

---

易方达平稳增长证券投资基金  
2010 年年度报告摘要  
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

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 2011 年 3 月 18 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。安永华明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 2010 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	易方达平稳增长混合
基金主代码	110001
交易代码	110001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002 年 8 月 23 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	2,027,767,808.58 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	追求资本在低风险水平下的平稳增长
投资策略	本基金通过在股票和债券之间相对平衡的资产配置实现降低风险、稳定收益的目标。正常情况下，本基金资产配置的比例范围是：股票资产 30%—65%；债券资产 30%—65%；现金资产不低于 5%。其中，投资于具有持续发展能力的上市公司的资产比例不低于本基金股票投资总资产的 80%。
业绩比较基准	上证 A 股指数
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种。正常情况下，本基金将控制基金资产净值波动的标准差 $\sigma_P$ 不超过上证 A 股指数波动的标准差 $\sigma_M$ 的 65%（置信度为 90%）；在此前提下，通过合理配置股票和债券资产比重，并将股票投资集中于具有持续发展能力的上市公司，努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证 A 股指数涨幅的 60%，股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证 A 股指数跌幅的 50%。

### 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	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	78,239,543.01	99,849,537.75	-396,711,688.65
本期利润	-137,216,538.22	1,033,518,640.67	-2,725,066,182.46
加权平均基金份额本期利润	-0.0616	0.3639	-0.7322
本期基金份额净值增长率	-3.32%	27.95%	-36.74%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配基金份额利润	0.4728	0.5343	0.2149
期末基金资产净值	2,986,414,183.70	3,784,744,752.44	4,097,690,464.45
期末基金份额净值	1.473	1.534	1.215

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

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	3.28%	1.23%	5.69%	1.56%	-2.41%	-0.33%
过去六个月	19.22%	1.07%	16.95%	1.37%	2.27%	-0.30%
过去一年	-3.32%	1.01%	-14.46%	1.42%	11.14%	-0.41%
过去三年	-21.74%	1.26%	-46.75%	2.16%	25.01%	-0.90%
过去五年	173.20%	1.27%	140.82%	2.04%	32.38%	-0.77%
自基金合同生效起至今	268.29%	1.10%	67.07%	1.77%	201.22%	-0.67%

### 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

易方达平稳增长证券投资基金  
 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  
 (2002 年 8 月 23 日至 2010 年 12 月 31 日)



注：1. 基金合同中关于基金投资比例的约定：

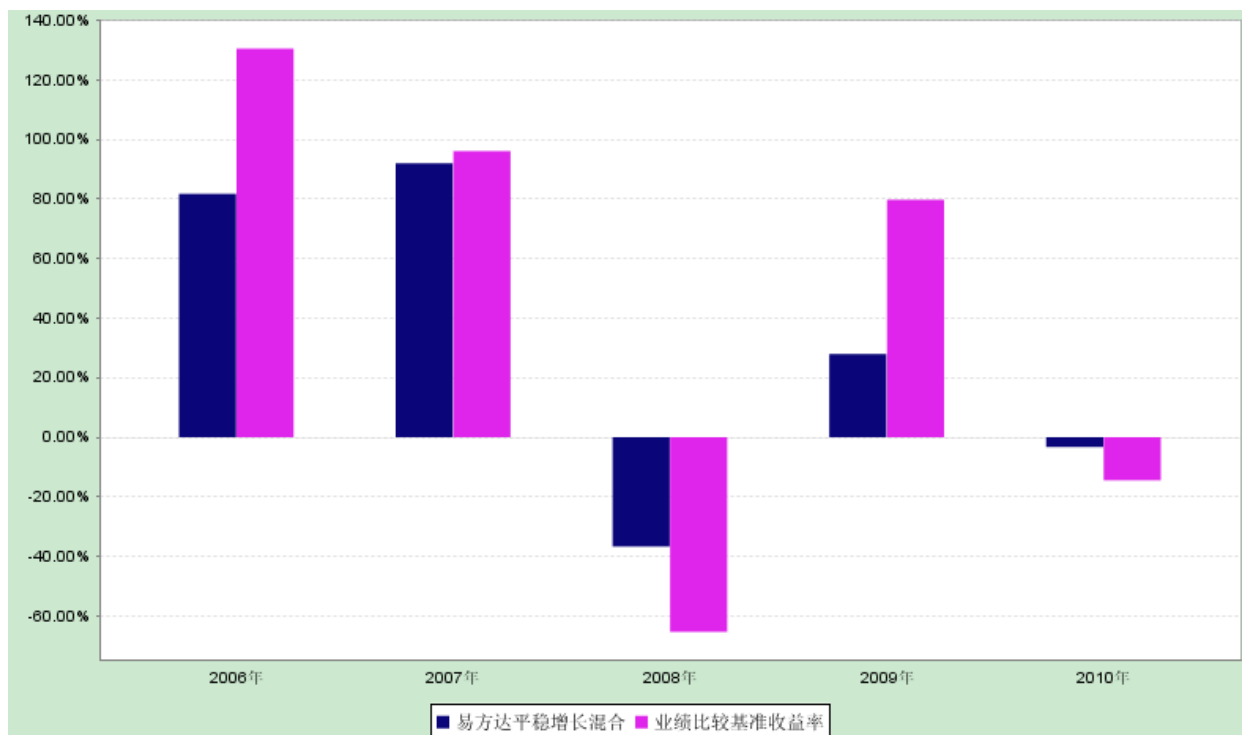
- (1) 本基金持有一家上市公司的股票，不超过本基金资产净值的 10%；
- (2) 本基金与由本基金管理人管理的其它基金持有任何一家公司发行的证券的总和，不超过该证券的 10%；
- (3) 基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%；投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%；
- (4) 投资于股票和债券资产的比例均不低于基金资产净值的 30%；
- (5) 法律法规规定的其它比例限制。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合上述规定。法律法规另有规定时，从其规定。

2. 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 268.29%，同期业绩比较基准收益率为 67.07%。

### 3.2.3 过去五年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

易方达平稳增长证券投资基金  
 过去五年净值增长率图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

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	0.100	6,582,278.98	13,647,162.97	20,229,441.95	-
2009年	0.200	16,800,845.88	32,314,859.32	49,115,705.20	-
2008年	0.200	23,321,080.44	55,881,890.05	79,202,970.49	-
合计	0.500	46,704,205.30	101,843,912.34	148,548,117.64	-

## § 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		
侯清濯	本基金的基金经理、基金投资部总经理助理	2007-07-12	-	9 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、易方达科讯股票型基金（原基金科讯）基金经理。

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

从 2009 年下半年开始的大小盘股票估值差异在 2010 年上半年演绎到了极致。一季度在银行汽车等大盘股大幅下挫拉动指数下跌的同时，创业板、中小板继续受到投资者追捧；二季度市场在货币收缩的担忧中进入调整期，但投资者对中小股票的热情并未消退，仍不断有小盘股创出新高；下半年投资者对国内经济形势预期逐步转向乐观，指数在三季度达到年内低点后，沉寂了半年多的大盘周期股陆续启动。在水泥、轿车等板块拉动下，上证指数在三周时间内上涨了 300 点。市场风格第一次表现出由新经济、小盘股向传统经济、大盘周期股转换的趋势。在三季度经济数据的推动下，投资者对经济的乐观预期进一步强化。“十一”长假后，金融和有色板块快速上涨，上证指数在 6 个交易日内上涨了 12%。随着新股发行市盈率逐步攀升，二级市场小盘股估值水平也逐步上升，从估值角度看小股票对投资者的引力逐步降低，以高铁为代表的高端装备制造板块逐步受到市场认同，并从四季度开始展开了一波跨年度的行情。

本基金对上半年大小盘股估值分化的极端情况估计不足，没能够把握住小盘股和新经济的上漲行情，低估值的银行等板块也没有能起到预期的防御作用，下半年周期类股票回暖为基金挽回了一部分损失。2010 年本基金业绩表现虽然战胜了业绩基准，但未能实现正收益。

虽然在上半年债券市场在资金面推动下出现一波上涨行情，但是下半年受市场资金面收紧和加息预期升温的双重影响，债券市场出现了大幅下跌，年末收益率曲线较年初明显上移。报告期内，本基



金根据市场的变化灵活调整组合久期，较好地回避了债券下跌的损失，在关注持有期收益的同时使得组合流动性保持在较高水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.473 元，本报告期份额净值增长率为-3.32%，同期业绩比较基准收益率为-14.46%。

#### 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 2011 年，全球范围内稳定和复苏仍是主基调，出现类似 2008 年的极端情况的可能性不大，但不确定性因素仍然存在，欧洲主权债务问题、南北朝鲜冲突、产油区政治动荡以及美国经济复苏节奏等因素都可能直接影响到我国经济和 A 股市场的走势。

通货膨胀将是 2011 年困扰中国经济和股市的最大内部因素。可以预见，未来货币投放将由 2008 年经济危机后的宽松阶段逐步过渡回常态，货币政策和财政政策未来将不可避免在控制通胀和保证经济增长之间出现的摇摆，A 股市场也将受到政策的影响。在货币投放增速逐步放缓的预期下，A 股市场出现大的系统性上涨的可能性较小，在震荡前进中，分化仍将是市场的主基调。在指数调整过程中，部分热点板块仍有可能持续上涨创出新高。相对于持仓结构，股票仓位对基金业绩的影响将逐步弱化，基金业绩差异将更多地取决于行业和板块的配置。

本基金认为，在热点快速、频繁转换的 A 股市场中，未来以高铁为代表的高端装备制造板块、以水泥为代表的去产能化接近尾声的板块、以 3G 为代表的改变人们生活习惯的新型消费板块、有持续发展能力的医药板块和国家重点扶持不受货币政策影响的军工板块，有望成为 2011 年甚至贯穿整个“十二五”的持续性热点。本基金在 2011 年将密切关注粮价、油价以及国内 CPI 数据走势，动态调整股票仓位，重点配置以上五个热点板块。

对于债券市场而言，由于目前市场普遍预期未来还会有 1-2 次加息，中长期债券的走势也已经提前反映了这种预期，因此未来的走势主要看通货膨胀能否得到有效抑制。短期债券的走势则较多地取决于资金面的变化。虽然目前市场普遍预期春节后资金面将有所好转，短端利率将有所下降，但是由于目前法定准备金率水平处于相对高位，而央行未来仍将继续加大流动性回收力度，因此未来的资金面走势并不容乐观。未来，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。

#### 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**

根据相关法律法规及《易方达平稳增长证券投资基金基金合同》的约定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次；本报告期内已实施的利润分配 20,229,441.95 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**

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对易方达平稳增长证券投资基金（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

安永华明会计师事务所审计了 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 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: 易方达平稳增长证券投资基金

报告截止日: 2010 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
<b>资产:</b>		
银行存款	45,769,309.68	94,799,608.73
结算备付金	10,455,001.71	5,637,424.02
存出保证金	3,159,379.66	1,379,032.85
交易性金融资产	2,936,449,422.06	3,679,626,330.20
其中: 股票投资	1,912,565,109.58	2,448,457,887.40
基金投资	-	-
债券投资	1,023,884,312.48	1,231,168,442.80
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	18,324,847.16	18,257,892.67
应收利息	22,026,831.68	1,707,226.73
应收股利	-	-
应收申购款	507,963.25	685,739.65
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,036,692,755.20	3,802,093,254.85
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2010年12月31日</b>	<b>上年度末 2009年12月31日</b>
<b>负债:</b>		
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	35,388,697.33	-
应付赎回款	2,976,524.67	7,442,245.74
应付管理人报酬	3,884,684.87	4,848,748.90
应付托管费	647,447.45	808,124.83
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,298,840.57	2,401,052.54
应交税费	620,382.99	620,382.99
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,461,993.62	1,227,947.41
负债合计	50,278,571.50	17,348,502.41
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	2,027,767,808.58	2,466,755,885.35
未分配利润	958,646,375.12	1,317,988,867.09
所有者权益合计	2,986,414,183.70	3,784,744,752.44
负债和所有者权益总计	3,036,692,755.20	3,802,093,254.85

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.473 元，基金份额总额 2,027,767,808.58 份。

## 7.2 利润表

会计主体：易方达平稳增长证券投资基金

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	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12 月31日
<b>一、收入</b>	<b>-57,384,443.36</b>	<b>1,135,155,007.41</b>
1. 利息收入	28,895,345.36	37,278,854.46
其中：存款利息收入	1,786,073.03	2,399,637.51
债券利息收入	26,883,509.89	34,847,925.31
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	225,762.44	31,291.64
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	129,026,153.89	163,509,544.53
其中：股票投资收益	111,455,335.05	120,611,457.62
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,379,586.54	21,090,536.80

资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	758,268.45
股利收益	12,191,232.30	21,049,281.66
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-215,456,081.23	933,669,102.92
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	150,138.62	697,505.50
<b>减：二、费用</b>	<b>79,832,094.86</b>	<b>101,636,366.74</b>
1. 管理人报酬	47,181,305.44	61,193,948.90
2. 托管费	7,863,550.93	10,198,991.56
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	21,696,135.81	28,631,862.70
5. 利息支出	2,610,495.18	1,146,830.99
其中：卖出回购金融资产支出	2,610,495.18	1,146,830.99
6. 其他费用	480,607.50	464,732.59
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-137,216,538.22</b>	<b>1,033,518,640.67</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-137,216,538.22</b>	<b>1,033,518,640.67</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达平稳增长证券投资基金

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）	2,466,755,885.35	1,317,988,867.09	3,784,744,752.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-137,216,538.22	-137,216,538.22
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）	-438,988,076.77	-201,896,511.80	-640,884,588.57
其中：1. 基金申购款	107,563,949.79	44,066,000.58	151,629,950.37
2. 基金赎回款	-546,552,026.56	-245,962,512.38	-792,514,538.94
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）	-	-20,229,441.95	-20,229,441.95

五、期末所有者权益（基金净值）	2,027,767,808.58	958,646,375.12	2,986,414,183.70
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）	3,372,797,636.60	724,892,827.85	4,097,690,464.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,033,518,640.67	1,033,518,640.67
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）	-906,041,751.25	-391,306,896.23	-1,297,348,647.48
其中：1. 基金申购款	250,851,288.31	114,439,754.65	365,291,042.96
2. 基金赎回款	-1,156,893,039.56	-505,746,650.88	-1,662,639,690.44
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）	-	-49,115,705.20	-49,115,705.20
五、期末所有者权益（基金净值）	2,466,755,885.35	1,317,988,867.09	3,784,744,752.44

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

易方达平稳增长证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2002]40 号文《关于同意易方达平稳增长证券投资基金募集的批复》的核准，由易方达基金管理有限公司作为基金发起人向社会公开发行募集，基金合同于 2002 年 8 月 23 日正式生效，首次设立募集规模为 4,678,106,974.62 份基金份额。本基金为契约型开放式基金，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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释(统称“企业会计准则”)以及其他相关规定，中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、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)》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

#### **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于 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和净值变动情况。

#### **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 税项**

##### **7.4.5.1 印花税**

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

##### **7.4.5.2 营业税、企业所得税**

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

##### **7.4.5.3 个人所得税**

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

#### 7.4.6 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
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。

#### 7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.7.1.1 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	1,333,665,239.72	9.49%	-	-

##### 7.4.7.1.2 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。

##### 7.4.7.1.3 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	127,472,666.54	20.21%	-	-

#### 7.4.7.1.4 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	1,133,615.81	9.67%	330,283.73	6.24%
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风险结算基金后的净额列示。

向关联方支付的交易佣金采用公允的交易佣金比率计算。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。

#### 7.4.7.2 关联方报酬

##### 7.4.7.2.1 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	47,181,305.44
其中：支付销售机构的客户维护费	1,157,492.70	1,447,932.69

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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。

**7.4.7.2.2 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	7,863,550.93	10,198,991.56

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

**7.4.7.3 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
中国银行	120,528,981.37	449,944,546.14	-	-	1,898,980,000.00	997,229.46
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
中国银行	189,657,965.08	171,883,558.71	-	-	2,795,320,000.00	719,601.66

**7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.7.4.1 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。

**7.4.7.4.2 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。

**7.4.7.5 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	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

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	45,769,309.68	1,706,721.11	94,799,608.73	2,290,103.76

#### 7.4.7.6 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	002353	杰瑞股份	公开发行	63,221	3,761,649.50
广发证券	300043	星辉车模	公开发行	40,784	1,793,680.32
广发证券	601126	四方股份	公开发行	53,965	1,241,195.00
广发证券	300060	苏州恒久	公开发行	500	10,400.00
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

#### 7.4.7.7 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。

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

##### 7.4.8.1 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
002092	中泰化学	2010-04-19	2011-04-20	非公开发行流通受限	16.33	13.40	1,500,000	16,330,000.00	20,100,000.00	-
002488	金固股份	2010-10-13	2011-01-21	新股流通受限	22.00	24.41	24,600	541,200.00	600,486.00	-
002500	山西证券	2010-11-03	2011-02-15	新股流通受限	7.80	12.16	381,321	2,974,303.80	4,636,863.36	-
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	-
600458	时代新材	2010-05-20	2011-05-18	非公开发行流通受限	27.18	50.26	300,000	8,154,000.00	15,078,000.00	-
600963	岳阳纸业	2010-12-28	2011-01-06	配股流通受限	7.70	10.09	450,000	3,465,000.00	4,540,500.00	-

600998	九州通	2010-10-27	2011-02-09	新股流 通受限	13.00	14.55	204,778	2,662,114.00	2,979,519.90	-
601126	四方股份	2010-12-28	2011-03-31	新股流 通受限	23.00	31.11	53,965	1,241,195.00	1,678,851.15	-

注：（1）新疆中泰化学（集团）股份有限公司于 2010 年 9 月 20 日（流通受限期内）每 10 股派发人民币现金红利 1.3 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

（2）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。

#### 7.4.8.2 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。

#### 7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.8.3.1 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。

##### 7.4.8.3.2 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 0，无抵押债券。

#### 7.4.9 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 2,079,983,422.06 元，第二层级的余额为 856,466,000.00 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 2,466,921,330.20 元，第二层级的余额为 1,212,705,000.00 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	1,912,565,109.58	62.98
	其中：股票	1,912,565,109.58	62.98
2	固定收益投资	1,023,884,312.48	33.72
	其中：债券	1,023,884,312.48	33.72
	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	56,224,311.39	1.85
6	其他各项资产	44,019,021.75	1.45
7	合计	3,036,692,755.20	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	36,300,000.00	1.22
B	采掘业	73,109,933.22	2.45
C	制造业	1,290,953,979.67	43.23
C0	食品、饮料	75,960,000.00	2.54
C1	纺织、服装、皮毛	236,900.00	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	19,675,500.00	0.66

C4	石油、化学、塑胶、塑料	347,217,476.34	11.63
C5	电子	158,833,709.91	5.32
C6	金属、非金属	206,991,421.50	6.93
C7	机械、设备、仪表	305,865,458.90	10.24
C8	医药、生物制品	176,173,513.02	5.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	100,336,310.36	3.36
E	建筑业	58,000,881.60	1.94
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	211,861,671.29	7.09
H	批发和零售贸易	12,840,519.90	0.43
I	金融、保险业	4,636,863.36	0.16
J	房地产业	80,789,714.90	2.71
K	社会服务业	43,735,235.28	1.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,912,565,109.58	64.04

### 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	000581	威孚高科	3,899,942	144,882,845.30	4.85
2	600098	广州控股	12,001,951	100,336,310.36	3.36
3	600276	恒瑞医药	1,500,000	89,340,000.00	2.99
4	002456	欧菲光	1,192,969	82,541,525.11	2.76
5	000729	燕京啤酒	4,000,000	75,960,000.00	2.54
6	600406	国电南瑞	1,000,320	72,083,059.20	2.41
7	600498	烽火通信	1,714,300	70,903,448.00	2.37
8	002414	高德红外	2,000,000	63,440,000.00	2.12
9	601699	潞安环能	1,000,055	59,643,280.20	2.00
10	600585	海螺水泥	2,000,000	59,360,000.00	1.99

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 <http://www.efunds.com.cn> 网站的年度报告正文。

### 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	601288	农业银行	138,571,053.30	3.66
2	000729	燕京啤酒	137,827,124.51	3.64
3	601377	兴业证券	135,662,013.38	3.58
4	000002	万科A	132,916,711.66	3.51
5	000581	威孚高科	130,633,478.90	3.45
6	601318	中国平安	125,182,391.47	3.31
7	601699	潞安环能	115,939,459.91	3.06
8	600066	宇通客车	103,976,902.46	2.75
9	600383	金地集团	103,219,639.81	2.73
10	002456	欧菲光	94,443,941.04	2.50
11	000063	中兴通讯	92,973,909.77	2.46
12	600089	特变电工	92,824,508.59	2.45
13	600098	广州控股	90,975,973.23	2.40
14	600875	东方电气	88,860,067.61	2.35
15	002399	海普瑞	85,522,267.72	2.26
16	600887	伊利股份	85,403,503.57	2.26
17	002250	联化科技	81,925,585.86	2.16
18	600888	新疆众和	80,015,335.14	2.11
19	600585	海螺水泥	77,110,708.70	2.04
20	600376	首开股份	76,366,389.68	2.02

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	000528	柳工	204,586,815.39	5.41
2	600585	海螺水泥	181,464,999.30	4.79
3	000951	中国重汽	179,572,682.20	4.74
4	600000	浦发银行	165,527,112.70	4.37
5	600048	保利地产	162,278,004.53	4.29
6	601166	兴业银行	162,111,137.14	4.28
7	601377	兴业证券	157,605,558.78	4.16
8	601318	中国平安	145,096,454.29	3.83
9	601288	农业银行	140,976,212.53	3.72
10	000002	万科A	132,310,252.45	3.50
11	600104	上海汽车	118,917,985.10	3.14

12	000063	中兴通讯	112,938,189.92	2.98
13	002431	棕榈园林	112,828,814.80	2.98
14	000651	格力电器	101,227,592.78	2.67
15	000157	中联重科	99,847,877.13	2.64
16	601699	潞安环能	97,037,925.42	2.56
17	600887	伊利股份	89,302,007.93	2.36
18	600089	特变电工	85,780,097.48	2.27
19	601169	北京银行	80,569,532.23	2.13
20	000568	泸州老窖	79,989,912.36	2.11

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	6,876,791,356.90
卖出股票收入（成交）总额	7,315,075,944.58

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	622,044,000.00	20.83
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	199,244,000.00	6.67
6	可转债	202,596,312.48	6.78
7	其他	-	-
8	合计	1,023,884,312.48	34.28

#### 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	0801035	08 央行票据	4,000,000	401,160,000.00	13.43



		35			
2	113002	工行转债	1,300,000	153,582,000.00	5.14
3	0801053	08 央行票据 53	1,000,000	100,430,000.00	3.36
4	0801047	08 央行票据 47	1,000,000	100,390,000.00	3.36
5	126729	燕京转债	310,178	41,846,113.98	1.40

#### 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	3,159,379.66
2	应收证券清算款	18,324,847.16
3	应收股利	-
4	应收利息	22,026,831.68
5	应收申购款	507,963.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,019,021.75

#### 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	110078	澄星转债	4,242,187.60	0.14

**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

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
107,872	18,797.91	115,342,839.83	5.69%	1,912,424,968.75	94.31%

**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	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	4,339.76	0.0002%

**§ 10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日(2002年8月23日)基金份额总额	4,678,106,974.62
本报告期期初基金份额总额	2,466,755,885.35
本报告期基金总申购份额	107,563,949.79
减：本报告期基金总赎回份额	546,552,026.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,027,767,808.58

**§ 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**

本报告期基金管理人、基金托管人的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 9 年聘请安永华明会计师事务所提供审计服务，本报告年度的审计费用为 130,000.00 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	974,273,860.21	6.93%	828,129.30	7.06%	-
广发证券	1	1,333,665,239.72	9.49%	1,133,615.81	9.67%	-
平安证券	1	1,214,230,728.37	8.64%	1,032,094.73	8.80%	-
银河证券	2	1,357,667,854.20	9.66%	1,103,110.69	9.41%	-
招商证券	1	1,477,607,903.29	10.51%	1,255,958.01	10.71%	-
长城证券	1	239,124,241.54	1.70%	203,256.63	1.73%	-
安信证券	1	315,094,580.20	2.24%	267,828.33	2.28%	-

华泰证券	1	154,327,657.26	1.10%	131,177.37	1.12%	-
中信建投	1	1,012,398,646.69	7.20%	822,580.34	7.02%	-
东莞证券	1	707,388,962.04	5.03%	574,758.75	4.90%	-
华泰联合	1	2,974,994,596.49	21.16%	2,417,208.00	20.62%	-
国金证券	1	725,221,177.58	5.16%	616,435.76	5.26%	-
国都证券	1	1,571,931,219.81	11.18%	1,336,131.11	11.40%	-

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	30,422,419.20	4.82%	-	-	-	-
广发证券	127,472,666.54	20.21%	-	-	-	-
平安证券	40,019,971.30	6.35%	-	-	-	-
银河证券	52,244,786.25	8.28%	-	-	-	-
招商证券	21,060,124.28	3.34%	-	-	-	-
长城证券	5,087,389.50	0.81%	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	79,371,229.70	12.58%	-	-	-	-
东莞证券	7,682,154.44	1.22%	-	-	-	-
华泰联合	172,180,052.49	27.30%	-	-	-	-

国金证券	8,622,039.80	1.37%	-	-	-	-
国都证券	86,557,453.60	13.72%	-	-	-	-

易方达基金管理有限公司

二〇一一年三月三十日