(上接C11版)

传真:010-88092150

经办律师:朱小辉、陈华

(四)会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所:普华永道中天会计师事务所有限公司

住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人:杨绍信

联系电话:(021)23238888

传真:(021)23238800

联系人:金毅

经办会计师:薛竞、金毅

四、基金的名称

本基金名称:易方达稳健收益债券型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:债券型基金

六、基金的投资目标

通过主要投资于债券品种,追求基金资产的长期稳健增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债、央行票据、企业债、可转换债券(含可分离型可转换债券)、资产支持证券、债券回购等固定收益品种,银行存款、股票,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金各类资产的投资比例为:债券等固定收益品种不低于基金资产的80%,其中,可转换债券不高于基金资产的30%;股票等权益类品种不高于基金资产的20%;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%。

八、基金的投资策略

1.资产配置策略

本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、股票主动投资以及新股(含增发)申购之间的配置:1、主要基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析,预测固定收益品种的投资收益和风险;2、基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等,预测新股申购的收益率以及风险;3、股票市场走势的预测;4、可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。

2.固定收益品种投资策略

(1)固定收益品种的配置策略

a.平均久期配置

本基金通过对宏观经济变量(包括国内生产总值、工业增长、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、价格指数、汇率等)和宏观经济政策(包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等)进行分析,预测未来的利率趋势,判断债券市场对上述变量和政策的反应,并据此积极调整债券组合的平均久期,提高债券组合的总投资收益。

b.期限结构配置

本基金对债券市场收益率期限结构进行分析,运用统计和数量分析技术,预测收益率期限结构的变化方式,选择确定期限结构配置策略,配置各期限固定收益品种的比例,以达到预期投资收益最大化的目的。

c.类属配置

本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、企业债以及交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

d.信用类债券投资

本基金投资于信用状况良好的信用类债券。在此基础上,分析各品种的信用溢价,选择信用风险较低和溢价较高的品种进行投资。

(2)股资品种的选择

在债券组合平均久期、期限结构、类属配置和信用风险管理的基础上,本基金对影响个别债券定价的主要因素,包括流动性、局部供求、信用风险、票息、税赋、含权等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。

(3)可转换债券的投资策略

可转换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和转换期权价值,本基金管理人将对可转换债券的价值进行评估,选择具有较高投资价值的可转换债券进行投资。

本管理人将对发行公司的基本面进行分析,包括所处行业的景气度、公司成长性、市场竞争力等,并参考同类公司的估值水平,判断可转换债券的股权投资价值;基于对利率水平、票息率及派息频率、信用风险等因素的分析,判断其债券投资价值;采用期权定价模型,估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素,对可转换债券进行定价分析,制定可转换债券的投资策略。

此外,本基金还将根据新发可转债的预计中签率、模型定价结果,积极参与可转债新券的申购。为控制基金的波动性和流动性风险,本基金投资可转换债券的资产不超过基金资产的30%。

(4)资产支持证券投资

本基金将分析资产支持证券的资产特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

3.股票投资策略

(1)新股(含增发)的投资策略

本基金通过对新股发行公司的行业景气度、财务稳健性、公司竞争力、利润成长性等因素的分析,参考同类公司的估值水平,进行公司股票的价值评估,从而判断一二级市场价差的大小,并根据新股的中签率及上市后股价涨幅的统计、股票锁定期间投资风险的判断,制定新股申购策略。在新发股票获准上市后,本基金管理人将根据对股票内在投资价值和成长性的判断,结合股票市场环境的分析,选择适当的时机卖出。

(2)股票二级市场的投资策略

在股票二级市场投资方面,本基金采取自下而上的投资策略,选择满足以下特征的公司进行投资:企业治理结构良好,管理层诚信尽职,重视股东利益,能根据市场环境的变化正确地制定和调整发展战略,经营管理能力能适应企业规模的需要;公司财务透明、清晰,资产质量及财务状况较好,拥有良好的历史盈利记录;企业的主营产品或服务具有良好的市场前景,企业在经营许可、规模、资源、技术、品牌、创新能力等方面具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的竞争优势。 本基金将根据企业业绩的长期增长趋势以及同类企业的平均估值水平,应用本基金管理人设计的估值模型,选择价值被市场低估的企业进行投资。

九、基金的业绩比较基准

中债总指数(全价)

法律法规发生变化或有更加适合的业绩比较基准时,基金管理人有权对此基准进行调整,并提前三个工作日在至少一种指定媒体上公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。

十一、基金的投资组合报告(未经审计)

本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。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定,已于2011年4月14日复核了本投资组合报告。

本投资组合报告有关数据的期间为2010年10月1日至2010年12月31日。

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	153,017,654.45	16.62
	其中:股票	153,017,654.45	16.62
2	固定收益投资	704,872,527.95	76.58
	其中:债券	704,872,527.95	76.58
	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	47,727,040.37	5.19
6	其他各项资产	14,864,047.35	1.61
7	合计	920,481,270.12	100.00

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	29,950.00	0.00
B	采掘业	-	-
C	制造业	122,598,309.12	14.50
C0	食品、饮料	15,992,786.20	1.89
C1	纺织、服装、皮毛	1,676,801.30	0.20
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,856,000.00	0.34
C4	石油、化学、塑胶、塑料	34,411,610.40	4.07
C5	电子	21,301,417.48	2.52
C6	金属、非金属	8,962,800.00	1.06
C7	机械、设备、仪表	21,594,902.86	2.55
C8	医药、生物制品	15,801,990.88	1.87
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,667,107.92	1.03
F	交通运输、仓储业	4,326,000.00	0.51
G	信息技术业	2,961,981.00	0.35
H	批发和零售贸易	31,240.00	0.00
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	14,403,066.41	1.70
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	153,017,654.45	18.10

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	002493	荣盛石化	443,740	28,381,610.40	3.36
2	300144	宋城股份	199,997	11,257,831.13	1.33
3	002106	莱宝高科	149,910	9,931,537.50	1.17
4	002384	东山精密	120,000	8,962,800.00	1.06
5	000895	双汇发展	100,000	8,700,000.00	1.03
6	002475	立讯精密	154,134	8,626,879.98	1.02
7	601299	中国北车	999,948	7,089,631.32	0.84
8	002092	中泰化学	450,000	6,030,000.00	0.71
9	002038	双鹭药业	100,000	5,900,000.00	0.70
10	002013	中航精机	150,000	4,881,000.00	0.58

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	99,280,000.00	11.74
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	153,404,705.75	18.15
5	企业短期融资券	358,977,000.00	42.47
6	可转债	93,210,822.20	11.03
7	其他	-	-
8	合计	704,872,527.95	83.38

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	126012	08上港债	840,000	83,613,600.00	9.89
2	113002	工行转债	705,420	83,338,318.80	9.86
3	1081247	10铁道CP04	800,000	79,680,000.00	9.43
4	0801047	08央行票据47	500,000	50,195,000.00	5.94
5	1001032	10央行票据32	500,000	49,085,000.00	5.81

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。

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。

8.投资组合报告附注

(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。

(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。

(3)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,187,405.63
2	应收证券清算款	3,329,500.00
3	应收股利	-
4	应收利息	5,333,307.89
5	应收申购款	5,013,833.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,864,047.35

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110078	澄星转债	215,807.20	0.03

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	002493	荣盛石化	28,381,610.40	3.36	新股流通受限
2	002092	中泰化学	6,030,000.00	0.71	非公开发行流通受限

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

自转型后的2008年1月29日《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》生效以来(截至2010年12月31日)的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:

1. 稳健收益A级基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
自稳健收益基金合同生效日至2008年12月31日	8.09%	0.12%	9.87%	0.22%	-1.78%	-0.10%
2009年1月1日至2009年12月31日	4.58%	0.25%	-4.44%	0.11%	9.02%	0.14%
2010年1月1日至2010年12月31日	8.59%	0.32%	-0.87%	0.10%	9.46%	0.22%
自稳健收益基金合同生效日至2010年12月31日	22.76%	0.25%	4.08%	0.15%	18.68%	0.10%

2. 稳健收益B级基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
自稳健收益基金合同生效日至2008年12月31日	8.40%	0.12%	9.87%	0.22%	-1.47%	-0.10%
2009年1月1日至2009年12月31日	4.90%	0.25%	-4.44%	0.11%	9.34%	0.14%
2010年1月1日至2010年12月31日	8.92%	0.32%	-0.87%	0.10%	9.79%	0.22%
自稳健收益基金合同生效日至2010年12月31日	23.85%	0.25%	4.08%	0.15%	19.77%	0.10%

注:易方达稳健收益债券型证券投资基金由易方达月月收益中短期债券投资基金转型而成。《易方达月月收益中短期债券投资基金基金合同》生效日为2005年9月19日,自月月收益基金合同生效至2008年1月28日期间的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:

1. 月月收益A级基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
自月月收益基金合同生效日至2005年12月31日	0.5710%	0.0065%	0.6150%	-	-0.0440%	0.0065%
2006年1月1日至2006年12月31日	1.4389%	0.0116%	2.2665%	0.0004%	-0.8276%	0.0112%
2007年1月1日至2007年12月31日	2.3181%	0.0200%	3.2952%	0.0021%	-0.9771%	0.0179%
2008年1月1日至2008年1月28日	0.19%	0.01%	0.34%	0.00%	-0.15%	0.01%
自月月收益基金合同生效至2008年1月28日	4.58%	0.02%	6.52%	0.00%	-1.94%	0.02%

2. 月月收益B级基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
自月月收益基金合同生效日至2005年12月31日	0.6413%	0.0069%	0.6150%	-	0.0263%	0.0069%
2006年1月1日至2006年12月31日	1.6923%	0.0118%	2.2665%	0.0004%	-0.5742%	0.0114%
2007年1月1日至2007年12月31日	1.8186%	0.0230%	2.2929%	0.0022%	-0.4743%	0.0208%
2008年1月1日至2008年1月28日	0.21%	0.01%	0.34%	0.00%	-0.13%	0.01%
自月月收益基金合同生效至2008年1月28日	4.42%	0.02%	5.52%	0.00%	-1.10%	0.02%

月月收益B级基金曾经出现份额为零的情况,月月收益B级基金的净值表现及业绩比较基准均采用月月收益B级基金份额存在期间的数据计算。

十三、基金的费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1.基金费用的种类

(1)基金管理人的管理费;

(2)基金托管人的托管费;

(3)基金销售服务费;

(4)基金合同生效后的信息披露费用;

(5)基金份额持有人大会费用;

(6)基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费;

(7)证券交易费用;

(8)资金汇划费;

(9)按照国家有关规定和本基金合同规定可以列入的其他费用。

法律法规另有规定时从其规定。

2.基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

基金管理费按基金前一日的资产净值乘以0.6%的管理费年费率来计算,具体计算方法如下:

每日应付的基金管理费=前一日该基金资产净值×年管理费率÷当年天数

基金管理费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付。基金管理人应于次月前两个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次日从基金资产中一次性支付给基金管理人。

(2)基金托管人的托管费

本基金的托管费按该基金前一日资产净值乘以0.2%的托管费年费率来计算。计算方法如下:

每日应支付的基金托管费=前一日该基金资产净值×年托管费率÷当年天数

基金托管费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付。基金管理人应于次月前两个工作日内向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次日从基金资产中一次性支付给基金托管人。

(3)基金的销售服务费

基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。本基金管理人将通过定期的审计和监察稽核监督基金销售服务费的支出和使用情况,确保其用于约定的用途。在通常情况下,本基金A级基金份额的销售服务年费率为0.3%,B级基金份额不计提销售服务费。

A级基金份额的销售服务费计提的计算公式如下:

每日应支付的A级基金销售服务费=前一日A级基金份额的基金资产净值×R÷当年天数

R为A级基金份额的年销售服务费率

基金销售服务费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付。基金管理人应于次月前两个工作日内向基金托管人发送基金销售服务费划付指令,基金托管人复核后于次日从基金资产中一次性支付给基金销售机构。

(4)上述"1.基金费用的种类"中(4)至(8)项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

3.不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

4.基金费用的调整

基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和托管费、销售服务费,经中国证监会核准后公告。此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

(二)与基金销售有关的费用

1.基金申购费

(1)申购费率

本基金A级基金份额申购费率为零。

本基金B级基金份额的申购费率为:

申购金额M(元)(含申购费)	申购费率
M<100万	0.8%
100万≤M<500万	0.3%
500万≤M<1000万	0.05%
1000万≤M	每笔1000元

(2)申购费的收取方式和用途

在申购费按金额分档的情况下,如果投资者多次申购,申购费适用单笔申购金额所对应的费率。

基金的申购费由申购人承担,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用,不计入基金财产。

(3)申购份额的计算

A级份额申购份额的计算:

申购份额=申购金额/T日基金份额净值

B级份额申购份额的计算:

申购费用 =申购金额/(1+申购费率)× 申购费率

净申购金额=申购金额-申购费用

申购份额=净申购金额/T日基金份额净值

申购份数保留至小数点后两位,小数点后两位以下舍去,舍去部分所代表的资产计入基金财产。

2.基金赎回费

(1)赎回费率

本基金A级基金份额和B级基金份额赎回费率均为零。

(2)赎回费的收取和用途

本基金的赎回费由赎回人承担,赎回费的25%归入基金财产,余额为注册登记费和其他手续费。

(3)赎回金额的计算

赎回金额=赎回份额×T日基金份额净值

赎回金额以人民币元为单位,四舍五入,保留小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益由基金财产所有。

3.基金转换费

目前,基金管理人已开通了本基金与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、易方达科讯股票型基金、易方达增强回报债券型基金、易方达中小盘股票型基金、易方达科汇灵活配置混合型基金、易方达科翔股票型基金、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100ETF联接基金、易方达上证中盘ETF联接基金、易方达消费行业股票型基金和易方达医疗保健行业股票型基金之间的转换业务,具体实施办法和转换费率详见相关公告。本基金的转换费用由投资者承担,基金转换费用由转出基金赎回费用和基金申购补差费用构成,其中转出基金赎回费用的25%的部分归入基金财产,其余部分用于支付注册登记费等相关手续费, 转换费用以人民币元为单位,计算结果按照四舍五入方法,保留小数点后两位。代销机构可对每笔转换申请向投资者收取不高于10元的业务代理费,具体收费标准以各代销机构的规定为准。

4.投资者通过本公司网上交易系统(www.efunds.com.cn)进行申购、赎回和转换的交易费率,请具体参照我公司网站上的相关说明。

5.基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整上述费率。上述费率如发生变更,基金管理人应最迟于新的费率实施前2个工作日在至少一种指定媒体公告。

6.基金管理人可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对特定地域范围、特定交易方式(如网上交易、电话交易等)或特定时间段等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调低基金申购、赎回和转换费率。

十四、对招募说明书更新部分的说明

易方达月月收益中短期债券投资基金基金于2008年1月29日转型为易方达稳健收益债券型证券投资基金。本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对2010年11月6日刊登的本基金更新的招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1. 在"三、基金管理人"部分,更新了基金管理人基本情况、主要人员情况部分。
2. 在"四、基金托管人"部分,根据最新资料进行了更新。
3. 在"五、相关服务机构"部分,根据最新资料更新了基金份额发售机构信息、会计师事务所和经办注册会计师信息。
4. 在"八、基金转换"部分,更新了部分表述,并相应更新了"十五、基金的费用与税收"部分的内容。
5. 在"十、基金的投资"部分,补充了本基金2010年第4季度投资组合报告的内容。
6. 在"十一、基金的业绩"部分,更新了基金合同生效以来的投资业绩数据。
7. 在"二十三、对基金份额持有人的服务"部分,更新了部分内容。
8. 在"二十四、其他应披露事项"部分,根据相关公告的内容进行了更新。

易方达基金管理有限公司
2011年5月3日

(上接C9版)

联系电话:010-83561149

客户服务电话:400-698-9898

开放式基金业务传真:010-83561094

网址:www.xsdzq.cn

(77)广发华福证券

注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层

法定代表人:黄金琳

联系人:张腾

客户服务电话:96326(福建省外请加拨0591)

网址:www.gfhfzq.com.cn

(78)红塔证券

注册地址:云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼

办公地址:云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼

法定代表人:况雨林

网址:www.hongtastock.com

(79)信达证券

注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人:张志刚

联系人:唐静

联系电话:010-63081000

客户服务电话:400-800-8899

传真:010-63080978

网址:www.cindasc.com

(80)东兴证券

注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

法定代表人:徐勇力

联系人:汤漫川

联系电话:010-66555316

客户服务电话:400-8888-993

传真:010-66555246

网址:www.dxzq.net.cn

(81)华龙证券

注册地址:甘肃省兰州市静宁路308号

办公地址:兰州市城关区东岗西路638号财富大厦

法定代表人:李晓安

联系人:李昕田

联系电话:0931-4890208

客户服务电话:0931-4890100、4890619、4890618、4890208

传真:0931-4890118

网址:www.hlzqgs.com

(82)瑞银证券

注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

法定代表人:刘弘

联系人:谢亚凡

联系电话:010-58328752

客户服务电话:400-887-8827

网址:www.ubssecurities.com

(83)中山证券

注册地址:深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层

法定代表人:吴永良

联系人:李珍

客户服务电话:4001022011

网址:www.zszq.com.cn

(84)厦门证券

注册地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼

办公地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼

法定代表人:傅毅辉

联系人:卢金文

联系电话:0592-5161642

客户服务电话:0592-5163588

传真:0592-5161140

网站:www.xmzq.cn

(一)注册登记机构

易方达基金管理有限公司

地址:广州市体育西路189号城建大厦25、26、27、28楼

法定代表人:梁棠

电话:400 881 8088

传真:020-38799249

联系人:余贤高

(二)律师事务所和经办律师

律师事务所:北京市天元律师事务所

地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座11层

负责人:王立华

电话:010-88092188

传真:010-88092150

经办律师:王振强 高爱国

联系人:杨科

(三)会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所:安永华明会计师事务所

注册地址:中国北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼(即东三办公楼)16层

法定代表人:葛明

电话:010-58153000

传真:010-85188298

经办注册会计师:李地、樊淑华

联系人:许建辉

四、基金的名称

本基金名称:易方达50指数证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:契约型开放式

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

本基金的投资方向为具有良好流动性的金融工具,包括投资于国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

本基金主要投资于目标指数的成分股票,包括上证50指数的成分股和预期将要被选入上证50指数的股票,还可适当投资一级市场申购的股票(包括新股与增发),以在不增加额外风险的前提下提高收益水平。

八、基金的投资策略

本基金为增强型指数基金,以上证50指数作为目标指数。资产配置上追求充分投资,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先进的数量化投资技术,控制与目标指数的偏离风险,追求超越业绩比较基准的收益水平。

1.资产配置策略

本基金追求基金资产在股票市场上的充分投资,基金管理人不在国债、股票、现金等各类资产之间进行主动配置。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%。

在实际运作过程中,由于受市场价格波动、股票交易的零股限制、基金申购赎回情况等因素的影响,基金的资产配置比例可能会在规定比例上下小幅波动,基金经理小组及风险管理小组将对此进行实时的监控和调整。

2.股票投资策略

本基金以指数化投资为主,辅以有限度的增强操作及一级市场股票投资。本基金所跟踪的目标指数为上证50指数。基金将基本依据目标指数的成分股构成权重,基于基本面研究进行有限度的优化调整,并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后,基金定期对比检验组合与比较基准的偏离程度,适时对投资组合进行调整,使指数优化组合与目标指数的跟踪误差控制在限定的范围内。此外,本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资,以在不增加额外风险的前提下提高收益水平。

3.其它投资策略

本基金将审慎投资于中国证监会批准的其它金融工具,以减少基金资产的风险并提高基金的收益。

4.投资决策程序

(1)投资决策依据

① 国家有关法律、法规和《基金合同》的规定。

② 政治形势、政策趋势和宏观经济形势。

③ 行业和上市公司基本面。

④ 证券市场发展趋势。

⑤ 目标指数的编制方法。

(2)投资决策流程

① 行业与上市公司研究员对指数成分股进行研究,出具投资评级意见,同时提供备选库中其他股票的投资建议书以及新股上市投资建议书;风险管理小组运用风险模型以及各种风险监控指标,对市场预期风险和指数化投资组合风险进行测算,并提供有关报告;

② 基金经理根据指数编制人公布的指数成分股名单及权重,参考上述报告,进行投资组合构建和基金的日常管理;

③ 集中交易室依据基金经理下达的投资指令制定交易策略,执行交易;

④ 风险管理小组对投资组合的偏离度风险进行实时跟踪和评估,并对风险隐患提出预警;

⑤ 基金经理根据申购赎回情况、组合的偏离度情况,参考有关研究报告及风险管理小组的报告,及时进行投资组合的调整。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:上证50指数

本基金主要投资于目标指数的成分股票,包括上证50指数的成分股和预期将要被选入上证50指数的股票,所以本基金选择上证50指数作为业绩比较基准。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告(未经审计)

本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。

本基金的托管人交通银行根据本基金合同的规定,已于2011年4月12日复核了本报告的内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告有关数据的期间为2010年10月1日至2010年12月31日。

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	23,158,300,602.51	93.96
	其中:股票	23,158,300,602.51	93.96
2	固定收益投资	1,066,098,000.00	4.33
	其中:债券	1,066,098,000.00	4.33
	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	248,500,778.40	1.01
6	其他各项资产	174,303,735.78	0.71
7	合计	24,647,203,116.69	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)积极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	-	-
B	采掘业	303,997,962.00	1.24
C	制造业	480,224,061.21	1.96
C0	食品、饮料	21,430,756.50	0.09
C1	纺织、服装、皮毛	26,393,273.36	0.11
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	90,303,589.12	0.37
C7	机械、设备、仪表	267,482,894.91	1.09
C8	医药、生物制品	49,087,965.96	0.20
C99	其他制造业	25,525,581.36	0.10
D	电力、煤气及水的生产和供应业	30,094,729.28	0.12
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	422,040,446.10	1.73
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	791,331,852.24	3.23
J	房地产业	169,833,877.40	0.69
K	社会服务业	102,390,452.86	0.42
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,299,913,381.09	9.40

(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	-	-
B	采掘业	3,684,459,220.91	15.06
C	制造业	2,216,116,901.56	9.06
C0	食品、饮料	658,284,808.72	2.69
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	943,950,847.86	3.86
C7	机械、设备、仪表	613,881,244.98	2.51
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	375,389,063.08	1.53
E	建筑业	377,879,935.46	1.54
F	交通运输、仓储业	777,966,414.80	3.18
G	信息技术业	288,921,073.65	1.18
H	批发和零售贸易	726,076,093.44	2.97
I	金融、保险业	11,916,000,305.68	48.71
J	房地产业	495,578,212.84	2.03
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	20,858,387,221.42	85.26

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

(1)期末指数投资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	601318	中国平安	40,925,639	2,298,383,886.24	9.39
2	600036	招商银行	157,115,037	2,012,643,623.97	8.23
3	600000	浦发银行	154,304,488	1,911,832,606.32	7.81
4	601166	兴业银行	69,758,293	1,677,686,946.65	6.86
5	601398	工商银行	245,717,451	1,041,841,992.24	4.26
6	600016	民生银行	171,063,483	858,738,684.66	3.51
7	601088	中国神华	34,515,020	852,866,144.20	3.49
8	600739	辽宁成大	24,106,112	726,076,093.44	2.97
9