易方达岁丰添利债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月十八日

§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2012年1月16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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达岁丰添利债券
基金主代码	161115
交易代码	161115
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内 (含三年)封闭运作,在深圳证券交易所上市交易。封闭期结束后,本基金转为上市开放式基金 (LOF)。
基金合同生效日	2010年11月9日
报告期末基金份额总额	2,679,114,943.70份
投资目标	本基金通过主要投资债券品种,力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在非信用类固定收益品种 (国债、央行票据等)、信用类固定收益品种 (含可转换债券)、新股 (含增发)申购之间的配置:1)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)基于对宏观经济、行业前景以及公司财务进行严谨的分析,考察其对固定收益市场信用利差的影响;3)基于可转换债券发行公司的基本面,债券利率水平、票息率及派息频率、信用风险等固定收益因素,以及期权定价模型,对可转换债券进行定价分析并制定相关投资策略;4)基于对新股 (含增发)发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析,预测新股 (含增发)申购的收益率以及风险。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率+1.2%
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,理论上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。
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 (2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	30,014,337.15
2.本期利润	86,434,671.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0323
4.期末基金资产净值	2,699,000,436.36
5.期末基金份额净值	1.007

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。

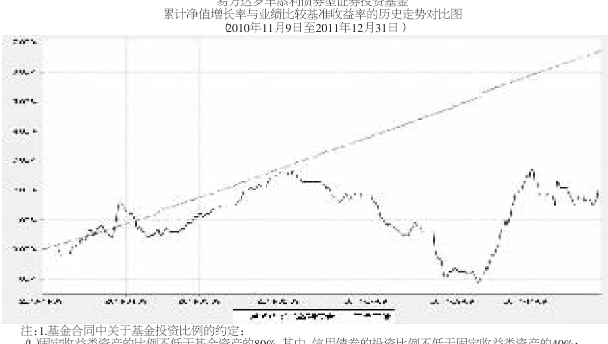
3.2 基金净值表现

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	3.28%	0.20%	1.56%	0.02%	1.72%	0.18%

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

易方达岁丰添利债券型证券投资基金
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11月9日至2011年12月31日)



注:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中,信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的40%;

(2)权益类资产的比例不高于基金资产的20%;

(3)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%;

(4)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%;

(5)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;

(6)进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不得超过基金资产净值的40%;债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期;

(7)本基金不能在二级市场主动投资权证但可以通过一级市场申购可分离债等方式持有权证,本基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,本基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%,法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定;

(8)本基金持有的同一 (指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;

(9)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过该基金资产净值的10%;

(10)基金管理人管理的全部证券投资基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;

(11)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;

(12)本基金只投资于信用级别评级为BBB 以上 (含BBB)的资产支持证券,基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3 个月内予以全部卖出;

(13)本基金只投资于投资级别的信用债券,基金持有信用债券期间,如果其信用等级下降至投资级别以下,应在评级报告发布之日起30个交易日内予以全部卖出。其中,本基金所指投资级别是指具有由国内评级机构出具的BBB级及以上级 (若为短期融资券,则为A-3级及以上级)信用评级的信用债券;

(14)法律法规和基金合同规定的其他投资比例限制。

若将来法律法规或中国证监会的相关规定发生修改或变更,致使本款前述约定的投资禁止行为和投资组合比例限制被修改或取消,基金管理人在依法履行相应 程序后,本基金可相应调整禁止行为和投资限制规定。

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。法律法规或监管机构另有规定时,从其规定。

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。

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2.21%,同期业绩比较基准收益率为6.71%。

§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		
钟鸣远	本基金的基金经理、易方达增强回报债券型基金的基金经理、易方达安心回报债券型基金的基金经理、固定收益部总经理	2010-11-9	-	11年	硕士研究生,曾任国家开发银行深圳分行资金计划部职员,联合证券有限责任公司固定收益部投资经理,泰康人寿保险股份有限公司固定收益部研究员,新华资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理,易方达基金管理有限公司固定收益部经理、固定收益部总经理助理、固定收益部副总经理。

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 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

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 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

2011年四季度,我国宏观经济各项指标在政策调控的影响下继续稳步回落,工业增加值增速、固定资产投资增速、出口增速等均回落明显,消费表现较为稳定,通胀水平得到有效控制,CPI、PPI同比均在四季度大幅回落至2011年以来的最低点。为稳定经济增长、保持政策的连续性,央行继续实行稳健的货币政策,但根据形势变化适时适度进行预调微调,自10月份起对贷款进行适度放松,在12月份下调一次存款准备金率对冲外汇占款的下降。整体来看,四季度国内宏观经济形势如期达到调控目标。与此同时,四季度国际环境表现相对稳定,欧美主要资本市场股指均见底反弹。

回顾四季度国内证券市场,对经济稳步回落和对政策放松的共同预期促成债券市场走出大幅度上涨的牛市行情,中债总全价指数四季度涨幅3.24%,其中利率品种和中高等级信用品种上涨幅度最大,对经济前景和个别行业的担忧引发信用品种的分化,高等级信用债受到追捧,低等级城投债、房地产债等仍不为市场所接受。可转债市场方面,债性保护较好的中行、石化等大盘转债带领可转债市场企稳反弹,但随后受制于股市低迷的影响有所回调,中信标普可转债指数四季度涨幅达5.47%。

本报告期内,本基金基于对经济和通胀率双双回落的判断,增持了利率品种和中高等级信用品种,回避低等级信用债;基于对政策放松的判断,增持了有债底保护的大盘可转债。四季度本基金包括可转债在内的债券投资都取得了良好的投资回报。考虑到宏观经济的下行趋势对权益市场的负面影响,报告期内基本回避新股申购,较好规避了年末股票市场的大幅调整行情。

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1.007 元,本报告期份额净值增长率为3.28% ,同期业绩比较基准收益率为1.56% 。

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

展望2012年,首先,全球的经济形势仍然不容乐观,作为新兴市场代表的中国,经济形势虽然好于发达国家,但仍然面临固定资产投资增速回落、出口下滑、内需疲软的风险;其次,随着经济的回落以及稳健货币政策的执行,通胀将继续得到有效的控制;第三,为保持经济的平稳运行,2012年无论是实体经济还是银行间的资金面应会相较今年宽松。从这三方面看,预计2012年债券市场仍将延续2011年四季度以来的牛市行情。但在经济回落、企业利润下滑、资金面仍然不宽松的情况下,信用产品分化现象预计仍将延续,中高等级信用债与低等级信用债的利差仍有扩大的趋势,违约风险是防范的重点。本基金将重点投资于中高等级信用债,规避资产负债率高企、盈利大幅下滑的高风险行业,选择资产负债率适中、经营稳健的信用债进行投资。关于可转债市场,目前大盘转债平均溢价率处于历史低位,有较强的债底保护,具备长期投资价值,我们将精选有较好防御价值的品种适当配置。

易方达岁丰添利基金下一阶段的操作将采取谨慎稳妥的投资策略,灵活调整组合久期,努力把握高收益信用品种、传统利率品种,以及可转换债券在不同市场环境下的阶段性机会,力争以理想的投资业绩回报基金持有人。

§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	29,557,289.27	0.65
	其中:股票	29,557,289.27	0.65
2	固定收益投资	4,391,996,920.43	95.93
	其中:债券	4,391,996,920.43	95.93
	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	29,178,191.63	0.64
6	其他各项资产	127,564,193.17	2.79
7	合计	4,578,296,594.50	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	9,568,308.60	0.35
C0	食品、饮料	-	-
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	332,998.74	0.01
C7	机械、设备、仪表	9,235,309.86	0.34
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	-	-
E	建筑业	17,552,000.00	0.65
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	2,436,980.67	0.09
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	29,557,289.27	1.10

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	002620	瑞和股份	800,000	17,552,000.00	0.65
2	601633	长城汽车	771,538	9,235,309.86	0.34
3	601336	新华保险	87,441	2,436,980.67	0.09
4	002205	国统股份	24,078	332,998.74	0.01

注:本基金本报告期末仅持有以上股票。

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	-	-
3	金融债券	538,567,000.00	19.95
	其中:政策性金融债	538,567,000.00	19.95
4	企业债券	2,370,066,232.84	87.81
5	企业短期融资券	472,373,000.00	17.50
6	中期票据	458,908,000.00	17.00
7	可转债	552,082,687.59	20.46
8	其他	-	-
9	合计	4,391,996,920.43	162.73

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	112055	11徐工01	2,000,000	199,976,416.44	7.41
2	113002	工行转债	1,639,330	174,523,071.80	6.47
3	1182311	11五矿MTN1	1,500,000	152,910,000.00	5.67
4	110248	11国开48	1,000,000	105,950,000.00	3.93
5	1182307	11晋焦煤MTN1	1,000,000	102,710,000.00	3.81

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	应收证券清算款	66,156,585.09
3	应收股利	-
4	应收利息	61,407,608.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	127,564,193.17

5.8.4 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	113002	工行转债	174,523,071.80	6.47
2	110013	国投转债	89,879,311.80	3.33
3	110015	石化转债	81,785,992.10	3.03
4	110016	川投转债	31,727,923.20	1.18
5	125731	美丰转债	28,583,045.52	1.06
6	110078	澄星转债	7,517,568.50	0.28

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	601336	新华保险	2,436,980.67	0.09	新股流通受限
2	002205	国统股份	332,998.74	0.01	非公开发行流通受限

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§7 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岁丰添利债券型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达岁丰添利债券型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达岁丰添利债券型证券投资基金托管协议》;
4.基金管理人业务资格批件、营业执照;
5.基金托管人业务资格批件、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
二〇一二年一月十八日

易方达医疗保健行业股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月十八日

§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2012年1月16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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达医疗保健行业股票
基金主代码	110023
交易代码	110023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月28日
报告期末基金份额总额	3,845,310,998.73份
投资目标	主要投资医疗保健行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据对医疗保健行业各子行业的综合分析,从中选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资,在努力控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动股票基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种,理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为行业基金,在享受医疗保健行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。
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 (2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-37,026,495.60
2.本期利润	-152,488,978.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0402
4.期末基金资产净值	3,317,880,855.02
5.期末基金份额净值	0.863

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	-3.90%	1.08%	-7.44%	1.19%	3.54%	-0.11%

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

易方达医疗保健行业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
(2011年1月28日至2011年12月31日)

注:1.本基金合同于2011年1月28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)股票资产占基金资产净值的比例为60%—95%;

(2)现金以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%;

(3)本基金投资于上海申银万国证券研究所有限公司界定的医药生物行业股票的比例不低于股票资产的85%,如因基金管理人界定医疗保健行业的方法调整或者上市公司经营发生变化等,本基金持有申万研究界定的医药生物行业股票的比例低于股票资产的85%,本基金应在三十个交易日之内进行调整;

(4)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%;

(5)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%;

(6)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;

(7)进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不得超过基金资产净值的40%;

(8)本基金投资权证,在任何交易日买入的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%,本基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%;

(9)本基金持有的同一 (指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过该基金资产净值的10%;基金管理人管理的全部证券投资基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过该基金资产净值的20%;

(10)在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的95%,其中,有价证券指股票、债券 (不含到期日在一年以内的政府债券)、权证、资产支持证券、买入返售金融资产 (不含质押式回购)等;在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计 (轧差计算)应当符合基金合同关于股票投资比例的有关约定;在任何交易日内交易 (不包括平仓)的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的20%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券;

(11)法律法规和基金合同规定的其他投资比例限制。

若将来法律法规或中国证监会的相关规定发生修改或变更,致使本款前述约定的投资禁止行为和投资组合比例限制被修改或取消,基金管理人在依法履行相应程序后,本基金可相应调整禁止行为和投资限制规定。

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。法律法规或监管机构另有规定时,从其规定。

3.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.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-13.70%,同期业绩比较基准收益率为-17.34%。

§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		
李文健	本基金的基金经理、行业研究员	2011-1-28	-	11年	硕士研究生,曾任汇凯集团综合管理部业务主管、国泰君安证券股份有限公司研究所研究员、华林证券有限公司研究所研究员、鹏华基金管理有限公司研究部研究员。

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。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

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 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

2011年四季度,医药板块跟随大盘下跌。申万生物医药指数下降了10.11%,同期沪深300指数下降了9.13%。整个四季度医药板块的走势可以划分为两个阶段:

1)十月、十一月,医药股的表现明显好于沪深300,医药指数上涨了4.5%,沪深300指数下降了2.3%。一方面,随着原材料价格的下跌,10月份医药行业的利润总额增长率,较9月份有明显的回升;另一方面,政府多次强调对房地产调控不放松,房价出现了环比下降和成交量的萎缩,房地产及相关行业公司的股价出现了较大幅度的下跌,对沪深300指数造成了比较大的拖累。

2)十二月,包括医药在内的,整个下游消费类板块表现不佳。医药指数下跌了14%,沪深300指数只下跌了7%。市场担心,2012年在经济增长下行的背景下,政府将控制医疗保险费用的支出,医药行业的增速也会放缓。同时经过前两个月的上涨,医药板块对市场平均的估值溢价达到130%的较高水平。

考虑到医药行业平稳增长的特点,四季度本基金仓位保持在80%附近。个股配置方面做了部分调整,对产业基础良好、未来发展潜力较大,但前期跌幅较多的品种进行了增持,减持了部分受行业政策影响较大的个股。

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0.863元,本报告期份额净值增长率为-3.90% ,同期业绩比较基准收益率为-7.44%。

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

本基金对医药板块在2012年一季度的表现持相对乐观的态度,主要是基于以下的判断:

1)相对于周期性行业,医药行业刚性需求的特点使得它在经济增长下行周期中,受到的影响较小。

2)人口老龄化、健康意识提升、医改带来的需求持续释放,这些驱动医药行业增长的长期因素没有发生任何变化。在经济发展转型背景下,医药行业将取得经济平均增长水平以上的增长速度。医药板块估值相对大盘溢价有其坚实的逻辑基础。

3)"医改"是复杂的系统性工程,短期间内 "以药养医"局面还难以改变。因此一些局部的医改政策,难以从根本上改变医药行业运行轨迹,最多造成短期干扰。而在充分竞争中成长起来的优秀企业完全能够适应,并且抓住机会扩大市场份额。

4)医药板块2012年市盈率20倍左右,未来几年利润增速将保持在20%以上,优质医药股估值已经具有明显吸引力。

因此,本基金计划在2012年第一季度大致维持目前的仓位水平。在行业内部分化严重,产业集中度不断提升的背景下,优质企业成长的空间更大。本基金在个股选择上坚持向产业基础较好、竞争优势明显、发展潜力较大的优势公司倾斜。

本基金长期看好医疗保健行业的投资价值,将坚持价值投资的理念,努力抓住医疗改革、人口老龄化、产业升级、产业整合等主题带来的投资机会,寻找持续成长性好、竞争优势显著、定价相对合理的投资品种,提高投资操作的效率,努力为投资者创造良好的回报。

§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	2,529,876,041.88	76.05
	其中:股票	2,529,876,041.88	76.05
2	固定收益投资	331,296,000.00	9.96
	其中:债券	331,296,000.00	9.96
	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	386,544,762.22	11.62
6	其他各项资产	78,767,701.31	2.37
7	合计	3,326,484,505.41	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	2,242,319,883.33	67.58
C0	食品、饮料	3,730,000.00	0.11
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	127,626,877.22	3.85
C8	医药、生物制品	2,110,963,006.11	63.62
C99	其他制造业	-	-
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	-	-
H	批发和零售贸易	245,392,843.13	7.40
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	42,163,315.42	1.27
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,529,876,041.88	76.25

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	002038	双鹭药业	5,303,607	174,223,489.95	5.25
2	000963	华东医药	6,452,684	171,770,448.08	5.18
3	600535	天士力	3,477,315	145,838,591.10	4.40
4	600267	海正药业	4,194,243	133,251,100.11	4.02
5	600276	恒瑞医药	4,428,798	130,383,813.12	3.93
6	600521	华海药业	11,286,162	124,147,782.00	3.74
7	000423	东阿阿胶	2,797,659	120,159,454.05	3.62
8	002099	海翔药业	5,697,599	106,545,101.30	3.21
9	600518	康美药业	9,449,466	106,023,008.52	3.20
10	000538	云南白药	1,847,385	97,911,405.00	2.95

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	-	-
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	331,296,000.00	9.99
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	331,296,000.00	9.99

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	1181287	11中电投CP02	1,500,000	150,645,000.00	4.54
2	1181149	11盘投CP01	600,000	60,180,000.00	1.81
3	1181289	11中电投CP03	500,000	50,215,000.00	1.51
4	1181132	11渝机电CP01	500,000	50,170,000.00	1.51
5	1181107	11酒钢CP01	200,000	20,086,000.00	0.61

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	562,327.82
2	应收证券清算款	69,862,625.17
3	应收股利	-
4	应收利息	8,086,011.40
5	应收申购款	256,736.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	78,767,701.31

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§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	3,647,142,421.08
本报告期基金总申购份额	436,411,714.79
减:本报告期基金总赎回份额	238,243,137.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,845,310,998.73

§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医疗保健行业股票型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达医疗保健行业股票型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.《易方达医疗保健行业股票型证券投资基金托管协议》;
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
二〇一二年一月十八日

易方达行业领先企业股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月十八日

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2012年1月16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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达行业领先股票
基金主代码	110015
交易代码	110015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月26日
报告期末基金份额总额	1,158,503,397.60份
投资目标	在优化行业资产配置的基础上,从行业领先企业中精选行业龙头与高成长企业进行投资,力求基金资产的长期增值。
投资策略	在行业配置的基础上,本基金将从各细分行业中选择行业领先企业,然后从行业领先企业中选择行业龙头企业和具有较高成长性的公司,构造股票组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
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高收益品种,理论上其风险收益水平高于混合型基金和债券基金。
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

§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 (2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-102,438,180.40
2.本期利润	-166,812,910.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1361
4.期末基金资产净值	1,167,583,845.87
5.期末基金份额净值	1.008

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。

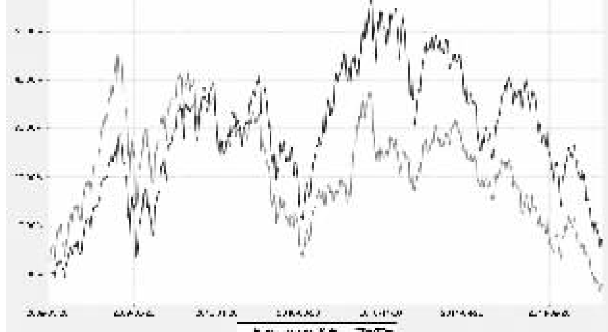
3.2 基金净值表现

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	-11.97%	1.34%	-6.65%	1.12%	-5.32%	0.22%

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

易方达行业领先企业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
(2009年3月26日至2011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%;本基金投资行业领先企业的资产不低于股票资产的80%;

(2)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%;

(3)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;

(4)本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

(5)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;

(6)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定;

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

(8)相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定,履行适当程序后,本基金不受上述规定的限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

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。

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7.10%,同期业绩比较基准收益率为-1.99%。

§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		
冯波	本基金的基金经理、易方达科汇灵活配置混合型基金的基金经理	2010-1-1	-	10年	硕士研究生,曾任广东发展银行行员,易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、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

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 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,A股市场持续跌势,上证指数跌幅达6.77%,并创出2134点的年内新低。本季度尽管我国CPI大幅下降,但欧债危机的不断恶化, 中国经济增速的下滑以及从中期看我国经济结构转型存在的较大不确定性, 使投资者对股票市场预期十分悲观,风险偏好明显下降,股票市场估值水平大幅回落。在此背景下,A股市场普遍下跌,并同时出现明显的结构分化:过去几年股价调整充分,估值水平极低的金融、地产等行业表现出较强的防御性,而估值水平较高的中小板、创业板股票和周期性行业股票大幅下跌,前期表现强势的食品饮料、医药等强势行业也出现补跌行情。

四季度,在资产配置上本基金降低了股票仓位,增加了债券投资比例。行业配置上,加大了符合经济结构转型方向的食品饮料、医药等行业配置,降低了煤炭、化工、有色等行业的比例。个股方面,减持部分估值水平相对较高,盈利受经济下滑影响较大的股票,继续增持了企业特点突出、业绩成长明确、估值水平合理的个股。但是在四季度,市场对于我国中期经济增长的悲观预期远超我们的预期,股票估值水平下降幅度巨大,本基金在资产配置上防御性不足,导致基金资产遭受了较大损失。

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1.008元,本报告期份额净值增长率为-11.97%,同期业绩比较基准收益率为-6.65%。

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

未来一段时间,国内外经济增长仍将面临较多的不确定性因素。一是外部经济环境不确定性较大。特别是欧债危机远未结束,欧洲经济前景欠佳;二是经济结构转型是一个长期的过程,在经济增长的传统动力 (投资和出口)减弱以后,投资者对中期中国经济增长的担忧将一直存在;三是在现有经济环境下,还难以预期政策的大幅放松。但同时,经济增长也存在乐观因素:一是通胀水平大幅回落,为政策操作提供了较大的空间;二是中央经济工作会议已提出增强宏观调控的针对性、灵活性、前瞻性,这将为对冲经济增长的负面因素提供保障;三是全球主要国家进入新一轮的政策宽松期,以刺激经济复苏。综合来看,我们认为2012年中国经济仍将维持平稳较快的增长。

展望后市,我们认为股票市场仍将处于振荡之中。一方面,投资者对中国经济中期前景的担忧,将持续压制投资者的风险偏好,压低股票的估值水平;另一方面,通胀水平的下降也将改善投资者的政策预期;极低的估值水平和相对宽松的流动性也对市场形成支撑。

2012年一季度,本基金在投资思路上以防守反击为主,保持适中的股票仓位。关注以下行业和个股的投资机会:一是符合我国经济结构调整方向的行业,如食品饮料、医药消费等;二是估值水平足够低的周期性行业的龙头企业;三是处于快速成长阶段的行业,如装饰、园林、煤机、工业电容器产业链等;四是估值水平处于合理区间,企业特点突出、竞争力优异的成长性的企业。

§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	922,336,849.13	78.19
	其中:股票	922,336,849.13	78.19
2	固定收益投资	171,694,000.00	14.56
	其中:债券	171,694,000.00	14.56
	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	78,682,832.27	6.67
6	其他各项资产	6,887,573.26	0.58
7	合计	1,179,601,254.66	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	-	-
B	采掘业	77,384,357.75	6.63
C	制造业	526,656,914.96	45.11
C0	食品、饮料	144,798,185.27	12.40
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	7,037,612.00	0.60
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,181,044.14	2.07
C5	电子	43,451,425.09	3.72
C6	金属、非金属	54,536,676.60	4.67
C7	机械、设备、仪表	127,689,818.65	10.94
C8	医药、生物制品	124,962,153.21	10.70
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,230,000.00	1.13
E	建筑业	166,450,249.26	14.26
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	72,299,256.64	6.19
H	批发和零售贸易	54,517,070.52	4.67
I	金融、保险业	1,155,000.00	0.10
J	房地产业	10,644,000.00	0.91
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	922,336,849.13	79.00

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	002310	东方园林	1,014,143	87,976,905.25	7.53
2	600888	新疆众和	3,819,095	54,536,676.60	4.67
3	600199	金种子酒	3,062,436	45,630,296.40	3.91
4	600582	天地科技	2,320,342	42,926,327.00	3.68
5	600406	国电南瑞	1,308,496	40,825,075.20	3.50
6	600887	伊利股份	1,900,000	38,817,000.00	3.32
7	601699	潞安环能	1,670,900	35,356,244.00	3.03
8	600422	昆明制药	2,140,249	31,782,697.65	2.72
9	002063	远光软件	1,855,789	31,474,181.44	2.70
10	600366	宁波韵升	1,988,743	29,493,058.69	2.53

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	-	-
3	金融债券	81,010,000.00	6.94
	其中:政策性金融债	81,010,000.00	6.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	90,684,000.00	7.77
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	171,694,000.00	14.71

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	070211	07国开11	500,000	50,590,000.00	4.33
2	070219	07国开19	300,000	30,420,000.00	2.61
3	041152001	11国电集CP004	300,000	30,336,000.00	2.60
4	1181358	11中广核CP03	300,000	30,216,000.00	2.59
5	1181150	11北车CP01	300,000	30,132,000.00	2.58

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	1,018,913.91
2	应收证券清算款	4,072,085.85
3	应收股利	-
4	应收利息	1,758,468.71
5	应收申购款	38,104.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,887,573.26

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§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	1,237,718,454.13
本报告期基金总申购份额	50,081,573.44
减:本报告期基金总赎回份额	129,296,629.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,158,503,397.60

§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行业领先企业股票型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达行业领先企业股票型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.《易方达行业领先企业股票型证券投资基金托管协议》;
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
二〇一二年一月十八日