易方达稳健收益债券型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

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
送出日期：二〇一二年三月二十七日

§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2012年3月20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2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达稳健收益债券	
基金主代码	110007	
交易代码	110007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年1月29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	554,612,984.24份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
下属分级基金的交易代码	110007	110008
报告期末下属分级基金的份额总额	422,066,329.62份	132,546,654.62份

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	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。
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。

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	tgxxpl@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	2011年		2010年		2009年	
	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
本期已实现收益	-241,140.62	528,213.77	42,320,536.26	31,819,013.29	8,395,790.29	1,772,318.43
本期利润	-24,124,630.34	-8,826,023.74	36,280,019.16	30,947,142.98	6,169,574.71	-2,633,830.31
加权平均基金份额本期利润	-0.0485	-0.0453	0.0847	0.1001	0.0107	-0.0060
本期基金份额净值增长率	-4.19%	-3.91%	8.59%	8.92%	4.58%	4.90%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末		2009年末	
	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
期末可供分配基金份额利润	0.0209	0.0252	0.0457	0.0469	0.0559	0.0596
期末基金资产净值	430,889,559.16	135,882,244.20	533,299,498.46	312,030,588.72	348,503,835.74	228,108,155.74
期末基金份额净值	1.0209	1.0252	1.0656	1.0669	1.0799	1.0838

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

易方达稳健收益债券A：

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	1.47%	0.44%	3.24%	0.14%	-1.77%	0.30%
过去六个月	-1.71%	0.39%	2.97%	0.13%	-4.68%	0.26%
过去一年	-4.19%	0.30%	2.52%	0.11%	-6.71%	0.19%
过去三年	8.81%	0.29%	-2.89%	0.11%	11.70%	0.18%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	17.61%	0.26%	6.70%	0.14%	10.91%	0.12%

易方达稳健收益债券B：

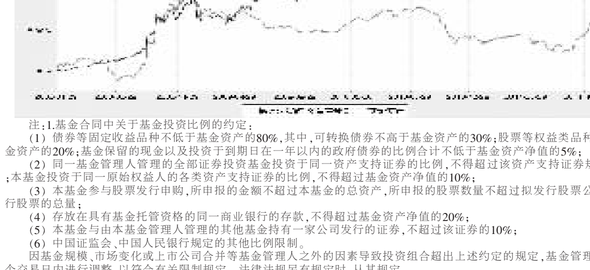
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.56%	0.44%	3.24%	0.14%	-1.68%	0.30%
过去六个月	-1.57%	0.39%	2.97%	0.13%	-4.54%	0.26%
过去一年	-3.91%	0.30%	2.52%	0.11%	-6.43%	0.19%
过去三年	9.79%	0.29%	-2.89%	0.11%	12.68%	0.18%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	19.01%	0.26%	6.70%	0.14%	12.31%	0.12%

3.2.2 自基金转型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

易方达稳健收益债券型证券投资基金
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1月29日至2011年12月31日）

易方达稳健收益债券A
（2008年1月29日至2011年12月31日）

易方达稳健收益债券B
（2008年1月29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）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%；
（2）同一基金管理人管理的全部证券投资基金投资于同一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%；
（3）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；
（4）存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的20%；
（5）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%；
（6）中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。
因基金规模、市场变化或上市公司合并等基金管理人之外的因素导致投资组合超出上述约定的规定，基金管理人应在十个交易日内进行调整，以符合有关限制规定。法律法规另有规定时，从其规定。
法律法规或监管部门修改或取消上述限制规定时，基金管理人在履行适当程序后，将相应修改其投资组合限制规定。
2.自基金转型后至报告期末，A级基金份额净值增长率为17.61%，同期业绩比较基准收益率为6.70%；B级基金份额净值增长率为19.01%，同期业绩比较基准收益率为6.70%%。
3.本基金转型日期为2008年1月29日。

3.2.3 自基金转型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

易方达稳健收益债券型证券投资基金
自基金转型以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

易方达稳健收益债券A

注：本基金合同生效日为2008年1月29日，2008年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

易方达稳健收益债券B

注：本基金合同生效日为2008年1月29日，2008年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

1、易方达稳健收益债券A

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
2011年	-	-	-	-	-
2010年	1.060	21,237,466.16	35,809,557.70	57,047,023.86	-
2009年	0.210	6,472,654.12	9,097,141.68	15,569,795.80	-
合计	1.270	27,710,120.28	44,906,699.38	72,616,819.66	-

2、易方达稳健收益债券B

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
2011年	-	-	-	-	-
2010年	1.120	33,653,781.34	11,646,782.26	45,300,563.60	-
2009年	0.220	6,786,653.09	9,585,427.73	16,372,080.82	-
合计	1.340	40,440,434.43	21,232,209.99	61,672,644.42	-

§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于2001年4月17日成立，注册资本1.2亿元。截至2011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、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，为投资者创造最优回报。

截至2011年12月31日，本公司旗下共管理30只开放式基金和1只封闭式基金，具体包括科瑞证券投资基金、易方达平稳增长证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金、易方达50指数证券投资基金、易方达积极成长证券投资基金、易方达货币市场基金、易方达稳健收益债券型证券投资基金、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证券投资基金、易方达策略成长二号混合型证券投资基金、易方达价值成长混合型证券投资基金、易方达科讯股票型证券投资基金、易方达增强回报债券型证券投资基金、易方达中小盘股票型证券投资基金、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金、易方达科翔股票型证券投资基金、易方达行业领先企业股票型证券投资基金、易方达沪深300指数证券投资基金、易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达亚洲精选股票型证券投资基金、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达消费行业股票型证券投资基金、易方达岁丰添利债券型证券投资基金、易方达医疗保健行业股票型证券投资基金、易方达黄金主题证券投资基金（LOF）、易方达安心回报债券型证券投资基金、易方达资源行业股票型证券投资基金、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达双债增强债券型证券投资基金。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		
马喜德	本基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理、固定收益部总经理助理	2008-07-01	-	7年	博士研究生，曾任中国工商银行总行资金营运部人民币交易处投资经理、金融市场部固定收益处高级投资经理、易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

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 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、交易流程，以及强化事后分析评估监督机制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。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则完善了相关分配机制。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

2011年中国经济增速有所下行，全年国内生产总值同比增长9.2%，规模以上工业增加值同比增长13.9%，固定资产投资同比增长23.8%，出口同比增长20.3%，进口同比增长24.9%，社会消费品零售总额同比增长17.1%。2011年的经济增速明显放缓，尤其是出口数据收到外围经济的影响，下降明显。

2011年贷款增量比去年有所减少，全年人民币贷款增加7.5万亿元。2011年末，广义货币（M2）余额85.2万亿元，同比增长13.6%，增幅比上年末降低6.1个百分点；狭义货币（M1）余额29.0万亿元，同比增长7.9%，增幅比上年降低13.3个百分点。

紧缩政策下，通胀形势得到了缓解。截至12月份，CPI连续两个月环比为负。2011年全年居民消费价格（CPI）同比上涨5.4%，工业品出厂价格（PPI）同比上涨5.5%。

2011年的债券市场波澜起伏。央行在上半年连续6次提高存款准备金，受此影响债券收益率在前三个季度节节攀升，尤其是在7-8月份，市场资金面长时间持续紧张，使得收益率曲线倒挂的形态持续了两个月。但是随着通胀的回落和经济增速的下滑，市场在第四季度终于出现转机，收益率大幅下行。特别是12月央行降低存款准备金率之后，中长期债券的收益率回落至历史均值之下。相对利率产品，信用产品的表现在今年出现了分化。2011年，城投债的信用风险受到市场的普遍关注，全年城投债的流动性都没有得到明显恢复。市场对于信用风险的再认识以及对于经济走势的悲观预期使得信用利差在第三季度创出了历史新高。第四季度市场回暖，但信用产品的表现出现了明显的分化，AA+以上的高评级品种，流动性迅速改善，信用利差逐渐从高点回落；而AA以下的低评级品种流动性继续匮乏，信用利差维持在历史高位。

报告期内，我们根据市场的变化灵活调整债券组合久期。上半年我们在债券投资方面的操作相对比较谨慎，保持相对较短的组合久期，以投资浮息债、短期融资券和高收益的企业债为主；下半年则相对比较积极，主动提高债券投资组合久期，以投资金融债和高评级中票为主。在股票投资方面我们有所失误，年初在新股申购方面出现一些损失，下半年未能及时降低股票仓位，导致组合净值有所下降。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金A级份额净值增长率为-4.19%，同期比较基准收益率为2.52%；B级份额净值增长率为-3.91%，同期比较基准收益率为2.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，中国经济的增长在新的一年面临巨大挑战，宏观政策将继续在保持经济持续稳定增长和控制通胀之间抉择。目前外围经济的走弱使得市场对未来一年经济增速的预期显得比较悲观，因此对于政策放松的预期比较强烈。

对于债券市场而言，由于目前市场普遍预期央行将会在短期内再次降低存款准备金，中长期债券的走势也已经提前反映了这种预期，因此市场未来的走势，将取决于通胀走势和宏观经济数据的变化。在此期间，资金面的变化对于短期债券的走势也将起到重要影响。我们判断过去一年极度紧张的资金面将在新的一年得到缓解，但由于目前法定存款准备金率依然维持在高位，因此各种因素的冲击依然会使得短期资金面的发生剧烈波动。总体而言，我们判断中高评级的信用产品具备较好的配置价值。

本基金将继续采取相对稳健的债券投资策略，同时利用市场的波动进行波段操作。在股票投资方面，本基金将在合同规定的范围内，采取相对谨慎的操作策略，力求在防范风险的同时为投资者提供满意的投资收益。

基金管理人将坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

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

易方达稳健收益债券A：本基金本报告期出现亏损，不进行利润分配。
易方达稳健收益债券B：本基金本报告期出现亏损，不进行利润分配。

§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"）在对易方达稳健收益债券型证券投资基金（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2011年12月31日的资产负债表、2011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：易方达稳健收益债券型证券投资基金
报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产：		
银行存款	14,048,891.31	46,935,085.29
结算备付金	818,809.95	791,955.08
存出保证金	250,000.00	1,187,405.63
交易性金融资产	832,819,075.95	857,890,182.40
其中：股票投资	81,954,182.07	153,017,654.45
基金投资	-	-
债券投资	750,864,893.88	704,872,527.95
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	-	3,329,500.00
应收利息	7,935,161.41	5,333,307.89
应收股利	-	-
应收申购款	728,670.56	5,013,833.83
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	856,600,609.18	920,481,270.12
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010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	285,199,500.00	59,399,710.90
应付证券清算款	59,712.14	198,144.38
应付赎回款	2,661,704.47	12,731,908.77
应付管理人报酬	294,990.05	476,025.09
应付托管费	98,330.03	158,675.03
应付销售服务费	109,474.37	150,806.26
应付交易费用	15,852.73	591,404.65
应交税费	597,594.40	597,594.40
应付利息	154,026.03	43,306.70
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	637,621.60	803,606.76
负债合计	289,828,805.82	75,151,182.94
所有者权益：		
实收基金	554,612,984.24	792,920,940.38
未分配利润	12,158,819.12	52,409,146.80
所有者权益合计	566,771,803.36	845,330,087.18
负债和所有者权益总计	856,600,609.18	920,481,270.12

注：报告截止日2011年12月31日，A级基金份额净值1.0209元，B级基金份额净值1.0252元；基金份额总额554,612,984.24份，其中，A级基金份额总额422,066,329.62份，B级基金份额总额132,546,654.62份。

7.2 利润表

会计主体：易方达稳健收益债券型证券投资基金
本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-17,535,407.49	82,260,032.07
1.利息收入	29,291,163.95	18,873,106.16
其中：存款利息收入	280,470.29	861,171.30
债券利息收入	29,010,693.66	17,995,503.60
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	16,431.26
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	-13,588,844.21	70,299,259.68
其中：股票投资收益	-24,995,500.07	36,575,464.81
基金投资收益	-	-
债券投资收益	11,005,471.32	33,260,832.39
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	401,184.54	462,962.48
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-33,237,727.23	-6,912,387.41
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	-	53.64
减：二、费用	15,415,246.59	15,032,869.93
1.管理人报酬	4,348,376.49	4,933,483.49
2.托管费	1,449,458.89	1,644,494.56
3.销售服务费	1,559,946.33	1,424,697.02
4.交易费用	717,936.11	3,046,292.83
5.利息支出	6,903,941.90	3,543,628.64
其中：卖出回购金融资产支出	6,903,941.90	3,543,628.64
6.其他费用	435,586.87	440,273.39
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	-32,950,654.08	67,227,162.14
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	-32,950,654.08	67,227,162.14

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达稳健收益债券型证券投资基金
本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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）	792,920,940.38	52,409,146.80	845,330,087.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-32,950,654.08	-32,950,654.08
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）	-238,307,956.14	-7,299,673.60	-245,607,629.74
其中：1.基金申购款	1,354,414,397.51	75,144,381.49	1,429,558,779.00
2.基金赎回款	-1,592,722,353.65	-82,444,055.09	-1,675,166,408.74
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）	554,612,984.24	12,158,819.12	566,771,803.36
项目	上年度可比期间 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）	533,184,107.29	43,427,884.19	576,611,991.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	67,227,162.14	67,227,162.14
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）	259,736,833.09	44,101,687.93	303,838,521.02
其中：1.基金申购款	4,200,173,115.28	482,289,621.07	4,682,462,736.35
2.基金赎回款	-3,940,436,282.19	-438,187,933.14	-4,378,624,215.33
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）	-	-102,347,587.46	-102,347,587.46
五、期末所有者权益（基金净值）	792,920,940.38	52,409,146.80	845,330,087.18

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：叶俊英，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

易方达稳健收益债券型证券投资基金（以下简称"本基金"）根据原易方达月月收益中短期债券投资基金（以下简称"原易方达月月收益基金"）基金份额持有人大会2007年12月21日审议通过的《关于易方达月月收益中短期债券投资基金转型的议案》及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]101号《关于核准易方达月月收益中短期债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》核准，由原易方达月月收益基金转型而来。

根据《易方达月月收益中短期债券投资基金转型方案说明书》以及相关法律法规的规定，经与基金托管人中国银行股份有限公司协商一致并经中国证监会核准，基金管理人易方达基金管理有限公司将《易方达月月收益中短期债券投资基金基金合同》修订为《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》。《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》自2008年1月29日起生效，原《易方达月月收益中短期债券投资基金基金合同》同日失效。

本基金自2008年1月29日起，根据申购费用和销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的级别。不收取申购费用、收取销售服务费的基金份额等级称为A级；收取申购费用、不收取销售服务费的基金份额等级称为B级。本基金A级、B级两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金A级基金份额和B级基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该级别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一级别的基金份额，但各级别基金份额之间不能相互转换。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于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>》、《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011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2011年12月31日的财务状况以及2011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.差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6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。

7.4.7 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
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：根据2011年4月9日《易方达基金管理有限公司关于公司股东更名的公告》，基金管理人股东广东盈峰投资控股集团有限公司已更名为"盈峰投资控股集团有限公司"，基金管理人已完成股东更名事项的工商变更登记。

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1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。

7.4.8.1.2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。

7.4.8.1.3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。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,348,376.49	4,933,483.49
其中：支付销售机构的客户维护费	569,629.59	564,068.39

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提，计算方法如下：
每日应支付的基金管理费=前一日的基金资产净值×0.60%/当年天数
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两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,449,458.89	1,644,494.56

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提，计算方法如下：
每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.20%/当年天数
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两个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.8.2.3销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B	合计
易方达基金管理有限公司	801,686.03	-	801,686.03
中国银行	394,879.41	-	394,879.41
广发证券	4,577.92	-	4,577.92
合计	1,201,143.36	-	1,201,143.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B	合计
易方达基金管理有限公司	599,294.67	-	599,294.67
中国银行	436,462.92	-	436,462.92
广发证券	8,561.08	-	8,561.08
合计	1,044,318.67	-	1,044,318.67

注：本基金A级基金份额的销售服务年费率为0.30%，B级基金份额不收取销售服务费。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，逐日累计至每月月底，按月支付给基金销售机构，于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.8.3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

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
	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	-	100,214,536.89	-	-	743,347,000.00	337,857.37
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
	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	10,018,318.22	160,835,711.10	-	-	382,200,000.00	93,721.44

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1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。

7.4.8.4.2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

易方达稳健收益债券A

无。

易方达稳健收益债券B

无。

7.4.8.5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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	14,048,891.31	208,344.82	46,935,085.29	614,261.97

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券	002541	鸿路钢构	公开发行	1,000	41,000.00
广发证券	122819	11常城建	分销	300,000	30,000,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券	300107	建新股份	公开发行	68,809	2,614,742.00
广发证券	002480	新筑股份	公开发行	60,869	2,313,022.00
广发证券	002509	天广消防	公开发行	500	10,095.00
中国银行	1081323	10浙物产CP02	分销	300,000	30,000,000.00
中国银行	1081343	10福耀CP01	分销	300,000	30,055,200.00

7.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1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

7.4.9.1.1 受限证券类别：债券

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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
122783	11苏中能	2011-11-17	2012-01-09	新发流通受限	99.97	99.97	200,000	19,993,819.18	19,993,819.18	-

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011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199,999,500.00元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
1182162	11中海运MTN1	2012-01-05	101.78	500,000	50,890,000.00
1182344	11首钢MTN2	2012-01-05	101.02	500,000	50,510,000.00
1182358	11广交投MTN1	2012-01-05	100.83	500,000	50,415,000.00
1182360	11华电MTN1	2012-01-05	101.56	500,000	50,780,000.00
合计		-	-	2,000,000	202,595,000.00

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011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85,200,000.00元，于2012年1月4日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.10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

（i）金融工具公允价值计量的方法

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）。

（ii）各层次金融工具公允价值

于2011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285,790,075.95元，第二层级的余额为547,029,000.00元，无属于第三层级的余额（2010年12月31日：第一层级的余额为363,795,182.40元，第二层级的余额为494,095,000.00元，无属于第三层级的余额）。

（iii）公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等交易不活跃情况、或属于非公开发行等情况，本基金于上述事项影响期间不将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

（iv）第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金本报告期初未持有公允价值归属于第三层级的金融工具（2010年期初：同）；本基金本期净转入/（转出）第三层级0.00元（2010年度：无）。

（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	81,954,182.07	9.57
	其中：股票	81,954,182.07	9.57
2	固定收益投资	750,864,893.88	87.66
	其中：债券	750,864,893.88	87.66
	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	14,867,701.26	1.74
6	其他各项资产	8,913,831.97	1.04
7	合计	856,600,609.18	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	27,981,141.01	4.94
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	3,593,430.95	0.63
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	24,387,710.06	4.30
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	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	24,104,000.00	4.25
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	29,869,041.06	5.27
M	综合类	-	-
	合计	81,954,182.07	14.46

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600831	广电网络	2,989,894	29,869,041.06	5.27
2	601989	中国重工	4,772,546	24,387,710.06	4.30
3	600050	中国联通	4,600,000	24,104,000.00	4.25
4	600589	广东榕泰	599,905	3,593,430.95	0.63

注：本基金本报告期末仅持有以上股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002563	森马服饰	56,280,000.00	6.66
2	601989	中国重工	38,699,014.59	4.58
3	600831	广电网络	34,476,582.80	4.08
4	600050	中国联通	25,502,099.99	3.02
5	601558	华锐风电	23,275,800.00	2.75
6	601799	星宇股份	12,160,303.56	1.44
7	601299	中国北车	8,835,400.00	1.05
8	600589	广东榕泰	6,093,711.52	0.72
9	601766	中国南车	5,094,458.00	0.60
10	000423	东阿阿胶	4,943,812.74	0.58
11	000869	张 裕A	4,604,031.22	0.54
12	000568	泸州老窖	4,405,768.79	0.52
13	002182	云海金属	3,923,954.06	0.46
14	600887	伊利股份	3,718,110.20	0.44
15	601519	大智慧	2,363,221.60	0.28
16	002329	皇氏乳业	1,425,205.50	0.17
17	002327	富安娜	62,524.00	0.01
18	300185	通裕重工	50,000.00	0.01
19	002541	鸿路钢构	41,000.00	0.00
20	300197	铁汉生态	33,790.00	0.00

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002563	森马服饰	39,965,113.57	4.73
2	002493	荣盛石化	26,240,633.05	3.10
3	601558	华锐风电	18,816,245.02	2.23
4	601299	中国北车	13,847,135.02	1.64
5	601799	星宇股份	11,243,775.34	1.33
6	300144	宋城股份	9,618,314.17	1.14
7	002106	莱宝高科	8,777,827.53	1.04
8	000895	双汇发展	8,770,719.81	1.04
9	002475	立讯精密	8,597,099.34	1.02
10	600887	伊利股份	7,617,732.20	0.90
11	002384	东山精密	7,146,022.32	0.85
12	002092	中泰化学	6,196,656.72	0.73
13	002038	双鹭药业	5,396,140.00	0.64
14	600592	龙溪股份	5,226,849.28	0.62
15	002013	中航精机	4,792,532.30	0.57
16	000423	东阿阿胶	4,552,875.82	0.54
17	000869	张 裕A	4,500,566.00	0.53
18	002482	广田股份	4,476,123.84	0.53
19	000568	泸州老窖	4,317,787.66	0.51
20	600125	铁龙物流	4,269,617.84	0.51

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	236,055,788.57
卖出股票收入（成交）总额	249,474,408.20

注："买入股票成本"或"卖出股票收入"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,093,000.00	5.31
	其中：政策性金融债	30,093,000.00	5.31
4	企业债券	159,716,529.68	28.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	497,470,000.00	87.77
7	可转债	63,585,364.20	11.22
8	其他	-	-
9	合计	750,864,893.88	132.48

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113002	工行转债	597,270	63,585,364.20	11.22
2	1182269	11通用MTN1	500,000	52,515,000.00	9.27
3	1182311	11五矿MTN1	500,000	50,970,000.00	8.99
4	1182162	11中海运MTN1	500,000	50,890,000.00	8.98
5	1182360	11华电MTN1	500,000	50,780,000.00	8.96

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1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。

8.9.2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。

8.9.3期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,935,161.41
5	应收申购款	728,670.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,913,831.97

8.9.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113002	工行转债	63,585,364.20	11.22

8.9.5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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
易方达稳健收益债券A	11,762	35,883.89	147,056,557.45	34.84%	275,009,772.17	65.16%
易方达稳健收益债券B	3,787	35,000.44	4,443,097.52	3.35%	128,103,557.10	96.65%
合计	15,549	35,668.72	151,499,654.97	27.32%	403,113,329.27	72.68%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	易方达稳健收益债券A	1,690.08	0.0004%
	易方达稳健收益债券B	3,092.27	0.0023%
	合计	4,782.35	0.0009%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
基金合同生效日（2008年1月29日）基金份额总额	297,851,306.81	384,810,820.32
本报告期期初基金份额总额	500,457,102.17	292,463,838.21
本报告期基金总申购份额	569,700,362	784,714,035.51
减：本报告期基金总赎回份额	648,091,134.55	944,631,219.10
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	422,066,329.62	132,546,654.62

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

经本基金管理人第四届董事会2011年第九次会议及第十次会议审议通过，并向中国证券监督管理委员会报告，经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1591号文核准批复，自2011年10月9日起，梁棠先生不再任董事长职务；叶俊英先生任董事长，并不再任总经理职务；刘晓艳女士任总经理，并不再任副总经理职务。2011年10月11日，本基金管理人在指定信息披露媒体刊登了《易方达基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》。

2011年11月3日，本基金管理人完成公司法定代表人变更的工商登记工作，公司法定代表人正式变更为现任董事长叶俊英。

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理。因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理，刘慧军女士不再担任中国银行托管及投资者服务部副总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金转型以来连续4年聘请普华永道中天会计师事务所提供审计服务，本报告年度审计费为82,000.00元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	1	196,937,947.99	50.33%	167,394.27	51.46%	-
平安证券	1	194,321,133.62	49.67%	157,886.83	48.54%	-

注：a）本报告期内本基金无新增和减少交易单元。
b）本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：
1）经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
3）具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。
c）基金交易单元的选择程序如下：
1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

11.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	629,855,760.31	100.00%	5,826,300,000.00	100.00%	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

易方达基金管理有限公司
二〇一二年三月二十七日