
易方达增强回报债券型证券投资基金
2010 年年度报告

2010 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

送出日期：二〇一一年三月三十日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 25 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。

本报告财务资料已经审计。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 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
1.2	目录.....	2
§ 2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式.....	5
2.5	其他相关资料.....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	10
§ 4	管理人报告.....	11
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	13
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
§ 5	托管人报告.....	17
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的明.....	18
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.....	18
§ 6	审计报告.....	18
6.1	管理层对财务报表的责任.....	18
6.2	注册会计师的责任.....	19
6.3	审计意见.....	19
§ 7	年度财务报表.....	19
7.1	资产负债表.....	19
7.2	利润表.....	21
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4	报表附注.....	23
§ 8	投资组合报告.....	46
8.1	期末基金资产组合情况.....	46
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	47
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	48
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50

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	50
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	50
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	51
8.9	投资组合报告附注	51
§ 9	基金份额持有人信息	52
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
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	52
§ 10	开放式基金份额变动	52
§ 11	重大事件揭示	53
11.1	基金份额持有人大会决议	53
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	53
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
11.4	基金投资策略的改变	53
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	53
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	53
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
11.8	其他重大事件	55
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息	58
§ 13	备查文件目录	58
13.1	备查文件目录	58
13.2	存放地点	59
13.3	查阅方式	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达增强回报债券型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	2, 436, 098, 016. 40 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B
下属分级基金的交易代码	110017	110018
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 565, 965, 607. 25 份	870, 132, 409. 15 份

2.2 基金产品说明

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。

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		中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	尹东
	联系电话	020-38799008	010-67595003
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话	400 881 8088		010-67595096
传真	020-38799488		010-66275865
注册地址	广东省珠海市香洲区情侣路428号九洲港大厦4001室		北京市西城区金融大街25号
办公地址	广州市体育西路189号城建大厦25、26、27、28楼		北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	510620		100033
法定代表人	梁棠		郭树清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广州市体育西路189号城建大厦25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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010 年		2009 年		2008 年 3 月 19 日(基金合同生效日)至 2008 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	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B
本期已实现收益	101,015,335.13	61,266,683.56	42,657,989.01	18,919,600.45	117,109,050.48	47,826,706.19
本期利润	102,000,483.79	65,442,685.18	36,865,272.27	7,667,890.78	165,510,238.66	56,433,255.38
加权平均基金份额本期利润	0.1180	0.1246	0.0453	0.0222	0.0890	0.0974

本期加权平均净值利润率	10.57%	11.13%	4.28%	2.11%	8.68%	9.43%
本期基金份额净值增长率	12.35%	11.87%	7.36%	7.02%	10.40%	9.90%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末		2009 年末		2008 年末	
	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B
期末可供分配利润	121,281,615.06	63,606,192.38	40,905,518.11	13,899,928.68	88,674,028.64	46,756,102.61
期末可供分配基金份额利润	0.0774	0.0731	0.0745	0.0653	0.0778	0.0736
期末基金资产净值	1,793,499,780.20	992,714,142.76	615,086,916.21	236,488,177.80	1,258,361,768.63	698,407,083.09
期末基金份额净值	1.145	1.141	1.120	1.111	1.104	1.099
3.1.3 累计期末指标	2010 年末		2009 年末		2008 年末	
	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B
基金份额累计净值增长率	33.17%	31.56%	18.53%	17.61%	10.40%	9.90%

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. 期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4. 本基金合同于 2008 年 3 月 19 日生效，2008 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

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

易方达增强回报债券 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	2.69%	0.38%	-2.98%	0.15%	5.67%	0.23%
过去六个月	10.08%	0.31%	-2.83%	0.12%	12.91%	0.19%
过去一年	12.35%	0.30%	-0.87%	0.10%	13.22%	0.20%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效 起至今	33.17%	0.30%	3.11%	0.15%	30.06%	0.15%

易方达增强回报债券 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	2.61%	0.38%	-2.98%	0.15%	5.59%	0.23%
过去六个月	9.80%	0.32%	-2.83%	0.12%	12.63%	0.20%
过去一年	11.87%	0.31%	-0.87%	0.10%	12.74%	0.21%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效 起至今	31.56%	0.30%	3.11%	0.15%	28.45%	0.15%

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

易方达增强回报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3月19日至2010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



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资产净值的 10%；

(3) 本基金投资于同一公司发行的债券不得超过基金资产净值的 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；

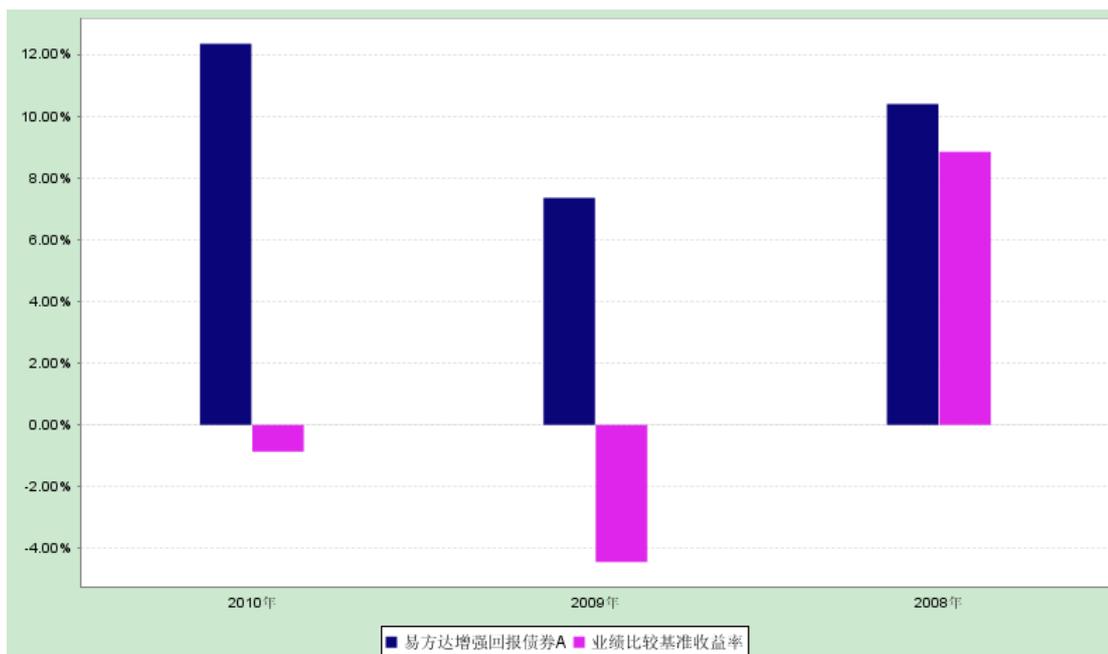
如果法律法规对本基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，则本基金投资不再受相关限制。

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. 自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 33.17%，同期业绩比较基准收益率为 3.11%；B 类基金份额净值增长率为 31.56%，同期业绩比较基准收益率为 3.11%。

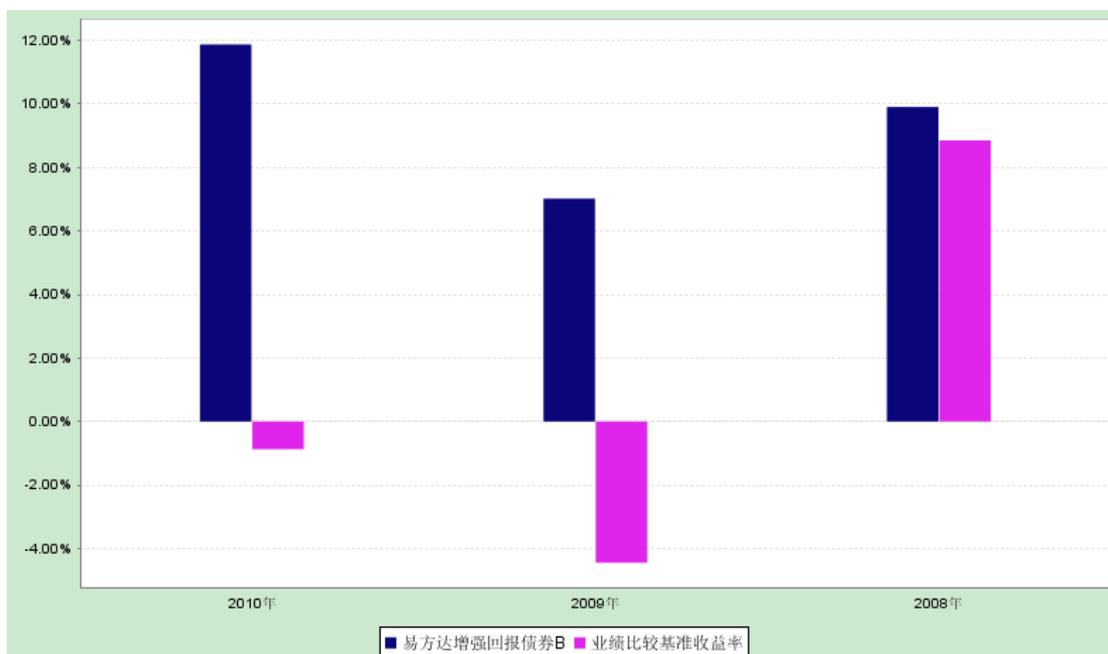
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达增强回报债券 A



注：本基金合同生效日为 2008 年 3 月 19 日，2008 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

易方达增强回报债券 B



注：本基金合同生效日为 2008 年 3 月 19 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、易方达增强回报债券 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
2010年	1.050	58,823,032.83	23,600,915.56	82,423,948.39	-
2009年	0.600	40,647,333.57	18,261,525.75	58,908,859.32	-
2008.3.19 (基金合 同生效日) -2008.12.3 1	-	-	-	-	-
合计	1.650	99,470,366.40	41,862,441.31	141,332,807.71	-

注：本基金合同生效日为 2008 年 3 月 19 日。

2、易方达增强回报债券 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
2010年	0.950	26,720,133.77	19,903,247.79	46,623,381.56	-
2009年	0.600	18,443,403.04	12,302,365.39	30,745,768.43	-
2008.3.19 (基金合 同生效日) -2008.12.3 1	-	-	-	-	-
合计	1.550	45,163,536.81	32,205,613.18	77,369,149.99	-

注：本基金合同生效日为 2008 年 3 月 19 日。

§ 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成立于 2001 年 4 月 17 日，注册资本 1.2 亿元。截至 2010 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、广东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，为投资者创造最佳的回报。

截至 2010 年 12 月 31 日，易方达基金管理有限公司共管理 1 只封闭式基金、23 只开放式基金，具体包括基金科瑞和易方达科讯股票型基金、易方达科汇灵活配置混合型基金、易方达科翔股票型基金、易方达平稳增长基金、易方达策略成长基金、易方达 50 指数基金、易方达积极成长基金、易方达货币市场基金、易方达稳健收益债券型基金、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基金、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值成长混合型基金、易方达增强回报债券型基金、易方达中小盘股票型基金、易方达行业领先企业股票型基金、易方达沪深 300 指数基金、易方达深证 100 交易型开放式指数基金联接基金、易方达亚洲精选股票型基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金联接基金、易方达消费行业股票型基金、易方达岁丰添利债券型基金。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）及基金经理助理的简介

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		
钟鸣远	本基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型基金基金经理、固定收益部副总经理	2008-03-19	-	10 年	硕士研究生，历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。

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合规守信情况的说明

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 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

2010 年国内债券市场呈明显的先扬后抑走势，上半年的市场表现宛若冰火两重天。上半年债市走出震荡上涨的牛市行情，下半年随着国内宏观经济复苏态势的逐步明确，尤其是央行重启加息进程后，债市出现明显下跌。至年底，反映国内债券市场全貌的中债总全价指数全年跌幅 0.87%，但反映企业债、公司债等信用产品行情的中债企业债总全价指数，全年仍取得 0.51% 的正回报。从收益率曲线的变动来看，短端品种受到央票发行利率不断上调和资金面压力逐步抬升的影响，收益率上行幅度明显高于中长端，全年来看收益率曲线不断趋于平坦化。

回顾 2010 年的全年行情，上半年宏观经济自高位回落、物价水平虽震荡走高但仍处低

位、央行三次上调存款准备金率，但并未导致资金面实质趋紧；相反，监管层对商业银行信贷投放节奏的明确指令控制，加剧了商业银行体系的债券配置压力，加上债券供应的相对短缺，都推动了一波全面上涨行情。从全球经济来看，欧洲债务危机在 2010 年上半年升温的叠加效应，也放大了资本市场对全球经济复苏的悲观情绪，对债券市场构成良好支持。进入下半年后，国内宏观经济复苏态势逐步明确，更为重要的是随着通胀水平创出新高、资金面逐步趋紧等因素共同作用下，债券市场的牛市氛围不复存在。尤其是进入四季度后、在美联储 QE2 进一步推升全球范围内通胀预期、央行连续上调存款准备金率和基准存贷款利率、股市震荡走高等多项利空共同冲击下，国内债券市场大幅下跌，各期限段收益率上升明显，其中信用产品由于供应量在年末大增，收益率上升幅度更为突出。

本报告期内，本基金积极把握宏观经济形势变化，灵活开展波段操作，取得良好投资回报。具体来看，本基金上半年积极参与利率产品和信用产品的投资，配置品种以中期和中长期金融债、国债为主，同时保持资质稳定且具有较高收益的信用产品适当配置，较好把握了上半年的债券牛市行情。自三季度开始，考虑到上半年以来相对严厉的宏观调控政策告一段落，宏观经济逐步趋好，本基金及时压缩债券组合久期，大幅增持可转换债券、并通过新股申购增持权益类资产比例，实现了良好的投资回报。

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 1.145 元，本报告期份额净值增长率为 12.35%，同期比较基准收益率为-0.87%；本基金 B 类基金份额净值为 1.141 元，本报告期份额净值增长率为 11.87%，同期业绩比较基准收益率为 -0.87%。

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，在国内宏观经济增速维持高位运行的背景下，加上前两年较大新增固定资产投资规模的惯性，信贷投放速度难以有效放缓，货币供应增速也将维持在相对较高水平。基于以上背景，上半年物价水平处于高位甚至震荡上行的压力仍然较大，除了国内的因素外，美国经济近期的超预期复苏也给国内的通胀形势造成了新的压力。近期美国失业率的下降步伐超出市场预期，大型企业盈利状况向好，受此影响，国际市场上农产品、有色、原油等大宗商品价格持续高位甚至创出新高，这都决定了债市在短期内难以有较好的系统性行情。

货币政策方面，我们认为央行有必要尽快采取适度“偏紧”的货币政策，加速前两年相对“宽松”货币政策向“中性”水平的回归。央行前期已明确表示 2011 年要把好流动性总

闸门，引导货币信贷总量合理增长，保持合理的社会融资规模；并综合运用利率、存款准备金率和公开市场操作等价格和数量工具，保持银行体系流动性合理适度；实施差别准备金动态调整措施，引导货币信贷平稳适度增长。基于以上基调，我们认为“稳物价”已放在货币政策目标的首要位置。上半年随着通胀步伐的逐步走高，预计央行需多次上调基准存贷款利率以控制居民通胀预期；此外，继续上调法定存款准备金率以控制商业银行银行信贷冲动、回笼流动性并对冲热钱；采取类“惩罚性”的动态差别准备金率，抑制个别商业银行激进的信贷投放，也是完全可以预期的。

中期来看，央行以上一系列的紧缩政策在实现抑制通胀上行的目标之前，可能以先降低国内经济增长速度作为代价。近期 PMI 数据已经有所下降，经济增长的环比速度可能已经有所下降，但通胀压力何时缓解尚需观察。伴随着经济增速的下降，债市可望在上半年出现一定的反弹机会，但在通胀压力得到真正缓解之前，债市走势难以全面乐观。

总体上，目前我们仍面临较高的通胀压力和利率持续提升的环境，债市投资面临较大压力。作为债券基金，目前仍处防御阶段，需耐心等待通胀压力受到控制后的系统性行情的到来。不过，随着上半年加息进程的逐步深入，信用债收益率逐步抬升，一旦信用债发行利率接近历史最高水平，意味着债券基金对信用类产品的美好配置时机开始到来。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，力争为基金持有人争取理想的投资业绩。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人根据法规变化和业务发展的实际需要、以及不断细化深化的监管要求，重点围绕“三个底线”进一步完善公司内控，继续强化对制度执行情况的监督检查，合理确保了公司各项业务运作管理的合法合规和审慎经营。

主要工作及措施如下：

(1) 推动各部门全面梳理和检讨业务流程中存在的风险点，强化风险管理导向，促进业务流程优化，努力保持公司良好的内控环境。与此同时，加强制度本身的规范和基础工作，促进员工对制度的知晓、了解和落实执行，提高制度的权威性。

(2) 不断促进监察稽核工具方法和流程的完善，提高监察稽核工作的计划性。坚持对投资、交易等业务的运作进行日常合规性监察检查，不断摸索改进监控方法和手段，适应业

务发展的需要；并根据监管要求和内控需要，对投资交易、销售宣传、运营维稳、反洗钱、人员规范、客户服务等方面进行了一系列专项检查，以法律法规、基金合同以及公司的规章制度为依据，对所发现的合规问题或风险隐患及时向业务部门提出、向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

(3) 开展了全面的 IT 内审工作，逐步建立 IT 内审的工作框架，摸索形成了相关的工作方法和流程。本年度公司成立了信息技术治理委员会，从组织上进一步加强公司的信息技术规划管理和制度流程规范。

(4) 积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关的合规、风控问题提供意见和建议；负责公司日常法律事务、合同审查，检查督促客户投诉的及时反馈处理。

(5) 牵头推动公司反洗钱制度建设以及相关工作流程和规则的不断完善，明确落实相关部门的职责，组织相关部门开展反洗钱系统开发测试、反洗钱宣传培训、信息调研与意见反馈、数据组织报送和工作总结报告等工作，并进行了较全面的反洗钱内部审计与整改检查，进一步贯彻落实反洗钱法规精神和工作要求。

(6) 按照法规的要求，认真做好旗下各只基金的信息披露工作，确保有关信息披露的真实、完整、准确、及时。

(7) 积极开展或配合人力资源部进行各类监察合规培训，促进公司合规文化建设。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

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、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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达增强回报债券 A

根据相关法律法规及《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》，本基金本报告期应分配利润 98,670,120.32 元；本报告期内已实施的利润分配 82,423,948.39 元，其中 2010 年 1 月 26 日实施的分红 39,255,362.91 元是对 2009 年度的利润进行分配；本报告期应分配尚未实施的利润为 55,501,534.84 元。

易方达增强回报债券 B

根据相关法律法规及《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》，本基金本报告期应分配利润 59,076,963.62 元；本报告期内已实施的利润分配 46,623,381.56 元；其中 2010 年 1 月 26 日实施的分红 11,767,967.90 元是对 2009 年度的利润进行分配；本报告期应分配尚未实施的利润为 24,221,549.96 元。

本基金已于 2011 年 2 月 21 日进行了收益分配，每 10 份易方达增强回报债券 A 和易方达增强回报债券 B 均派 0.45 元。

§ 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，易方达增强回报债券 A 实施利润分配的金额为：82,423,948.39 元，易方达增强回报债券 B 实施利润分配的金额为：46,623,381.56 元。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 20659 号

易方达增强回报债券型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的易方达增强回报债券型证券投资基金(以下简称“易方达增强回报基金”)的财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表是易方达增强回报基金的基金管理人易方达基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2)选择和运用恰当的会计政策；

(3)作出合理的会计估计。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了易方达增强回报基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 薛竞 金毅

上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2011-03-21

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：易方达增强回报债券型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
-----	-----	--------------------	---------------------

资产：			
银行存款	7.4.7.1	11,127,696.58	234,118,483.70
结算备付金		2,743,290.25	1,290,370.84
存出保证金		750,000.00	204,785.52
交易性金融资产	7.4.7.2	2,753,740,589.47	893,390,150.84
其中：股票投资		295,061,838.42	134,863,988.00
基金投资		-	-
债券投资		2,458,678,751.05	758,526,162.84
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		80,773,027.66	150,547,723.15
应收利息	7.4.7.5	19,063,664.46	6,213,849.35
应收股利		-	-
应收申购款		56,471,847.04	8,321,393.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,924,670,115.46	1,294,086,756.97
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		60,000,000.00	378,769,468.84
应付证券清算款		63,658,563.31	-
应付赎回款		9,196,688.04	61,216,597.06
应付管理人报酬		1,515,899.63	531,548.89
应付托管费		466,430.64	163,553.50
应付销售服务费		376,773.29	101,026.15
应付交易费用	7.4.7.7	213,681.81	149,236.11
应交税费		1,671,435.60	570,955.60
应付利息		7,421.39	9,584.66
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,349,298.79	999,692.15
负债合计		138,456,192.50	442,511,662.96
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,436,098,016.40	761,896,152.38
未分配利润	7.4.7.10	350,115,906.56	89,678,941.63
所有者权益合计		2,786,213,922.96	851,575,094.01
负债和所有者权益总计		2,924,670,115.46	1,294,086,756.97

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额总额 2,436,098,016.40 份，A 类基金份额

净值 1.145 元，基金份额 1,565,965,607.25 份；B 类基金份额净值 1.141 元，基金份额 870,132,409.15 份。

7.2 利润表

会计主体：易方达增强回报债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12 月31日
一、收入		190,163,709.33	59,664,535.28
1. 利息收入		38,295,844.34	36,751,174.27
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,100,165.41	645,423.47
债券利息收入		37,187,178.93	36,105,750.80
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,500.00	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		146,499,640.17	39,658,692.57
其中：股票投资收益	7.4.7.12	94,968,507.25	25,791,498.99
债券投资收益	7.4.7.13	51,263,626.30	12,832,276.76
基金投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	678,955.06
股利收益	7.4.7.15	267,506.62	355,961.76
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	5,161,150.28	-17,044,426.41
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	207,074.54	299,094.85
减：二、费用		22,720,540.36	15,131,372.23
1. 管理人报酬		10,065,836.14	8,052,530.66
2. 托管费		3,097,180.41	2,477,701.71
3. 销售服务费		2,354,773.11	1,478,007.18
4. 交易费用	7.4.7.18	1,250,287.54	576,715.47
5. 利息支出		5,492,510.33	2,074,003.69
其中：卖出回购金融资产支出		5,492,510.33	2,074,003.69
6. 其他费用	7.4.7.19	459,952.83	472,413.52

三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		167,443,168.97	44,533,163.05
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		167,443,168.97	44,533,163.05

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 易方达增强回报债券型证券投资基金

本报告期: 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 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)	761,896,152.38	89,678,941.63	851,575,094.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	167,443,168.97	167,443,168.97
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)	1,674,201,864.02	222,041,125.91	1,896,242,989.93
其中: 1. 基金申购款	4,395,774,944.95	548,485,064.76	4,944,260,009.71
2. 基金赎回款	-2,721,573,080.93	-326,443,938.85	-3,048,017,019.78
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)	-	-129,047,329.95	-129,047,329.95
五、期末所有者权益(基金净值)	2,436,098,016.40	350,115,906.56	2,786,213,922.96
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	1,775,407,761.30	181,361,090.42	1,956,768,851.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	44,533,163.05	44,533,163.05
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)	-1,013,511,608.92	-46,560,684.09	-1,060,072,293.01
其中: 1. 基金申购款	1,640,877,378.70	112,661,398.61	1,753,538,777.31
2. 基金赎回款	-2,654,388,987.62	-159,222,082.70	-2,813,611,070.32
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)	-	-89,654,627.75	-89,654,627.75
五、期末所有者权益(基金净值)	761,896,152.38	89,678,941.63	851,575,094.01

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：梁棠，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

易方达增强回报债券型证券投资基金(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]226号《关于核准易方达增强回报债券型证券投资基金募集的批复》批准，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《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》向社会公开募集。经向中国证监会备案，本基金基金合同于2008年3月19日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,997,182,080.86份基金份额，其中认购资金利息折合262,294.55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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》和《易方达增强回报债券型证券投资基金招募说明书》，本基金自募集期起根据认购/申购费用、赎回费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认/申购费用、在赎回时收取赎回费用的，称为A类基金份额；不收取认购/申购费用、赎回费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为B类基金份额。本基金A类、B类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和B类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类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类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>》、《易方达增强回报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2010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2010

年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除

息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)本基金的每份基金份额享有同等分配权；

(2)收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放前一工作日的基金份额净值自动转为基金份额；

(3) 本基金收益每年最多分配 12 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 60%；

(4) 若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；

(5)本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或

将现金红利转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

- (6) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (7) 基金当期收益应先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；
- (8) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别证券投资公允价值时采用的估值方法如下：

(1) 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

(i) 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票的首次取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

(ii) 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的首次取得成本时，应按中国证监会相关规定处理。

(2) 长期停牌股票的估值

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的长期停牌股票进行估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。

(3) 银行间同业市场交易的债券的估值

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券，参照中国证券业协会证券投资基金估值工作小组关于固定收益品种的估值处理标准，选取中央国债登记结算有限责任公司按现金流量折现法独立计算的价格进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	11,127,696.58	234,118,483.70
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	11,127,696.58	234,118,483.70

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		269,833,870.37	295,061,838.42	25,227,968.05
债券	交易所市场	632,317,324.97	662,940,751.05	30,623,426.08
	银行间市场	1,806,464,932.89	1,795,738,000.00	-10,726,932.89
	合计	2,438,782,257.86	2,458,678,751.05	19,896,493.19
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,708,616,128.23	2,753,740,589.47	45,124,461.24
项目		上年度末 2009年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		96,257,273.92	134,863,988.00	38,606,714.08
债券	交易所市场	487,922,837.60	489,035,162.84	1,112,325.24
	银行间市场	269,246,728.36	269,491,000.00	244,271.64
	合计	757,169,565.96	758,526,162.84	1,356,596.88
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		853,426,839.88	893,390,150.84	39,963,310.96

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	28,411.94	20,515.17
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	960.20	451.70
应收债券利息	19,034,292.32	6,192,882.48
应收买入返售证券利息	-	-

应收申购款利息		
其他		
合计	19,063,664.46	6,213,849.35

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	182,298.86	134,468.81
银行间市场应付交易费用	31,382.95	14,767.30
合计	213,681.81	149,236.11

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	750,000.00	750,000.00
应付赎回费	214,298.79	164,692.15
预提费用	385,000.00	85,000.00
合计	1,349,298.79	999,692.15

7.4.7.9 实收基金**易方达增强回报债券 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	549,011,731.01	549,011,731.01
本期申购	1,901,493,853.66	1,901,493,853.66
本期赎回（以“-”号填列）	-884,539,977.42	-884,539,977.42
本期末	1,565,965,607.25	1,565,965,607.25

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

易方达增强回报债券 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	212,884,421.37	212,884,421.37

本期申购	2,494,281,091.29	2,494,281,091.29
本期赎回（以“-”号填列）	-1,837,033,103.51	-1,837,033,103.51
本期末	870,132,409.15	870,132,409.15

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

易方达增强回报债券 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	40,905,518.11	25,169,667.09	66,075,185.20
本期利润	101,015,335.13	985,148.66	102,000,483.79
本期基金份额交易产生的变动数	61,784,710.21	80,097,742.14	141,882,452.35
其中：基金申购款	110,806,693.22	132,310,053.16	243,116,746.38
基金赎回款	-49,021,983.01	-52,212,311.02	-101,234,294.03
本期已分配利润	-82,423,948.39	-	-82,423,948.39
本期末	121,281,615.06	106,252,557.89	227,534,172.95

易方达增强回报债券 B

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	13,899,928.68	9,703,827.75	23,603,756.43
本期利润	61,266,683.56	4,176,001.62	65,442,685.18
本期基金份额交易产生的变动数	35,062,961.70	45,095,711.86	80,158,673.56
其中：基金申购款	135,530,334.35	169,837,984.03	305,368,318.38
基金赎回款	-100,467,372.65	-124,742,272.17	-225,209,644.82
本期已分配利润	-46,623,381.56	-	-46,623,381.56
本期末	63,606,192.38	58,975,541.23	122,581,733.61

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
活期存款利息收入	912,355.09	575,817.13
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	40,433.48	19,788.74
其他	147,376.84	49,817.60
合计	1,100,165.41	645,423.47

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	549,119,439.70	230,297,638.68
减：卖出股票成本总额	454,150,932.45	204,506,139.69
买卖股票差价收入	94,968,507.25	25,791,498.99

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	5,428,588,778.53	8,648,004,108.15
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	5,332,362,097.43	8,496,465,762.03
减：应收利息总额	44,963,054.80	138,706,069.36
债券投资收益	51,263,626.30	12,832,276.76

7.4.7.14 衍生工具收益**7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出权证成交总额	-	1,876,835.85
减：卖出权证成本总额	-	1,197,880.79
买卖权证差价收入	-	678,955.06

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无权证行权产生的收益/损失。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	267,506.62	355,961.76
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	267,506.62	355,961.76

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
------	-----------------------------	----------------------------------

	日	日
1. 交易性金融资产	5,161,150.28	-17,044,426.41
——股票投资	-13,378,746.03	38,355,825.80
——债券投资	18,539,896.31	-55,400,252.21
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	5,161,150.28	-17,044,426.41

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
基金赎回费收入	207,015.19	299,094.85
印花税手续费返还	59.35	-
合计	207,074.54	299,094.85

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
交易所市场交易费用	1,201,762.54	514,240.47
银行间市场交易费用	48,525.00	62,475.00
合计	1,250,287.54	576,715.47

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
审计费用	85,000.00	85,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行划款手续费	56,952.83	69,413.52
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	459,952.83	472,413.52

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据相关法规以及本基金收益分配政策,本基金向截至 2011 年 2 月 21 日止登记在册的全体持有人进行利润分配,易方达增强回报债券 A 每 10 份基金份额派发红利 0.45 元,分配金额为 96,197,133.45 元;易方达增强回报债券 B 每 10 份基金份额派发红利 0.45 元,分配金额为 41,882,711.95 元。

除上述事项外,截至本会计报表批准报出日,本基金并无其它须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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
中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)	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
广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:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	256,370,344.86	45.96%	-	-

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例

广发证券	1,140,758,267.81	27.61%	-	-
------	------------------	--------	---	---

7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
广发证券	208,302.83	45.02%	77,206.54	42.35%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
-	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

关联方交易单元租用合同范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
	当期发生的基金应支付的管理费	10,065,836.14
其中：支付销售机构的客户维护费	950,954.91	685,959.84

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.65% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.65\% / \text{当年天数}$$

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首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,097,180.41	2,477,701.71

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

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，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.10.2.3 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		
	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		
	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B	合计
易方达基金管理有限公司	-	545,644.78	545,644.78
中国建设银行	-	395,763.55	395,763.55
广发证券	-	9,166.53	9,166.53
合计	-	950,574.86	950,574.86
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2009年1月1日至2009年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B	合计
易方达基金管理有限公司	-	289,256.81	289,256.81
中国建设银行	-	268,064.88	268,064.88
广发证券	-	13,353.54	13,353.54
合计	-	570,675.23	570,675.23

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，B 类基金份额支付基金销售机构的销售服务费按前一日 B 类基金资产净值的 0.4% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.4\% / \text{当年天数}$$

H 为 B 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 B 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付；由基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中划出。

7.4.10.3 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

本期 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	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
中国建设银行	9,937,566.03	149,580,172.60	-	-	6,994,650,000.00	1,312,355.45
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	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
中国建设银行	142,996,744.74	74,866,317.80	-	-	3,752,024,400.00	408,116.42

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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

易方达增强回报债券 A

无。

易方达增强回报债券 B

无。

7.4.10.5 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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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

中国建设银行	11,127,696.58	912,355.09	234,118,483.70	575,817.13
--------	---------------	------------	----------------	------------

7.4.10.6 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

本期 2010年1月1日至2010年12月31日					
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	
				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	106,521	4,047,798.00
广发证券	300110	华仁药业	公开发行	99,569	1,392,970.31
广发证券	002522	浙江众成	公开发行	500	15,000.00
广发证券	002353	杰瑞股份	公开发行	500	29,750.00
中国建设银行	1081178	10 粤交通 CP02	分销	300,000	30,000,000.00
中国建设银行	1081322	10 中冶 CP02	分销	1,000,000	99,900,000.00
中国建设银行	100019	10 付息国债 19	分销	300,000	29,943,510.00
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日					
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	
				数量(单位:股/张)	总金额
广发证券	002292	奥飞动漫	公开发行	22,752	521,475.84
广发证券	600033	福建高速	公开增发	2,000,000	12,860,000.00

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

易方达增强回报债券 A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	本期利润分配 合计	备注
1	2010-1-26	2010-1-26	0.500	31,380,067.96	7,875,294.95	39,255,362.91	-
2	2010-8-24	2010-8-24	0.300	14,995,978.87	6,634,707.49	21,630,686.36	-
3	2010-9-14	2010-9-14	0.250	12,446,986.00	9,090,913.12	21,537,899.12	-
合计	-	-	1.050	58,823,032.83	23,600,915.56	82,423,948.39	-

注：根据相关法规以及本基金收益分配政策，本基金向截至 2011 年 2 月 21 日止登记在册的全体持有人进行利润分配，易方达增强回报债券 A 每 10 份基金份额派发红利 0.45 元，分配金额为 96,197,133.45 元。

易方达增强回报债券 B

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	本期利润分配合计	备注
1	2010-1-26	2010-1-26	0.400	6,925,006.81	4,842,961.09	11,767,967.90	-
2	2010-8-24	2010-8-24	0.300	9,227,100.97	5,837,049.32	15,064,150.29	-
3	2010-9-14	2010-9-14	0.250	10,568,025.99	9,223,237.38	19,791,263.37	-
合计	-	-	0.950	26,720,133.77	19,903,247.79	46,623,381.56	-

注：根据相关法规以及本基金收益分配政策，本基金向截至 2011 年 2 月 21 日止登记在册的全体持有人进行利润分配，易方达增强回报债券 B 每 10 份基金份额派发红利 0.45 元，分配金额为 41,882,711.95 元。

7.4.12 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
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：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002486	嘉麟杰	2010-09-29	2011-01-17	新股流通受限	10.90	14.90	112,537	1,226,653.30	1,676,801.30	-
002488	金固股份	2010-10-13	2011-01-21	新股流通受限	22.00	24.41	147,601	3,247,222.00	3,602,940.41	-
002495	佳隆股份	2010-10-22	2011-02-09	新股流通受限	32.00	31.57	139,958	4,478,656.00	4,418,474.06	-
002504	东光微电	2010-11-10	2011-02-18	新股流通受限	16.00	26.85	46,110	737,760.00	1,238,053.50	-
300125	易世达	2010-09-27	2011-01-13	新股流通受限	55.00	83.49	37,672	2,071,960.00	3,145,235.28	-
300126	锐奇股份	2010-09-27	2011-01-13	新股流通受限	34.00	38.68	89,893	3,056,362.00	3,477,061.24	-
300129	泰胜风能	2010-10-12	2011-01-19	新股流通受限	31.00	39.92	196,721	6,098,351.00	7,853,102.32	-
300132	青松股份	2010-10-14	2011-01-26	新股流通受限	23.00	35.66	80,110	1,842,530.00	2,856,722.60	-
300136	信维通信	2010-10-27	2011-02-09	新股流通受限	31.75	67.80	68,421	2,172,366.75	4,638,943.80	-
600998	九州通	2010-10-27	2011-02-09	新股流	13.00	14.55	200,326	2,604,238.00	2,914,743.30	-

				通受限						
601098	中南传媒	2010-10-22	2011-01-28	新股流通受限	10.66	11.98	729,188	7,773,144.08	8,735,672.24	-
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-04-07	新股流通受限	5.99	5.99	3,694,637	22,130,875.63	22,130,875.63	-
601777	力帆股份	2010-11-17	2011-02-28	新股流通受限	14.50	14.06	695,863	10,090,013.50	9,783,833.78	-
601880	大连港	2010-11-25	2011-03-07	新股流通受限	3.80	3.94	22,820,857	86,719,256.60	89,914,176.58	-

7.4.12.1.2 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：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
1080161	10云城投债	2010-12-14	2011-01-12	新发流通受限	99.99	100.31	200,000	19,997,510.14	20,062,000.00	-
122872	10复星债	2010-12-28	2011-02-15	新发流通受限	99.95	99.95	200,000	19,989,479.45	19,989,479.45	-

注：以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。

7.4.12.2 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2010 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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 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 60,000,000.00 元，于 2011 年 1 月 6 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。

从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上

看，基金经理、监察部、集中交易室、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金为债券型基金，属证券投资基金中的低风险品种，日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。公司通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 53.07%(2009 年 12 月 31 日：61.55%)。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年末 2009 年 12 月 31 日
A-1	650,627,077.83	30,306,463.02
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	252,608,132.31	240,545,877.76
合计	903,235,210.14	270,852,340.78

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年末 2009 年 12 月 31 日
AAA	229,160,305.69	49,646,095.40
AAA 以下	598,921,171.01	444,220,609.14
未评级	746,396,356.53	0.00
合计	1,574,477,833.23	493,866,704.54

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券回购、央行票据、国债、金融债、企业债、公司债、可转换债券（含分离型可转换债券）、资产支持证券、股票以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。期末除 7.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	11,127,696.58	-	-	-	11,127,696.58
结算备付金	2,743,290.25	-	-	-	2,743,290.25
存出保证金	-	-	-	750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	982,756,816.00	1,090,442,511.75	385,479,423.30	295,061,838.42	2,753,740,589.47
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	80,773,027.66	80,773,027.66
应收利息	-	-	-	19,063,664.46	19,063,664.46
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	44,901,270.91	-	-	11,570,576.13	56,471,847.04
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,041,529,073.74	1,090,442,511.75	385,479,423.30	407,219,106.67	2,924,670,115.46
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	60,000,000.00	-	-	-	60,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	63,658,563.31	63,658,563.31
应付赎回款	-	-	-	9,196,688.04	9,196,688.04
应付管理人报酬	-	-	-	1,515,899.63	1,515,899.63
应付托管费	-	-	-	466,430.64	466,430.64
应付销售服务费	-	-	-	376,773.29	376,773.29
应付交易费用	-	-	-	213,681.81	213,681.81
应交税费	-	-	-	1,671,435.60	1,671,435.60
应付利息	-	-	-	7,421.39	7,421.39
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,349,298.79	1,349,298.79
负债总计	60,000,000.00	-	-	78,456,192.50	138,456,192.50
利率敏感度缺口	981,529,073.74	1,090,442,511.75	385,479,423.30	328,762,914.17	2,786,213,922.96
上年度末2009年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

资产					
银行存款	234,118,483.70	-	-	-	234,118,483.70
结算备付金	1,290,370.84	-	-	-	1,290,370.84
存出保证金	-	-	-	204,785.52	204,785.52
交易性金融资产	269,491,000.00	315,983,458.49	173,051,704.35	134,863,988.00	893,390,150.84
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	150,547,723.15	150,547,723.15
应收利息	-	-	-	6,213,849.35	6,213,849.35
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	4,914,663.27	-	-	3,406,730.30	8,321,393.57
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	509,814,517.81	315,983,458.49	173,051,704.35	295,237,076.32	1,294,086,756.97
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	378,769,468.84	-	-	-	378,769,468.84
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	61,216,597.06	61,216,597.06
应付管理人报酬	-	-	-	531,548.89	531,548.89
应付托管费	-	-	-	163,553.50	163,553.50
应付销售服务费	-	-	-	101,026.15	101,026.15
应付交易费用	-	-	-	149,236.11	149,236.11
应交税费	-	-	-	570,955.60	570,955.60
应付利息	-	-	-	9,584.66	9,584.66
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	999,692.15	999,692.15
负债总计	378,769,468.84	-	-	63,742,194.12	442,511,662.96
利率敏感度缺口	131,045,048.97	315,983,458.49	173,051,704.35	231,494,882.20	851,575,094.01

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分

类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
	1. 市场利率下降 25 个基点	15,143,906.75	4,751,003.95
2. 市场利率上升 25 个基点	-14,925,914.73	-4,695,088.55	

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日		上年度末 2009年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	295,061,838.42	10.59	134,863,988.00	15.84
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	295,061,838.42	10.59	134,863,988.00	15.84

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日

1. 业绩比较基准上升 5%	23,682,818.35	11,666,578.79
2. 业绩比较基准下降 5%	-23,682,818.35	-11,666,578.79

注：股票投资业绩基准取上证 A 指。

7.4.14 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

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)。

于 2010 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 958,002,589.47 元，第二层级的余额为 1,795,738,000.00 元，无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级的余额为 623,899,150.84 元，第二层级的余额为 269,491,000.00 元，无属于第三层级的余额)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年度：同)。对于持有的非公开发行股票，本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级，并于限售期满后从第二层级转入第一层级(2009 年度：同)。

(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	295,061,838.42	10.09

	其中：股票	295,061,838.42	10.09
2	固定收益投资	2,458,678,751.05	84.07
	其中：债券	2,458,678,751.05	84.07
	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	13,870,986.83	0.47
6	其他各项资产	157,058,539.16	5.37
7	合计	2,924,670,115.46	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	22,130,875.63	0.79
B	采掘业	-	-
C	制造业	96,389,734.91	3.46
C0	食品、饮料	4,418,474.06	0.16
C1	纺织、服装、皮毛	1,676,801.30	0.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,879,222.60	0.10
C5	电子	5,876,997.30	0.21
C6	金属、非金属	11,813,901.90	0.42
C7	机械、设备、仪表	31,244,337.75	1.12
C8	医药、生物制品	38,480,000.00	1.38
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	159,689,706.82	5.73
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	4,970,613.54	0.18
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,145,235.28	0.11
L	传播与文化产业	8,735,672.24	0.31
M	综合类	-	-
	合计	295,061,838.42	10.59

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601880	大连港	22,820,857	89,914,176.58	3.23
2	601018	宁波港	22,363,952	69,775,530.24	2.50
3	600267	海正药业	1,000,000	38,480,000.00	1.38
4	601118	海南橡胶	3,694,637	22,130,875.63	0.79
5	000629	*ST 钒钛	1,023,735	11,813,901.90	0.42
6	601777	力帆股份	695,863	9,783,833.78	0.35
7	601098	中南传媒	729,188	8,735,672.24	0.31
8	300129	泰胜风能	196,721	7,853,102.32	0.28
9	002480	新筑股份	94,600	6,527,400.00	0.23
10	300136	信维通信	68,421	4,638,943.80	0.17
11	002495	佳隆股份	139,958	4,418,474.06	0.16
12	002488	金固股份	147,601	3,602,940.41	0.13
13	300126	锐奇股份	89,893	3,477,061.24	0.12
14	300125	易世达	37,672	3,145,235.28	0.11
15	600998	九州通	200,326	2,914,743.30	0.10
16	300132	青松股份	80,110	2,856,722.60	0.10
17	002462	嘉事堂	91,129	2,055,870.24	0.07
18	002486	嘉麟杰	112,537	1,676,801.30	0.06
19	002504	东光微电	46,110	1,238,053.50	0.04
20	002453	天马精化	500	22,500.00	0.00

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	601880	大连港	86,719,256.60	10.18
2	601018	宁波港	82,746,622.40	9.72
3	600859	王府井	51,683,565.84	6.07
4	002248	华东数控	45,231,985.17	5.31
5	600089	特变电工	36,035,858.88	4.23
6	600815	厦工股份	33,690,587.74	3.96
7	000969	安泰科技	28,800,208.24	3.38

8	601118	海南橡胶	22,130,875.63	2.60
9	600352	浙江龙盛	16,285,343.05	1.91
10	600642	申能股份	12,451,758.41	1.46
11	600227	赤天化	11,934,244.14	1.40
12	601777	力帆股份	10,090,013.50	1.18
13	601288	农业银行	9,961,669.88	1.17
14	000629	*ST 钒钛	8,712,031.11	1.02
15	601098	中南传媒	7,773,144.08	0.91
16	601179	中国西电	7,094,405.40	0.83
17	002483	润邦股份	6,976,182.00	0.82
18	300129	泰胜风能	6,098,351.00	0.72
19	300117	嘉寓股份	5,450,250.00	0.64
20	601268	二重重装	5,116,524.00	0.60

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	600859	王府井	58,189,531.00	6.83
2	600267	海正药业	46,994,614.31	5.52
3	002248	华东数控	41,864,461.33	4.92
4	600089	特变电工	41,705,671.94	4.90
5	600815	厦工股份	33,757,767.48	3.96
6	000528	柳工	32,851,947.59	3.86
7	000969	安泰科技	29,337,866.73	3.45
8	600227	赤天化	14,322,041.16	1.68
9	600352	浙江龙盛	13,987,363.53	1.64
10	600642	申能股份	13,505,729.12	1.59
11	002431	棕榈园林	11,274,427.58	1.32
12	601288	农业银行	10,333,373.98	1.21
13	300102	乾照光电	7,379,882.04	0.87
14	002483	润邦股份	7,027,048.90	0.83
15	601179	中国西电	6,321,131.50	0.74
16	300117	嘉寓股份	6,205,755.15	0.73
17	002470	金正大	5,729,130.31	0.67
18	601268	二重重装	5,556,640.08	0.65
19	002336	人人乐	5,397,383.84	0.63
20	002474	榕基软件	5,037,216.00	0.59

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	627,727,528.90
卖出股票收入（成交）总额	549,119,439.70

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	184,575,000.00	6.62
2	央行票据	392,575,000.00	14.09
3	金融债券	410,952,000.00	14.75
	其中：政策性金融债	410,952,000.00	14.75
4	企业债券	561,823,727.75	20.16
5	企业短期融资券	647,413,000.00	23.24
6	可转债	261,340,023.30	9.38
7	其他	-	-
8	合计	2,458,678,751.05	88.24

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	1001060	10 央行票据 60	2,500,000	244,275,000.00	8.77
2	126630	铜陵转债	600,000	120,930,000.00	4.34
3	100416	10 农发 16	1,000,000	100,530,000.00	3.61
4	080409	08 农发 09	1,000,000	100,420,000.00	3.60
5	1081374	10 陕有色 CP02	1,000,000	99,470,000.00	3.57

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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	750,000.00
2	应收证券清算款	80,773,027.66
3	应收股利	-
4	应收利息	19,063,664.46
5	应收申购款	56,471,847.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	157,058,539.16

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	113001	中行转债	22,100,536.20	0.79

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601880	大连港	89,914,176.58	3.23	新股流通受限
2	601118	海南橡胶	22,130,875.63	0.79	新股流通受限
3	601777	力帆股份	9,783,833.78	0.35	新股流通受限
4	601098	中南传媒	8,735,672.24	0.31	新股流通受限
5	300129	泰胜风能	7,853,102.32	0.28	新股流通受限
6	300136	信维通信	4,638,943.80	0.17	新股流通受限

§ 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
易方达增强回报债券 A	19,304	81,121.30	719,857,690.94	45.97%	846,107,916.31	54.03%
易方达增强回报债券 B	15,110	57,586.53	64,034,242.83	7.36%	806,098,166.32	92.64%
合计	34,414	70,787.99	783,891,933.77	32.18%	1,652,206,082.63	67.82%

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	易方达增强回报债券 A	95,304.90	0.0061%
	易方达增强回报债券 B	5,732.34	0.0007%
	合计	101,037.24	0.0041%

§ 10 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
基金合同生效日(2008年3月19日)基金份额总额	2,376,350,929.38	620,831,151.48
本报告期期初基金份额总额	549,011,731.01	212,884,421.37
本报告期基金总申购份额	1,901,493,853.66	2,494,281,091.29
减：本报告期基金总赎回份额	884,539,977.42	1,837,033,103.51
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,565,965,607.25	870,132,409.15

§ 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

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

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

本基金自基金合同生效以来连续三年聘请普华永道中天会计师事务所提供审计服务。本报告年度的审计费为人民币 85,000.00 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	
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	48,279,074.36	8.65%	39,227.17	8.48%	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	256,370,344.86	45.96%	208,302.83	45.02%	-
兴业证券	1	79,118,564.42	14.18%	67,252.05	14.53%	-
国海证券	1	30,696,363.54	5.50%	26,092.43	5.64%	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	32,762,691.86	5.87%	27,848.44	6.02%	-
平安证券	1	105,500.00	0.02%	89.67	0.02%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	110,498,931.77	19.81%	93,924.23	20.30%	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，新增国信证券股份有限公司一个交易单元。

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、个股分析报告及丰富全面的信息；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	成交金额	占当期债券回购成交	成交金额	占当期权证成交总额

		的比例		总额的 比例		的比例
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	58,560,001.70	1.42%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	253,047,859.19	6.12%	185,000,000.00	3.24%	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	1,140,758,267.81	27.61%	-	-	-	-
兴业证券	662,050,501.62	16.02%	1,112,800,000.00	19.50%	-	-
国海证券	163,719,063.94	3.96%	408,000,000.00	7.15%	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	315,813,319.43	7.64%	616,000,000.00	10.79%	-	-
平安证券	90,037,746.50	2.18%	30,000,000.00	0.53%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	39,800,000.00	0.70%	-	-
国信证券	1,447,426,436.22	35.03%	3,315,200,000.00	58.09%	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达增强回报债券型证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-23
2	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-29
3	易方达基金管理有限公司关于运用公司自有资金申购旗下开放式基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-02-03
4	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在国信证券推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-02-08
5	易方达基金管理有限公司关于增加瑞银证券为旗下部分开放式基金代销机构、在瑞银证券推出定期定额申购业务及参加瑞银证券网上交易申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-02-25
6	易方达基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金转换业务规则与“E 之道”网上交易费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-02
7	易方达基金管理有限公司关于运用公司自有资金申购旗下开放式基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-04
8	易方达基金管理有限公司关于增加江苏银行为旗下部分开放式基金代销机构及在江苏银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-08
9	易方达基金管理有限公司关于调整旗下开	中国证券报、上海证	2010-03-10

	放式基金转换业务规则与“E 之道”网上交易费率的提示性公告	券报、证券时报	
10	易方达基金管理有限公司关于增加杭州银行为旗下部分开放式基金代销机构、在杭州银行推出定期定额申购业务及参加杭州银行网上银行与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-12
11	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-01
12	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加深圳发展银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-29
13	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在深圳发展银行推出定期定额申购业务、参加深圳发展银行定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-05-10
14	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在西南证券推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-05-13
15	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中信银行个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-01
16	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在申银万国证券推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-04
17	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国农业银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-04
18	易方达基金管理有限公司关于开通兴业银行借记卡网上直销定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-21
19	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-30
20	易方达基金管理有限公司关于增加中山证券为旗下部分开放式基金代销机构及在中山证券推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-07-07
21	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在信达证券推出定期定额申购业务、参加信达证券非现场委托方式申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-07-14
22	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加日信证券网上交易申购费率	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-03

	优惠活动的公告		
23	易方达基金管理有限公司关于增加厦门证券为旗下部分开放式基金代销机构及在厦门证券推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-05
24	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购河北建新化工股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-12
25	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购青岛华仁药业股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-17
26	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加江苏银行定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-20
27	易方达增强回报债券型证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-21
28	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加银河证券定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-23
29	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金继续参加中国农业银行网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-31
30	易方达基金管理有限公司关于开通建设银行借记卡电话交易认、申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-06
31	易方达增强回报债券型证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-10
32	易方达基金管理有限公司关于开通民生银行借记卡基金直销网上交易和电话交易业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-13
33	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购成都市新筑路桥机械股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-14
34	易方达基金管理有限公司关于调整中国农业银行借记卡基金直销网上交易和电话交易优惠申购费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-16
35	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在中投证券推出定期定额申购业务、参加中投证券定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-30
36	易方达基金管理有限公司关于旗下基金申购浙江众成包装材料股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-07
37	易方达基金管理有限公司关于开通汇付天天盈网上直销交易的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-27

38	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金定期定额申购金额下限调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-30
39	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加深圳发展银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-31
40	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-31
41	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国农业银行网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-31

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

2010 年 1 月 29 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任本行副行长。

2010 年 5 月 13 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

2010 年 6 月 21 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

2010 年 7 月 1 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布 2009 年度 A 股分红派息实施公告，每 10 股派发现金股息人民币 2.02 元(含税)。

2010 年 9 月 15 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布公告，张福荣先生担任本行监事长，谢渡扬先生辞去本行监事、监事长职务。

2010 年 11 月 2 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布 2010 年度 A 股配股发行公告。

§ 13 备查文件目录

13.1 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。

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

13.3 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

二〇一一年三月三十日