易方达策略成长证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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
报告送出日期：二〇一一年一月二十二日

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2011年1月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月9日
报告期末基金份额总额	1,272,820,086.70份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金为主动型股票基金，投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的“溢价”。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率(PEG)为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金份额持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为中等风险水平的证券投资基金，基金力争通过主动投资获取较高的资本增值和一定的当期收益。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	229,649,425.44
2.本期利润	341,379,289.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.2593
4.期末基金资产净值	5,156,211,351.42
5.期末基金份额净值	4.051

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。

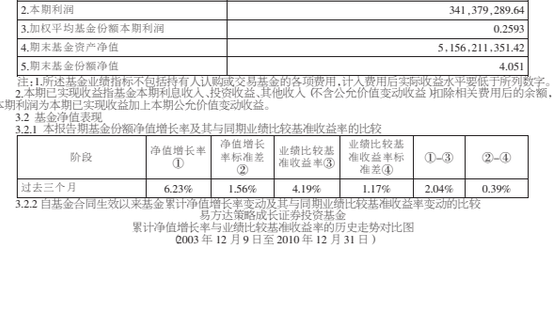
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	6.23%	1.56%	4.19%	1.17%	2.04%	0.39%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注：1.基金合同中关于基金投资比例的约定：

(1)基金持有一家上市公司的股票，不超过基金资产净值的10%；

(2)基金与由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、债券的比例不低于基金资产总值的80%；

(4)基金股票投资比例最高可达95%；

(5)法律法规规定的其他限制。

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. 本基金的建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

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495.14%，同期基金业绩比较基准收益率为78.83%。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
伍卫	本基金的基金经理，易方达策略成长二号混合型基金的基金经理，易方达行业领先企业股票型基金的基金经理，研究部副总经理	2010-1-1	-	11年	硕士研究生，历任香港康瑞投资有限公司经理，广发证券有限责任公司投资银行部资深高级经理、投资银行销售与客户服务副总经理，中国人保资产管理有限公司投资经理，易方达基金管理有限公司行业研究员、机构理财部投资经理、研究部总经理助理，易方达积极成长基金基金经理、易方达科汇灵活配置混合型基金（原科汇证券投资基金）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 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

本基金与本基金管理人旗下易方达策略成长二号混合型基金投资风格相似。本报告期两者的净值增长率分别为6.23%和6.24%。尽管这两只基金在投资管理上有着相同或相似的投资目标、投资理念、投资范围和投资策略，但它们毕竟是两只相互独立的基金，基金规模及申赎颗回波动变化不同，股票仓位、组合结构和投资操作也不尽相同，从而造成两只基金业绩存在差异，但差异小于5%。

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

四季度，市场整体呈震荡上行态势，截至2010年12月31日，上证A股指数收于2940.24点，上涨5.69%。在美国二次量化宽松政策的刺激下，伴随国内流动性阶段性好转和经济小周期企稳回升，周期类股票在十月初大幅反弹，有色、煤炭、工程机械板块涨幅居前，而前三季度表现优异的大消费类股票出现较明显调整，市场期待已久的风格转换在一个月内表现得淋漓尽致。然而随着通胀数据超出市场预期，指数在十一月和十二月持续震荡调整，在震荡整理过程中，板块之间估值差异有所收窄。

从周期类股票在反弹过程中的表现来看，资源类行业、具备国际竞争力的装备制造业和一些竞争格局向好的行业表现优异；而银行和地产等缺乏持续成长逻辑的行业和钢铁、化工等既受累于经济转型且没有形成国际竞争力的行业表现乏力。另一方面，符合未来经济发展方向的医药、食品饮料、电子等消费类和新兴产业板块仍在四季度创出历史新高。可见，经济结构转型仍是主导当前市场运行的核心因素之一。

面对复杂且波动幅度巨大的市场，本基金四季度的操作以优化组合结构为主，积极配置受政策调控影响小、符合经济转型方向的股票，同时在传统行业中寻找具备持续竞争力的行业或公司。

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4.051元，本报告期份额净值增长率为6.23%，同期业绩比较基准收益率为4.19%。

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

2010年中国经济尽管曲折坎坷，但整体仍实现较快的增长，展望2011年，货币政策将回归常态化，而通胀形势的新特点增加了经济和市场的不确定性。欧洲一些国家的债务危机和美国的二次量化宽松政策显示欧洲的去杠杆化和美国的再杠杆化都进行的较为艰难，各国争相通过汇率、贸易壁垒提升本国经济竞争力，全球经济的再平衡对中国外交政策和出口企业竞争力提出了更高的要求，也提升了中国继续扩大内需、促进消费、经济转型的迫切性。

结合前面的分析，从长期看，投资和出口两大引擎难以拉动未来经济延续高增长，而在全球经济再平衡和中国经济转型背景下，消费升级、新兴产业以及一些在全球竞争环境中形成了竞争优势的行业将具备投资机会。从短期看，在2011年一季度，“十二五”开年地方政府的投资冲动、不甚明朗的通胀前景和海外经济复苏进程等多重不确定因素无疑将增加短期经济基本面的复杂程度，本基金将保持较灵活的仓位，策略应对市场新局面，工作重点为自下而上地深入研究、挖掘、集中持有成长性突出的公司，力争为投资者赢取超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,707,656,637.40	90.72
	其中：股票	4,707,656,637.40	90.72
2	固定收益投资	196,154,118.00	3.78
	其中：债券	196,154,118.00	3.78
	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	260,791,396.11	5.03
6	其他各项资产	24,579,744.43	0.47
7	合计	5,189,181,895.94	100.00

5.2 报告期末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	98,420,000.00	1.91
B	采掘业	305,172,207.60	5.92
C	制造业	2,237,669,949.11	43.40
C0	食品、饮料	250,953,856.40	4.87
C1	纺织、服装、皮毛	16,520,000.00	0.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	246,991,148.65	4.79
C4	石油、化学、塑胶、塑料	199,868,126.15	3.88
C5	电子	123,491,204.06	2.39
C6	金属、非金属	26,282,104.55	0.51
C7	机械、设备、仪表	581,683,260.25	11.28
C8	医药、生物制品	791,880,249.05	15.36
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	42,300,226.10	0.82
E	建筑业	27,381,631.68	0.53
F	交通运输、仓储业	24,624,000.00	0.48
G	信息技术业	557,710,564.10	10.82
H	批发和零售贸易	675,800,083.08	13.11
I	金融、保险业	477,616,697.35	9.26
J	房地产业	244,276,278.38	4.74
K	社会服务业	16,685,000.00	0.32
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,707,656,637.40	91.30

5.3 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	000063	中兴通讯	17,794,829	485,798,831.70	9.42
2	600546	山煤国际	8,820,006	305,172,207.60	5.92
3	000417	合肥百货	10,025,046	194,485,892.40	3.77
4	600963	岳阳纸业	18,569,985	187,371,148.65	3.63
5	601318	中国平安	3,300,000	185,328,000.00	3.59
6	002038	双鹭药业	3,130,020	184,671,180.00	3.58
7	002399	海普瑞	1,200,000	166,956,000.00	3.24
8	002277	友阿股份	6,150,000	146,370,000.00	2.84
9	600089	特变电工	7,686,078	143,422,215.48	2.78
10	600664	哈药股份	5,630,023	127,069,619.11	2.46

5.4 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	195,660,000.00	3.79
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	494,118.00	0.01
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	196,154,118.00	3.80

5.5 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

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	1001019	10央行票据19	2,000,000	195,660,000.00	3.79
2	126017	08葛洲债	5,660	494,118.00	0.01

注：本报告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

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

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

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

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谴责、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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,211,035.35
2	应收证券清算款	15,376,653.82
3	应收股利	-
4	应收利息	3,089,536.37
5	应收申购款	3,902,518.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,579,744.43

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600664	哈药股份	127,069,619.11	2.46	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,379,884,737.06
本报告期基金总申购份额	57,264,717.70
减：本报告期基金总赎回份额	164,329,368.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,272,820,086.70

§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策略成长证券投资基金设立的文件；

2.《易方达策略成长证券投资基金基金合同》；

3.《易方达策略成长证券投资基金托管协议》；

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。

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
二〇一一年一月二十二日

易方达策略成长二号混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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
报告送出日期：二〇一一年一月二十二日

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2011年1月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长二号混合
基金主代码	112002
交易代码	112002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月16日
报告期末基金份额总额	3,632,130,468.65份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的“溢价”。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率(PEG)为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为中等风险水平的证券投资基金，基金力争通过主动投资获取较高的资本增值和一定的当期收益。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	244,790,755.29
2.本期利润	357,078,288.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0965
4.期末基金资产净值	5,467,791,302.23
5.期末基金份额净值	1.505

注：1.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；

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.24%	1.55%	4.19%	1.17%	2.05%	0.38%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

注：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186.42%，同期业绩比较基准收益率为60.19%。

1、基金合同中关于基金投资比例的约定：

(1)持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的10%；

(2)本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的10%；

(3)基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；

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

(5)基金持有的现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；

(6)基金的股票投资比例最高可达基金资产净值的95%。

(7)法律法规和监管机构规定的其他限制。

如法律法规或监管部门取消上述禁止或限制性规定的，本基金可不受上述规定的约束或限制。法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的，本基金合同将从其规定。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的，基金管理人应当在十个交易日内进行调整。

2、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。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
伍卫	本基金的基金经理，易方达策略成长二号混合型基金的基金经理，易方达行业领先企业股票型基金的基金经理，研究部副总经理	2010-1-1	-	11年	硕士研究生，历任香港康瑞投资有限公司经理，广发证券有限责任公司投资银行部资深高级经理、投资银行销售与客户服务副总经理，中国人保资产管理有限公司投资经理，易方达基金管理有限公司行业研究员、机构理财部投资经理、研究部总经理助理，易方达积极成长基金基金经理、易方达科汇灵活配置混合型基金（原科汇证券投资基金）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 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

本基金与本基金管理人旗下易方达策略成长基金投资风格相似。本报告期两者的净值增长率分别为6.24%和6.23%。尽管这两只基金在投资管理上有着相同或相似的投资目标、投资理念、投资范围和投资策略，但它们毕竟是两只相互独立的基金，基金规模及申赎颗回波动变化不同，股票仓位、组合结构和投资操作也不尽相同，从而造成两只基金业绩存在差异，但差异小于5%。

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

2010年第四季度，严厉房地产限购令降温楼市的效果尚未显现，通胀逐步显露出全面化趋向，物价形势日益严峻。11月份CPI达5.1%，创年度新高。中央紧缩货币的信心逐步坚定，央行将大型商业银行存款准备金率加至18.5%的历史最高位，并先后两次上调存贷款基准利率。经济基本面和调控政策的共同作用下，A股市场经历了前高后低的大幅波动，上证指数报告期内涨幅5.74%，期间最高收盘涨幅达19.0%。市场风格的变换更为剧烈，第四季度伊始，前期严重落后市场的大盘股、周期股全面上涨；消费、医药、新兴技术等板块则大幅下跌。然而，这种风格变换仅持续了一个月，又完全转换回去，第四季度成为2010年最为考验投资者心态的一个时期。

报告期内，上证指数上涨5.74%，沪深300指数同期涨幅6.56%。作为标准型指数基金，沪深300指数基金的净值跟随基准指数出现一定幅度的上涨。

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1.505元，本报告期份额净值增长率为6.24%，同期业绩比较基准收益率为6.28%，年化跟踪误差0.82%，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

2010年中国经济尽管曲折坎坷，但整体仍实现较快的增长，展望2011年，货币政策将回归常态化，而通胀形势的新特点增加了经济和市场的不确定性。欧洲一些国家的债务危机和美国的二次量化宽松政策显示欧洲的去杠杆化和美国的再杠杆化都进行的较为艰难，各国在争相通过汇率、贸易壁垒提升本国经济竞争力，全球经济的再平衡对中国外交政策和出口企业竞争力提出了更高的要求，也提升了中国继续扩大内需、促进消费、经济转型的迫切性。

结合前面的分析，从长期看，投资和出口两大引擎难以拉动未来经济延续高增长，而在全球经济再平衡和中国经济转型背景下，消费升级、新兴产业以及一些在全球竞争环境中形成了竞争优势的行业将具备投资机会。从短期看，在2011年一季度，“十二五”开年地方政府的投资冲动、不甚明朗的通胀前景和海外经济复苏进程等多重不确定因素无疑将增加短期经济基本面的复杂程度，本基金将保持较灵活的仓位，策略应对市场新局面，工作重点为自下而上地深入研究、挖掘、集中持有成长性突出的公司，力争为投资者赢取超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,921,864,138.94	89.31
	其中：股票	4,921,864,138.94	89.31
2	固定收益投资	160,564,000.00	2.91
	其中：债券	160,564,000.00	2.91
	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	402,178,653.97	7.30
6	其他各项资产	26,562,490.50	0.48
7	合计	5,511,169,283.41	100.00

5.2 报告期末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	100,184,000.00	1.83
B	采掘业	307,942,145.20	5.63
C	制造业	2,342,898,403.23	42.85
C0	食品、饮料	260,793,652.75	4.77
C1	纺织、服装、皮毛	16,520,000.00	0.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	253,380,538.56	4.63
C4	石油、化学、塑胶、塑料	200,281,482.32	3.66
C5	电子	137,283,449.58	2.51
C6	金属、非金属	38,486,132.75	0.70
C7	机械、设备、仪表	605,573,557.80	11.08
C8	医药、生物制品	830,579,589.47	15.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	46,291,157.10	0.85
E	建筑业	44,848,405.88	0.82
F	交通运输、仓储业	26,716,629.60	0.49
G	信息技术业	591,740,496.30	10.82
H	批发和零售贸易	708,165,083.98	12.95
I	金融、保险业	492,514,405.53	9.01
J	房地产业	242,209,912.12	4.43
K	社会服务业	18,353,500.00	0.34
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,921,864,138.94	90.02

5.3 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	000063	中兴通讯	18,775,309	512,565,935.70	9.37
2	600546	山煤国际	8,900,062	307,942,145.20	5.63
3	601318	中国平安	3,500,000	196,560,000.00	3.59
4	002038	双鹭药业	3,320,067	195,883,953.00	3.58
5	000417	合肥百货	9,992,078	193,846,313.20	3.55
6	600963	岳阳纸业	18,729,984	188,985,538.56	3.46
7	002399	海普瑞	1,300,000	180,869,000.00	3.31
8	600089	特变电工	8,558,924	159,709,521.84	2.92
9	002277	友阿股份	6,360,000	151,368,000.00	2.77
10	600664	哈药股份	5,780,776	130,472,114.32	2.39

5.4 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	160,564,000.00	2.94
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	160,564,000.00	2.94

5.5 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

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	0801047	08央行票据47	1,000,000	100,390,000.00	1.84
2	0801035	08央行票据35	600,000	60,174,000.00	1.10
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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 投资组合报告附注

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谴责、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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,251,612.98
2	应收证券清算款	17,746,247.62
3	应收股利	-
4	应收利息	5,341,288.36
5	应收申购款	1,223,341.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,562,490.50

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600664	哈药股份	130,472,114.32	2.39	重大事项停牌
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	3,860,836,247.57
本报告期基金总申购份额	75,801,154.05
减：本报告期基金总赎回份额	304,506,932.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,632,130,468.65

§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策略成长二号混合型证券投资基金募集的文件；

2.《易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达策略成长二号混合型证券投资基金托管协议》；

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。

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
二〇一一年一月二十二日

易方达沪深300指数证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年一月二十二日

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年1月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达沪深300指数
基金主代码	110020
交易代码	110020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	10,957,507,611.08份
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	本基金主要采取完全复制法，即按照沪深300指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金是指数型股票基金，属于