 17,146 | 277,593.74 | 786,144.10 |
| 002177 | 御银股份 | 2007-10-24 | 2008-2-1 | 新股申购流通受限 | 13.79 | 68.00 | 10,305 | 142,105.95 | 700,740.00 |
| 002181 | 粤传媒 | 2007-11-7 | 2008-2-18 | 新股申购流通受限 | 7.49 | 26.68 | 12,421 | 93,033.29 | 331,392.28 |
| 002184 | 海得控制 | 2007-11-7 | 2008-2-18 | 新股申购流通受限 | 12.90 | 23.01 | 16,852 | 217,390.80 | 387,764.52 |
| 002185 | 华天科技 | 2007-11-8 | 2008-2-20 | 新股申购流通受限 | 10.55 | 21.44 | 33,697 | 355,503.35 | 722,463.68 |
| 002186 | 全聚德 | 2007-11-7 | 2008-2-20 | 新股申购流通受限 | 11.39 | 59.03 | 18,259 | 207,970.01 | 1,077,828.77 |
| 002187 | 广百股份 | 2007-11-12 | 2008-2-22 | 新股申购流通受限 | 11.68 | 42.99 | 19,759 | 230,785.12 | 849,439.41 |
| 002188 | 新嘉联 | 2007-11-12 | 2008-2-22 | 新股申购流通受限 | 10.07 | 21.46 | 11,180 | 112,582.60 | 239,922.80 |
| 002189 | 利达光电 | 2007-11-19 | 2008-3-3 | 新股申购流通受限 | 5.10 | 14.70 | 24,710 | 126,021.00 | 363,237.00 |
| 002190 | 成飞集成 | 2007-11-19 | 2008-3-3 | 新股申购流通受限 | 9.90 | 21.16 | 14,098 | 139,570.20 | 298,313.68 |
| 002194 | 武汉凡谷 | 2007-11-28 | 2008-3-7 | 新股申购流通受限 | 21.10 | 51.91 | 15,335 | 323,568.50 | 796,039.85 |
| 002195 | 海隆软件 | 2007-12-4 | 2008-3-12 | 新股申购流通受限 | 10.49 | 32.86 | 6,796 | 71,290.04 | 223,316.56 |
| 002196 | 方正电机 | 2007-12-4 | 2008-3-12 | 新股申购流通受限 | 7.48 | 24.38 | 9,880 | 73,902.40 | 240,874.40 |
| 000402 | 金融街 | 2007-1-24 | 2008-1-30 | 增发流通受限 | 10.50 | 26.98 | 1,200,000 | 12,600,000.00 | 32,376,000.00 |
| 000090 | 深天健 | 2007-1-23 | 2008-1-23 | 增发流通受限 | 7.25 | 20.30 | 5,000,000 | 36,250,000.00 | 101,500,000.00 |
| | | | | | | 合计 | 10,653,890 | 91,460,134.10 | 223,621,064.67 |

b.年末持有的暂时停牌股票

除上述之外，本基金截至2007年12月31日止无因其他原因导致年末持有的证券流通受限的情况。

附注2.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。

按企业会计准则的要求，对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下：

| 项目 | 2007年1月1日所有者权益 | 2007年1月1日至2007年6月30日止期间净损益 | 2007年6月30日所有者权益 |
|---|---|---|---|
| 按原会计准则列报的金额 | 2,126,960,252.32 | 1,215,883,075.95 | 2,781,441,882.42 |
| 金融资产公允价值变动的调整数 | -- | -1,401,445.85 | -- |
| 按新会计准则列报的金额 | 2,126,960,252.32 | 1,214,481,630.10 | 2,781,441,882.42 |
| 项目 | 2006年1月1日所有者权益 | 2006年度净损益 | 2006年12月31日所有者权益 |
| 按原会计准则列报的金额 | 1,086,831,554.76 | 579,604,482.84 | 2,126,960,252.32 |
| 金融资产公允价值变动的调整数 | -- | 580,524,214.72 | -- |
| 按新会计准则列报的金额 | 1,086,831,554.76 | 1,160,128,697.56 | 2,126,960,252.32 |

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。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。

**七、投资组合报告**

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 | 3,063,084,665.41 | 77.20% |
| 债券 | 800,468,044.80 | 20.17% |
| 权证 | 31,641,956.40 | 0.80% |
| 银行存款和结算备付金合计 | 37,090,831.18 | 0.94% |
| 应收证券清算款 | 21,159,913.85 | 0.53% |
| 其他资产 | 14,476,434.51 | 0.36% |
| 总计 | 3,967,921,846.15 | 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 | 90,939,555.30 | 2.32% |
| B 采掘业 | 27,335,006.92 | 0.70% |
| C 制造业 | 2,114,075,211.66 | 54.00% |
| C0 食品、饮料 | 183,354,160.00 | 4.68% |
| C1 纺织、服装、皮毛 | 171,273,757.46 | 4.37% |
| C2 木材、家具 | 0.00 | 0.00% |
| C3 造纸、印刷 | 87,129,358.80 | 2.23% |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 395,589,245.95 | 10.10% |
| C5 电子 | 61,738,660.54 | 1.58% |
| C6 金属、非金属 | 706,291,560.16 | 18.04% |
| C7 机械、设备、仪表 | 464,179,929.10 | 11.86% |
| C8 医药、生物制品 | 37,512,039.65 | 0.96% |
| C99 其他制造业 | 7,006,500.00 | 0.18% |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 7,054,152.00 | 0.18% |
| E 建筑业 | 128,386,289.77 | 3.28% |
| F 交通运输、仓储业 | 3,980,996.10 | 0.10% |
| G 信息技术业 | 1,407,120.93 | 0.04% |
| H 批发和零售贸易 | 339,138,751.75 | 8.66% |
| I 金融、保险业 | 214,852,895.95 | 5.49% |
| J 房地产业 | 32,376,000.00 | 0.83% |
| K 社会服务业 | 99,092,966.27 | 2.53% |
| L 传播与文化产业 | 4,445,718.76 | 0.11% |
| M 综合类 | 0.00 | 0.00% |
| 合计 | 3,063,084,665.41 | 78.24% |

3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（股） | 市值（元） | 市值占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600005 | 武钢股份 | 19,600,000 | 386,120,000.00 | 9.86% |
| 2 | 600143 | 金发科技 | 7,879,259 | 304,533,360.35 | 7.78% |
| 3 | 002024 | 苏宁电器 | 3,983,630 | 286,223,815.50 | 7.31% |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 797,192 | 183,354,160.00 | 4.68% |
| 5 | 600150 | 中国船舶 | 700,000 | 174,818,000.00 | 4.47% |
| 6 | 000717 | 韶钢松山 | 14,080,838 | 162,492,870.52 | 4.15% |
| 7 | 600439 | 瑞贝卡 | 2,856,123 | 142,177,802.94 | 3.63% |
| 8 | 600000 | 浦发银行 | 2,500,000 | 132,000,000.00 | 3.37% |
| 9 | 002152 | 广电运通 | 997,550 | 107,246,600.50 | 2.74% |
| 10 | 000090 | 深天健 | 5,000,000 | 101,500,000.00 | 2.59% |

4、本报告期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 | 380,988,477.97 | 17.91% |
| 2 | 600143 | 金发科技 | 294,917,907.46 | 13.87% |
| 3 | 600030 | 中信证券 | 217,680,291.85 | 10.23% |
| 4 | 601398 | 工商银行 | 211,486,371.87 | 9.94% |
| 5 | 600000 | 浦发银行 | 146,957,196.69 | 6.91% |
| 6 | 000717 | 韶钢松山 | 146,081,669.01 | 6.87% |
| 7 | 000001 | 深发展A | 127,925,809.94 | 6.01% |
| 8 | 000012 | 南玻A | 123,196,473.54 | 5.79% |
| 9 | 600808 | 马钢股份 | 120,560,046.62 | 5.67% |
| 10 | 600739 | 辽宁成大 | 119,248,049.61 | 5.61% |
| 11 | 000069 | 华侨城A | 111,043,463.25 | 5.22% |
| 12 | 601939 | 建设银行 | 99,457,337.56 | 4.68% |
| 13 | 600016 | 民生银行 | 98,794,421.66 | 4.64% |
| 14 | 600153 | 建发股份 | 93,612,445.88 | 4.40% |
| 15 | 600900 | 长江电力 | 91,974,786.94 | 4.32% |
| 16 | 002068 | 黑猫股份 | 84,031,105.31 | 3.95% |
| 17 | 002152 | 广电运通 | 83,189,092.50 | 3.91% |
| 18 | 601111 | 中国国航 | 82,118,683.95 | 3.86% |
| 19 | 000898 | 鞍钢股份 | 79,322,264.37 | 3.73% |
| 20 | 600236 | 桂冠电力 | 78,338,634.09 | 3.68% |
| 21 | 002067 | 景兴纸业 | 77,848,815.14 | 3.66% |
| 22 | 000581 | 威孚高科 | 73,931,759.01 | 3.48% |
| 23 | 600015 | 华夏银行 | 73,645,848.56 | 3.46% |
| 24 | 600183 | 生益科技 | 71,083,170.40 | 3.34% |
| 25 | 600439 | 瑞贝卡 | 64,910,522.62 | 3.05% |
| 26 | 600028 | 中国石化 | 64,309,418.09 | 3.02% |
| 27 | 600360 | 华微电子 | 58,599,337.61 | 2.76% |
| 28 | 600361 | 华联综超 | 52,437,647.81 | 2.47% |
| 29 | 600022 | 济南钢铁 | 50,641,061.92 | 2.38% |
| 30 | 600308 | 华泰股份 | 49,881,287.95 | 2.35% |
| 31 | 002017 | 东信和平 | 49,660,095.32 | 2.33% |
| 32 | 000513 | 丽珠集团 | 49,559,478.57 | 2.33% |
| 33 | 600482 | 风帆股份 | 49,310,323.19 | 2.32% |
| 34 | 002074 | 东源电器 | 49,102,010.92 | 2.31% |
| 35 | 600089 | 特变电工 | 46,056,564.65 | 2.17% |
| 36 | 000651 | 格力电器 | 43,987,598.02 | 2.07% |
| 37 | 000778 | 新兴铸管 | 43,133,826.15 | 2.03% |

注：累计买入金额＝∑（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 | 600030 | 中信证券 | 355,924,470.14 | 16.73% |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 244,939,892.80 | 11.52% |
| 3 | 002024 | 苏宁电器 | 223,375,704.77 | 10.50% |
| 4 | 601398 | 工商银行 | 215,933,905.69 | 10.15% |
| 5 | 600438 | 通威股份 | 209,569,892.02 | 9.85% |
| 6 | 600005 | 武钢股份 | 202,554,839.01 | 9.52% |
| 7 | 000001 | 深发展A | 199,079,547.52 | 9.36% |
| 8 | 600739 | 辽宁成大 | 195,000,303.79 | 9.17% |
| 9 | 600036 | 招商银行 | 185,781,917.48 | 8.73% |
| 10 | 601111 | 中国国航 | 182,061,915.69 | 8.56% |
| 11 | 600519 | 贵州茅台 | 163,619,107.30 | 7.69% |
| 12 | 600150 | 中国船舶 | 137,708,503.00 | 6.47% |
| 13 | 601006 | 大秦铁路 | 136,731,954.08 | 6.43% |
| 14 | 600880 | 博瑞传播 | 124,546,892.59 | 5.86% |
| 15 | 601939 | 建设银行 | 123,794,217.79 | 5.82% |
| 16 | 000069 | 华侨城A | 123,462,018.85 | 5.80% |
| 17 | 600153 | 建发股份 | 122,651,612.78 | 5.77% |
| 18 | 600900 | 长江电力 | 120,806,893.28 | 5.68% |
| 19 | 000061 | 农产品 | 105,281,667.40 | 4.95% |
| 20 | 600315 | 上海家化 | 93,657,369.99 | 4.40% |
| 21 | 000839 | 中信国安 | 92,959,616.41 | 4.37% |
| 22 | 600016 | 民生银行 | 92,353,214.15 | 4.34% |
| 23 | 000012 | 南玻A | 90,533,941.51 | 4.26% |
| 24 | 600628 | 新世界 | 89,644,279.45 | 4.21% |
| 25 | 000623 | 吉林敖东 | 78,535,374.79 | 3.69% |
| 26 | 600236 | 桂冠电力 | 77,739,686.29 | 3.65% |
| 27 | 600183 | 生益科技 | 75,382,842.15 | 3.54% |
| 28 | 000513 | 丽珠集团 | 75,207,651.09 | 3.54% |
| 29 | 600482 | 风帆股份 | 69,845,871.46 | 3.28% |
| 30 | 600000 | 浦发银行 | 66,784,981.25 | 3.14% |
| 31 | 600332 | 广州药业 | 65,294,384.57 | 3.07% |
| 32 | 600808 | 马钢股份 | 61,855,232.82 | 2.91% |
| 33 | 601628 | 中国人寿 | 59,231,731.95 | 2.78% |
| 34 | 002074 | 东源电器 | 57,895,350.82 | 2.72% |
| 35 | 000002 | 万科A | 57,115,701.53 | 2.69% |
| 36 | 002017 | 东信和平 | 57,092,797.39 | 2.68% |
| 37 | 000983 | 西山煤电 | 56,722,845.69 | 2.67% |
| 38 | 000969 | 安泰科技 | 54,967,866.83 | 2.58% |
| 39 | 600022 | 济南钢铁 | 53,676,635.41 | 2.52% |
| 40 | 600308 | 华泰股份 | 52,696,918.15 | 2.48% |
| 41 | 600037 | 歌华有线 | 51,748,650.07 | 2.43% |
| 42 | 002038 | 双鹭药业 | 49,585,464.96 | 2.33% |
| 43 | 600408 | 安泰集团 | 49,451,538.33 | 2.32% |
| 44 | 000917 | 电广传媒 | 48,814,786.43 | 2.30% |
| 45 | 000028 | 一致药业 | 45,620,362.22 | 2.14% |
| 46 | 000600 | 建投能源 | 44,298,550.42 | 2.08% |
| 47 | 600426 | 华鲁恒升 | 44,047,374.40 | 2.07% |

注：累计卖出金额＝∑（卖出数量*卖出成交单价）

（3）本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

| 项目 | 金额(元) |
|---|---|
| 买入股票成本总额 | 5,696,211,030.95 |
| 卖出股票收入总额 | 6,811,464,673.92 |

注：本表统计口径同上表（1）、（2）。

5、本报告期末按券种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 市值（元） | 占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 国债 | 132,647,250.40 | 3.39% |
| 2 | 金融债 | 89,631,000.00 | 2.29% |
| 3 | 央行票据 | 576,365,000.00 | 14.72% |
| 4 | 企业债 | 0.00 | 0.00% |
| 5 | 可转债 | 1,824,794.40 | 0.05% |
| | 合计 | 800,468,044.80 | 20.45% |

6、本报告期末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06 | 87,552,000.00 | 2.24% |
| 2 | 07央行票据133 | 67,305,000.00 | 1.72% |
| 3 | 07央行票据12 | 48,645,000.00 | 1.24% |
| 4 | 07央行票据28 | 48,500,000.00 | 1.24% |
| 5 | 01国开09 | 39,964,000.00 | 1.02% |

7、投资组合报告附注

（1）投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站www.efunds.com.cn的年度报告正文。

(2)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。

（3）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。

（4）其他资产包括：

| 名称 | 金额（元） |
|---|---|
| 交易保证金 | 1,216,071.80 |
| 应收股利 | 0.00 |
| 应收利息 | 13,260,362.71 |
| 待摊费用 | 0.00 |
| 其他应收款 | 0.00 |
| 合计 | 14,476,434.51 |

（5）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。

（6）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

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 数量（份） | 市值(元) | 占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 580013 | 武钢CWB1 | 4,004,804 | 31,641,956.40 | 0.81% |

本报告期末本基金仅持有以上一只权证。

（7）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 | 投资类别 |
|---|---|---|---|---|
| 580013 | 武钢CWB1 | 4,280,804 | 9,917,341.50 | 被动持有 |
| 031003 | 深发SFC1 | 125,900 | 0.00 | 被动持有 |
| 031004 | 深发SFC2 | 62,950 | 0.00 | 被动持有 |
| | 合计 | 4,469,654 | 9,917,341.50 | |

（8）本报告期内持有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。

**八、基金份额持有人情况**

一、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： | 10,632户 |
| 报告期末平均每户持有的基金份额： | 75,245份 |

二、报告期末基金份额持有人结构

| 类型 | 持有基金份额（份） | 占总份额比例 |
|---|---|---|
| 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 | 627,171,798 | 78.40% |
| 个人投资者持有的基金份额 | 172,828,202 | 21.60% |

三、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 | 79,648,335 | 9.96% |
| 2 | 易方达基金管理有限公司 | 64,366,488 | 8.05% |
| 3 | 中国人寿保险（集团）公司 | 61,226,456 | 7.65% |
| 4 | 中国平安保险（集团）股份有限公司 | 34,554,790 | 4.32% |
| 5 | 中国人寿保险股份有限公司 | 32,475,812 | 4.06% |
| 6 | 中国再保险（集团）公司 | 31,080,916 | 3.89% |
| 7 | UBS AG | 25,630,839 | 3.20% |
| 8 | 泰康人寿保险股份有限公司 | 25,265,513 | 3.16% |
| 9 | 宝钢集团有限公司 | 23,877,700 | 2.98% |
| 10 | 招商证券－招行－招商证券基金宝集合资产管理计划 | 23,850,764 | 2.98% |

**九、重大事件揭示**

1、本报告期内未召开基金份额持有人大会。

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、本报告期内本基金的投资策略、本基金管理人的内部决策程序未有重大变化。

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) |
|---|---|---|---|---|
| 本年度第1次分红 | 3/15/2007 | 3/20/2007 | 7.0 | 560,000,000.00 |
| 本年度第2次分红 | 11/6/2007 | 11/9/2007 | 1.5 | 120,000,000.00 |
| 累计收益分配金额 | | | 8.5 | 680,000,000.00 |

6、本基金自基金合同生效以来连续7年聘请安永华明会计师事务所提供审计服务，本报告年度的审计费为65,000.00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》(证监基字[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》，决定租用安信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司各2个交易席位、广发证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、世纪证券有限责任公司、平安证券有限责任公司和中信证券股份有限公司各1个交易席位；原广东证券股份有限公司席位变更为安信证券股份有限公司的席位，增加中信证券股份有限公司1个席位。

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服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

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：

| 券商名称 | 股票成交金额（元） | 比例% | 债券成交金额（元） | 比例% | 债券回购成交金额（元） | 比例% | 权证成交金额（元） | 比例% | 佣金（元） | 比例% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 申银万国 | 3,045,382,751.65 | 24.73 | 57,773,691.30 | 38.18 | 132,000,000.00 | 11.47 | 0.00 | 0.00 | 2,495,953.54 | 25.11 |
| 安信证券 | 2,387,763,082.21 | 19.39 | 25,637,222.00 | 16.94 | 364,100,000.00 | 31.63 | 3,612,511.65 | 72.11 | 1,934,794.71 | 19.47 |
| 海通证券 | 1,899,611,004.44 | 15.43 | 35,595,397.30 | 23.52 | 365,000,000.00 | 31.71 | 1,397,221.83 | 27.89 | 1,526,260.35 | 15.36 |
| 华泰证券 | 1,094,454,671.57 | 8.89 | 16,073,830.80 | 10.62 | 170,000,000.00 | 14.77 | 0.00 | 0.00 | 896,437.04 | 9.02 |
| 世纪证券 | 950,511,171.57 | 7.72 | 0.00 | 0.00 | – | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 743,781.19 | 7.48 |
| 招商证券 | 872,370,980.70 | 7.08 | 0.00 | 0.00 | – | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 682,636.19 | 6.87 |
| 中信证券 | 865,252,346.63 | 7.03 | 0.00 | 0.00 | – | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 677,064.71 | 6.81 |
| 广发证券 | 739,980,458.92 | 6.01 | 16,258,400.00 | 10.74 | 120,000,000.00 | 10.42 | 0.00 | 0.00 | 606,016.87 | 6.09 |
| 平安证券 | 459,512,448.11 | 3.73 | 0.00 | 0.00 | – | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 376,800.69 | 3.79 |
| 两地合计 | 12,314,838,915.80 | 100.00 | 151,338,541.40 | 100.00 | 1,151,100,000.00 | 100.00 | 5,009,733.48 | 100.00 | 9,939,745.29 | 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 | 2007-01-19 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下基金获配深天健（000090）非公开发行A股的公告 | 2007-01-25 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下基金获配金融街（000402）非公开发行A股的公告 | 2007-01-26 |
| 易方达基金管理有限公司关于调整基金经理的公告 | 2007-02-01 |
| 科汇证券投资基金收益分配公告 | 2007-03-15 |
| 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 | 2007-03-20 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下基金获配武钢分离型可转债的公告 | 2007-03-31 |
| 易方达基金管理有限公司关于公司股权转让的公告 | 2007-04-03 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下基金网上申购河南恒星科技股份有限公司首次公开发行A股的公告 | 2007-04-20 |
| 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 | 2007-04-25 |
| 易方达基金管理有限公司关于运用固有资金进行基金投资的公告 | 2007-05-22 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 科汇证券投资基金收益分配公告 | 2007-11-06 |

注：上述公告均披露于中国证券报、上海证券报、证券时报

易方达基金管理有限公司
2008年3月29日

---

# 科汇证券投资基金2007年度第二次收益分配公告

本公司所管理的科汇证券投资基金（以下简称“基金科汇”）2007年度财务报告已由安永华明会计师事务所出具了无保留意见的审计报告。根据法律、法规、基金合同及2007年1月19日公告的《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》的规定，本公司议定了基金科汇2007年度第二次收益分配方案，经基金科汇的托管人交通银行复核，现公告如下：

一、收益分配方案

基金科汇2007年12月31日基金份额资产净值4.8937元，2007年实现收益2,111,431,525.98元，加上期初未分配收益586,736,897.00元，扣除本期已分配2006年年度收益560,000,000.00元，2007年度可分配收益为2,138,168,422.98元。

基金科汇已于2007年11月12日进行了2007年度第一次收益分配，每10份基金份额派发现金收益1.50元，共计派发现金收益120,000,000.00元，占2007年度可分配收益的5.61%。

基金科汇本次收益分配方案为：向全体持有人每10份基金份额派发现金收益10.00元（本次派发的收益暂免征收所得税），共计派发现金收益800,000,000.00元，占2007年度可分配收益的37.41%。本次收益分配后，基金科汇2007年12月31日经调整的基金份额资产净值为3.8937元。

基金科汇2007年度剩余的可分配收益1,218,168,422.98元保留在基金持有人权益中，并将于2008年4月底前完成2007年度的收益分配工作。

二、收益分配对象

截止2008年4月1日下午深圳证券交易所收市，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的基金科汇的全体持有人。

三、权益登记日和除息日

权益登记日：2008年4月1日
除息日：　2008年4月2日

四、收益发放办法

1、本次可流通的基金份额派发的现金收益于2008年4月2日通过投资者托管证券商直接划入其资金账户。

2、基金科汇发起人持有的不可流通的基金份额应得现金收益由本基金直接向各发起人发放。

五、咨询机构

咨询地址：广州市体育西路189号城建大厦25层易方达基金管理有限公司
咨询电话：40088-18088（免长途话费）或（020）83918088
咨询联系人：吴薇
传真电话：（020）38797032

特此公告。

易方达基金管理有限公司
2008年3月29日