易方达亚洲精选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	128,102,134.81份	
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亚洲宏观经济,各类资产的风险与收益水平的综合分析与判断在不同区域和行业间进行积极的资产配置。在构建投资组合方面,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、严格的股票价值的评估作为股票投资的根本依据,辅以自上而下的宏观经济分析、国别/地区因素分析、行业分析,争取获得超越比较基准的回报。固定收益品种与货币市场工具的投资将主要用于回避投资风险、取得稳定回报,同时,保持必要的灵活性,及时把握重大的投资机会。	
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,本基金投资于境外市场,承担了汇率风险、国家风险、新兴市场风险等境外投资面临的特殊风险;另一方面,本基金对亚洲主要国家/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	
境外投资顾问	英文名称:无	
	中文名称:无	
境外资产托管人	英文名称:Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited	
	中文名称:渣打银行(香港)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	-18,702,922.40
2.本期利润	-1,099,385.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0084
4.期末基金资产净值	98,930,888.73
5.期末基金份额净值	0.772

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	-1.28%	1.98%	1.76%	1.76%	-3.04%	0.22%

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

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)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)本基金投资于股票及其他权益类证券占基金资产的比例不低于60%,现金、债券及中国证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)本基金持有非流动性资产市值不得超过基金净值的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产。

(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20%。

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整上述限制。

2.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

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-22.80%,同期业绩比较基准收益率为-13.37%。

§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		
张小刚	本基金的基金经理、易方达黄金主题证券投资基金(LOF)的基金经理	2010-1-21	-	12年	硕士研究生,曾任四通投资管理有限公司研究员,河北证券资产管理部投资经理,Atticus Capital,LLP大中华区域研究员,Digital Century Capital,LLP通讯行业研究员,Pacific Investment Management Company投资经理,香港企荣财务有限公司投资基金经理,易方达基金管理有限公司基金经理助理、海外市场股票研究员。
李弋	本基金的基金经理、基金投资部副总经理	2010-1-21	-	11年	硕士研究生,曾任TCL公司材料及工程部质量控制主任,深圳市社保局投资分析员,ALLIED BUSINESS INTELLIGENCE公司市场研究分析员,花旗集团资产管理公司(CGAM)股票研究员,日兴全球资产管理(美国)公司副总裁、基金经理、研究员,美国纽约人寿保险公司人寿及年金业务(L&A)首席投资官办公室投资分析师。

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 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

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

无。

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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入第四季度以来,资金流出亚洲地区的趋势暂时缓解。欧元区各国就主权债务危机进行了多轮磋商,展现了维护欧元稳定的政治意愿。亚洲区股票市场继三季度的大幅下跌后在10月展开了技术性的反弹。前期跌幅较大的金融、工业和可选消费品行业大幅度反弹;而电讯、公用事业和必选消费品行业反弹力度较小。进入11月,随着意法等国的国债息率不断攀升,亚洲区股票市场的技术性反弹结束。市场再度下探但未破前期低点。美欧英日等六国央行的联手行动暂时降低了金融市场短期内因流动性枯竭而出现系统性风险的机率。亚洲区股票市场在12月整体上维持了箱体震荡的格局,波动性明显下降。总结整个第四季度,摩根斯坦利亚洲除日本指数基本持平。

本基金在第四季度平均保持了近85%的仓位。国别配置上超配了韩国、中国和香港等估值较低且前期跌幅较大的国家/地区;没有配置台湾和印度等估值偏高的国家/地区。在行业配置方面,超配了汽车、保险和酒店等子行业;低配银行、地产和电讯等子行业。整体而言属于较进取的组合且持股比较集中。本基金在第四季度小幅落后业绩比较基准,主要是由投资组合内个别股票的不佳表现造成的。

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0.772元,本报告期份额净值增长率为-1.28%,同期业绩比较基准收益率为1.76%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	80,340,217.81	80.50
	其中:普通股	80,340,217.81	80.50
	存托凭证	-	-
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	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	19,423,422.41	19.46
8	其他各项资产	33,834.73	0.03
9	合计	99,797,474.95	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

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
韩国	40,556,574.57	40.99
香港	39,783,643.24	40.21
合计	80,340,217.81	81.21

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。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	4,508,010.19	4.56
材料	4,714,462.51	4.77
工业	11,866,803.46	12.00
非必需消费品	16,719,333.33	16.90
必需消费品	5,088,763.90	5.14
保健	-	-
金融	18,893,363.50	19.10
信息技术	11,895,410.14	12.02
电信服务	3,237,962.53	3.27
公用事业	3,416,108.25	3.45
合计	80,340,217.81	81.21

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

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	005930 KS	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	-	韩国证券交易所	韩国	700	4,050,734.88	4.09
2	3968 HK	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	招商银行股份有限公司	香港证券交易所	香港	300,000	3,818,397.00	3.86
3	1299 HK	AIA GROUP LTD	友邦保险控股有限公司	香港证券交易所	香港	180,000	3,538,705.50	3.58
4	1880 HK	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	百丽国际控股有限公司	香港证券交易所	香港	300,000	3,293,063.40	3.33
5	1988 HK	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	中国民生银行股份有限公司	香港证券交易所	香港	600,000	3,273,606.60	3.31
6	489 HK	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD	东风汽车集团股份有限公司	香港证券交易所	香港	300,000	3,239,557.20	3.27
7	032640 KS	LG UPLUS CORP	-	韩国证券交易所	韩国	80,000	3,237,962.53	3.27
8	168 HK	TSINGTAO BREWERY CO LTD	青岛啤酒股份有限公司	香港证券交易所	香港	84,000	2,928,248.40	2.96
9	006400 KS	SAMSUNG SDI CO LTD	-	韩国证券交易所	韩国	4,000	2,920,729.71	2.95
10	631 HK	SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	三一重装国际控股有限公司	香港证券交易所	香港	500,000	2,565,865.50	2.59

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。

5.10 投资组合报告附注

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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	310.52
5	应收申购款	33,524.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,834.73

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

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例为0。

§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	130,876,626.71
本报告期基金总申购份额	3,235,532.69
减:本报告期基金总赎回份额	6,010,024.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	128,102,134.81

§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
二〇一二年一月十八日

易方达增强回报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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	易方达增强回报债券	
基金主代码	110017	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年3月19日	
报告期末基金份额总额	2,946,948,055.45份	
投资目标	通过主要投资于债券品种,力争为基金持有人创造较高的当期收益和总回报,实现基金资产的长期稳健增值。	
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)申购及套利性股票投资之间的配置: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)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)基于新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析,预测新股申购的收益率以及风险;4)套利性投资机会的投资期间及预期收益率;5)股票市场走势的预测;6)可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。	
业绩比较基准	中债总指数(全价)	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险的品种,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。	
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	
下属两级基金的基金简称	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
下属两级基金的交易代码	110017	110018
报告期末下属两级基金的份额总额	2,025,605,905.17份	921,342,150.28份

§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)	
	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
1.本期已实现收益	16,965,240.09	6,106,316.59
2.本期利润	36,192,649.18	13,985,172.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0167	0.0154
4.期末基金资产净值	2,169,907,557.71	978,736,114.22
5.期末基金份额净值	1.071	1.062

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

1、易方达增强回报债券A:

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	1.52%	0.34%	3.24%	0.14%	-1.72%	0.20%

2、易方达增强回报债券B:

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	1.43%	0.33%	3.24%	0.14%	-1.81%	0.19%

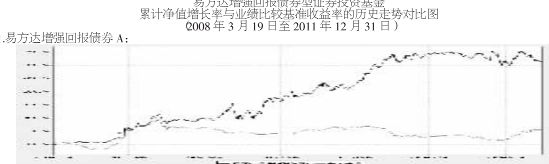
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达增强回报债券型证券投资基金

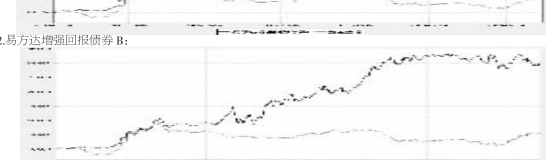
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年3月19日至2011年12月31日)

1.易方达增强回报债券A:



2.易方达增强回报债券B:



注:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)债券等固定收益资产的比例不低于基金资产的80%,其中,公司债、企业债、短期融资券、金融债等信用品种不低于固定收益类投资总额的50%,且可转换债券不高于基金资产净值的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%;

(2)本基金投资于同一公司发行的股票不得超过基金净值的10%;

(3)本基金投资于同一公司发行的债券不得超过基金净值的10%;

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

(5)本基金持有的全部权证,其市值不得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的同一权证,不得超过该权证的10%;

(6)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,不得超过基金资产净值的10%;本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,其市值不得超过基金资产净值的20%;

(7)本基金在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;

(8)本基金参与股票发行申购,所申报的金额不超过本基金的总资产,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;

(9)中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制;

如果法律法规对本基金合同约定投资组合比例限制进行变更的,以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整;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个交易日内增加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,基金管理人履行相关程序后可将调整时限从10个交易日延长到3个月。法律法规如有变更,从其变更。

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. 自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为32.02%,同期业绩比较基准收益率为5.71%;B类基金份额净值增长率为29.83%,同期业绩比较基准收益率为5.71%。

§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、易方达岁丰添利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	2008-3-19	-	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、固定收益总经理助理、固定收益部副总经理。
王晓晨	本基金的基金经理	2011-8-15	-	8年	学士本科,曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,钟鸣远的"任职日期"为基金合同生效之日,王晓晨的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

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。股票市场在政策放松力度低于预期、企业利润下滑、重庆啤酒等个股"黑天鹅"事件的综合影响下继续遭到重创。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强势反弹,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水平双回落的判断,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,并通过可转债转股、申购新股等保持了中等偏高的股票仓位。包括可转债在内的债券投资在第四季度都取得了良好的投资回报,但由于政策放松的力度低于预期,本基金的股票仓位对基金净值造成了一定的负面影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.071元,本报告期份额净值增长率为1.52%,同期比较基准收益率为3.24%;本基金B类基金份额净值为1.062元,本报告期份额净值增长率为1.43%,同期业绩比较基准收益率为3.24%。

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,为保持经济的稳定,明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。新股方面,考虑到目前宏观经济下行、新股扩容、市场流动性等诸多因素都对市场价格构成较大压力,本基金在上述负面因素发生明显变化前,将尽量回避新股申购。

易方达增强回报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,努力把握国债、金融债、央行票据等高信用等级债券,企业债、公司债等高收益信用产品,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	497,739,639.57	9.11
	其中:股票	497,739,639.57	9.11
2	固定收益投资	4,769,712,757.75	87.29
	其中:债券	4,769,712,757.75	87.29
	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	39,456,817.89	0.72
6	其他各项资产	157,388,724.80	2.88
7	合计	5,464,297,940.01	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	128,473,111.15	4.08
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	16,194,225.00	0.51
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,349,500.00	1.06
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	47,159,386.15	1.50
C8	医药、生物制品	31,770,000.00	1.01
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	35,760,000.00	1.14
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	-	-
I	金融、保险业	297,655,571.30	9.45
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	35,850,957.12	1.14
M	综合类	-	-
	合计	497,739,639.57	15.81

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	601398	工商银行	55,129,679	233,749,838.96	7.42
2	601901	方正证券	14,156,300	59,031,771.00	1.87
3	601928	凤凰传媒	4,288,392	35,850,957.12	1.14
4	600886	国投电力	6,000,000	35,760,000.00	1.14
5	600267	海正药业	1,000,000	31,770,000.00	1.01
6	601633	长城汽车	2,571,795	30,784,386.15	0.98
7	002643	烟台万润	850,000	19,439,500.00	0.62
8	002633	申科股份	1,250,000	16,375,000.00	0.52
9	002572	索菲亚	394,500	16,194,225.00	0.51
10	002641	永高股份	1,000,000	13,910,000.00	0.44

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	118,518,660.00	3.76
2	央行票据	135,296,000.00	4.30
3	金融债券	971,145,000.00	30.84
	其中:政策性金融债	971,145,000.00	30.84
4	企业债券	2,491,139,028.15	79.12
5	企业短期融资券	19,964,000.00	0.63
6	中期票据	203,692,000.00	6.47
7	可转债	829,958,069.60	26.36
8	其他	-	-
9	合计	4,769,712,757.75	151.48

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	110248	11国开48	3,100,000	328,445,000.00	10.43
2	1180178	11国网债02	1,800,000	180,558,000.00	5.73
3	110015	石化转债	1,723,560	173,235,015.60	5.50
4	110013	国投转债	1,650,000	159,934,500.00	5.08
5	110258	11国开58	1,400,000	143,528,000.00	4.56

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	98,258,579.96
3	应收股利	-
4	应收利息	56,915,445.53
5	应收申购款	1,464,699.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	157,388,724.80

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	110015	石化转债	173,235,015.60	5.50
2	110013	国投转债	159,934,500.00	5.08
3	110016	川投转债	130,051,584.00	4.13
4	113001	中行转债	122,954,000.00	3.90
5	113002	工行转债	106,460,000.00	3.38

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	601928	凤凰传媒	35,850,957.12	1.14	新股流通受限
2	002643	烟台万润	19,439,500.00	0.62	新股流通受限
3	002633	申科股份	16,375,000.00	0.52	新股流通受限
4	002641	永高股份	13,910,000.00	0.44	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
本报告期期初基金份额总额	2,094,679,249.77	920,258,688.23
本报告期基金总申购份额	376,834,653.36	174,747,016.22
减:本报告期基金总赎回份额	445,907,997.96	173,663,554.17
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,025,605,905.17	921,342,150.28

§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增强回报债券型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达增强回报债券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.《易方达增强回报债券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

易方达中小盘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
报告期末基金份额总额	1,854,165,621.41份
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。
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	-50,808,495.64
2.本期利润	-353,144,607.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1857
4.期末基金资产净值	2,604,063,926.12
5.期末基金份额净值	1.4044

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	-11.38%	1.36%	-9.64%	1.23%	-1.74%	0.13%

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

易方达中小盘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

(2008年6月19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%;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44.98%,同期业绩比较基准收益率为-1.29%。

§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		
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、基金投资部总经理助理	2008-6-19	-	7年	博士研究生,曾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。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4季度,A股市场延续3季度的下跌走势。国内经济增长在持续的货币紧缩政策调控下增速下滑,企业盈利增长面临较大压力。虽然货币政策在11月已经开始微调,但投资者仍对2012年的国内经济增长速度感到担忧,同时对国内经济中长期潜在增速的下滑担忧加剧,市场参与热情下降,成交量急剧萎缩。本季上证综合指数下跌159.8点,跌幅达6.77%,从板块及个股走势上看,市场呈现估值重心逐步下移格局。受经济增速下滑影响较大的煤炭、化工、机械等周期类板块跌幅较大;估值较高的医药、电子、新兴产业等中小市值板块个股大部分走势较差;前期表现较好的食品饮料、纺织服装、家纺等稳定增长板块也出现一定程度的估值下移和补跌;2010年跌幅较大的低估值银行、地产等板块则表现较强。

由于对A股市场4季度走势判断过于乐观,尤其是对A股市场估值体系的大幅下移始料未及,易方达中小盘基金保持了较高股票仓位,导致基金净值受损较大,值得反思。在操作上本基金仍然坚持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,维持了受益于中长期产业结构调整和升级的机械、新材料等板块重点配置,逢低增持了部分消费类稳定增长个股,对受经济增速下滑影响较大的煤炭、化工等周期类板块适当降低了配置,对竞争力一般,估值较高的新兴产业板块个股进行了减持。从实际效果来看,表现较差,主要是中小市值股票大幅下挫,周期类板块配置较多,整体仓位偏重。

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1.4044元,本报告期份额净值增长率为-11.38%,同期业绩比较基准收益率为-9.64%。

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1季度,全球经济仍处于扑朔迷离中。下一轮全球经济增长的驱动力从何而来?欧债危机如何进一步演变?这些都充满着不确定性。而国内经济增长在全球经济增长放缓和国内持续货币紧缩政策调控下增速出现显著下滑,虽然随着4季度CPI涨幅的逐步回落,紧缩的货币政策开始调整,但由于房地产市场的急剧回落使得2012年国内经济增速仍面临较大的不确定性,尤其是中期国内经济增长的潜在增速下滑使得经济结构调整的迫切性越来越大。预计国内调控政策将不断在保持经济稳定较快增长、控制通胀压力和经济结构转型之间寻求平衡。

从估值角度看,随着市场的持续大幅回落,A股市场估值重心已经大幅下移,目前大部分板块个股已处于投资价值区间,但行业变化趋势差异较大,因此未来不同行业和个股基本面的差异将导致估值水平的持续较大分化。竞争力强、成长空间大的优质成长股预计将获得市场追捧。此外,机械和新材料产业面临较大的产业升级和进口替代空间,业绩和估值都有较大提升可能。

基于上述判断,预计2012年1季度A股市场将处于震荡格局。市场结构性分化将较为明显。超跌的优秀成长股在货币政策调整的背景下预计估值将得到一定程度的修复,医药、新兴产业板块个股继续需要时间消化其相对偏高的估值,受益于产业升级的机械、新材料、低碳新能源等板块依然可能受到市场的关注。另外,自下而上发掘基本面超预期的成长股也将获得较大超额回报。易方达中小盘基金将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	2,341,073,746.70	89.52
	其中:股票	2,341,073,746.70	89.52
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	269,387,520.89	10.30
6	其他各项资产	4,752,328.60	0.18
7	合计	2,615,213,596.19	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	221,297,117.06	8.50
C	制造业	1,362,227,333.00	52.31
C0	食品、饮料	116,580,849.42	4.48
C1	纺织、服装、皮毛	147,861,285.20	5.68
C2	木材、家具	37,777,288.75	1.45
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	104,679,109.48	4.02
C5	电子	119,663,376.38	4.60
C6	金属、非金属	117,129,486.60	4.50
C7	机械、设备、仪表	581,950,211.39	22.35
C8	医药、生物制品	136,585,725.78	5.25
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	127,261,729.11	4.89
E	建筑业	224,783,482.29	8.63
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	217,352,778.22	8.35
H	批发和零售贸易	113,606,632.41	4.36
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	32,037,600.00	1.23
K	社会服务业	42,507,074.61	1.63
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,341,073,746.70	89.90

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	600582	天地科技	7,134,961	131,996,778.50	5.07
2	600406	国电南瑞	4,081,246	127,334,875.20	4.89
3	600089	特变电工	16,499,154	126,713,502.72	4.87
4	600888	新疆众和	8,202,345	117,129,486.60	4.50
5	600098	广州控股	16,502,421	114,031,729.11	4.38
6	600366	宁波韵升	7,000,326	103,814,834.58	3.99
7	002325	洪涛股份	4,820,242	95,440,791.60	3.67
8	600546	山煤国际	3,700,000	88,395,000.00	3.39
9	600592	龙溪股份	10,550,101	79,231,258.51	3.04
10	002310	东方园林	849,945	73,732,728.75	2.83

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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	550,576.75
2	应收证券清算款	2,560,807.18
3	应收股利	-
4	应收利息	69,583.52
5	应收申购款	1,571,361.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,752,328.60

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	600546	山煤国际	22,920,000.00	0.88	非公开发行流通受限

§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	1,846,584,289.86
本报告期基金总申购份额	296,724,591.67
减:本报告期基金总赎回份额	289,143,260.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,854,165,621.41

§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中小盘股票型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达中小盘股票型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达中小盘股票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
二〇一二年一月十八日