# 易方达 50 指数证券投资基金

## 三季度报告

2010年9月30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 报告送出日期:二〇一〇年十月二十八日

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

憲書 日本人の東中区 & 東京 は一年 は の 教 の は インサ 生 虚 教 に 教 、 戻 チ 生 中心 で みま 人 正 畑 、 ア 州 大 下 ら せ り 真 実 性 、 准 歯 性 完 密 性 夫 日 別 及 注 音 近 伝 。 基 金 托 管 人 交 通 銀 行 股 份 有限 公 司 根 据 本 基 金 合 同 規 定 , 于 2010 年 10 月 22 日 复 核 了 本 报 告 中 的 財 务 指 标、净值表现和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溃漏。 其会管理人承诺以诚实信用 勒勒尽带的原则管理和运用其会资产 但不保证其会一定盈利

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

本报告中财务资料未经审计

本报告中财务负料本定甲订。 本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。 §2 基金产品概况

	8 2 基面广面惯况
基金简称	易方达上证 50 指数
基金主代码	110003
交易代码	110003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年 3 月 22 日
报告期末基金份额总额	31,519,862,081.36 (f)
投资目标	在严格控制与目标指数偏离风险的前提下,力争获得超越指数的投资收益,追求长期资本增值。
投资策略	本基金为指数增强型基金,股票投资部分以上证 50 指数作为标的指数 资产配置上追求先分投资,不根据对市场时机的判断主动调整股票仓 位。通过运用深入的基本面研究及产进的数量化投资技术,控制与目标 指数的偏离风险,追求超越基准的收益水平。
业绩比较基准	上证 50 指数
风险收益特征	本基金为中等风险的证券投资基金,基金控制与基准的偏离风险,同时 力争获得超越基准的收益。
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
	<del></del>

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)	主要财务指标
-774,304,191.13	1.本期已实现收益
1,428,792,333.37	2.本期利润
0.0460	3.加权平均基金份额本期利润
22,897,212,895.60	4.期末基金资产净值
0.7264	5.期末基金份額净值

的余额,本期利润分本期已实现收益加上本期公允价值变动收益; 2. 所述基金业绩指标不包括特有人认购成交易基金的各项费用, 计人费用后实际收益水平要低于所列数

3.1 主要财务指标

3.2.1	.2.1 本报告期基金衍领伊值增长率及共与问期业项汇较基准収益举的汇较							
	阶段	净值增长率 ①		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	6.46%	1.27%	5.17%	1.22%	1.29%	0.05%	
3.	2.2 白基金合同生效以	来基金累计	分额净值增丰	主要市动及其	与同期业绩	土较基准收割	5率变动的日	

易方达 50 指数证券投资基金 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图 (2004年3月22日至2010年9月30日

(1) 由于《证券投资基金管理暂行办法》已经废止,根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金 运作管理办法》和本基金合同、招募说明书有关条款的规定,自2004年11月5日起本基金的业绩比较基准和资

1) 基金的业绩比较基准为:上证 50 指数

2. 基金的资产配置比例限制力,在目前的法律法规限制下,本基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,正常情况下股票投资占基金净资产的比例不低于90%。 (2) 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. 本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为119.13%,同期业绩比较基准收益率为

### § 4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		任本基金的基金经理期限		任本基金的基金经理期限 证券从业年	证券从业年	说明	
X1: -E1	101,93	任职日期	离任日期	限	196.99				
本飞	本基理达0四维的理论的理论的理论的理论的理论的理论的理论的理论的理论的理论的理论的理论的理论的	2007-2-10	-	7年	博士研究生。历任驗通基金管理有限 司基金经理時期、易方达基金管理有 公司易方达深证。100 交易型开放式 数基金基金经理助理。				

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,以服信于市场,取信于社会投资公众公宗旨,不着误求信用,稳定出券呢则中号升 关基金法律文件的规定,以服信于市场,取信于社会投资公众公宗旨,不着误求信用,勤勉尽表的原则管理和运 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 公平交易专项说明 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 泡利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度,投资各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"作均执行指令的基本原则,对在同一个交易系统中交易的 组合, 启用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

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

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析 三季度宏观经济运行相对平稳,工业增加值等宏观同比数据在连续多月回落之后于三季度开始出现回升, 虽然通胀同比数据仍在高位,但随着季节性因素的减弱,环比增长压力已有所减轻,三季度汽车、工程机械、地产 等或点用业级特别任而证。但随着手中在资格的现象。不记者区在历世界的概念。—于是代于,上往800%,是 等重点行业数据好开预期,随着宏观数据资施企稳,投资者对经济"次公司客所拥有所资施"市场开始定步修复由 二季度过于悲观的经济和政策预期所导致的过度反应。与此同时,市场估值结构远离平衡似乎已成为一种不可 逆转的惯性趋势,围绕经济结构调整及政策退出主线的市场结构分化仍在三季度进一步延续。上证指数最终季 度涨幅 10.73%,50 指数同期涨幅 5.17%,作为增强型指数基金,50 指数基金三季度基金净值跟随基准指数出现

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0.7264元,本报告期份额净值增长率为6.46%,同期基准指数收益率为 5.17%,年化跟踪误差 1.74%,在合同规定的控制范围之内。 4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体来看,决定经济运行方向的仍是经济基本面的中长期趋势,而这一趋势不会因为经济数据短期反复产 生方向性的变化。结构上看、消费的平均量化以及外需的逻辑恢复将成为带动经济进一步复元的速程的发生的大力向性的变化。结构上看、消费的平均量性以及外需的逻辑恢复将成为带动经济进一步复元的重要推动因素,经济正逐渐步入一个增长更为平稳以及结构更为均衡的区间。基于微观经济实体良好的基本面、前瞻性的调控 政策以及后续可以进一步释放的内需空间,我们对国内经济中长期的增长前景依然维持相对乐观的判断,企业 

50.指数基金格继续在努力控制基金用数的规则设置的扩展,根据对市场未来结构性变化的判断,对投资组合做适度的优化和增强,力争获得超越指数的投资收益,追求长期资本增值。期望本基金为投资者

### 分享中国证券市场大盘蓝筹股未来长期稳定的增长提供良好的投资机会。 8.5. 投资组合报告

构件因素将逐渐取代系统性因素成为影响市场走势的主要因素。

序号	项目	金額(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	21,283,403,110.53	91.46
	其中:股票	21,283,403,110.53	91.46
2	固定收益投资	980,645,000.00	4.2
	其中:债券	980,645,000.00	4.2
	资产支持证券	-	
3	金融衍生品投资	-	
4	买人返售金融资产	-	
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	
5	银行存款和结算备付金合计	976,774,013.67	4.20
6	其他各项资产	29,434,330.09	0.13
7	合计	23,270,256,454.29	100.00

	7	合计
5.	2 报告期	末按行业分类的股票投资组合
5.	2.1 积极扫	投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
В	采掘业	-	-
С	制造业	249,396,212.53	1.09
C0	食品、饮料	75,743,454.78	0.33
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	145,987,191.85	0.64
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	27,665,565.90	0.12
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	246,501,799.45	1.08
Н	批发和零售贸易	98,296,169.65	0.43
I	金融、保险业	423,942,226.16	1.85
J	房地产业	87,461,964.45	0.38
K	社会服务业	12,503,099.24	0.05
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,118,101,471.48	4.88

2.2 指数投资按	行业分类的股票投资组合		
代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
В	采掘业	3,411,055,718.83	14.90
С	制造业	2,157,660,825.26	9.42
CO	食品、饮料	603,916,897.43	2.64
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	812,123,674.39	3.55
C7	机械、设备、仪表	741,620,253.44	3.24
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	557,653,175.30	2.44
E	建筑业	510,880,734.78	2.23
F	交通运输、仓储业	748,981,612.80	3.27
G	信息技术业	345,460,010.12	1.51
Н	批发和零售贸易	501,102,323.20	2.19
I	金融、保险业	11,383,545,194.76	49.72
J	房地产业	548,962,044.00	2.40
K	社会服务业	-	_
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	20,165,301,639.05	88.07

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值 比例(%)
1	601318	中国平安	36,717,053	1,941,964,933.17	8.48
2	601166	兴业银行	79,019,889	1,826,939,833.68	7.98
3	600036	招商银行	134,995,496	1,748,191,673.20	7.63
4	600000	浦发银行	93,016,352	1,205,491,921.92	5.26
5	600016	民生银行	221,063,483	1,127,423,763.30	4.92
6	601088	中国神华	38,015,020	897,534,622.20	3.92
7	601601	中国太保	40,598,182	885,040,367.60	3.87
8	601398	工商银行	196,918,659	795,551,382.36	3.47
9	600547	山东黄金	11,222,246	626,986,884.02	2.74
10	601169	北京银行	52,237,716	623,718,329.04	2.72

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比 例(%)	
1	601818	光大银行	121,070,496	418,903,916.16	1.83	
2	000063	中兴通讯	10,000,073	246,501,799.45	1.08	
3	600582	天地科技	8,271,229	145,987,191.85	0.64	
4	000987	广州友谊	3,133,445	98,296,169.65	0.43	
5	002146	荣盛发展	8,499,705	87,461,964.45	0.38	
5.4 报告期 >	4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合					

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	980,645,000.00	4.28
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	980,645,000.00	4.28

8	台计			980,645,000.00	4.28
报告期	末按公允价值占	i基金资产净值比例	大小排名的前五	1.名债券投资明细	
序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值 比例(%)
1	1001007	10央行票据 07	5,500,000	539,330,000.00	2.36
2	1001005	10央行票据 05	4,500,000	441,315,000.00	1.93
· 本报告1	期末本基金仅持	有以上债券。			

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

3.6 报告例未按公元则国口经查则一行国证例入小排石的则于石项厂又特证分; 本基金本报告期末来持有资产支持证券。 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8.1 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

受到公开请责 处罚的情形 5.8.2 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。

序号	名称	金額(元)
1	存出保证金	460,079.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,129,640.26
4	应收利息	13,000,441.42
5	应收申购款	10,844,168.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,434,330.09

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。 5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明 本报告期末本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。 5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明 本报告期末本基金积极投资前五名股票中不存在流通受限情况的说明

9 5 井放式基金	份额变切
	单位:
本报告期期初基金份额总额	31,563,352,992.57
本报告期基金总申购份额	2,146,344,469.13
减:本报告期基金总赎回份额	2,189,835,380.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	31,519,862,081.36

§ 7 备查文件目录 7.1 备查文件目录 1.中国证监会批准易方达 50 指数证券投资基金设立的文件; 2.《易方达 50 指數证券投资基金基金合同》; 3.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《易方达 50 指数证券投资基金托管协议》;

6.基金托管人业务资格批件和营业执照。

基金管理人或基金托管人处。

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

# 易方达亚洲精选股票型证券投资基金

# 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:易方达基金管理有限公司 基全托管人,中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:二〇一〇年十月二十八日

§ 1 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,准确性和完整性束担个别及连带责任。 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 2010 年 10 月 22 日复核了本 报告中的财务指标、净值表现和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

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

本报告中财务资料未经审计。

基金简称	易方达亚洲精选股票(QDII)
基金主代码	118001
交易代码	118001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 1 月 21 日
报告期末基金份额总额	277,348,388.43 (/)
投资目标	本基金主要投资于亚洲企业,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的持续,稳健增值。
投资策略	本基金将基于对全球及照附架规矩等,是整套产的风险与收益水平的综合分析与判断在不同区域收付金间进行股极的营产型是 在前程控制台方面,本基金坚持价值投资的理念,以自下而上的基本面分析,深入的公司研究,或模赛价值的评估作为投票投资的根本依据,能以自上而下的宏观整形分析。[1897]也区度常分析,在更分析,你更终超越比较危难的回报。固定收益品种与货币市场工具的投资格主要用于问题投资风险,取得检查包担机,同时、保持必要的支持他、及时把握电大的投资债金。
业绩比较基准	MSCI AC 亚洲除日本指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,理论上其风险和收益高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。一方面,本基金投资干境外市场,承担了汇率风险,国家风险,前沙市场风险等境外投资储的特殊风险,另一方面,本基金对设产出生。 证明主要国家,地区进行分散投资,基金整体风险低于对单一国家,地区投资的风险。
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
<b>境外投资顾问</b>	英文名称:无
45E 7 [ 13E 35E 45E [ [ 14]	中文名称:无
境外资产托管人	英文名称 :Standard Chartered Bank (Hong Kong)Limited
現が双戸も嵌入	中文名称: 渣打银行(香港)有限公司

3.1 主要财务指标

	单位:人民
主要财务指标	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	12,700,809.95
2.本期利润	26,753,266.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0859
4.期末基金资产净值	288,166,132.17
5.期末基金份额净值	1.039
* 1 * #I O * #II W * * * * * * * * * * * * * * * * * *	到自康 1 机次振光 共原版 1 (アケハムが体を活版光)

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。 2.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,计人费用后实际收益水平要低

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
过去三个月	9.25%	0.74%	13.83%	0.80%	-4.58%	-0.06%

易方达亚洲精选股票型证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图 (2010年1月21日至2010年9月30日)

注:1.本基金合同于2010年1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: (1)本基金主要投资于在亚洲地区(日本除外)证券市场交易的企业以及在其他证券市场交易 的亚洲企业(日本除外),对以上两类企业的投资合计不低于股票资产的80%;其他不高于20%的股 票资产可以根据投资策略投资于超出前述投资范围的其他市场的企业。上述亚洲企业指注册登记 或者总部在亚洲的企业

(2)本基金投资 计 股票 及其他 权 益类 证券 占基金 资产 的比例 不 监会 允许投资的 其它 金融工具 市值 占基金 资产 的比例 不 高于 40%。 (3)本基金持有同一家银行的存款不得超过基金净值的20%。在基金托管账户的存款可以不受

上述限制。 (4)本基金持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%。 (5) 本基金持有与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地 区证券市场挂牌交易的证券资产不得超过基金资产净值的10%,其中持有任一国家或地区市场的

证券资产不得超过基金资产净值的3%。 (6)同一基金管理人管理的全部基金不得持有同一机构 10%以上具有投票权的证券发行总量。 前项投资比例限制应当合并计算同一机构境内外上市的总股本,同时应当一并计算全球存托 凭证和美国存托凭证所代表的基础证券,并假设对持有的股本权证行使转换。 (7) 本基全持有非流动性资产市值不得超过基全净值的 10%

前项非流动性资产是指法律或基金合同规定的流通受限证券以及中国证监会认定的其他资

(8)本基金持有境外基金的市值合计不得超过基金资产净值的10%。但持有货币市场基金可以 不受上述限制 (9) 同一基金管理人管理的全部基金持有任何一只境外基金,不得超过该境外基金总份额的

在基金合同生效6个月后, 若基金超过上述投资比例限制, 应当在超过比例后30个工作日内采

用合理的商业措施减仓,以符合投资比例限制要求。 对于因基金份额拆分。大比例分红等集中持续营销活动引起的基金净资产规模在10个工作日 内增加10亿元以上的情形,而导致证券投资比例低于基金合同约定的,基金管理人同基金托管人

协商一致并及时书面报告中国证监会后,可将调整时限从30个工作日延长到3个月 法律法规或中国有关监管部门取消上述限制,本基金不受上述限制。《基金法》及其他有关法律 法规或监管部门调整上述限制的,履行适当程序后,基金可依据届时有效的法律法规适时合理地调

本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。
本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

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3.90%,同期业绩比较基准收

§ 4 管理人报告 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年	说明	
姓名	积7.93	任职日期	高任日期	限	196.99	
李弋	本基金的 基金经 理、基金 投资部 总经理	2010-1-21	-	10年	級上研究生,所任 PCL、公司材料及工程 部階整物制工作、测制市社保局投资分 析 点 ALLIED BUSINESS INTELLICENCE 公司市场研究分析员 它成集团资产管理公司CCAM 股票研 完员,已兴全球等产管理(英国)公司动员 及最,基金经理、研究员,美国公司动员 保险公司人寿及年金业务(L&A)宣席投 荣官办公室投资分析则。	
张小刚	本基金的基金经理	2010-1-21	-	11年	部上研究生,仍任四遍检查管理有限公司研究生,仍任四遍检查管理有限公司研究员,可北证券资产管理部检查经理。Attieus Capital,LIP 大中华区域研究员,Digital Century Capital,LIP 通时分 並 研 妥 例,Pacific Investmen Management Company 投资整理。香港企業附多有限公司基金管理有限公司基金经理助理,海外市场股票研究员。	

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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 公平交易专项说明 4.4.1 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,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。 4.4.2 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

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。

基准收益率为13.83%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析 进入三季度以来、全球的宏观经济数据整体偏正面。欧元区银行的压力测试结果达到市场预期,缓解了投资者对欧洲主权债务危机可能导致全球经济二次探底的忧虑。企业第二季度盈利大大 初,或用"对政"目的。 超出预期,在一定程度上减缓了美国低迷的消费和输业数据所举来的负面影响。 九月以来,美国和 中国的宏观经济数据好于市场预期,投资者信心得到明显恢复。 为了应对世界经济复苏乏力的现 状,降低全球通货紧缩风险以及抑制本国货币升值,发达国家各央行尽管动作快慢和力度各不相同,但都纷纷开始采取行动,可能推出新一轮宽松货币政策。这使得投资者的风险偏好进一步提升。 经济刺激力度有望进一步扩大的预期也经济刺激力度有望进一步扩大的预期也令美国股市在九月 及今年第三季度的表现同时创下近7年来最佳。

由于内需的拉动,亚洲(除日本以外地区)的经济增长依然强劲。虽然此区域出口增长有所放 缓 但仍然维持在高价。中国的工业生产总值和固定资产投资在第三季度逐步反弹。韩国和印度内 需增长超过预期,两国央行均将其 GDP 增速调高并相应加息。其他亚洲国家也采取了不同程度的紧 缩措施。发达国家持续的宽松货币政策使得大量资金流人亚洲市场。九月以来,亚洲(除日本以外)主要国家的货币升值达 3-5%。新兴亚洲国家市场随同全球股市一起上扬,创下了第三季度和今年 的新高。 从行业来看,工业、材料和消费类股涨幅领先,而公用事业、电信类股表现滞后。周期类板 块表现强于弱周期及非周期板块。

基于全球经济二次探底风险的降低以及经济数据的超预期表现,本基金适当增加了仓位;在国 别配置上增加了中国市场的仓位,在行业选择上重点配置了与内需相关的工业、金融和消费类股,

同时,出于对半导体价格下滑的担心,本基金降低了科技行业的配置。 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1.039元,本报告期份额净值增长率为9.25%,同期业绩比较

§ 5 投资组合报告

序号	項目	金額(人民币元)	占基金总资产的 比例(%)
1	权益投资	221,006,418.38	69.11
	其中:普通股	182,936,464.11	57.20
	存托凭证	38,069,954.27	11.90
2	基金投资	-	-
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	买人返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	_
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	81,514,824.44	25.49
8	其他各项资产	17,270,610.05	5.40
9	合计	319,791,852.87	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布 104,291,614.1 78,644,849.9 27.29 23,066,191.3 8.00 15,003,762.9 5.21 221,006,418.38

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定。 2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	26,938,040.88	9.35
材料	19,780,882.01	6.86
工业	42,234,896.15	14.66
非必需消费品	28,693,352.62	9.96
必需消费品	22,121,725.00	7.68
保健	12,823,288.43	4.45
金融	31,914,251.94	11.07
信息技术	30,392,948.32	10.55
电信服务	_	-
公用事业	6,107,033.03	2.12
合计	221,006,418.38	76.69

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4	报告期末	卡按公允价值占基金	资产净值	直比例大.	小排序	的前十名股	票及存托凭证抗	<b>殳资明细</b>
序号	证券代码	公司名称 (英文)	公司名 称 (中文)	所在证 券市场	所属国 家 (地区)	数量 (股)	公允价值(人民 币元)	占基金资产净值比例(%)
1	RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD		伦 敦 证券 死 易	英国	40,000	11,954,762.40	4.15
2	1088 HK	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	中 国 神 源 有 限 公司	香港证券 易	香港	400,000	11,087,211.60	3.8
3	837 HK	CARPENTER TAN HOLDINGS LTD	谭木匠 控股有 限公司	香港证券 灰易	香港	2,528,000	8,906,243.10	3.0
4	2319 HK	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	中国聚业有限	香港证券 交易	香港	365,000	7,564,172.40	2.6
5	2331 HK	LI NING CO LTD	李 宁 有 限公司	香港证券 所	香港	371,000	7,544,355.30	2.6
6	IBN US	ICICI BANK LTD		纽 约 证券 交 易	美国	22,000	7,349,096.37	2.5
7	042670 KS	DOOSAN INFRACORE CO LTD		韩国证券交易	韩国	50,000	7,037,550.75	2.4
8	606 HK	CHINA AGRI – INDUSTRIES HOLDINGS LTD	中国粮股公司	香港证券 易	香港	675,000	6,411,413.25	2.2
9	1688 HK	ALIBABA.COM LTD	阿里 四 四 阿 限 司 司	香港证券所	香港	450,000	6,279,299.28	2.1
10	6 HK	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	香集限 相別公	香港证券所	香港	150,000	6,107,033.03	2.1

司 注:此处所用证券代码的类别是当地市场代码

5.5 报告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

5.6 报告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。 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。 5.8 报告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。 5.9 报告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

本基金本报告期末未持有基金。 不确立不识自则不不识可感感。 5.10 投资债合报告附注 5.10.1 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。 5.10.2 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

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	
2	应收证券清算款	16,997,766.
3	应收股利	84,438.:
4	应收利息	1,878.
5	应收申购款	186,526
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	17,270,610.0

5.10.4 报告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。 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

例为0。

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分 本基金可以将不高于20%的股票资产投资于除在亚洲地区(日本除外)证券市场交易的企业以 及在其他证券市场交易的亚洲企业(日本除外)之外的其他企业,本报告期末该部分股票的投资比

8.6 开放式基金份额变动

80 月放风垄型加锁支机	
	单位:份
本报告期期初基金份额总额	332,383,972.04
本报告期基金总申购份额	2,954,489.54
咸:本报告期基金总赎回份额	57,990,073.15
本报告期基金拆分变动份额	-
L. DEL ST. METARE I. L. Mar. A. Art. des S. del	

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录 1.中国证监会核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金募集的文件; 2.中国证监会核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金备案的文件; 3.《易方达亚洲精选股票型证券投资基金基金合同》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》; 5.《易方达亚洲精选股票型证券投资基金托管协议》;

6.基金管理人业务资格批件和营业执照; 7.基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点 基金管理人、基金托管人处。 7.3 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 二〇一〇年十月二十八日