易方达亚洲精选股票型证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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
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
报告期末基金份额总额	128,102,134.81份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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、对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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	赵会军
	联系电话	020-38799008	010-66105799
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95588
传真		020-38799488	010-66105798

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	Standard Chartered Bank （Hong Kong） Limited
	中文	无	渣打银行（香港）有限公司
注册地址		无	香港中环德辅道中四至四A号渣打银行大厦32楼
办公地址		无	香港九龙观塘光观塘路三百八十八号渣打中心15楼
邮政编码		无	无

2.5 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1月21日（基金合同生效日）至2010年12月31日
本期已实现收益	-28,841,877.52	19,338,966.68
本期利润	-36,633,471.26	16,746,780.40
加权平均基金份额本期利润	-0.2603	0.0458
本期基金份额净值增长率	-26.96%	5.70%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2277	0.0569
期末基金资产净值	98,930,888.73	186,271,090.69
期末基金份额净值	0.772	1.057

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2010年1月21日生效，2010年度的数据和指标按实际存续期计算。

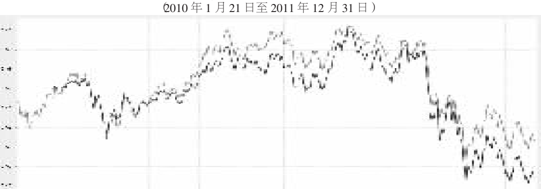
3.2 基金净值表现

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	-1.28%	1.98%	1.76%	1.76%	-3.04%	0.22%
过去六个月	-28.19%	2.20%	-21.20%	1.86%	-6.99%	0.34%
过去一年	-26.96%	1.78%	-22.72%	1.50%	-4.24%	0.28%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-22.80%	1.43%	-13.37%	1.35%	-9.43%	0.08%

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

易方达亚洲精选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
（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。

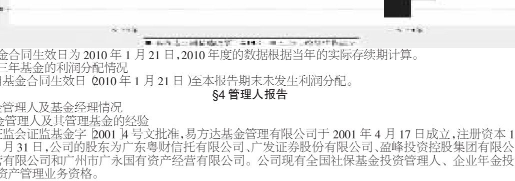
法律法规或中国有关监管部门取消上述限制，本基金不受上述限制。《基金法》及其他有关法律法规或监管部门调整上述限制的，履行适当程序后，基金可依据届时有效的法律法规适时合理地调整上述限制。

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%。

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

易方达亚洲精选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2010年1月21日，2010年度的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

本基金自基金合同生效日（2010年1月21日）至本报告期末未发生利润分配。

§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		
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	2010-01-21	-	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。
Yi Li Gratale（李弋）	本基金的基金经理、基金投资部副总经理	2010-01-21	-	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。

3.根据2012年1月14日《易方达基金管理有限公司关于易方达亚洲精选股票型证券投资基金基金经理变更公告》，自2011年1月13日起Yi Li Gratale（李弋）不再担任易方达亚洲精选股票型证券投资基金的基金经理。

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 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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

过去两年，由美联储两次量化宽松释放的流动性推动了大宗商品、新兴市场国家货币和股票等资产价格的上涨。这个趋势在2011年上半年得以持续。新兴市场国家由于高通胀的压力，纷纷采取紧缩的货币政策抑制需求。但是大宗商品、食品和劳务价格没有跟随需求的回落而下降，通胀水平维持在高位。全球经济增速下降伴随通胀水平的高企增加了滞胀的可能性，限制了美联储继续实施量化宽松的政策空间。

2011年中，中东地缘政治紧张和欧洲的主权债务危机恶化使欧美资金开始从亚洲地区撤出。与此同时，中国人民银行的紧缩性货币政策也使中国经济明显放缓。受此双重因素影响，投资者对亚洲经济的增长前景转向悲观，亚洲股票市场开始调整。金融、工业和原材料等周期性行业相对于耐用消费品、通讯和共用事业等非周期性行业跌幅较大。韩国，中国和香港等外向型经济体的股票市场相对于马来西亚、印尼和泰国等以内需主导的经济体跌幅较大。

本基金在2011年平均保持了近90%的仓位。相对于业绩基准，超配了可选消费品、能源和工业行业；低配了金融、电讯和公用事业行业。在国家/地区配置上，超配了韩国，中国和香港市场；低配了印度市场；没有配置台湾、印尼和泰国市场。此投资策略在2011年上半年取得了良好的收益。由于低估了2011年下半年亚洲各国的股票市场和货币汇率受欧洲主权债务危机影响的程度，没有及时地调整仓位和配置风格，导致组合净值有一定的损失并落后于业绩比较基准。

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-26.96%，同期业绩比较基准收益率为-22.72%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

多年以来欧美依靠借贷消费和财政赤字推动增长，债务杠杆不断上升导致经济体质脆弱。由于2012年上半年是欧美发达经济体债务循环的高峰期，在欧洲债务危机没有明朗化前，整体流动性会保持在偏紧的状态，目前尚不能完全排除欧洲金融体系出现主权违约或大型机构破产的机率。美国经济在2012年1季度或出现比较明显的减速，微观上美国上市公司利润尽管维持增长、但销售收入普遍下滑，投资放缓。因此对美国经济的增长空间不能过度乐观。

同时应该指出的是，欧洲央行在2011年底实施的三年期再融资操作一定程度上提高了欧洲银行体系抵抗系统性风险的能力，为寻找欧洲主权债务危机的最终解决方案赢得了更多时间。目前亚洲各主要市场（如中国，香港和韩国等）的估值已一定程度地反映了经济增长放缓的风险。金融、工业和原材料行业相对于通讯和共用事业行业出现了明显的折价。中期而言，在市场的预期稳定之后上述市场的周期性行业能够提供估值修复的市场机会。长期来看，亚洲各国丰富的自然资源，年轻的劳动人口和不断提升的劳动生产率是经济长期增长的保证。欧美债务危机的实质是增长的危机，必须以促进增长的方式解决。随着欧美金融体系债务展期的完成，长线资金不会忽略亚洲股票市场提供的机会。

本基金在2012年将继续坚持自上而下的资产配置与自下而上的个股选择相结合的原则，力争在正确把握市场主要趋势的同时精选个股。以持有人利益最大化为己任，勤勉尽责，审慎投资，合规操作，严格控制风险。努力为基金份额持有人争取长期、稳定的回报。

4.7 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、基金投资部、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。

4.8 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

2011年，本基金托管人在对易方达亚洲精选股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2011年，易方达亚洲精选股票型证券投资基金的管理人——易方达基金管理有限公司在易方达亚洲精选股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，易方达亚洲精选股票型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对易方达基金管理有限公司编制和披露的易方达亚洲精选股票型证券投资基金2011年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：易方达亚洲精选股票型证券投资基金
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	19,423,422.41	19,254,093.06
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	80,340,217.81	168,835,780.78
其中：股票投资	80,340,217.81	168,835,780.78
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	-	-
应收利息	310.52	784.17
应收股利	-	84,242.07
应收申购款	33,524.21	66,224.26
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	99,797,474.95	188,241,124.34
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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	339,630.75	1,335,692.22
应付管理人报酬	129,723.10	242,681.73
应付托管费	30,268.73	56,625.74
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	366,963.64	335,033.96
负债合计	866,586.22	1,970,033.65
所有者权益：		
实收基金	128,102,134.81	176,245,509.96
未分配利润	-29,171,246.08	10,025,580.73
所有者权益合计	98,930,888.73	186,271,090.69
负债和所有者权益总计	99,797,474.95	188,241,124.34

注：1.本基金合同生效日为2010年1月21日，2010年度实际报告期间为2010年1月21日至2010年12月31日。

2.报告截止日2011年12月31日，基金份额净值0.772元，基金份额总额128,102,134.81份。

7.2 利润表

会计主体：易方达亚洲精选股票型证券投资基金
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21日（基金合同生效日）至2010年12月31日
一、收入	-31,692,455.84	27,244,748.35
1.利息收入	41,963.40	1,055,937.49
其中：存款利息收入	41,963.40	743,027.05
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	312,910.44
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-22,556,338.51	30,990,948.53
其中：股票投资收益	-24,219,685.04	28,901,402.58
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	88,659.33	81,108.40
股利收益	1,574,687.20	2,008,437.55
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,791,593.74	-2,592,186.28
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,480,514.78	-2,821,621.16
5.其他收入（损失以“-”号填列）	94,027.79	611,669.77
减：二、费用	4,941,015.42	10,497,967.95
1.管理人报酬	2,080,047.70	5,171,500.09
2.托管费	485,344.39	1,206,683.48
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,916,457.97	3,762,964.03
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	459,165.36	356,820.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-36,633,471.26	16,746,780.40
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-36,633,471.26	16,746,780.40

注：本基金合同生效日为2010年1月21日，2010年度实际报告期间为2010年1月21日至2010年12月31日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达亚洲精选股票型证券投资基金
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）	176,245,509.96	10,025,580.73	186,271,090.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-36,633,471.26	-36,633,471.26
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）	-48,143,375.15	-2,563,355.55	-50,706,730.70
其中：1.基金申购款	48,580,471.08	2,677,432.42	51,257,903.50
2.基金赎回款	-96,723,846.23	-5,240,787.97	-101,964,634.20
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）	128,102,134.81	-29,171,246.08	98,930,888.73
项目	上年度可比期间 2010年1月21日（基金合同生效日）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）	592,067,217.31	-	592,067,217.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,746,780.40	16,746,780.40
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）	-415,821,707.35	-6,721,199.67	-422,542,907.02
其中：1.基金申购款	10,882,869.98	-17,412.94	10,865,457.04
2.基金赎回款	-426,704,577.33	-6,703,786.73	-433,408,364.06
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）	176,245,509.96	10,025,580.73	186,271,090.69

注：本基金合同生效日为2010年1月21日，2010年度实际报告期间为2010年1月21日至2010年12月31日。

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

易方达亚洲精选股票型证券投资基金（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］1064号《关于核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金募集的批复》和证监许可［2009］367号《关于核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金备案的批复》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《易方达亚洲精选股票型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，本基金基金合同于2010年1月21日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为592,067,217.31份基金份额，其中认购资金利息折合107,302.70份基金份额。本基金为契约型开放式，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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为渣打银行（香港）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>》、《易方达亚洲精选股票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［2008］1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外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）基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税和企业所得税。

（3）基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

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
中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
渣打银行（香港）有限公司（以下简称"渣打银行"）	境外资产托管人
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21日（基金合同生效日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,080,047.70	5,171,500.09
其中：支付销售机构的客户维护费	369,716.78	489,755.49

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% \div 当年天数$

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

基金的管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人于次月前2个工作日内从基金财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21日（基金合同生效日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	485,344.39	1,206,683.48

注：本基金的托管费（包括境外托管费）按前一日基金资产净值的0.35%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.35\% \div 当年天数$

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，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

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

本报告期内和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

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21日（基金合同生效日）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
中国工商银行	1,036,709.79	34,477.55	5,755,187.56	721,578.70
渣打银行	18,386,712.62	5,826.21	13,498,905.50	21,075.81

7.4.8.6 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。

7.4.8.7 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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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为0，无抵押债券。

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为0，无抵押债券。

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80,340,217.81元，无属于第二层级和第三层级的余额（2010年12月31日：第一层级的余额为168,835,780.78元，无属于第二层级和第三层级的余额）。

（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	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

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	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。

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	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）。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	-	005930 KS	韩国证券交易所	韩国	700	4,050,734.88	4.09
2	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港证券交易所	香港	300,000	3,818,397.00	3.86
3	AIA GROUP LTD	友邦保险控股有限公司	1299 HK	香港证券交易所	香港	180,000	3,538,705.50	3.58
4	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	百丽国际控股有限公司	1880 HK	香港证券交易所	香港	300,000	3,293,063.40	3.33
5	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	中国民生银行股份有限公司	1988 HK	香港证券交易所	香港	600,000	3,273,606.60	3.31
6	DONGFENG MOTOR GROUP COMPANY LIMITED	东风汽车集团股份有限公司	489 HK	香港证券交易所	香港	300,000	3,239,557.20	3.27
7	LG UPLUS CORP	-	032640 KS	韩国证券交易所	韩国	80,000	3,237,962.53	3.27
8	TSINGTAO BREWERY CO LTD	青岛啤酒股份有限公司	168 HK	香港证券交易所	香港	84,000	2,928,248.40	2.96
9	SAMSUNG SDI CO LTD	-	006400 KS	韩国证券交易所	韩国	4,000	2,920,729.71	2.95
10	SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	三一重装国际控股有限公司	631 HK	香港证券交易所	香港	500,000	2,565,865.50	2.59

注：1.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2.投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益明细，应阅读登载于www.efunds.com.cn网站的年度报告正文。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	NCSOFT CORPORATION	036570 KS	9,732,732.57	5.23
2	CELLTRION INC	068270 KS	9,338,513.98	5.01
3	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	1038 HK	8,792,588.88	4.72
4	PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED	2328 HK	8,292,287.30	4.45
5	HANWHA CHEMICAL CORPORATION	009830 KS	8,076,972.04	4.34
6	PING AN INSURANCE （GROUP） COMPANY OF CHINA LIMITED	2318 HK	8,071,487.13	4.33
7	HANKOOK TIRE CO LTD	000240 KS	7,403,136.55	3.97
8	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3968 HK	7,214,318.03	3.87
9	LENOVO GROUP LIMITED	992 HK	7,045,608.04	3.78
10	SK INNOVATION CO LTD	096770 KS	6,979,795.89	3.75
11	DONGFENG MOTOR GROUP COMPANY LIMITED	489 HK	6,864,243.83	3.69
12	SANDS CHINA LTD	1928 HK	6,830,682.90	3.67
13	SHANGRI-LA ASIA LIMITED	069 HK	6,722,820.57	3.61
14	TENCENT HOLDINGS LIMITED	700 HK	6,674,173.08	3.58
15	HYUNDAI WIA CORP	011210 KS	6,657,424.10	3.57
16	CHINA UNICOM （HONG KONG） LIMITED	762 HK	6,260,021.06	3.36
17	DONGKUK STEEL MILL CO LTD	001230 KS	6,162,699.10	3.31
18	ZTE CORPORATION	763 HK	6,118,731.39	3.28
19	SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	631 HK	6,067,743.94	3.26
20	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	000210 KS	5,898,400.23	3.17
21	YANZHOU COAL MINING COMPANY LIMITED	1171 HK	5,837,934.68	3.13
22	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	000810 KS	5,761,265.96	3.09
23	CHEIL INDUSTRIES INC	001300 KS	5,394,759.29	2.90
24	ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED	914 HK	5,386,548.77	2.89
25	DOOSAN INFRACORE CO LTD	042670 KS	5,273,774.39	2.83
26	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	EDU US	5,229,739.87	2.81
27	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO LTD	042660 KS	5,078,251.29	2.73
28	WYNN MACAU LIMITED	1128 HK	4,973,373.84	2.67
29	HYUNDAI MOBIS	012330 KS	4,931,828.16	2.65
30	BAIDU INC	BIDU US	4,786,365.57	2.57
31	HYUNDAI MOTOR COMPANY	005380 KS	4,750,334.86	2.55
32	GS HOLDINGS	078930 KS	4,665,236.06	2.50
33	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL COMPANY LTD	3323 HK	4,557,928.19	2.45
34	SINA CORPORATION	SINA US	4,435,154.67	2.38
35	SAMSUNG SDI CO LTD	006400 KS	4,431,775.98	2.38
36	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	069960 KS	4,408,227.06	2.37
37	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	016360 KS	4,300,257.30	2.31
38	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	1212 HK	4,269,389.30	2.29
39	KOREA ZINC CO LTD	010130 KS	4,268,240.11	2.29
40	CHINA OILFIELD SERVICES LIMITED	2883 HK	4,237,559.47	2.27
41	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL COMPANY LIMITED	338 HK	4,159,069.45	2.23
42	AIA GROUP LTD	1299 HK	4,037,391.14	2.17
43	KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	135 HK	3,866,667.88	2.08
44	OCI COMPANY LTD	010060 KS	3,802,895.97	2.04
45	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1880 HK	3,731,043.82	2.00

注：1.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。

2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	TENCENT HOLDINGS LIMITED	700 HK	13,629,465.88	7.32
2	HANWHA CHEMICAL CORPORATION	009830 KS	10,528,763.55	5.65
3	NCSOFT CORPORATION	036570 KS	9,282,681.87	4.98
4	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	1038 HK	9,069,000.67	4.87
5	KIA MOTORS CORPORATION	000270 KS	8,922,397.13	4.79
6	CELLTRION INC	068270 KS	8,915,455.89	4.79
7	ZTE CORPORATION	763 HK	8,340,034.31	4.48
8	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	939 HK	8,246,481.22	4.43
9	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	009540 KS	8,055,081.20	4.32
10	OCI COMPANY LTD	010060 KS	8,001,644.55	4.30
11	CHEUNG KONG （HOLDINGS） LTD	001 HK	7,098,634.54	3.81
12	LENOVO GROUP LIMITED	992 HK	7,089,187.05	3.81
13	SAMSUNG SDI CO LTD	006400 KS	6,977,555.02	3.75
14	CHINA UNICOM （HONG KONG） LIMITED	762 HK	6,971,986.31	3.74
15	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	000660 KS	6,894,286.22	3.70
16	HYUNDAI WIA CORP	011210 KS	6,719,120.81	3.61
17	CARPENTER TAN HOLDINGS LTD	837 HK	6,524,110.08	3.50
18	PING AN INSURANCE （GROUP） COMPANY OF CHINA LIMITED	2318 HK	6,402,999.61	3.44
19	ALIBABA.COM LIMITED	1688 HK	6,269,312.97	3.37
20	CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED	2319 HK	6,091,947.38	3.27
21	HYUNDAI MOBIS	012330 KS	6,044,632.43	3.25
22	SK INNOVATION CO LTD	096770 KS	5,910,998.95	3.17
23	SANDS CHINA LTD	1928 HK	5,898,035.80	3.17
24	PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED	2328 HK	5,752,684.78	3.09
25	BAIDU INC	BIDU US	5,359,198.61	2.88
26	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL COMPANY LTD	3323 HK	5,307,463.19	2.85
27	SHANGRI-LA ASIA LIMITED	069 HK	5,227,774.56	2.81
28	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	000810 KS	5,218,694.03	2.80
29	CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED	1088 HK	5,183,748.63	2.78
30	HANKOOK TIRE CO LTD	000240 KS	5,115,502.89	2.75
31	KANGWON LAND INC	035250 KS	4,955,489.32	2.66
32	SINOPHARM GROUP CO	1099 HK	4,947,707.46	2.66
33	ICICI BANK LIMITED	IBN US	4,946,319.71	2.66
34	KOREAN AIR LINES CO LTD	003490 KS	4,846,809.71	2.60
35	DONGKUK STEEL MILL CO LTD	001230 KS	4,834,128.68	2.60
36	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	EDU US	4,768,137.06	2.56
37	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	009150 KS	4,758,001.75	2.55
38	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	1988 HK	4,696,494.39	2.52
39	ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED	914 HK	4,631,221.98	2.49
40	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	012630 KS	4,601,698.36	2.47
41	STERLITE INDUSTRIES （INDIA） LTD	SLT US	4,471,476.42	2.40
42	KOREA ZINC CO LTD	010130 KS	4,363,522.68	2.34
43	HDFC BANK LTD	HDB US	4,342,198.32	2.33
44	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	000210 KS	4,221,770.84	2.27
45	GS HOLDINGS	078930 KS	4,221,357.99	2.27
46	LARSEN & TOUBRO LTD	LTOD LI	4,182,866.07	2.25
47	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO LTD	042660 KS	4,138,786.70	2.22
48	YANZHOU COAL MINING COMPANY LIMITED	1171 HK	4,003,773.63	2.15
49	SJM HOLDINGS LIMITED	880 HK	3,787,781.91	2.03
50	LS CORP	006260 KS	3,759,747.73	2.02
51	CHINA OILFIELD SERVICES LIMITED	2883 HK	3,756,412.72	2.02

注：1.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。

2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	428,084,912.75
卖出收入（成交）总额	484,569,196.94

注：“买入成本”或“卖出收入”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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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	-
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

8.11.4 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。

8.11.5 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。

8.11.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.6 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
7,337	17,459.74	990,119.01	0.77%	127,112,015.80	99.23%

9.7 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	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	40,722.42	0.0318%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年1月21日）基金份额总额	592,067,217.31
本报告期期初基金份额总额	176,245,509.96
本报告期基金总申购份额	48,580,471.08
减：本报告期基金总赎回份额	96,723,846.23
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

§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。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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

本基金自基金合同生效以来连续2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66,000.00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	
Mirae Asset Securities Co., Ltd	1	224,286,699.78	24.58%	220,836.72	27.36%	-
Goldman Sachs （Asia） L.L.C.	1	163,462,859.02	17.91%	81,863.94	10.14%	-
Morgan Stanley & Co. International PLC	1	155,596,386.42	17.05%	133,637.68	16.56%	-
Daishin Securities （Asia） Ltd	1	127,874,257.68	14.01%	127,874.10	15.84%	-
China Intl Capital Corp HK Secs Ltd	1	88,192,300.63	9.66%	88,192.33	10.93%	-
UBS Securities Asia Limited	1	46,644,179.70	5.11%	44,937.03	5.57%	-
Deutsche Bank AG London	1	31,407,809.52	3.44%	31,407.81	3.89%	-
Citigroup Global Markets Limited	1	27,928,195.34	3.06%	27,928.18	3.46%	-
Daewoo Securities	1	23,422,718.83	2.57%	23,422.61	2.90%	-
CLSA Limited	1	15,731,419.60	1.72%	18,877.69	2.34%	-
Shin Han Investment Corp.	1	8,080,744.45	0.89%	8,080.75	1.00%	-
CCB International Securities Limited	1	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Company Limited	1	-	-	-	-	-
JP Morgan Securities Limited	1	-	-	-	-	-
Nomura Asset Management Hong Kong Limited	1	-	-	-	-	-
Knight Capital Europe Limited	1	-	-	-	-	-
Shenyin Wanguo Securities HK Ltd	1	-	-	-	-	-
China Merchants Securities （HK） Co., Ltd	1	-	-	-	-	-
Woori Investment & Securities	1	-	-	-	-	-

注：a）本报告期内本基金无减少交易账户，于如下证券经营机构Daishin Securities （Asia） Ltd、Nomura Asset Management Hong Kong Limited、Knight Capital Europe Limited、Shenyin Wanguo Securities HK Ltd、China Merchants Securities （HK） Co., Ltd、Daewoo Securities、Woori Investment & Securities各新增一个交易账户。

b）本基金管理人负责选择证券经营机构，并在该机构开立交易账户。基金交易账户的开立标准如下：

1）交易执行能力。主要指证券经营机构能否对投资指令进行有效地执行，以及能否取得较高质量的成交结果；

2）研究报告质量。主要指证券经营机构能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告等；

3）提供研究服务的质量。主要包括协助安排上市公司调研、研究资料共享、路演服务、日常沟通交流、接受委托研究的服务质量等方面；

4）法规监管资讯服务。主要包括境外投资法律规定、交易监管规则、信息披露、个人利益冲突、税收等资讯的提供与培训；

5）价值贡献。主要是指证券经营机构对公司研究团队、投资团队在业务能力提升上所做的培训服务、对公司投资提升所作出的贡献；

6）其他因素。主要是证券经营机构的财务状况、经营行为规范、风险管理机制、近年内有无重大违规行为等。

c）基金交易账户的选择程序如下：

1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易账户的证券经营机构。

2）基金管理人与所选定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Mirae Asset Securities Co., Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs （Asia） L.L.C.	-	-	-	-	88,659.33	100.00%	-	-
Morgan Stanley & Co. International PLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Daishin Securities （Asia） Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
China Intl Capital Corp HK Secs Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank AG London	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Daewoo Securities	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Shin Han Investment Corp.	-	-	-	-	-	-	-	-
CCB International Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
JP Morgan Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Nomura Asset Management Hong Kong Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Knight Capital Europe Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Shenyin Wanguo Securities HK Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities （HK） Co., Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Woori Investment & Securities	-	-	-	-	-	-	-	-

易方达基金管理有限公司
二〇一二年三月二十七日