科瑞证券投资基金

2012 半年度 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:交通银行股份有限公司
送出日期:二〇一二年八月二十四日

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年8月17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2012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	易方达科瑞封闭
基金主代码	500056
交易代码	500056
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年3月12日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
基金合同存续期	2002年3月12日至2017年3月11日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2002年3月20日

2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于价值被市场绝对或相对低估的股票。本基金的投资目标是在控制股票投资组合的风险的前提下,追求基金资产的长期稳定的增值。
投资策略	基金管理人在对宏观经济和市场发展趋势进行深入分析的基础上,进行资产在股票、债券和现金间的资产配置。当判断股票市场趋势向好时,基金管理人采取积极进取的投资方式,加大股票投资比例,降低债券投资、现金的比例,力求取得较好的资本增值收益;当预测股票市场走势趋淡时,则降低股票投资比例,加大债券投资和现金比例,避免股票市场大幅下挫时引起的资产损失。基金管理人主要选择公司价值被市场相对和绝对低估的股票构建投资组合。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	张咏东
	联系电话	020-38797888	021-32169999
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		400 881 8088	95559
传真		020-38799488	021-62701216

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(2012年1月1日至2012年6月30日)
本期已实现收益	-73,364,846.30
本期利润	43,247,913.83
加权平均基金份额本期利润	0.0144
本期基金份额净值增长率	1.58%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0752
期末基金资产净值	2,774,352,949.79
期末基金份额净值	0.9248

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。

3.2 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	0.89%	1.90%	-	-	-	-
过去三个月	3.20%	1.80%	-	-	-	-
过去六个月	1.58%	1.99%	-	-	-	-
过去一年	-15.26%	2.22%	-	-	-	-
过去三年	-5.56%	2.68%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	317.13%	2.84%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效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

科瑞证券投资基金

份额累计净值增长率历史走势图

(2002年3月12日至2012年6月30日)

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%;

2)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%;

3)本基金投资于单个上市公司股票的比例不高于基金资产净值的10%;

4)本管理人所管理的全部基金持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%;

5)本基金投资不超过中国证监会规定的其他比例限制;

6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定时从其规定。

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)本基金基金合同未规定业绩比较基准。

(3)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317.13%。

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2012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水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2012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、33只开放式基金。封闭式基金有科瑞证券投资基金;开放式基金有易方达平稳增长证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金、易方达50指数证券投资基金、易方达积极成长证券投资基金、易方达货币市场基金、易方达稳健收益债券型证券投资基金、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证券投资基金、易方达策略成长二号混合型证券投资基金、易方达价值成长混合型证券投资基金、易方达科讯股票型证券投资基金、易方达增强回报债券型证券投资基金、易方达中小盘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、易方达科翔股票型证券投资基金、易方达行业领先企业股票型证券投资基金、易方达沪深300指数证券投资基金、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达亚洲精选股票型证券投资基金、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达消费行业股票型证券投资基金、易方达岁丰添利债券型证券投资基金、易方达医疗保健行业股票型证券投资基金、易方达黄金主题证券投资基金(LOF)、易方达安心回报债券型证券投资基金、易方达源行业股票型证券投资基金、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达双债增强债券型证券投资基金、易方达纯债债券型证券投资基金、易方达普金球高端消费品指数增强型证券投资基金、易方达水旭添利定期开放债券型证券投资基金。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、易方达科翔股票型证券投资基金的基金经理	2006-01-01	-	15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的基金经理。

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、交易流程,以及强化事后分析评估监督机制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。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则完善了相关分配机制。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有6次,均为ETF基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

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

2012年一季度,内地宏观经济如投资者预期的一样,增速持续下滑,分析师也纷纷调低上市公司业绩预期,投资者预测剔除金融企业以外的上市公司一季度业绩会出现负增长。虽然通胀数据从高位回落,宏观经济下行的趋势也很明显,但政府仍然对物价保持很高的警惕,不敢轻言放松,并维持相对较紧的货币政策。至于投资者非常关注的房地产行业,一季度,有少数城市出台房地产放松的政策,但都被中央政府叫停。但是,随着房地产商开始降价促销,加上商业银行在首套房信贷政策上,开始给予某些客户优惠利率,一季度房地产销量数据略超预期。

一季度前两个月,投资增速下滑、净出口数据比较差、社会总体消费增速下滑也比较明显。虽然投资者对宏观经济的下滑趋势有预期,但对于经济何时见底、见底后能否有较好的反弹则存在较大分歧。

国际经济方面,一季度利好多于利空,欧元区各国采取各种有利于段化解欧债危机,美国方面则是形势一片大好。

进入二季度,正如多数投资者预期的,宏观经济的三驾马车中,固定资产投资和居民消费增速逐渐下滑,进出口数据则波动较大。大家非常关注的CPI数据、用电量增速也逐月回落,市场普遍预测二季度的GDP增速在8%以下。

国际经济方面,欧元区二季度不断出现债务新问题,特别是希腊、西班牙等国家的债务危机对全球经济和资本市场产生较大影响,美元持续升值,以石油为代表的大宗商品价格暴跌。全球股市随之大跌,经济复苏进程再一次遭受考验。

为应对不断回落的国内经济及危机不断的国际经济形势,央行在二季度启动了降低存款准备金率及降息等货币政策,以达到中央"稳增长"的目标。

在资本市场方面,一季度初,内地股市在投资者预期政策放松、外围经济好于预期、前期跌幅过大等因素影响下,走出一波较好的反弹行情,沪深300指数最高涨幅约15%。两会之后,投资者对政策放松的预期有所落空,加上政府打压地产的政策不变,宏观经济回落趋势加快等因素打击了多方的信心,市场大幅回落,沪深300指数从高点回落接近10%。二季度,内地股市走了一波完整的过山车行情,沪深300指数涨幅为0.27%。上半阶段,投资者在逼胀回落、宏观经济增速回落、政府可能出台刺激政策的预期下,做多气氛较浓,纷纷做多股市,上证指数一度涨至2451点,之后伴随欧元债务危机、大宗商品价格大跌,内地股市应声而落,一度跌至2188点的阶段新低。整个2012年上半年,沪深300指数涨幅为4.94%。

在基金管理方面,一季度,虽然市场一度反弹较大,但我们对宏观经济、市场扩容、上市公司业绩等因素比较警惕,在市场上涨的过程中逐渐降低股票仓位,减持了部分周期股,增持了少量银行股和消费类股票,但整体组合表现并不理想,有几只业绩低于预期的重仓股跌幅较大,拖累了基金的净值表现。二季度,在板块方面主要增持了部分保险股,减持了一些涨幅较大的个股。

在债券配置方面,报告期内我们采取相对稳健的投资策略,以配置利率产品为主,同时注重波段操作机会。

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0.9248元,本报告期份额净值增长率为1.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年下半年,对于宏观经济,我们保持比较谨慎的看法。

内地经济目前面临不少困难,经济缺乏高增长的动力,前几年为了应对全球经济危机,超发了大量的货币,透支了刺激经济的手段,并带来较大的通胀压力,特别是房地产问题,成为宏观调控的一大心病!目前投资者还没有看到政府有什么手段来应对宏观经济增速下滑的问题。

国际社会,美国经济稍好,但仍然问题多多,欧元区则是利空不断,债务问题仍没有得到较好的解决(好像也看不到有较好解决的可能性),全球经济都看不到大的亮点。这样的全球经济大环境,对中国的国内经济和出口都带来较大负面影响。

为应对当前的经济问题,各国政府仍然只有增加流动性这一招,而从2009年的效果看,这样的政策,带来的只是短暂的快乐和长期的痛苦。因此,全球经济,还看不到好转的迹象。

在这样的经济大背景之下,内地股市,很难看到较好的系统性机会,表现出结构性股市行情,超预期的股票和板块,将到大量资金的追捧,市场仍佛有一点2004年的影子。因此,对于基金经理来说,努力寻找超预期的个股和板块机会成为首要任务。未来较长时间内,我们仍然看好内地消费板块的投资机会,同时,我国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。当然,低估值品种一直是股票投资中非常值得重视的板块。

作为基金科瑞的管理人,我们仍将坚持价值投资的理念,争取为持有人带来满意的投资回报。

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

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

2012年上半年度,托管人在科瑞证券投资基金的托管过程中,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。

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

2012年上半年度,易方达基金管理有限公司在科瑞证券投资基金投资运作、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。

本报告期内本基金未进行收益分配。

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

2012年上半年度,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科瑞证券投资基金的半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。

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:科瑞证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资产:		
银行存款	31,142,849.29	175,547,872.28
结算备付金	395,037.52	1,311,581.94
存出保证金	1,250,000.00	1,353,913.63
交易性金融资产	2,919,498,457.16	2,550,068,856.61
其中:股票投资	2,042,871,457.16	1,996,796,856.61
基金投资	-	-
债券投资	876,627,000.00	553,272,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	250,000,495.00	-
应收证券清算款	-	2,286,880.89
应收利息	17,923,684.34	7,580,837.35
应收股利	989,890.79	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,221,200,414.10	2,738,149,942.70
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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	439,998,820.00	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	3,413,804.88	3,610,549.28
应付托管费	568,967.48	601,758.21
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	537,199.10	604,660.39
应交税费	1,307,938.86	1,307,938.86
应付利息	291,994.57	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	728,739.42	920,000.00
负债合计	446,847,464.31	7,044,906.74
所有者权益:		
实收基金	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配利润	-225,647,050.21	-268,894,964.04
所有者权益合计	2,774,352,949.79	2,731,105,035.96
负债和所有者权益总计	3,221,200,414.10	2,738,149,942.70

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.9248元,基金份额总额3,000,000,000.00份。

6.2 利润表

会计主体:科瑞证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一.收入	70,051,982.86	-244,269,934.29
1.利息收入	13,888,799.76	12,847,043.41
其中:存款利息收入	796,243.90	349,837.90
债券利息收入	12,810,668.71	12,491,909.99
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	281,887.15	5,295.52
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-60,489,227.72	67,224,557.40
其中:股票投资收益	-78,161,075.32	63,054,131.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-726,488.25	-7,589,602.91
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	18,398,335.85	11,760,029.22
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	116,612,760.13	-324,345,741.72
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	39,650.69	4,206.62
减:二.费用	26,804,069.03	37,702,560.53
1.管理人报酬	20,571,177.35	25,600,206.06
2.托管费	3,428,529.55	4,266,701.09
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,235,293.75	6,515,483.91
5.利息支出	326,862.13	943,287.77
其中:卖出回购金融资产支出	326,862.13	943,287.77
6.其他费用	242,206.25	376,881.70
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	43,247,913.83	-281,972,494.82
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	43,247,913.83	-281,972,494.82

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:科瑞证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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)	3,000,000,000.00	-268,894,964.04	2,731,105,035.96
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	43,247,913.83	43,247,913.83
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)	-	-	-
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(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	3,000,000,000.00	-225,647,050.21	2,774,352,949.79

项目	上年度可比期间 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)	3,000,000,000.00	706,265,457.46	3,706,265,457.46
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-281,972,494.82	-281,972,494.82
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)	-	-	-
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(净值减少以"-"号填列)	-	-150,000,000.00	-150,000,000.00
五.期末所有者权益(基金净值)	3,000,000,000.00	274,292,962.64	3,274,292,962.64

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:叶俊英,主管会计工作负责人:张优逸,会计机构负责人:陈荣

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

科瑞证券投资基金(简称"本基金")经中国证券监督管理委员会证监基金字[2001]59号文件"关于同意科瑞证券投资基金设立的批复"批准,由广东粤财信托有限公司及易方达基金管理有限公司二家发起人共同发起并向社会募集设立。本基金共募集基金份额30亿份,2002年3月12日基金合同生效,2002年3月20日正式在上海证券交易所上市。本基金管理人为易方达基金管理有限公司,基金托管人为交通银行。

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(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于2012年6月30日的财务状况以及2012年半年度的经营成果和净值变动情况。

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、国家税务总局关于[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。

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
交通银行股份有限公司(以下简称"交通银行")	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

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

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	347,974,697.28	23.81%	507,990,562.60	11.95%

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

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总额的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	296,101.07	23.97%	148,724.79	27.93%

关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总额的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	431,792.06	12.20%	228,726.53	8.83%

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	20,571,177.35	25,600,206.06
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,428,529.55	4,266,701.09

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

单位:人民币元

本期 2012年1月1日至2012年6月30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 2011年1月1日至2011年6月30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	
交通银行	-	145,941,709.04	-	-	-	-	

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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
期初持有的基金份额	219,110,562.00	219,110,562.00
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	219,110,562.00	219,110,562.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	7.30%	7.30%

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 2012年6月30日		上年度末 2011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	7,500,000.00	0.25%	7,500,000.00	0.25%
广发证券	9,396,142.00	0.31%	9,396,142.00	0.31%

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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
交通银行	31,142,849.29	785,413.38	116,429,406.07	314,718.70

6.4.8.6 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 2012年1月1日至2012年6月30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(单位:股/张)	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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(单位:股/张)	总金额
广发证券	600518	康美药业	配股发行	60,000	412,800.00

6.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2012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2012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439,998,820.00元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1101079	11央行票据79	2012-07-03	96.79	300,000	29,037,000.00
1101088	11央行票据88	2012-07-03	96.91	200,000	19,382,000.00
110414	11农发14	2012-07-03	100.18	200,000	20,036,000.00
070419	07农发19	2012-07-04	100.56	1,200,000	120,672,000.00
1101032	11央行票据32	2012-07-05	101.90	1,000,000	101,900,000.00
110414	11农发14	2012-07-05	100.18	1,500,000	150,270,000.00
合计		-	-	4,400,000	441,297,000.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截