易方达科翔股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:二〇一一年八月二十六日

1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月22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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达科翔股票
基金主代码	110013
交易代码	110013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月13日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	340,257,049.27份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	80%×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	赵会军
	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		400 881 8088	95588
传真		020-38799488	010—66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市体育西路189号城建大厦28楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	597,339.93
本期利润	-41,614,948.36
加权平均基金份额本期利润	-0.1163
本期基金份额净值增长率	-7.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.5578
期末基金资产净值	443,637,710.36
期末基金份额净值	1.304

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	4.57%	1.28%	0.14%	0.89%	4.43%	0.39%
过去三个月	-3.86%	1.25%	-5.21%	0.88%	1.35%	0.37%
过去六个月	-7.82%	1.27%	-1.76%	0.97%	-6.06%	0.30%
过去一年	16.76%	1.32%	15.92%	1.09%	0.84%	0.23%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	73.78%	1.43%	59.12%	1.52%	14.66%	-0.09%

3.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达科翔股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年11月13日至2011年6月30日)

注:1.易方达科翔股票型证券投资基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)股票资产占基金资产的60%—95%;基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;本基金投资红利股的资产不低于股票资产的80%;

(2)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;

(3)本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

(4)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;

(5)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定;

(6)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(7)相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制;

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

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

2.本基金自基金转型后至报告期末的基金份额净值增长率为73.78%,同期业绩比较基准收益率为59.12%。

3.本基金由原基金科翔于2008年11月13日转型而来。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准,易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日,注册资本1.2亿元。截至2011年6月30日,公司的股东为广东粤财信托有限公司、广发证券股份有限公司、盈峰投资控股集团有限公司、广东省广晟资产经营有限公司和广州市广永国有资产经营有限公司。公司现有全国社保基金投资管理人、企业年金投资管理人、QDII和特定资产管理业务资格。

自成立以来,易方达基金管理有限公司秉承"取信于市场,取信于社会"的宗旨,坚持"在诚信规范的前提下,通过专业化运作和团队合作实现持续稳健的增长"的经营理念,努力以规范的运作、良好的业绩和优质的服务,为投资者创造最佳的回报。

截至2011年6月30日,易方达基金管理有限公司共管理1只封闭式基金、26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、易方达行业领先企业股票型基金、易方达沪深300指数基金、易方达深证100交易型开放式指数基金联接基金、易方达亚洲精选股票型基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金联接基金、易方达消费行业股票型基金、易方达沪深300增强型基金、易方达医疗保健行业股票型基金、易方达黄金主题基金(LOF)、易方达安心回报债券型基金。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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付浩	本基金的基金经理、科瑞证券投资基金的基金经理	2011-01-01	-	14年	硕士研究生,曾任广东粤财信托投资有限公司国际金融部职员,深圳和君创业研究咨询有限公司管理咨询项目经理,湖南证券投资银行总部项目经理,融通基金管理有限公司研究策划部研究员,易方达基金管理有限公司基金经理助理,易方达策略成长基金基金经理。

注:1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,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

无。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年上半年,资本市场是操作比较困难的半年。

2011年一季度,中国政府在经济层面采取了一系列紧缩措施,加息、提高存款准备金率等政策交替出台。持续的紧缩政策对于防止宏观经济过热起到了较好作用。对于房地产行业,政府仍然采用高压政策,一季度末期,部分城市房地产成交量开始走弱。

国际方面,美国经济持续走好,特别是失业率这个重要指标有了比较明显的改善。欧洲方面的情况也不断好转,开始了金融危机以来的首次加息。日本遭受严重地震、加之核泄漏事件,对其经济复苏影响较大。

进入二季度,我国宏观经济仍然保持了较高的增长速度,但是,经济增速呈持续下滑的趋势。此外,居高不下的通胀数据,也给投资者信心带来极大影响。

整个二季度,我国政府维持相对较紧的货币政策。

国际经济方面,二季度出现了不少利空因素,欧盟部分成员国的债务危机、美国失业率重回高位、日本经济受地震影响等。全球各国经历了百年一遇的经济危机后,至今仍走在比较坎坷的复苏道路上,预计今后一段时间里还会出现不少的动荡。

今年上半年,内地A股市场的表现,大体可以分为两个阶段。第一阶段从年初到6月20日,在这一阶段,市场基本表现为大投票的箱体震荡和小投票的持续下跌。其中上证50指数在这一期间下跌3.6%,创业板指数则下跌30%,中小板指数下跌21%。在这段时间里,资本市场受通胀数据较高,政府持续紧缩政策的影响较大,加上股市融资规模大、大小非减持等因素,使得部分估值较高、业绩低于预期或前期涨幅较大的股票出现较大跌幅,而去年跌幅较大的部分大市值股票、房地产股等则表现出不错的抗跌性。第二阶段从6月21日至今,在这一阶段,上半年跌幅较大的创业板、中小板的股票反弹比较明显,而前期比较抗跌的股票则反弹乏力。市场从6月底开始反弹,我们认为主要的原因是投资者对于通胀将于今年三季度见顶、之后会有回落的预期较为充分。在这样的通胀走势下,投资者预期政府不会出台更严厉的紧缩政策,这对于资本市场来说是利好。

今年上半年,市场仍然出现了一些结构性的机会,比如受产能控制影响的水泥板块、受政策大力刺激的水利板块等。但相比前几年,今年的主题投资和结构性机会是比较少的。

基金科翔在年初对于上半年市场表现有一定的预期,当时认识到通胀高企、紧缩持续、大规模融资和大小非减持会对市场造成相当的压力,同时,对于大小市值投票的风格转换也有预期。上半年,科翔适当降低了消费股、新兴产业类股票等前期涨幅较大股票的配置,增加了地产、水泥、化工、煤炭、医药等股票的权重。进入四月份后,根据上市公司年报和一季度业绩的情况,科翔适当提高了组合的集中度。但是,在上半年的操作中并没有做得非常果断和坚决,也没有很好地利用资产配置来应对市场的下跌。所以,上半年基金科翔的净值表现并不令人满意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.304元,本报告期份额净值增长率为-7.82%,同期业绩比较基准收益率为-1.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年下半年,我们认为,市场还会出现不少的波动,但操作难度会比上半年小一些。

2011年下半年,通胀见顶回落应该是一个大概率事件,但见顶的时间点不好把握。

对于政府来说,消化由于应对2008年的经济危机所超发的货币是一件较长期、较艰巨的工作,因此,货币政策从紧的局面还不会有大的改变。但是,从另一个角度看,此轮的紧缩,对于中长期的经济发展却是有利的,它会使经济增速放缓,通胀压力减轻,更利于中国经济结构的转型。

较高通胀和持续的紧缩对股市形成压制,在这种情况下市场很难出现大的趋势性机会,更多的是呈现出震荡格局,在通胀明确见顶回落之后,市场才会出现趋势性的机会。

未来较长的时间内,我们仍然看好医药消费板块的投资机会。我国在走向制造强国的过程中,也会出现很多优秀的制造业企业,这也是我们重点关注的。另外,由于产能缺口产生的投资机会,一直是我们关注和研究的主要方向。而且,基金科翔作为一只规模不大的基金,我们在平时的组合管理中,也会充分利用这一优势,适当加大换手,力争创造更好的收益。

虽然宏观经济和证券市场仍面临诸多问题,但我们对中国经济未来的发展仍然充满信心。在今后的基金管理中,我们仍会按照基金合同的要求,深入分析国民经济和资本市场的发展变化,更好地为基金持有人服务。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司营运总监担任估值委员会主席,研究部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内实施的利润分配金额为29,847,095.37元。

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

2011年上半年,本基金托管人在对易方达科翔股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2011年上半年,易方达科翔股票型证券投资基金的管理人——易方达基金管理有限公司在易方达科翔股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,易方达科翔股票型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为29,847,095.37元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对易方达基金管理有限公司编制和披露的易方达科翔股票型证券投资基金2011年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:易方达科翔股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	38,031,554.89	50,818,452.99
结算备付金	1,134,042.40	2,960,909.54
存出保证金	1,517,508.99	911,280.49
交易性金融资产	383,290,020.16	559,846,781.39
其中:股票投资	383,290,020.16	529,396,898.48
基金投资	-	-
债券投资	-	30,449,882.91
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	22,883,946.23	2,614,484.80
应收利息	10,470.35	1,111,724.26
应收股利	-	-
应收申购款	1,081,866.67	1,225,976.66
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	447,949,409.69	619,489,610.13
负债和所有者权益	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010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	-	4,466,227.24
应付赎回款	632,270.39	614,898.58
应付管理人报酬	526,656.17	823,906.66
应付托管费	87,776.01	137,317.78
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	786,832.78	1,555,441.11
应交税费	813,062.36	813,062.36
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,465,101.62	1,680,851.96
负债合计	4,311,699.33	10,091,705.69
所有者权益:		
实收基金	253,850,389.15	301,841,609.21
未分配利润	189,787,321.21	307,556,295.23
所有者权益合计	443,637,710.36	609,397,904.44
负债和所有者权益总计	447,949,409.69	619,489,610.13

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值1.304元,基金份额总额340,257,049.27份。

6.2 利润表

会计主体:易方达科翔股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	-32,862,845.50	-132,161,756.77
1.利息收入	563,989.98	454,001.94
其中:存款利息收入	155,969.10	447,499.31
债券利息收入	408,020.88	6,502.63
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)	8,695,006.66	12,982,772.33
其中:股票投资收益	7,446,694.25	10,553,726.45
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-333,972.04	32,157.70
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,582,284.45	2,396,888.18
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-42,212,288.29	-145,803,064.16
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	90,446.15	204,533.12
减:二、费用	8,752,102.86	8,511,108.60
1.管理人报酬	3,709,588.21	5,039,703.86
2.托管费	618,264.68	839,950.66
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	4,198,264.69	2,406,665.16
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	225,985.28	224,788.92
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-41,614,948.36	-140,672,865.37
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-41,614,948.36	-140,672,865.37

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达科翔股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	301,841,609.21	307,556,295.23	609,397,904.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-41,614,948.36	-41,614,948.36
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-47,991,220.06	-46,306,930.29	-94,298,150.35
其中:1.基金申购款	34,682,280.48	29,092,763.87	63,775,044.35
2.基金赎回款	-82,673,500.54	-75,399,694.16	-158,073,194.70
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-29,847,095.37	-29,847,095.37
五、期末所有者权益(基金净值)	253,850,389.15	189,787,321.21	443,637,710.36

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	309,774,866.12	305,185,967.61	614,960,833.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-140,672,865.37	-140,672,865.37
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)	43,843,745.67	45,317,042.91	89,160,788.58
其中:1.基金申购款	162,754,555.00	145,093,861.69	307,848,416.69
2.基金赎回款	-118,910,809.33	-99,776,818.78	-218,687,628.11
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)	353,618,611.79	209,830,145.15	563,448,756.94

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:梁棠,主管会计工作负责人:张优造,会计机构负责人:陈荣

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达科翔股票型证券投资基金(以下简称"本基金")由科翔证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1221号文《关于核准科翔证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》,科翔证券投资基金由封闭式基金转型为开放式基金,调整存续期限,终止上市交易,调整投资目标、范围和策略,修订基金合同,并更名为"易方达科翔股票型证券投资基金"。自2008年11月13日科翔证券投资基金在深圳证券交易所终止上市之日起,由《科翔证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科翔股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,注册登记机构为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")。

根据《易方达科翔股票型证券投资基金集中申购期基金份额发售公告》的有关规定,易方达基金管理有限公司于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了份额拆分,拆分比例为1:1.340278796,并由注册登记机构进行了持有人份额的登记确认。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释(《企业会计准则")、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》、中国证监会2010年2月8日颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年6月30日的财务状况以及2011年半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

6.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

6.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》,自2008年10月9日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

注:根据2011年4月9日《易方达基金管理有限公司关于公司股东更名的公告》,基金管理人股东广东盈峰投资控股集团有限公司已更名为"盈峰投资控股集团有限公司",基金管理人已完成股东更名事项的工商变更登记。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司(以下简称"粤财信托")	基金管理人股东

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,709,588.21	5,039,703.86
其中:支付销售机构的客户维护费	230,369.47	260,645.68

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×1.5%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	618,264.68	839,950.66

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×0.25%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	47,973,806.65	47,976,806.65
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	47,973,806.65	47,976,806.65
期末持有的基金份额占基金总份额比例	14.10%	10.12%

6.4.8.4.2 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 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
粤财信托	1,782,570.80	0.52%	1,782,570.80	0.44%
广发证券	2,034,821.38	0.60%	2,034,821.38	0.50%

6.4.8.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	38,031,554.89	136,312.51	117,508,611.38	427,839.09

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(无取自价格)或间接(无如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2011年6月30日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为383,290,020.16元,无属于第二层级和第三层级的余额(2010年12月31日:第一层级的余额为529,774,781.39元,第二层级的余额为30,072,000.00元,无属于第三层级的余额)。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	383,290,020.16	85.57
	其中:股票	383,290,020.16	85.57
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	39,165,597.29	8.74
6	其他各项资产	25,493,792.24	5.69
7	合计	447,949,409.69	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	22,548,