易方达平稳增长证券投资基金

2012 年度 报告摘要

2012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:中国银行股份有限公司
送出日期:二〇一三年三月三十日

§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。本年度报告已经三分之一以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月25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。

本报告中财务资料已经审计,安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)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。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达平稳增长混合
基金主代码	110001
交易代码	110001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年8月23日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,679,354,228.23份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	追求资本在低风险水平下的平稳增长
投资策略	本基金通过在股票和债券之间相对平衡的资产配置实现降低风险、稳定收益的目标。正常情况下,本基金资产配置的比例范围是:股票资产30%—65%;债券资产30%—65%;现金资产不低于5%。其中,投资于具有持续发展能力的上市公司的资产比例不低于本基金股票投资总资产的80%。
业绩比较基准	上证A股指数
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中低风险品种。正常情况下,本基金将控制基金资产净值波动的标准差不超过上证A股指数波动的标准差的65%(置信度为90%);在此前提下,通过合理配置股票和债券资产比重,并将股票投资集中于具有持续发展能力的上市公司,努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证A股指数涨幅的60%,股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证A股指数跌幅的50%。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	唐州徽
	联系电话	020-38797888	010-66594855
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	tgcxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-881-8088	95566
传真		020-38799488	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦43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	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-134,772,468.47	-299,396,813.02	78,239,543.01
本期利润	27,340,155.71	-565,066,409.81	-137,216,538.22
加权平均基金份额本期利润	0.0157	-0.2962	-0.0616
本期基金份额净值增长率	1.19%	-20.23%	-3.32%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.1893	0.1748	0.4728
期末基金资产净值	1,997,263,968.19	2,162,105,563.51	2,986,414,183.70
期末基金份额净值	1.189	1.175	1.473

注:1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或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

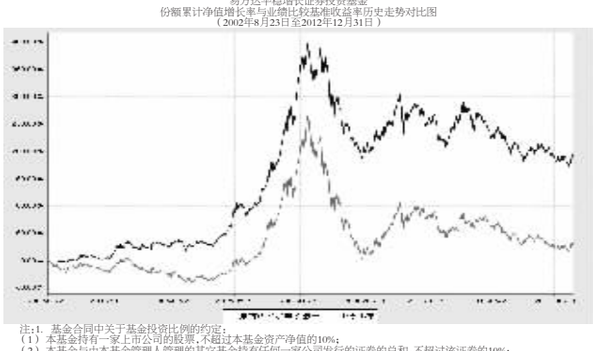
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.66%	0.71%	8.76%	1.10%	-5.10%	-0.39%
过去六个月	-0.42%	0.75%	1.95%	1.06%	-2.37%	-0.31%
过去一年	1.19%	0.81%	3.12%	1.09%	-1.93%	-0.28%
过去三年	-21.96%	0.88%	-30.88%	1.23%	8.92%	-0.35%
过去五年	-36.83%	1.10%	-56.97%	1.82%	20.14%	-0.72%
自基金合同生效起至今	197.28%	1.05%	35.01%	1.66%	162.27%	-0.61%

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

易方达平稳增长证券投资基金

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

(2002年8月23日至2012年12月31日)



注:1. 基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1) 本基金持有一家上市公司的股票,不超过本基金资产净值的10%;

(2) 本基金与由本基金管理人管理的其它基金持有任何一家公司发行的证券的总和,不超过该证券的10%;

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

(4) 投资于股票和债券资产的比例均不低于基金资产净值的30%;

(5) 法律法规规定的其它比例限制。

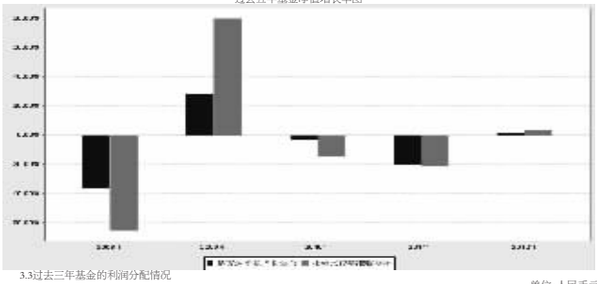
因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时,基金管理人应在合理期限内进行调整,以符合上述规定。法律法规另有规定时,从其规定。

2. 本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为197.28%,同期业绩比较基准收益率为35.01%。

3.2.3 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

易方达平稳增长证券投资基金

过去五年基金净值增长率图



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
2012年	-	-	-	-	-
2011年	-	-	-	-	-
2010年	0.100	6,582,278.98	13,647,162.97	20,229,441.95	-
合计	0.100	6,582,278.98	13,647,162.97	20,229,441.95	-

§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于2001年4月17日成立,注册资本1.2亿元,截至2012年12月31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,为投资者创造最优回报。

截至2012年12月31日,本公司旗下共管理30只开放式基金和11只封闭式基金,具体包括科瑞证券投资基金、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、易方达业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、易方达蓝筹精选股票型证券投资基金(LOF)、易方达安心回报债券型证券投资基金、易方达资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、易方达双债增益债券型证券投资基金、易方达纯债债券型证券投资基金、易方达标普全球高端消费品指数增强型证券投资基金、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金、易方达量化行伴股票型证券投资基金、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达中小板指数分级证券投资基金、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)、易方达月月利理财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		
侯清濯	本基金的基金经理	2007-07-12	2012-09-28	11年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、易方达科讯股票型证券投资基金(原科讯证券投资基金)的基金经理、基金投资部总经理助理。
陈皓	本基金的基金经理	2012-09-28	-	5年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理兼行业研究员、基金投资部基金经理助理。

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公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易制度》,内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的实现措施和交易执行程序、反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合,围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易(含银行间市场)等投资管理活动,贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括:集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

公平交易的实现措施和执行程序主要包括:通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会;规范投资人员的参与不达方式,以确保同一投资人员管理的不同组合得到公平对待;建立集中交易制度,交易系统具备公平交易功能,对于满足公平交易执行条件的同向指令,系统将自动启用公平交易功能,按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行;根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序和分配机制,通过系统与人工控制相结合的方式,力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待;建立事中和事后的同向交易、异常交易监控分析机制,对于发现的异常问题要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间(纯被动指数基金除外)确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易,投资人员须提供充分的投资决策依据,并经发起反向申请方的首席投资官/投资总监审批,集中交易室审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制,并借助相关技术系统,使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况,持续督促公平交易制度的落实执行,并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

4.3.2公平交易制度的执行情况

本报告期内,上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好。

公司风险管理部与监察部合作,利用统计分析的方法和工具,按照不同的时间窗口(包括当日内、3日内、5日内),对我司旗下所有投资组合两两之间(即公募、社保、年金、专户四大类业务之间)的同向交易价差、各组合与其同类资产其他所有组合之间的同向交易价差,以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。在此基础上,以样本个数、平均溢价率是否为0的T检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率等为标准,筛选出需关注或者需说明的事项,及时提醒投资、交易人员注意,并对需要说明的情况要求投资、交易人员进行反馈说明。

运用上述方法,我们对2012年度公司旗下管理的所有组合两两组合之间的同向交易价差情况进行了分析,统计显示,本报告期内,由于基金经理相互独立操作,存在因交易策略、价格限制策略、交易习惯等不同,以及由于市场波动而不同投资人员所管理的基金策略时间不同导致个别组合之间同日同向交易出现较明显价差的情况,即在10874对组合中有7对组合过去一年的同日同向交易价差符合筛选条件,未发现公司旗下投资组合同向买卖同一股票时存在不公平交易现象。

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。

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23次,原因均为旗下指数基金因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易。

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

一直保增长的中国经济,在2012上半年又迎来了“寻底”之年。国内方面,“后四万亿”时代投资增速放缓,众多行业产能过剩、资本回报率下降,企业利润下滑明显;国际方面,上半年欧债危机蔓延恶化,新兴市场复苏乏力,全球金融和实业资本回流美国,中国出口增速下滑,同时外汇占款及FDI一度出现了少有的负增长。

在这种背景下,下半年中国政府提前预调微调,实行“双降”的货币政策和积极的财政政策,经济下滑的速度得到有效控制,使得短期“硬着陆”风险大大降低。

从年初开始,投资者就对经济探底回升充满期待,一季度强周期行业表现抢眼,但随着低于预期的宏观数据陆续公布,对中长期经济的担忧情绪重新上升,二、三季度市场回归“消费+成长”的风格,直到四季度,地产、汽车等行业的终端销售明显反弹,同时连续数月的PMI指数、发电量、工业增加值等数据持续向好,2012年中国经济的“寻底”之旅也宣告结束,12月份A股在金融地产板块的带领下走出了强势的上涨行情。

全年上证50指数涨幅达到14.84%,上证指数、深成指和创业板指数分别上涨3.17%、2.22%、0.1%,沪深300指数下跌了1.38%、2.14%。

从年初开始,本基金一直以白酒、乳业等品牌消费作为主要配置,在市场上涨时期通过对优秀制造业和稀土等资源类股票的配置提高组合弹性。但由于对市场的快速回调准备不足,且在中期过早介入了涨幅较大的地产、保险等板块,导致市场下跌时净值损失较大。

四季度开始,本基金加大了减持白酒和大众消费品板块的力度,逐步在市场下跌过程中增加周期性板块比重,同时维持相对较长的较高的股票仓位。但由于相关个股前期权重过高,且流动性一般,尽管加大了可转债的配置力度,但还是在12月份的市场急速反弹中表现欠佳。

2012年中信标普可转债指数上涨4.1%,略为跑输上证综指。本基金在12月份加大了转债的配置,取得了一定的效果。

债券方面,在上半年经济和通胀均逐步下行的背景下,债券市场表现较好,中低等级信用债、高等级信用债和利率债逐次走出上涨行情。下半年,随着“稳增长”政策的出台和效果的逐步显现,利率债和高等级信用债调整明显,中低等级信用债在经过三季度调整后,四季度表现平稳,本基金也逐渐转为久期较短的配置,提高组合的流动性和安全性。

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1.189元,本报告期份额净值增长率为1.19%,同期业绩比较基准收益率为3.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计在政府政策和海外需求相对平稳的情况下,2013年的中国经济有望展开一轮“内生因素”主导的温和复苏,对A股形成基本面的有力支撑。

从本基金的角度,2013年我们将重点关注以下三个变量:

1、 终端(特别是房地产行业)需求能否对中上游的原气形成实质性带动,导致这些具备较大弹性的行业盈利超预期;

2、 经济企稳回升后,通货膨胀将逐步成为影响市场的重要因素,将密切跟踪通胀走势及相关政策变化;

3、 海外资金未来将逐步成为影响A股的重要因素之一,国际化进程将对市场的估值、交易、理念等各环节产生潜移默化的影响。

基于以上判断,本基金将继续维持蓝筹为主、流动性较好的持仓结构,板块上以低估值的金融、内生复苏动力较强的地产、汽车、以及长期前景明确的医药这四大板块作为核心资产,同时根据复杂的宏观环境和同行业的景气变化,兼顾国际估值比较,适时调整行业配置,获取超额收益。对于成长股和消费股,在估值溢价回落后,将择机逢低介入。

由于本基金可转债的投资比例已经相对较高,整体仓位上不会做大的变动,主要通过对大盘转债的波段操作和逢低配置基本面优质的品种获取收益。

债券投资方面,国内经济处于温和复苏的阶段,国际上,欧元区无序恶化的风险大大降低,同时美国经济也出现了一些改善迹象,在目前的政策力度下,一季度通货膨胀将维持低位,尚不会成为债市的压制力量,但需要密切跟踪物价走势,未来通货膨胀可能逐步成为市场关注的一个重要因素。基于上述判断,下一阶段我们仍采取相对稳健的债券投资策略,维持组合的短久期,以获取票息收入为主要收益来源。

综上所述,我们希望通过自身的勤勉努力,为投资者带来超越市场的可持续回报。

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动态维护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

根据相关法律法规及《易方达平稳增长证券投资基金基金合同》,在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至少一次,本基金本报告期内未进行利润分配,本报告期末应进行利润分配:本基金已于2013年1月18日进行了利润分配,每10份基金份额派发红利0.10元,总分配金额为16,735,423.95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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对易方达平稳增长证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计了2012年12月31日的资产负债表、2012年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注,并出具了标准无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:易方达平稳增长证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	118,876,528.81	142,840,327.45
结算备付金	2,744,887.06	2,252,170.67
存出保证金	834,026.29	2,194,002.59
交易性金融资产	1,832,018,916.17	2,103,806,597.30
其中:股票投资	1,206,308,818.12	1,122,573,381.23
基金投资	-	-
债券投资	625,710,098.05	981,233,216.07
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	45,287,469.85	1,557,236.31
应收利息	5,161,371.97	9,361,747.40
应收股利	-	-
应收申购款	268,223.93	1,222,010.51
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,005,191,424.08	2,263,234,092.23
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31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	-	-
应付证券清算款	-	93,722,816.75
应付赎回款	1,468,476.28	709,941.08
应付管理人报酬	2,429,030.38	2,819,289.74
应付托管费	404,838.39	469,881.64
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,604,086.91	1,355,601.14
应交税费	620,382.99	620,382.99
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,400,640.94	1,430,615.38
负债合计	7,927,455.89	101,128,528.72
所有者权益:		
实收基金	1,679,354,228.23	1,840,436,237.77
未分配利润	317,909,739.96	321,669,325.74
所有者权益合计	1,997,263,968.19	2,162,105,563.51
负债和所有者权益总计	2,005,191,424.08	2,263,234,092.23

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值1.189元,基金份额总额1,679,354,228.23份。

7.2 利润表

会计主体:易方达平稳增长证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	77,762,762.33	-497,839,209.66
1.利息收入	23,312,975.17	30,714,150.68
其中:存款利息收入	984,354.42	1,161,687.36
债券利息收入	21,727,831.51	28,191,534.77
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	600,789.24	1,360,928.55
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-107,736,527.47	-262,956,778.35
其中:股票投资收益	-122,470,068.72	-244,881,311.14
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,460,922.60	-31,562,766.35
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	18,194,463.85	13,487,299.14
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	162,112,624.18	-265,669,596.79
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	73,690.45	73,014.80
减:二、费用	50,422,606.62	67,227,200.15
1. 管理人报酬	30,851,330.66	38,151,038.28
2. 托管费	5,141,888.42	6,358,506.33
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	13,129,367.91	20,204,964.19
5. 利息支出	828,344.51	2,007,277.83
其中:卖出回购金融资产支出	828,344.51	2,007,277.83
6. 其他费用	471,675.12	505,413.52
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	27,340,155.71	-565,066,409.81
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	27,340,155.71	-565,066,409.81

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达平稳增长证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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)	1,840,436,237.77	321,669,325.74	2,162,105,563.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	27,340,155.71	27,340,155.71
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)	-161,082,009.54	-31,099,741.49	-192,181,751.03
其中:1.基金申购款	51,355,516.13	9,287,631.57	60,643,147.70
2.基金赎回款	-212,437,525.67	-40,387,373.06	-252,824,898.73
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)	1,679,354,228.23	317,909,739.96	1,997,263,968.19

项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011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)	2,027,767,808.58	958,646,375.12	2,986,414,183.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-565,066,409.81	-565,066,409.81
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)	-187,331,570.81	-71,910,639.57	-259,242,210.38
其中:1.基金申购款	62,852,046.76	21,354,725.56	84,206,772.32
2.基金赎回款	-250,183,617.57	-93,265,365.13	-343,448,982.70
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,840,436,237.77	321,669,325.74	2,162,105,563.51

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,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:张优造,会计机构负责人:陈荣

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

易方达平稳增长证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2002]40号文《关于同意易方达平稳增长证券投资基金设立的批复》的核准,由易方达基金管理有限公司作为基金发起人向社会公开发行募集,基金合同于2002年8月23日正式生效,首次设立募集规模为4,678,106,974.62份基金份额。本基金为契约型开放式基金,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,基金托管人为中国银行股份有限公司。

7.4.2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、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的《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》、《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。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年度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12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4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。

7.4.5差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6税项

7.4.6.1 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权利转让,暂免征收印花税。

7.4.6.2 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。

7.4.6.3 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《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。

7.4.7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、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)	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
盈峰投资控股集团有限公司	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
广州市广水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。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1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12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31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	691,348,963.13	8.00%	1,947,578,657.65	14.87%

7.4.8.1.2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。

7.4.8.1.3债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券	55,455,689.40	5.86%	205,896,911.60	14.07%

7.4.8.1.4债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券	-	-	122,600,000.00	8.47%

7.4.8.1.5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12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	587,645.44	7.89%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	1,655,439.14	15.14%	65,070.13	4.85%

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