易方达中小盘股票型证券投资基金 2010年年度报告摘要

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
送出日期:二〇一一年三月三十日

§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二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2011年3月18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。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2010年1月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达中小盘股票
基金主代码	110011
交易代码	110011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月19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	1,666,942,876.58份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资具有竞争优势和较高成长性的中小盘股票,力求在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	采取"自下而上"的策略,投资具有良好治理结构、在细分行业具有竞争优势以及有较高成长性的中小盘股票,以谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	45%×天相中盘指数收益率+35%×天相小盘指数收益率+20%×中债总指数收益率
风险收益特征	本基金是主动股票型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,理论上其风险收益水平高于混合型基金和债券基金。

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	020-38799008	010-66594855
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	tgzxpl@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	广州市体育西路189号城建大厦28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	2010年	2009年	2008年6月19日(基金合同生效日)至2008年12月31日
本期已实现收益	12,975,793.39	299,194,068.25	-66,342,024.80
本期利润	262,536,307.34	522,237,383.60	-27,253,104.12
加权平均基金份额本期利润	0.2445	0.7132	-0.0255
本期基金份额净值增长率	14.57%	74.72%	-0.41%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.3506	0.3363	-0.0041
期末基金资产净值	3,218,833,608.26	1,534,442,851.88	753,405,267.67
期末基金份额净值	1.9310	1.6855	0.9959

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.本基金合同于2008年6月19日生效,合同生效当年期间的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	13.53%	1.69%	5.30%	1.44%	8.23%	0.25%
过去六个月	43.59%	1.56%	24.53%	1.29%	19.06%	0.27%
过去一年	14.57%	1.60%	0.39%	1.33%	14.18%	0.27%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	99.35%	1.55%	32.03%	1.79%	67.32%	-0.24%

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

易方达中小盘股票型证券投资基金

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

(2008年6月19日至2010年12月31日)

注:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)股票资产占基金资产的60%—95%;债券、资产支持证券、权证、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有全部股改权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金投资中小盘股票的资产不低于股票资产的80%。

(2)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%;

(3)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%;

(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)法律法规和基金合同规定的其他限制。

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10个交易日内进行调整。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99.35%,同期业绩比较基准收益率为32.03%。

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

易方达中小盘股票型证券投资基金

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2008年6月19日,2008年度相关数据按当年实际的存续期计算。

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
2010年	-	-	-	-	-
2009年	0.400	14,614,546.03	12,192,687.78	26,807,233.81	-
2008.6.19(基金合同生效日)-2008.12.31	-	-	-	-	-
合计	0.400	14,614,546.03	12,192,687.78	26,807,233.81	-

§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2010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、广东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,为投资者创造最佳的回报。

截至2010年12月31日,易方达基金管理有限公司共管理1只封闭式基金、23只开放式基金,具体包括基金科瑞和易方达科讯股票型基金、易方达科汇灵活配置混合型基金、易方达科翔股票型基金、易方达平稳增长基金、易方达策略成长基金、易方达50指数基金、易方达积极成长基金、易方达货币市场基金、易方达稳健收益债券型基金、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基金、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值成长混合型基金、易方达增强回报债券型基金、易方达中小盘股票型基金、易方达行业领先企业股票型基金、易方达沪深300指数基金、易方达深证100交易型开放式指数基金联接基金、易方达亚洲精选股票型基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金联接基金、易方达消费行业股票型基金、易方达岁丰添利债券型基金。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		
何云峰	本基金的基金经理、易方达积极成长基金的基金经理	2008-06-19	-	6年	博士研究生,历任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。

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 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,无损害基金份额持有人利益的行为。本报告期曾出现2个交易日公募基金合计持有瑞贝卡超过总股本的10%的情况,后已及时调整至合规,除此以外,本基金在报告期内的运作符合法律法规和基金合同的规定。

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

无。

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 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

2010年A股市场整体呈现先抑后扬的走势,涨跌波动与国内政策密切相关。2010年上半年国内经济在信贷严控、地产调控和经济结构调整的多重政策压力下增速环比显著减缓,A股市场出现大幅下挫,尤其是2季度跌幅加剧。而2010年下半年A股市场则在调控力度有所放松和宏观经济数据触底回升的背景下扭转了上半年的下跌颓势,呈现振荡反弹格局,但随后由于地产价格和CPI的持续攀升又使得调控政策逐步趋紧,A股市场反弹幅度受到明显抑制。而海外市场在发达国家主要经济体继续实施量化宽松货币政策和不断复苏的经济走势背景下表现较强,不断创出金融危机以来反弹新高。2010年A股市场的走势与海外主要市场走势显著背离,市场经历08.09年的大落大起之后涨跌幅明显收窄,呈现区间震荡走势。全年上证综合指数下跌469.06点,年度跌幅为14.31%。从板块及个股走势上看,市场结构性差别异常明显,受益于经济结构调整的消费、医药、新兴产业等板块走势强劲,股价不断创出反弹新高甚至历史新高,而受经济调控影响较大的地产、银行、钢铁等周期类板块个股表现较差,未来中国经济增长模式的转变在A股市场得到了淋漓尽致的表现。

由于判断2010年A股市场窄幅波动,具备结构性机会,易方达中小盘基金始终采取了高股票仓位、重结构调整的投资策略。但对上半年国内宏观调控的力度和A股市场系统性风险的估计不足,给投资者带来了一定损失,值得反思。不过在市场调整过程中,本基金坚持了一贯的资产配置和结构调整思路,下半年逐步挽回损失。在操作上坚持以自下而上重点选择基本面优良、业绩成长空间较大、估值相对合理的中小盘成长股作为构建组合的核心品种。在行业配置上,重点增加了受益于产业结构调整的机械、低碳、信息技术、医药、消费等业绩增长明确的板块个股,对受调控预期影响较大的周期性板块降低了配置比例。从实际效果来看,取得了一定的效果。但对A股市场如此剧烈的结构分化始料未及,本基金配置上略显均衡,在股票仓位和结构的调整速度上需要反思。

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1.9310元,本报告期份额净值增长率为14.57%,同期业绩比较基准收益率为0.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,经济将处于较为复杂的状态中。海外经济在量化宽松的货币政策推动下复苏进程如何?国内经济在货币政策回归常态背景下如何处理好经济稳定增长、高通胀压力和经济结构转型的平衡?这些都需进一步观察。

从中长期来看,无论是应对国际社会的压力或是自身经济结构的需要,中国将进入经济结构转型的阶段,2010年表现较好的消费、医药、新兴产业等板块仍将是中长期投资重点,但短期估值较高的压力需要等待时间和业绩兑现的消化。此外,对于传统行业的技术升级也需重点关注,可能带来业绩和估值的双重提升。例如目前国内经济发展的区域不平衡问题非常突出,中西部未来仍有较大的投资需求,机械产业面临较大的产业升级和进口替代空间。

2011年国内货币政策将常态化,但需对全球量化宽松背景下国内资产价格和CPI走势保持警惕,一旦通胀压力大幅超出预期将可能引发较为严厉的调控政策。同时,针对目前国内经济面临保持平稳较快增长和地产价格、CPI压力较大的复杂局面,政府将运用较多行政手段调控,容易引起经济波动,从而使得股票市场的波动加大,因此需对调控政策的实施力度紧密跟踪。

基于上述判断,预计2011年A股市场仍将处于震荡格局,市场结构性分化仍将较为明显。但由于经历2010年剧烈的结构分化后,大部分周期类板块与消费、医药和新兴行业等板块估值差距太大,预计前期跌幅较深的周期类行业个股可能存在一定的估值修复空间,但较难存在持续的超额收益,而受益于经济增长方式转型的机械、新材料、节能环保、信息技术、大消费等新经济模式板块依然可能受到市场的追捧。另外自下而上发掘基本面超预期的个股也将获得较大超额回报。易方达中小盘基金将适时调整投资策略,做好进攻和防御的有效转换,采取自下而上的投资策略,重点挖掘和投资质地优良、行业发展空间较大、管理层优秀、相对其它企业有明显竞争优势的中小盘公司。策略上仍将以业绩弹性和成长空间较大的中小盘优质个股作为构建组合的首选品种,提高操作效率,争取为投资者带来更为丰厚的回报。

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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对易方达中小盘股票型证券投资基金(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

普华永道中天会计师事务所审计了2010年12月31日的资产负债表、2010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:易方达中小盘股票型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产:		
银行存款	223,865,137.38	88,779,629.54
结算备付金	6,718,955.87	3,306,198.32
存出保证金	939,308.11	711,988.25
交易性金融资产	2,986,296,661.66	1,438,644,521.51
其中:股票投资	2,985,415,159.72	1,438,644,521.51
基金投资	-	-
债券投资	881,501.94	-
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	17,050,000.00	3,284,548.32
应收利息	58,127.60	18,730.87
应收股利	-	-
应收申购款	32,140,077.76	35,478,724.45
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,267,068,268.38	1,570,224,341.26
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009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	35,029,856.01	13,526,452.13
应付赎回款	5,382,154.25	17,400,429.51
应付管理人报酬	3,845,114.19	1,970,100.21
应付托管费	640,852.37	328,350.06
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,474,342.75	1,165,290.05
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,862,340.55	1,390,867.42
负债合计	48,234,660.12	35,781,489.38
所有者权益:		
实收基金	1,666,942,876.58	910,369,987.96
未分配利润	1,551,890,731.68	624,072,863.92
所有者权益合计	3,218,833,608.26	1,534,442,851.88
负债和所有者权益总计	3,267,068,268.38	1,570,224,341.26

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.9310元,基金份额总额1,666,942,876.58份。

7.2 利润表

会计主体:易方达中小盘股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一,收入	299,732,356.53	550,146,622.06
1.利息收入	1,298,048.22	2,305,608.03
其中:存款利息收入	1,297,489.70	841,086.40
债券利息收入	558.52	1,464,521.63
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	46,268,044.85	322,318,125.50
其中:股票投资收益	36,622,192.59	309,963,549.23
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	6,531,336.06
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	9,645,852.26	5,823,240.21
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	249,560,513.95	223,043,315.35
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,605,749.51	2,479,573.18
减:二,费用	37,196,049.19	27,909,238.46
1.管理人报酬	26,700,572.63	14,970,616.79
2.托管费	4,450,095.43	2,495,102.89
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	5,605,038.85	10,038,462.23
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	440,342.28	405,056.55
三,利润总额(亏损总额以"-"号填列)	262,536,307.34	522,237,383.60
减:所得税费用	-	-
四,净利润(净亏损以"-"号填列)	262,536,307.34	522,237,383.60

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达中小盘股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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)	910,369,987.96	624,072,863.92	1,534,442,851.88
二,本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	262,536,307.34	262,536,307.34
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)	756,572,888.62	665,281,560.42	1,421,854,449.04
其中:1.基金申购款	2,168,820,567.87	1,670,947,281.22	3,839,767,849.09
2.基金赎回款	-1,412,247,679.25	-1,005,665,720.80	-2,417,913,400.05
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)	1,666,942,876.58	1,551,890,731.68	3,218,833,608.26
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	756,515,802.75	-3,110,535.08	753,405,267.67
二,本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	522,237,383.60	522,237,383.60
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)	153,854,185.21	131,753,249.21	285,607,434.42
其中:1.基金申购款	1,768,900,910.35	770,790,486.83	2,539,691,397.18
2.基金赎回款	-1,615,046,725.14	-639,037,237.62	-2,254,083,962.76
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)	-	-26,807,233.81	-26,807,233.81
五,期末所有者权益(基金净值)	910,369,987.96	624,072,863.92	1,534,442,851.88

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:梁荣,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

易方达中小盘股票型证券投资基金(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")证监许可[2008]第644号《关于核准易方达中小盘股票型证券投资基金募集的批复》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《易方达中小盘股票型证券投资基金基金合同》公开募集。基金合同于2008年6月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,226,705,470.21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

本基金的财务报表按财政部于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")、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会2010年2月8日颁布的证监会公告[2010]5号《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)》、《易方达中小盘股票型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2010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2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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。

7.4.6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
广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

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。

7.4.7本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.7.1.1股票交易

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股票交易。

7.4.7.1.2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。

7.4.7.1.3应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.7.2关联方报酬

7.4.7.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	26,700,572.63	14,970,616.79
其中:支付销售机构的客户维护费	3,336,122.76	1,603,787.80

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10个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.7.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,450,095.43	2,495,102.89

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10个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.7.3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 2010年1月1日至2010年12月31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 2009年1月1日至2009年12月31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	
中国银行	-	55,508,851.37	-	-	-	-	

7.4.7.4各关联方投资本基金的情况

7.4.7.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.7.4.2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 2010年12月31日		上年度末 2009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
广发证券	-	-	9,999,000.00	1.10%

7.4.7.5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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	223,865,137.38	1,197,259.72	88,779,629.54	738,637.91

7.4.7.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.7.7其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.8 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.8.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002164	东力传动	2010-08-20	2011-08-23	非公开发行流通受限	12.80	15.06	1,000,000	12,800,000.00	15,060,000.00	-
600963	岳阳纸业	2010-12-28	2011-01-06	配股流通受限	7.70	10.09	510,000	3,927,000.00	5,145,900.00	-
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	新股流通受限	23.98	31.24	19,786	474,468.28	618,114.64	-

7.4.8.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600315	上海家化	2010-12-06	重大事项	37.13	-	-	199,915	7,312,752.25	7,422,843.95	-

7.4.8.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.8.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2010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。

7.4.8.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2010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。

7.4.9 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

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)。

于2010年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为2,963,813,817.71元,第二层级的余额为22,482,843.95元,无属于第三层级的余额(2009年12月31日:第一层级的余额为1,438,644,521.51元,无属于第二层和第三层级的余额)。

对于持有的重大事项停牌股票,本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级,并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009年度:同)。对于持有的非公开发行股票,本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级,并于限售期满后从第二层级转入第一层级(2009年度:同)。

(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	2,985,415,159.72	91.38
	其中:股票	2,985,415,159.72	91.38
2	固定收益投资	881,501.94	0.03
	其中:债券	881,501.94	0.03
	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	230,584,093.25	7.06
6	其他各项资产	50,187,513.47	1.54