
易方达增强回报债券型证券投资基金
2011 年年度报告摘要

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	2,946,948,055.45 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	2,025,605,905.17 份	921,342,150.28 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.com
客户服务电话		400 881 8088	010-67595096
传真		020-38799488	010-66275865

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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据 和指标	2011 年		2010 年		2009 年	
	易方达增强 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	29,095,245.21	7,265,445.93	101,015,335.13	61,266,683.56	42,657,989.01	18,919,600.45
本期利润	-29,614,557.16	-13,556,267.57	102,000,483.79	65,442,685.18	36,865,272.27	7,667,890.78
加权平均基 金份额本期 利润	-0.0125	-0.0136	0.1180	0.1246	0.0453	0.0222
本期基金份 额净值增长 率	-0.86%	-1.32%	12.35%	11.87%	7.36%	7.02%
3.1.2 期末数 据和指标	2011 年末		2010 年末		2009 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 配基金份额 利润	0.0236	0.0146	0.0774	0.0731	0.0745	0.0653
期末基金资 产净值	2,169,907,557.71	978,736,114.22	1,793,499,780.20	992,714,142.76	615,086,916.21	236,488,177.80
期末基金份 额净值	1.071	1.062	1.145	1.141	1.120	1.111

注：1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际

收益水平要低于所列数字。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达增强回报债券 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	1.52%	0.34%	3.24%	0.14%	-1.72%	0.20%
过去六个月	-1.47%	0.35%	2.97%	0.13%	-4.44%	0.22%
过去一年	-0.86%	0.28%	2.52%	0.11%	-3.38%	0.17%
过去三年	19.58%	0.32%	-2.89%	0.11%	22.47%	0.21%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	32.02%	0.29%	5.71%	0.14%	26.31%	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	1.43%	0.33%	3.24%	0.14%	-1.81%	0.19%
过去六个月	-1.76%	0.34%	2.97%	0.13%	-4.73%	0.21%
过去一年	-1.32%	0.28%	2.52%	0.11%	-3.84%	0.17%
过去三年	18.13%	0.32%	-2.89%	0.11%	21.02%	0.21%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	29.83%	0.29%	5.71%	0.14%	24.12%	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2011年12月31日)

易方达增强回报债券 A



易方达增强回报债券 B



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；

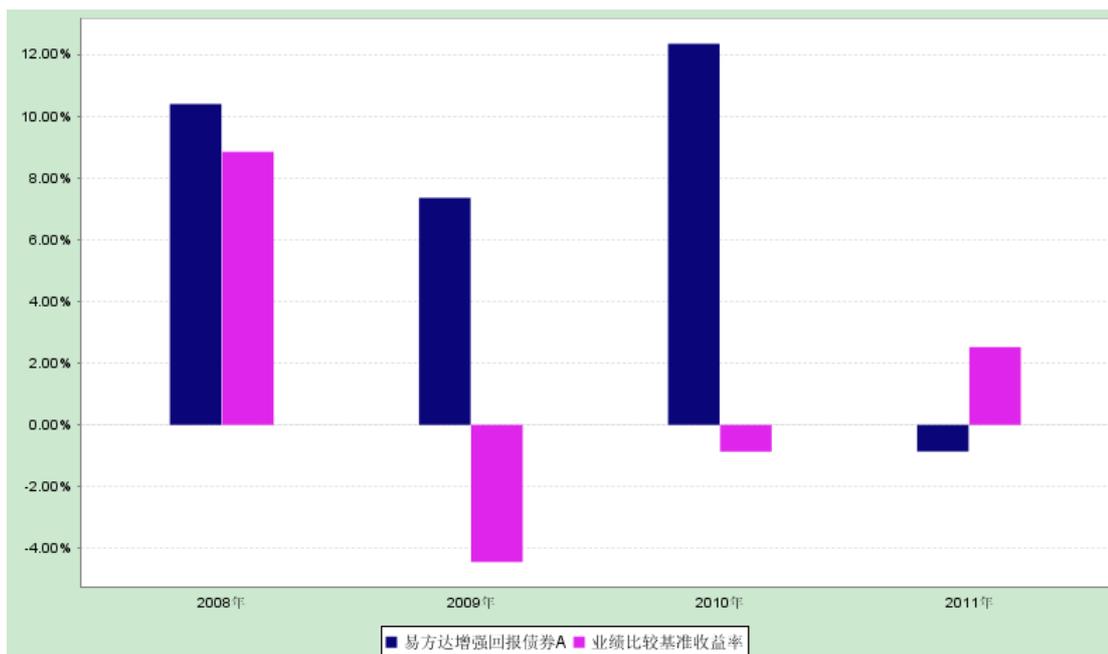
如果法律法规对本基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，则本基金投资不再受相关限制。

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 32.02%，同期业绩比较基准收益率为 5.71%；B 类基金份额净值增长率为 29.83%，同期业绩比较基准收益率为 5.71%。

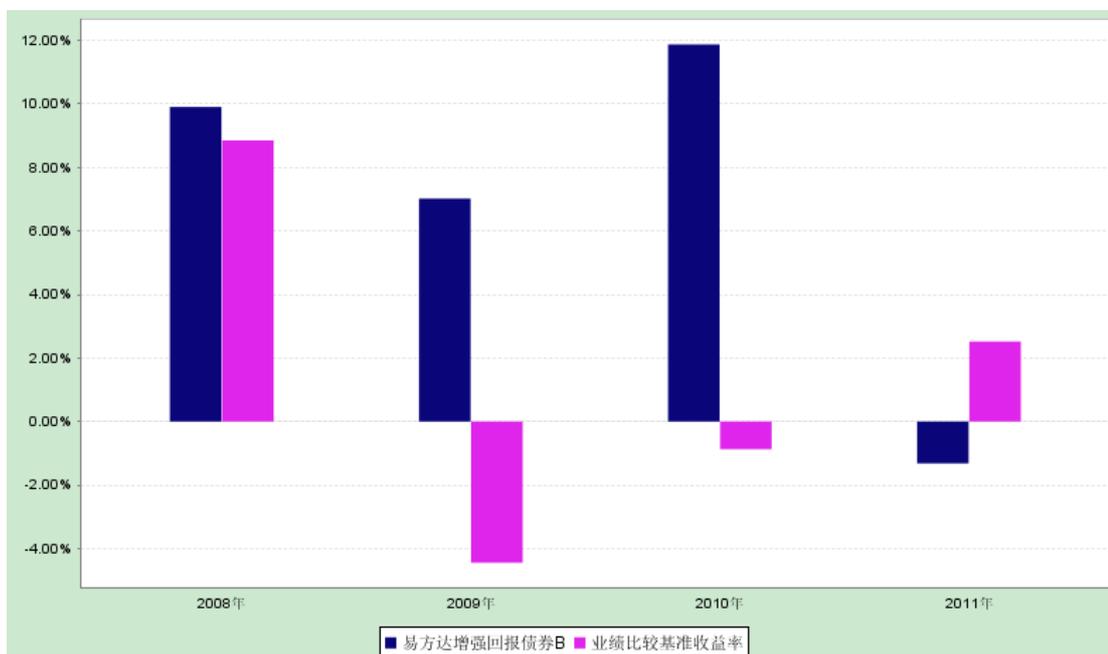
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
2011年	0.650	100,854,315.36	48,814,843.52	149,669,158.88	-
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	-
合计	2.300	200,324,681.76	90,677,284.83	291,001,966.59	-

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
2011年	0.650	25,394,008.99	37,034,814.54	62,428,823.53	-
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	-
合计	2.200	70,557,545.80	69,240,427.72	139,797,973.52	-

§ 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		
钟鸣远	本基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型基金的基金经理、易方达安心回报债券型基金的基金经理、固定收益部总经理	2008-03-19	-	11年	硕士研究生，曾任国家开发银行深圳分行资金计划部职员，联合证券有限责任公司固定收益部投资经理，泰康人寿保险股份有限公司固定收益部研究员，新华资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益部经理、固定收益部总经理助理、固定收益部副总经理。
王晓晨	本基金的基金经理	2011-08-15	-	8年	学士本科，曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管。

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，钟鸣远的“任职日期”为基金合同

生效之日，王晓晨的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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、交易流程，以及强化事后分析评估监督机制来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则完善了相关分配机制。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年国内债券市场震荡剧烈，分化严重。上半年实体经济增速逐步放缓，但通胀水平在新涨价因素的带动下屡创高位。为控制居民通胀预期，央行坚定执行名为“稳健”实则“从紧”的货币政策，2 次上调基准存贷款利率，逐月上调法定存款准备金率，商业银行资金面出现多年未见的紧张局面，中短期回购利率甚至创出 10% 以上的历史罕见高位，利率产品和信用产品都出现了明显调整。自三季度开始，紧缩的货币政策累积效应集中凸显、以

城投债信用风波引起的一轮信用危机席卷了国内债券市场，整个三季度以信用债、可转债为代表的券种价格大幅下跌。然而进入四季度后，随着宏观经济的进一步下行、CPI 增速回落以及欧债问题愈演愈烈，具有较高安全边际的利率品种和高等级信用债率先反弹，债市重新进入牛市行情。

从影响债市的基本面因素看，上半年为控制通胀预期，央行连番动用上调存款准备金率、加息、发行 3 年央票、动态和差别准备金率等各种紧缩手段，对国内债券市场构成沉重的打击；管理层大力提升直接融资比例的政策导向，也显著增加了债市尤其是信用债的供应。进入四季度后，随着宏观经济各项指标在政策调控的影响下逐步回落，通胀水平得到控制，央行根据形势微调政策，下调存款准备金率，都促使债券市场重新进入牛市阶段。从结构上看，利率品种和高等级信用品种自 2011 年四季度以来已明显恢复上涨，但对经济前景和个别行业的担忧引发信用品种走势明显分化，低等级城投债、房地产债、强周期行业债券等仍难以被市场所接受。可转债市场方面，受到股票市场持续调整的影响，全年整体表现不佳，中信标普可转债指数 2011 年下跌了 12.12%，大幅拖累债券基金的业绩表现。

本报告期内，本基金相对准确把握宏观经济形势变化，灵活调整债券组合久期，以及信用产品、可转债和新股等品种仓位。上半年，本基金总体保持较低债券仓位和偏短组合久期，谨慎参与新股申购，配置品种以中短期央行票据和 5 年内信用债为主，较好回避了上半年债券市场和权益类市场的调整行情。在本报告期末，基于对经济和通胀水平双回落的判断，本基金增持了利率品种和中高等级信用品种，继续回避低等级信用债；同时基于对政策逐步放松的判断，增持了有债底保护的大盘可转债，并通过可转债转股、申购新股等保持了一定的股票仓位。全年来看，本基金在利率品种和信用品种等纯债上的投资取得一定回报，但由于可转债跌幅较大，本基金受到拖累而给净值造成了较多的负面影响，基金经理今后将加强这方面的组合管理，争取给投资人更好的回报。

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 1.071 元，本报告期份额净值增长率为 -0.86%，同期比较基准收益率为 2.52%；本基金 B 类基金份额净值为 1.062 元，本报告期份额净值增长率为 -1.32%，同期业绩比较基准收益率为 2.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2012 年，全球经济形势仍然不容乐观，欧洲债务问题将继续拖累全球经济的复苏；

作为新兴市场代表的中国,经济形势虽然好于发达国家,但仍然面临固定资产投资增速回落、出口下滑、内需疲软的风险;随着经济的回落以及货币政策的适度微调,预期通胀的回落将相对稳定;为了保持经济增长局面的相对稳定,2012 年无论是实体经济还是银行间的资金面都将较 2011 年宽松。综上所述,预计 2012 年债券市场将延续 2011 年四季度以来的牛市行情。但在经济回落、企业利润下滑、资金面难以有较大改善的背景下,信用产品分化的格局预计仍将延续,中高等级信用债与低等级信用债的利差仍保持较高水平。

基于上述判断,本基金将重点投资于资产负债率适中、经营稳健的中高等级信用债,回避资产负债率高企、盈利大幅下滑的高风险行业;可转债方面,目前大盘转债平均溢价率处于历史低位,有较强的债底保护,具备长期投资价值,我们将精选有较好防御价值的品种适当配置。新股方面,考虑到目前宏观经济下行、新股扩容、市场流动性等诸多因素都对市场价格构成较大压力,本基金在上述负面因素发生明显变化前,尽量回避新股申购。

易方达增强回报基金下一阶段的操作将采取谨慎稳妥的投资策略,灵活调整组合久期,努力把握国债、金融债、央行票据等高信用等级债券,企业债、公司债等高收益信用产品,以及可转换债券在不同市场环境下的阶段性机会,力争以理想的投资业绩回报基金持有人。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司营运总监担任估值委员会主席,研究部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达增强回报债券 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合同》，本报告期内已实施的利润分配 149,669,158.88 元，其中 2011 年 2 月 21 日实施的利润分配 96,197,133.45 元是对 2010 年度的利润进行分配。

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合同》，本报告期内已实施的利润分配 62,428,823.53 元，其中 2011 年 2 月 21 日实施的利润分配 41,882,711.95 元是对 2010 年度的利润进行分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

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 149,669,158.88 元，易方达增强债券回报 B 实施利润分配的金额为 62,428,823.53 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：易方达增强回报债券型证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产：		
银行存款	18,043,942.90	11,127,696.58
结算备付金	21,412,874.99	2,743,290.25
存出保证金	750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	5,267,452,397.32	2,753,740,589.47
其中：股票投资	497,739,639.57	295,061,838.42
基金投资	-	-
债券投资	4,769,712,757.75	2,458,678,751.05
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	98,258,579.96	80,773,027.66
应收利息	56,915,445.53	19,063,664.46

应收股利	-	-
应收申购款	1,464,699.31	56,471,847.04
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	5,464,297,940.01	2,924,670,115.46
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	2,296,025,103.60	60,000,000.00
应付证券清算款	-	63,658,563.31
应付赎回款	9,321,253.51	9,196,688.04
应付管理人报酬	1,764,411.22	1,515,899.63
应付托管费	542,895.74	466,430.64
应付销售服务费	329,623.96	376,773.29
应付交易费用	152,246.22	213,681.81
应交税费	4,883,783.90	1,671,435.60
应付利息	1,483,342.79	7,421.39
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,151,607.14	1,349,298.79
负债合计	2,315,654,268.08	138,456,192.50
所有者权益:		
实收基金	2,946,948,055.45	2,436,098,016.40
未分配利润	201,695,616.48	350,115,906.56
所有者权益合计	3,148,643,671.93	2,786,213,922.96
负债和所有者权益总计	5,464,297,940.01	2,924,670,115.46

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额总额 2,946,948,055.45 份，A 类基金份额净值 1.071 元，基金份额 2,025,605,905.17 份；B 类基金份额净值 1.062 元，基金份额 921,342,150.28 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：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12 月31日
一、收入	25,405,746.66	190,163,709.33
1. 利息收入	129,079,629.50	38,295,844.34
其中：存款利息收入	1,180,299.84	1,100,165.41
债券利息收入	126,903,454.84	37,187,178.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	995,874.82	8,500.00
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-24,737,203.35	146,499,640.17
其中：股票投资收益	-4,537,482.29	94,968,507.25
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-22,457,212.02	51,263,626.30
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,257,490.96	267,506.62
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-79,531,515.87	5,161,150.28
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	594,836.38	207,074.54
减：二、费用	68,576,571.39	22,720,540.36
1. 管理人报酬	23,934,878.64	10,065,836.14
2. 托管费	7,364,577.97	3,097,180.41
3. 销售服务费	4,357,784.63	2,354,773.11
4. 交易费用	1,754,214.21	1,250,287.54
5. 利息支出	30,683,129.50	5,492,510.33
其中：卖出回购金融资产支出	30,683,129.50	5,492,510.33
6. 其他费用	481,986.44	459,952.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-43,170,824.73	167,443,168.97
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-43,170,824.73	167,443,168.97

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：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）	2,436,098,016.40	350,115,906.56	2,786,213,922.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-43,170,824.73	-43,170,824.73
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）	510,850,039.05	106,848,517.06	617,698,556.11
其中：1. 基金申购款	4,170,321,318.90	460,212,465.29	4,630,533,784.19
2. 基金赎回款	-3,659,471,279.85	-353,363,948.23	-4,012,835,228.08
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）	-	-212,097,982.41	-212,097,982.41
五、期末所有者权益（基金净值）	2,946,948,055.45	201,695,616.48	3,148,643,671.93
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	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

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 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政

策的补充通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- (5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国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
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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	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	186,654,089.98	23.78%	256,370,344.86	45.96%

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 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	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	430,170,778.36	8.95%	1,140,758,267.81	27.61%

7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011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	151,658.62	23.37%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	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%

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。

该类佣金协议的服务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等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	23,934,878.64	10,065,836.14
其中：支付销售机构的客户维护费	2,651,324.41	950,954.91

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	7,364,577.97	3,097,180.41

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。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

	易方达增强回报债券 A	易方达增强回报债券 B	合计
易方达基金管理有限公司	-	986,550.46	986,550.46
中国建设银行	-	742,663.11	742,663.11
广发证券	-	23,198.38	23,198.38
合计	-	1,752,411.95	1,752,411.95
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达增强回报债券 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

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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011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	9,555,061.10	-	-	-	4,209,569,000.00	3,077,813.43
上年度可比期间 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

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**

份额单位：份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	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
期初持有的基金份额	-	-	-	-
期间申购/买入总份额	180,179,279.28	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	180,179,279.28	-	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.90%	-	-	-

注：基金管理人 2011 年度持有本基金份额变动相关的申购费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**易方达增强回报债券 A**

无。

易方达增强回报债券 B

无。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	18,043,942.90	860,654.06	11,127,696.58	912,355.09

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011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	300198	纳川股份	公开发行	750,000	23,250,000.00
广发证券	112047	11 海大债	网下认购	400,000	40,000,000.00
广发证券	112053	11 新筑债	网下认购	200,000	20,000,000.00
广发证券	122087	11 凌钢债	分销	400,000	40,000,000.00
广发证券	122109	11 新天 02	分销	1,000,000	100,000,000.00
上年度可比期间 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

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：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
002633	申科股份	2011-11-15	2012-02-22	新股流通受限	14.00	13.10	1,250,000	17,500,000.00	16,375,000.00	-
002641	永高股份	2011-12-02	2012-03-08	新股流通受限	18.00	13.91	1,000,000	18,000,000.00	13,910,000.00	-
002643	烟台万润	2011-12-14	2012-03-20	新股流通受限	25.00	22.87	850,000	21,250,000.00	19,439,500.00	-
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	新股流通受限	23.25	27.87	174,882	4,066,006.50	4,873,961.34	-
601928	凤凰传媒	2011-11-24	2012-02-29	新股流通受限	8.80	8.36	4,288,392	37,737,849.60	35,850,957.12	-

7.4.9.1.2 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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
122779	11株城发	2011-11-14	2012-01-19	新发流通受限	99.93	99.93	500,000	49,963,353.42	49,963,353.42	-
122114	11一重债	2011-12-22	2012-01-19	新发流通受限	99.98	99.98	500,000	49,988,734.25	49,988,734.25	-

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 1,160,997,218.50 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
110019	11 付息国债 19	2012-01-04	104.16	300,000	31,248,000.00
1101094	11 央行票据 94	2012-01-04	96.64	1,100,000	106,304,000.00
110201	11 国开 01	2012-01-04	101.34	400,000	40,536,000.00
110216	11 国开 16	2012-01-04	102.53	100,000	10,253,000.00
110235	11 国开 35	2012-01-04	103.11	50,000	5,155,500.00
110238	11 国开 38	2012-01-04	105.01	200,000	21,002,000.00
110248	11 国开 48	2012-01-04	105.95	2,000,000	211,900,000.00
110258	11 国开 58	2012-01-04	102.52	1,400,000	143,528,000.00
110318	11 进出 18	2012-01-04	102.31	1,000,000	102,310,000.00
1180178	11 国网债 02	2012-01-04	100.31	600,000	60,186,000.00
1101094	11 央行票据 94	2012-01-05	96.64	300,000	28,992,000.00
110216	11 国开 16	2012-01-05	102.53	200,000	20,506,000.00
110235	11 国开 35	2012-01-05	103.11	450,000	46,399,500.00
110248	11 国开 48	2012-01-05	105.95	1,100,000	116,545,000.00
110414	11 农发 14	2012-01-05	100.31	500,000	50,155,000.00
110234	11 国开 34	2012-01-06	100.02	1,000,000	100,020,000.00
110241	11 国开 41	2012-01-06	105.08	500,000	52,540,000.00
110403	11 农发 03	2012-01-06	100.59	500,000	50,295,000.00
合计		-	-	11,700,000	1,197,875,000.00

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止, 本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,135,027,885.10 元, 于 2012 年 1 月 4 日、2012 年 1 月 5 日、2012 年 1 月 6 日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后, 不低于债券回购交易的余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债, 其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 3,039,731,397.32 元, 第二层级的余额为 2,227,721,000.00 元, 无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日: 第一层级的余额为 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)。

(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	497,739,639.57	9.11
	其中: 股票	497,739,639.57	9.11
2	固定收益投资	4,769,712,757.75	87.29
	其中: 债券	4,769,712,757.75	87.29
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	39,456,817.89	0.72
6	其他各项资产	157,388,724.80	2.88
7	合计	5,464,297,940.01	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位: 人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	128,473,111.15	4.08
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	16,194,225.00	0.51
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,349,500.00	1.06
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-

C7	机械、设备、仪表	47,159,386.15	1.50
C8	医药、生物制品	31,770,000.00	1.01
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	35,760,000.00	1.14
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	297,655,571.30	9.45
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	35,850,957.12	1.14
M	综合类	-	-
	合计	497,739,639.57	15.81

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

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 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	601398	工商银行	245,388,961.62	8.81
2	000630	铜陵有色	204,405,863.10	7.34
3	601901	方正证券	113,090,347.50	4.06
4	002233	塔牌集团	69,706,508.82	2.50
5	002563	森马服饰	56,280,000.00	2.02
6	600886	国投电力	43,228,804.99	1.55
7	601928	凤凰传媒	37,737,849.60	1.35
8	601633	长城汽车	33,433,335.00	1.20
9	002564	张化机	28,320,000.00	1.02
10	002572	索菲亚	25,800,000.00	0.93
11	002249	大洋电机	24,812,683.68	0.89
12	300198	纳川股份	23,250,000.00	0.83
13	300185	通裕重工	22,500,000.00	0.81
14	002643	烟台万润	21,250,000.00	0.76
15	002641	永高股份	18,000,000.00	0.65
16	002633	申科股份	17,500,000.00	0.63
17	300217	东方电热	11,904,800.00	0.43
18	601519	大智慧	6,498,900.00	0.23
19	601636	旗滨集团	6,401,610.00	0.23
20	601208	东材科技	4,196,720.00	0.15

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	000630	铜陵有色	190,207,973.50	6.83
2	002233	塔牌集团	93,429,512.81	3.35
3	601880	大连港	72,381,909.97	2.60
4	601018	宁波港	68,657,332.64	2.46
5	601901	方正证券	65,772,675.90	2.36
6	002563	森马服饰	42,447,239.96	1.52
7	601118	海南橡胶	38,668,252.70	1.39
8	002564	张化机	30,205,839.01	1.08
9	300198	纳川股份	23,807,276.48	0.85
10	002249	大洋电机	20,176,387.34	0.72
11	300217	东方电热	16,982,076.68	0.61
12	300185	通裕重工	15,495,488.70	0.56
13	000629	攀钢钒钛	11,252,045.70	0.40
14	601777	力帆股份	8,741,484.06	0.31
15	002572	索菲亚	8,013,455.25	0.29

16	002480	新筑股份	7,161,404.00	0.26
17	601636	旗滨集团	7,105,519.44	0.26
18	601398	工商银行	7,071,896.10	0.25
19	601098	中南传媒	6,765,665.28	0.24
20	300129	泰胜风能	6,531,149.64	0.23

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	1,019,039,427.81
卖出股票收入（成交）总额	785,084,972.66

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

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

5	110258	11 国开 58	1,400,000	143,528,000.00	4.56
---	--------	----------	-----------	----------------	------

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

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

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

§ 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	28,306	71,561.01	752,846,905.19	37.17%	1,272,758,999.98	62.83%
易方达增强回报债券 B	15,655	58,852.90	187,888,553.15	20.39%	733,453,597.13	79.61%
合计	43,961	67,035.51	940,735,458.34	31.92%	2,006,212,597.11	68.08%

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	875,102.35	0.0432%
	易方达增强回报债券 B	135,074.51	0.0147%
	合计	1,010,176.86	0.0343%

§ 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	1,565,965,607.25	870,132,409.15
本报告期基金总申购份额	2,687,226,655.42	1,483,094,663.48
减：本报告期基金总赎回份额	2,227,586,357.50	1,431,884,922.35
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	2,025,605,905.17	921,342,150.28

§ 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。本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

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 4 年聘请普华永道中天会计师事务所提供审计服务。本报告年度的审计费为人民币 97,000.00 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	22,149,338.76	2.82%	17,996.62	2.77%	-
中信建投	2	7,160,250.51	0.91%	6,085.74	0.94%	-
中投证券	1	280,569,869.00	35.74%	227,965.30	35.13%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	1,470,041.10	0.19%	1,249.55	0.19%	-
广发证券	1	186,654,089.98	23.78%	151,658.62	23.37%	-
兴业证券	1	262,294,378.66	33.41%	222,945.22	34.35%	-
国海证券	1	2,762,491.80	0.35%	2,347.93	0.36%	-

长城证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	22,024,512.85	2.81%	18,720.74	2.88%	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无新增交易单元，减少广发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
招商证券	33,344,098.61	0.69%	10,991,000.00	0.04%	-	-
中信建投	194,480,585.01	4.05%	505,200,000.00	1.72%	-	-
中投证券	206,103,817.82	4.29%	528,113,000.00	1.79%	-	-
安信证券	369,891,697.51	7.70%	779,200,000.00	2.65%	-	-
国元证券	367,141,305.13	7.64%	170,000,000.00	0.58%	-	-
广发证券	430,170,778.36	8.95%	-	-	-	-
兴业证券	2,471,340,982.21	51.43%	22,122,600,000.00	75.13%	-	-
国海证券	379,772,284.28	7.90%	1,779,000,000.00	6.04%	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	81,526,985.10	1.70%	50,000,000.00	0.17%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	271,626,815.19	5.65%	3,501,100,000.00	11.89%	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011 年 10 月 28 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告, 根据国家金融工作的需要, 郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司(“本行”)董事会(“董事会”)提出辞呈, 请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定, 郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012 年 1 月 16 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告, 自 2012 年 1 月 16 日起, 王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

易方达基金管理有限公司

二〇一二年三月二十七日