

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  
**2012** 年年度报告  
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：交通银行股份有限公司

送出日期：二〇一三年三月三十日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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 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。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天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。

本报告期自 2012 年 8 月 21 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
§ 2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5	信息披露方式.....	6
2.6	其他相关资料.....	6
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	9
§ 4	管理人报告.....	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2	境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	11
4.3	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	12
4.4	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.5	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.6	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.7	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.8	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.9	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
§ 5	托管人报告.....	16
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§ 6	审计报告.....	16
6.1	管理层对财务报表的责任.....	17
6.2	注册会计师的责任.....	17
6.3	审计意见.....	17
§ 7	年度财务报表.....	18
7.1	资产负债表.....	18
7.2	利润表.....	19
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4	报表附注.....	21
§ 8	投资组合报告.....	40
8.1	期末基金资产组合情况.....	40
8.2	期末投资目标基金明细.....	41
8.3	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	41
8.4	期末按行业分类的权益投资组合.....	41
8.5	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	41

8.6	报告期内权益投资组合的重大变动 .....	41
8.7	期末按债券信用等级分类的债券投资组合 .....	42
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细 .....	42
8.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	42
8.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细 .....	42
8.11	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细 .....	42
8.12	投资组合报告附注 .....	42
§ 9	基金份额持有人信息 .....	43
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	43
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	43
§ 10	开放式基金份额变动 .....	44
§ 11	重大事件揭示 .....	44
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	44
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	44
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	44
11.4	基金投资策略的改变 .....	45
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	45
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	45
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
11.8	其他重大事件 .....	46
§ 12	备查文件目录 .....	48
12.1	备查文件目录 .....	48
12.2	存放地点 .....	48
12.3	查阅方式 .....	48

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	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
基金简称	易方达恒生国企联接（QDII）
基金主代码	110031
交易代码	110031
基金运作方式	契约型开放式、指数基金、联接基金
基金合同生效日	2012 年 8 月 21 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	293,714,378.03 份
基金合同存续期	不定期

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510900
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2012 年 8 月 9 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2012 年 10 月 22 日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	交通银行股份有限公司

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为易方达恒生中国企业 ETF 的联接基金，主要通过投资于易方达恒生中国企业 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行易方达恒生中国企业 ETF 的投资。为进行流动性管理、应付赎回、降低跟踪误差以及提高投资效率，本基金可投资恒生中国企业指数成份股及备选成份股、恒生中国企业指数期货或期权等金融衍生工具。本基金力争将年化跟踪误差控制在 4% 以内。

业绩比较基准	恒生中国企业指数（使用估值汇率折算）收益率 X95%+活期存款利率（税后）X5%
风险收益特征	本基金是 ETF 联接基金，属于证券投资基金中的高风险高收益品种，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。 本基金主要通过投资于易方达恒生中国企业 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与恒生中国企业指数的表现密切相关。此外，本基金通过主要投资于易方达恒生中国企业 ETF 间接投资于香港证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

### 2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪。同时，本基金可适当借出证券，以更好实现本基金的投资目标。本基金主要采取完全复制法进行投资，即参考恒生中国企业指数的成份股组成及权重构建股票投资组合，并根据恒生中国企业指数的成份股组成及权重变动对股票投资组合进行相应调整。当市场流动性不足、法规规定本基金不能投资关联方股票等情况导致本基金无法按照指数构成及权重进行组合构建时，基金管理人将通过投资其他成份股、非成份股、成份股个股衍生品进行替代。为进行流动性管理、应付赎回、降低跟踪误差以及提高投资效率，本基金可投资恒生 H 股指数期货或期权等金融衍生工具。本基金力争将年化跟踪误差控制在 3% 以内。
业绩比较基准	恒生中国企业指数（使用估值汇率折算）
风险收益特征	本基金属股票指数基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资香港证券市场上市的中国企业，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

### 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	裴学敏
	联系电话	020-38797888	021-32169999
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	zh_jjb@bankcomm.com
客户服务电话		400 881 8088	95559
传真		020-38799488	021-62701262
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-8室	上海市浦东新区银城中路188号
办公地址		广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼	上海市仙霞路18号
邮政编码		510620	200120
法定代表人		叶俊英	胡怀邦

#### 2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	无
	中文	无	无
注册地址		无	无
办公地址		无	无
邮政编码		无	无

#### 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.efunds.com.cn">http://www.efunds.com.cn</a>
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

#### 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40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 8 月 21 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日
本期已实现收益	21,266,307.44
本期利润	37,816,500.22
加权平均基金份额本期利润	0.0224
本期加权平均净值利润率	2.24%
本期基金份额净值增长率	7.68%
3.1.2 期末数据和指标	2012 年末
期末可供分配利润	8,283,396.06
期末可供分配基金份额利润	0.0282
期末基金资产净值	316,260,531.60
期末基金份额净值	1.0768
3.1.3 累计期末指标	2012 年末
基金份额累计净值增长率	7.68%

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.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4.本基金合同于 2012 年 8 月 21 日生效，2012 年度的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 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	7.39%	0.75%	14.54%	1.08%	-7.15%	-0.33%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	7.68%	0.61%	14.89%	1.17%	-7.21%	-0.56%

#### 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

易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金



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

(2012 年 8 月 21 日至 2012 年 12 月 31 日)



注：1. 本基金合同于 2012 年 8 月 21 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2. 基金合同中关于基金投资比例的约定：

本基金资产中投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

若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 30 个工作日内采用合理的商业措施进行调整。法律法规另有规定时，从其规定。

3. 本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

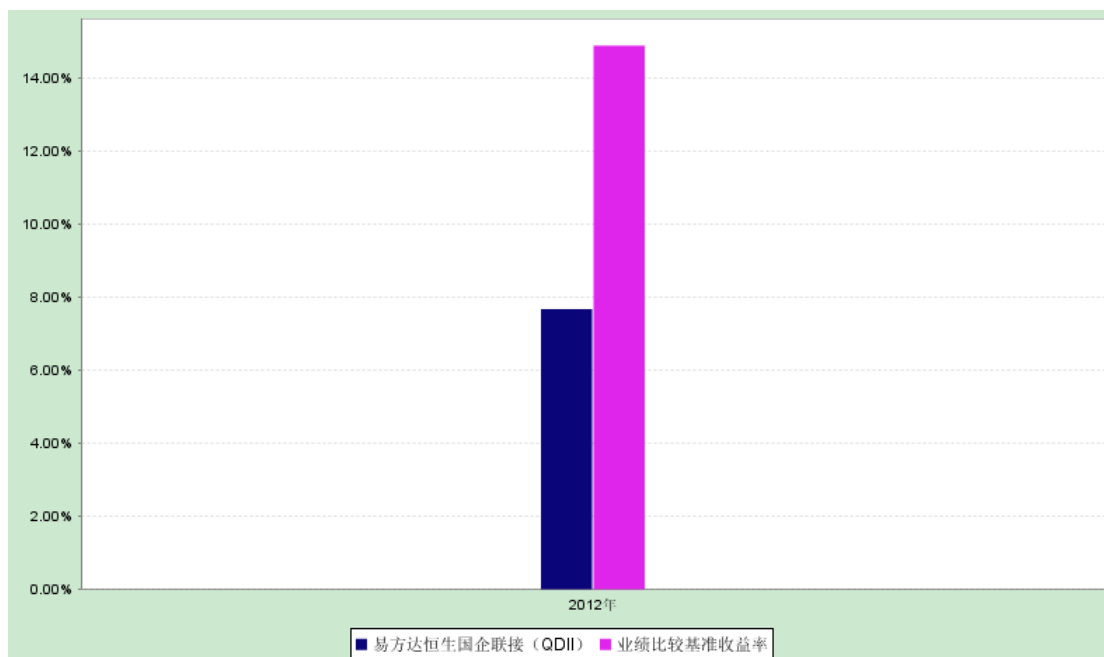
4. 本基金的建仓期为六个月，本报告期本基金处于建仓期内。

5. 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 7.68%，同期业绩比较基准收益率为 14.89%。

**3.2.3 自基金合同生效以来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**

易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图



注：本基金合同生效日为 2012 年 8 月 21 日，2012 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2012 年 8 月 21 日）至本报告期末未发生利润分配。

## § 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，为投资者创造最优回报。

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司旗下共管理 39 只开放式基金和 1 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、易方达量化衍伸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		
张胜记	本基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金	2012-08-21	-	7 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员。

	的基金 经理、 易方达 上证中 盘交易 型开放 式指数 证券投 资基金 联接基 金的基 金 经 理、易 方达沪 深 300 指数证 券投资 基金的 基金经 理、易 方达恒 生中国 企业交 易型开 放式指 数证券 投资基 金的基 金 经 理、易 方达 50 指数证 券投资 基金的 基金经 理				
--	--	--	--	--	--

注：1.此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

### 4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.4.1 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；规范投资人员的指令下达方式，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。

对于公司旗下基金在境外的投资交易行为，公司制定了相应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，并结合境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。

#### 4.4.2 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。

#### 4.4.3 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。

### 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的恒生中国企业指数成分股均为在香港上市交易的内地公司，基本面取决于国内经济的增长情况。2012 年中国经济处于下行通道，国内生产总值 GDP 增速连续两年下降，全年 GDP 增速 7.8%，比上年降低 1.5 个百分点。全国规模以上工业增加值增长 10.0%，比上年回落 3.9 个百分点。然而，进入四季度后经济企稳复苏的迹象明显，四季度 GDP 增速 7.9%，出现反弹，工业增加值增长 10%，强劲回升。一线城市房地产市场出现量价齐升的态势，引发房地产新开工增速回升，带动下游行业开始复苏。中国经济的企稳回升，改变了香港投资者对企业盈利增速下降的预期，促进市场回暖。另一方面，美联储年内多次推出量化宽松，流动性开始向新兴经济体泛滥，香港市场首当其冲，金管局连续多次出手投放港币、稳定汇率。在内地经济基本面向好、外围流动性充足的共同影响下，香港股市全年表现出色，恒生中国企业指数前低后高，全年上涨 15.1%。

本基金是易方达恒生中国企业交易型开放式指数基金（H 股 ETF）的联接基金，主要投资于 H 股 ETF 基金。报告期仍处于建仓期内，基于对股票市场的乐观判断，本基金采取了相对积极的建仓策略，取得了一定效果，报告期内基金净值达到 7.68% 的增长率。

#### 4.5.2 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 1.0768 元，本报告期份额净值增长率为 7.68%，同期业绩比较基准收益率为 14.89%，年化跟踪误差 13.95%，由于报告期本基金仍处于合同约定的建仓期之内，跟踪误差等指标仍在调整中。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

恒生中国企业指数的成分股均为内地公司，上市公司的基本面变化取决于国内经济的增长前景，但市场交易主体主要由欧美等海外资金构成，流动性受欧美等发达经济体的直接影响很大。展望 2013 年，我国经济基本面预计将继续复苏的趋势，中央对新型城镇化建设的规划有望成为经济增长的新推动力。然而，需要看到，房地产价格涨幅过快，农产品价格反弹明显，通胀压力仍然存在，经济复苏的基础尚不牢固，需要谨防经济反复对市场的冲击。另一方面，随着美国财政悬崖的顺利解决，极低利率环境下的海外资金供给非常充分，香港股市仍将充分受益，恒生中国企业指数的表现依旧值得期待。

长期来看，我国经济仍处于制度改革红利的释放期，仍处于快速的工业化、城镇化以及区域经济一体化进程中，中长期经济增长前景良好，本基金对恒生中国企业指数的长期表现保持乐观。作为完全被动投资基金，下阶段本基金将继续采取紧密跟踪比较基准的投资策略，审慎管理基金资产，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化，期望为投资者分享中国经济的未来成长提供良好的投资机会。

#### 4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人根据法规、监管要求的变化和业务发展的实际需要，继续重点围绕“三条底线”进一步完善公司内控，持续强化制度的完善及对制度执行情况的监督检查，有效地保证了基金管理运作及公司各项业务的合法合规和稳健有序。

本年度，主要监察稽核工作及措施如下：

(1) 结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展实际，不断推动、完善相关制度流程的建立、健全，及时贯彻落实新的监管要求，适应公司产品与业务创新发展的需要，保持公司良好的内控环境。

(2) 坚守“三条底线”、管好合规风险是监察稽核工作的重中之重。围绕这个工作重点，对投资交易、销售宣传、人员规范及个人投资申报、运营维稳、反洗钱、客户服务、IT 治理等方面开展了一系列专项监察检查，坚持以法律法规、基金合同以及公司的制度规章为依据，推动公司合规、内控体系的健全完善。

(3) 坚持对投资、交易等业务的运作进行日常合规性监察检查，依照监管要求建立完善内幕交易防控机制，加强公平交易管理和异常交易监控，增加检查和反馈提示力度，不断

摸索改进监控方法和分析手段，适应业务发展和风险监控的需要。

(4) 不断促进监察稽核工具方法和流程的完善，使投资合规监控的独立性、稳定性与有效性得到提升。

(5) 积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关的合规、风控问题提供意见和建议；负责公司日常法律事务、合同审查，检查督促客户投诉的及时反馈处理。

(6) 以“风险为本”为原则，在监管指导下牵头推动公司反洗钱制度建设以及相关工作流程的不断完善，明确落实相关部门的职责，组织相关部门开展反洗钱系统开发测试、反洗钱宣传培训、信息调研与意见反馈、可疑交易报告报送和各类工作信息报告等工作，并进行了较全面的反洗钱内部审计与整改，进一步贯彻落实反洗钱法规精神和工作要求。

(7) 按照法规的要求，认真做好旗下各只基金的信息披露工作，力求信息披露真实、完整、准确、及时。

(8) 积极开展各类监察合规培训，促进公司合规文化建设。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.8 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。



#### 4.9 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 年度，基金托管人在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 年度，易方达基金管理有限公司在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投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、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，符合基金合同的规定。

#### 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

2012 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。

### § 6 审计报告

普华永道中天审字(2013)第 21530 号  
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全体基金份额持有人：

我们审计了后附的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(以下简称“易方达恒生中国企业 ETF 联接基金”)的财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年 8 月 21 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

## 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是易方达恒生中国企业 ETF 联接基金的基金管理人易方达基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；

(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 审计意见

我们认为，上述易方达恒生中国企业 ETF 联接基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了易方达恒生中国企业 ETF 联接基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年 8 月 21 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师

薛竞 庄贤

上海市湖滨路 202 号普华

永道中心 11 楼

2013-03-22

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：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

报告截止日：2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年12月31日
<b>资 产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	36,664,131.09
结算备付金		2,319.64
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7. 2	294,628,353.79
其中：股票投资		-
基金投资		294,628,353.79
债券投资		-
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7. 3	-
买入返售金融资产	7.4.7. 4	-
应收证券清算款		13,069,257.45
应收利息	7.4.7. 5	9,662.85
应收股利		-
应收申购款		8,901.19
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7. 6	-
资产总计		344,382,626.01
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012年12月31日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款		-

交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		27,618,836.06
应付管理人报酬		20,129.52
应付托管费		6,709.86
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	6,200.91
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	470,218.06
负债合计		28,122,094.41
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	7.4.7.9	293,714,378.03
未分配利润	7.4.7.10	22,546,153.57
所有者权益合计		316,260,531.60
负债和所有者权益总计		344,382,626.01

注：1.本基金合同生效日为 2012 年 8 月 21 日，2012 年度实际报告期间为 2012 年 8 月 21 日至 2012 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

2.报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0768 元，基金份额总额 293,714,378.03 份。

## 7.2 利润表

会计主体：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

本报告期：2012 年 8 月 21 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
一、收入		41,987,921.98

1. 利息收入		14,431,005.19
其中：存款利息收入	7.4.7.11	13,236,696.15
债券利息收入		543,109.59
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		651,199.45
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		7,324,045.05
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-
基金投资收益	7.4.7.13	7,382,745.05
债券投资收益	7.4.7.14	-58,700.00
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	16,550,192.78
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,769.22
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	3,684,448.18
<b>减：二、费用</b>		<b>4,171,421.76</b>
1. 管理人报酬		2,836,914.24
2. 托管费		945,638.07
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.19	6,202.44
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.20	382,667.01
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>37,816,500.22</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>37,816,500.22</b>

注：本基金合同生效日为 2012 年 8 月 21 日，2012 年度实际报告期间为 2012 年 8 月 21 日至 2012 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：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

本报告期：2012 年 8 月 21 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）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）	3,221,784,925.61	-	3,221,784,925.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	37,816,500.22	37,816,500.22
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）	-2,928,070,547.58	-15,270,346.65	-2,943,340,894.23
其中：1. 基金申购款	4,100,147.25	96,161.65	4,196,308.90
2. 基金赎回款	-2,932,170,694.83	-15,366,508.30	-2,947,537,203.13
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）	293,714,378.03	22,546,153.57	316,260,531.60

注：本基金合同生效日为 2012 年 8 月 21 日，2012 年度实际报告期间为 2012 年 8 月 21 日至 2012 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

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

易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金（简称“本基金”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2012]823 号《关于核准易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》核准，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，本基金基金合同于 2012 年 8 月 21 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,221,784,925.61 份基金份额，其中认购资金利息折合 341,161.31 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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2012 年 7 月 18 日至 2012 年 8 月 17 日，募集资金总额为人民币

3,221,784,925.61 元，其中有效净认购金额为人民币 3,221,443,764.30 元，经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第 266 号验资报告予以验证；有效认购资金在募集期内产生的银行利息共计人民币 341,161.31 元，经普华永道中天验字(2012)第 267 号审计报告予以审验。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **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 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年 8 月 21 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。惟本会计年度期间为 2012 年 8 月 21 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **(1) 金融资产的分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资（包括普通股、存托凭证和优先股等）、基金投资、债券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金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；或者(3)该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资（包括普通股、存托凭证和优先股等）、基金投资、债券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事



件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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损益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认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

股票投资（包括普通股、存托凭证和优先股等）和基金投资在持有期间应取得的现金股利及基金分红收益扣除适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小

的也可按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

1、每一基金份额享有同等分配权。

2、基金收益分配基准日的人民币份额基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于人民币份额面值；对于外币份额，由于汇率因素影响，存在收益分配后外币份额基金份额净值低于对应的基金份额面值的可能。

3、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 12 次，每份基金份额每次收益分配比例不低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%；美元基金份额的每份分配金额为人民币份额的每份分配数额按照权益登记日前一工作日美元估值汇率折算后的美元金额，计算结果以美元为单位，四舍五入，保留到小数点后四位，由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

4、基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；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分红。

5、人民币基金份额现金分红为人民币，美元基金份额现金分红为美元。不同币种份额红利再投资适用的净值为该币种份额的净值。

6、法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

#### **7.4.4.12 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### **7.4.4.13 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### **7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券，参照中国证券业协会证券投资基金估值工作小组关于固定收益品种的估值处理标准进行估值。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无会计差错。

#### **7.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴

20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日
活期存款	36,664,131.09
定期存款	-
其他存款	-
合计	36,664,131.09

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	278,078,161.01	294,628,353.79	16,550,192.78
其他	-	-	-
合计	278,078,161.01	294,628,353.79	16,550,192.78

注：“股票”包括普通股、存托凭证和优先股等。

##### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

##### 7.4.7.4 买入返售金融资产

###### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

###### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日
应收活期存款利息	9,661.85
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1.00
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	9,662.85

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	6,200.91
合计	6,200.91

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	104,090.43
预提费用	177,000.00
其他应付款	189,127.63
合计	470,218.06

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	3,221,784,925.61	3,221,784,925.61

本期申购	4,100,147.25	4,100,147.25
本期赎回（以“-”号填列）	-2,932,170,694.83	-2,932,170,694.83
本期末	293,714,378.03	293,714,378.03

注：1. 本基金合同于 2012 年 8 月 21 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,221,784,925.61 份基金份额，其中认购资金利息折合 341,161.31 份基金份额。

2. 本基金自 2012 年 10 月 9 日起开始办理申购赎回业务。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	21,266,307.44	16,550,192.78	37,816,500.22
本期基金份额交易产生的变动数	-12,982,911.38	-2,287,435.27	-15,270,346.65
其中：基金申购款	36,348.04	59,813.61	96,161.65
基金赎回款	-13,019,259.42	-2,347,248.88	-15,366,508.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,283,396.06	14,262,757.51	22,546,153.57

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
活期存款利息收入	1,246,298.84
定期存款利息收入	11,984,970.18
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	5,412.63
其他	14.50
合计	13,236,696.15

#### 7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

#### 7.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	167,675,905.39
减：卖出/赎回基金成本总额	160,293,160.34
基金投资收益	7,382,745.05

#### 7.4.7.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	100,422,776.03
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	99,920,750.00
减：应收利息总额	560,726.03
债券投资收益	-58,700.00

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
1. 交易性金融资产	16,550,192.78
—— 股票投资	-
—— 债券投资	-
—— 资产支持证券投资	-
—— 基金投资	16,550,192.78
2. 衍生工具	-
—— 权证投资	-
3. 其他	-
合计	16,550,192.78

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
基金赎回费收入	3,684,446.75
基金合同生效前利息收入	1.43
合计	3,684,448.18

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
交易所市场交易费用	5,102.44
银行间市场交易费用	1,100.00

合计	6,202.44
----	----------

**7.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
审计费用	78,000.00
信息披露费	99,000.00
银行汇划费	14,639.38
银行间账户维护费	1,500.00
指数使用费	189,127.63
其他	400.00
合计	382,667.01

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本会计报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

**7.4.9 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
交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)	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
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金	本基金是该基金的联接基金

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。

**7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****7.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

**7.4.10.1.2 权证交易**

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

**7.4.10.1.3 债券回购交易**



金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券	600,000,000.00	100.00%

**7.4.10.1.4 基金交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	成交金额	占当期基金交易成交总额的比例
广发证券	113,420,726.13	100.00%

**7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

**7.4.10.2 关联方报酬****7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,836,914.24
其中：支付销售机构的客户维护费	877,181.39

注：1.本基金的管理费按调整后的前一日基金资产净值的 0.6%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为调整后的前一日基金资产净值。调整后的前一日基金资产净值 = 前一日基金资产净值 - 前一日基金持有的目标 ETF 公允价值，金额为负时以零计。

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2.客户维护费按日提，按季支付，具体公式如下：

$$H = E \times R / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的客户维护费

E 为前一日代销机构保有该基金份额的基金资产净值

R 为代销机构的客户维护费率

对于非工作日，则按照前一工作日的保有资产市值计算当日客户维护费。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	当期发生的基金应支付的托管费	945,638.07

注：本基金的托管费按调整后的前一日基金资产净值的 0.2% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为调整后的前一日基金资产净值。调整后的前一日基金资产净值 = 前一日基金资产净值 - 前一日本基金持有的目标 ETF 公允价值，金额为负时以零计。

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.10.4.2 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

无。

#### 7.4.10.5 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8月21日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行	36,664,131.09	4,657,140.79

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

于本报告期末，本基金持有 277,715,481.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 74.65%。

#### **7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期内未发生利润分配。

#### **7.4.12 期末（2012 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**

##### **7.4.12.1 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。

##### **7.4.12.2 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。

##### **7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

###### **7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 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。

###### **7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 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。

#### **7.4.13 金融工具风险及管理**

##### **7.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。

从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察部、集中交易室、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金是 ETF 联接基金，属于证券投资基金中的高风险高收益品种，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。本基金主要通过投资于易方达恒生中国企业 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与恒生中国企业指数的表现密切相关。此外，本基金通过主要投资于易方达恒生中国企业 ETF 间接投资于香港证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

**7.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。基金管理人通过对交易对手（包括存款银行）、证券发行人的信用评级进行跟踪，防范信用风险的发生。

本期末本基金没有进行衍生品投资和债券投资。

**7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2012年12月31日
A-1	0.00
A-1 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有三方机构评级的短期融资券。

3. 债券投资以全价列示。

**7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2012年12月31日
AAA	0.00
AAA 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

**7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险指基金在短时间内购买以及售出金融工具，由于市场暂时的供需不平衡和本基金较大的流动性需求，使得市场在交易过程中产生不利的暂时价格变动，增加交易成本和交易难度。当某国/地区的资本市场规模较小，金融市场不发达，某金融品种流通市值较低，

参与机构数量较少，成交不活跃，以及基金需要在短时间内进行大量交易时，有可能发生流动性风险，导致基金难以及时建仓，或在出现大额赎回时，被迫在不利价格大量抛售证券，使基金净值遭受不利影响。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金所持恒生 H 股 ETF 的成分股流动性较好，因此本基金面临的流动性风险较小。

#### 7.4.13.4 市场风险

本基金投资于海外市场，面临海外市场波动带来的风险。影响金融市场波动的因素比较复杂，包括经济发展、政策变化、资金供求、公司盈利的变化、利率汇率波动等，都将影响基金净值的涨跌。此外，本基金及目标 ETF 主要投资的香港证券市场对每日证券交易价格并无涨跌幅上下限的规定，因此香港证券市场证券的每日涨跌幅空间相对较大。这一因素可能会带来市场的急剧下跌，从而带来投资风险的增加。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	36,664,131.09	-	-	-	36,664,131.09
结算备付金	2,319.64	-	-	-	2,319.64
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	294,628,353.79	294,628,353.79
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资 产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	13,069,257.45	13,069,257.45
应收利息	-	-	-	9,662.85	9,662.85

应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	3,230.62	-	-	5,670.57	8,901.19
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	36,669,681.35	-	-	307,712,944.66	344,382,626.01
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	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	27,618,836.06	27,618,836.06
应付管理人报酬	-	-	-	20,129.52	20,129.52
应付托管费	-	-	-	6,709.86	6,709.86
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	6,200.91	6,200.91
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	470,218.06	470,218.06
负债总计	-	-	-	28,122,094.41	28,122,094.41
利率敏感度缺口	36,669,681.35	-	-	279,590,850.25	316,260,531.60

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2012年12月31日
	1. 市场利率下降 25 个基点	-
2. 市场利率上升 25 个基点	-	

注：本期末本基金未持有交易性债券投资(不包括可转债)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金投资的目标 ETF 投资于海外市场，海外市场金融品种以外币计价，如果所投资市场的货币相对于人民币贬值，将对基金收益产生不利影响；外币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	1,192,093.85	-	-	1,192,093.85
交易性金融资产	-	294,628,353.79	-	294,628,353.79
应收利息	16.34	-	-	16.34
应收申购款	622.58	-	-	622.58
资产合计	1,192,732.77	294,628,353.79	-	295,821,086.56
以外币计价的负债				
应付赎回款	7,139.07	-	-	7,139.07
其他负债	26.78	-	-	26.78
负债合计	7,165.85	-	-	7,165.85
资产负债表外汇风险敞口净额	1,185,566.92	294,628,353.79	-	295,813,920.71

##### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外其他因素保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2012年12月31日
	假设人民币对一揽子货币平均升值5%	-14,790,696.04
假设人民币对一揽子货币平均贬值5%	14,790,696.04	

##### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	-
交易性金融资产-基金投资	294,628,353.79	93.16
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	294,628,353.79	93.16

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2012 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准上升 5%	14,731,417.69
	2. 业绩比较基准下降 5%	-14,731,417.69

#### 7.4.14 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

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

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(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)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)。

(ii)各层级金融工具公允价值

于 2012 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中 属于第一层级的余额为 294,628,353.79 元，无属于第二层级和第三层级的余额。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等交易不活跃情况、或属于非公开发行等情况，本基金于上述事项影响期间不将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层级公允价值期初金额和本期变动金额

本基金本报告期初未持有公允价值归属于第三层级的金融工具；本基金本期净转入/(转出)第三层级 0.00 元。

(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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	294,628,353.79	85.55
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-

	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	36,666,450.73	10.65
8	其他各项资产	13,087,821.49	3.80
9	合计	344,382,626.01	100.00

## 8.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式 (ETF)	易方达基金管理有限公司	294,628,353.79	93.16

## 8.3 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 8.4 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 8.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 8.6 报告期内权益投资组合的重大变动

### 8.5.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2% 或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

### 8.5.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2% 或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

**8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额**

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

**8.7 期末按债券信用等级分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券。

**8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细**

本基金本报告期末未持有债券。

**8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细**

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

**8.11 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细**

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式 (ETF)	易方达基金管理有限公司	294,628,353.79	93.16

**8.12 投资组合报告附注**

**8.12.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**8.12.2** 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。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	13,069,257.45
3	应收股利	-
4	应收利息	9,662.85
5	应收申购款	8,901.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,087,821.49

**8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**§ 9 基金份额持有人信息****9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比 例	持有份额	占总份 额比 例
6,655	44,134.39	74,527,829.07	25.37%	219,186,548.96	74.63%

注：持有人户数及机构含易方达恒生国企联接（QDII）人民币、美元现汇、美元现钞合计数。

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	0.00	0%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间

为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2012 年 8 月 21 日)基金份额总额	3,221,784,925.61
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	4,100,147.25
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	2,932,170,694.83
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	293,714,378.03

注：本基金合同生效日为 2012 年 8 月 21 日。

本基金份额变动含易方达恒生国企联接（QDII）人民币、美元现汇、美元现钞份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人于 2012 年 3 月 3 日发布公告，自 2012 年 3 月 1 日起聘任肖坚先生、陈志民先生担任公司副总经理；基金管理人于 2012 年 7 月 7 日发布公告，自 2012 年 7 月 5 日起聘任陈彤先生担任公司副总经理；基金管理人于 2012 年 12 月 5 日发布公告，聘任范岳先生担任公司首席产品执行官。

基金托管人交通银行于 2012 年 5 月 28 日公布了《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》，交通银行资产托管部原总经理谷娜莎同志不再担任资产托管部总经理职务。资产托管部总经理职务由刘树军同志担任。具体内容请参阅在 2012 年 5 月 30 日《上海证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

#### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

#### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所提供审计服务，本报告年度审计费为 78,000.00 元。

#### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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稽查或处罚。

#### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，新增广发证券股份有限公司一个交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- 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；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。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易		股指期货交易	
	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	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期成交总额的比例
广发证券	-	-	600,000,000.00	100.00%	-	-	113,420,726.13	100.00%	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	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合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-08-22
2	易方达基金管理有限公司关于增加国金证券为旗下部分开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-08-27
3	易方达基金管理有限公司关于延长中国工商银行借记卡基金网上直销申购费率优惠期的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-08-31
4	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加浙商证券为代销机构、在浙商证券推出定期定额申购业务及参加浙商证券非现场委托方式申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-09-04
5	易方达基金管理有限公司关于增加中国工商银行为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人民币基金份额、美元现汇基金份额代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-09-05
6	易方达基金管理有限公司对市场上出现冒用本公司名义进行非法证券活动的特别提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-09-07
7	易方达基金管理有限公司关于增加杭州银行为易方达恒生中国企业交易型开放式指	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-09-27

	数证券投资基金联接基金人民币基金份额代销机构的公告		
8	易方达基金管理有限公司关于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开放日常申购、赎回和定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-10-08
9	易方达基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-10-10
10	易方达基金管理有限公司关于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 2012 年 10 月 23 日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-10-22
11	易方达基金管理有限公司关于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美元现钞基金份额、美元现汇基金份额增加交通银行为代销机构以及参加交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-11-08
12	易方达基金管理有限公司办公地址变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-11-19
13	易方达基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-11-27
14	易方达基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-12-05
15	易方达基金管理有限公司关于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 2012 年 12 月 24 日、25 日、26 日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-12-21
16	易方达基金管理有限公司关于公司住所变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-12-22
17	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加重庆农村商业银行作为代销机构及在重庆农村商业银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-12-28
18	易方达基金管理有限公司关于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 2012 年 12 月 31 日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-12-29



## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1.中国证监会核准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募集的文件；

2.《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基金合同》；

3.《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托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件和营业执照；

6.基金托管人业务资格批件和营业执照。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇一三年三月三十日