

易方达岁丰添利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：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇一二年三月二十七日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	场外：易方达岁丰添利债券；场内：易基岁丰
基金主代码	161115
交易代码	161115
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内（含三年）封闭运作，在深圳证券交易所上市交易。封闭期结束后，本基金转为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2010 年 11 月 9 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	2,679,114,943.70 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010 年 12 月 3 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过主要投资债券品种，力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益，实现基金资产的长期增值。
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）基于对宏观经济、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）基于可转换债券发行公司的基本面，债券利率水平、票息率及派息频率、信用风险等固定收益因素，以及期权定价模型，对可转换债券进行定价分析并制定相关投资策略；4）基于对新股（含增发股）发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等的分析，预测新股（含增发股）申购的收益率以及风险。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的低风险品种，理论上其长期平均风险和预期收益率低

	于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。
--	------------------------

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	易方达基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南
	联系电话	020-38799008
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn
客户服务电话	400 881 8088	95566
传真	020-38799488	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市体育西路189号城建大厦28楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年 11 月 9 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	50,107,357.70	14,025,596.28
本期利润	32,814,835.11	27,257,378.96
加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0102
本期基金份额净值增长率	1.19%	1.00%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0074	0.0052
期末基金资产净值	2,699,000,436.36	2,706,372,322.66
期末基金份额净值	1.007	1.010

注：1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3. 本基金合同于 2010 年 11 月 9 日生效，2010 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

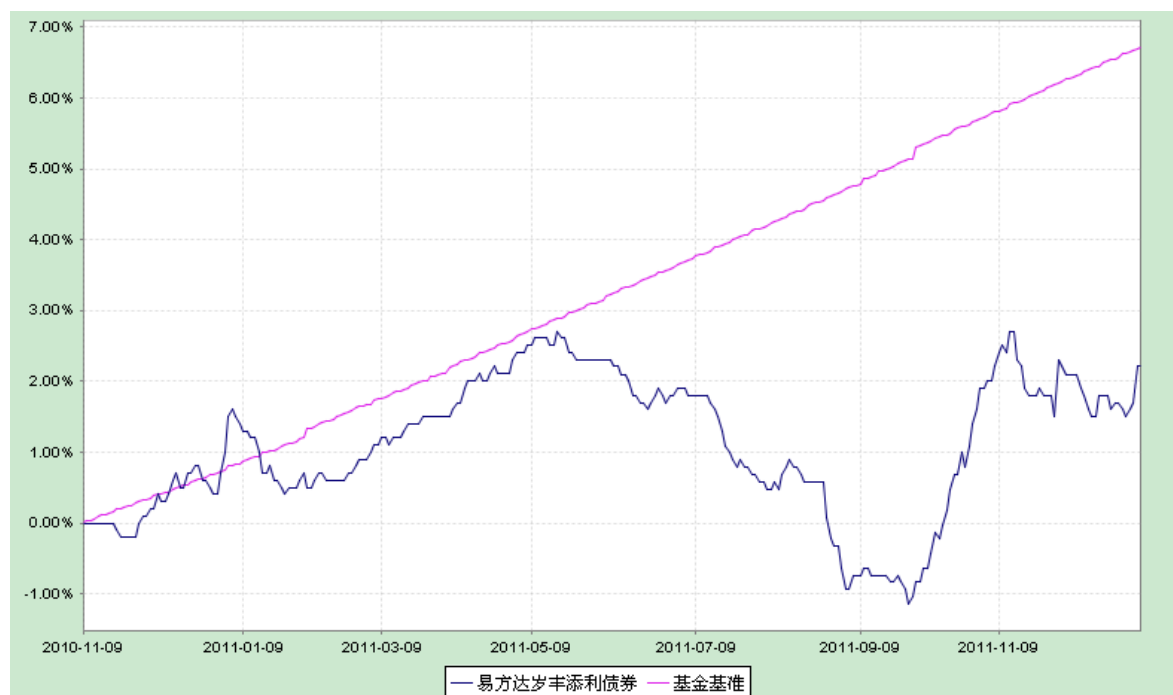
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.28%	0.20%	1.56%	0.02%	1.72%	0.18%
过去六个月	0.40%	0.17%	3.12%	0.02%	-2.72%	0.15%
过去一年	1.19%	0.14%	5.97%	0.02%	-4.78%	0.12%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.21%	0.14%	6.71%	0.02%	-4.50%	0.12%

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

易方达岁丰添利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

(2010年11月9日至2011年12月31日)



注：1. 基金合同中关于基金投资比例的约定：

(1) 固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，其中，信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的 40%；

(2) 权益类资产的比例不高于基金资产的 20%；

(3) 持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的 10%；

(4) 本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；

(5) 基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不超过基金总资产，本基金所申报的

股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；

(6) 进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不得超过基金资产净值的 40%；债券回购最长期限为 1 年，债券回购到期后不得展期；

(7) 本基金不能在二级市场主动投资权证但可以通过一级市场申购可分离债等方式持有权证，本基金持有的全部权证的市值不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同一权证的比例不超过该权证的 10%，法律法规或中国证监会另有规定的，遵从其规定；

(8) 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%；

(9) 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，不得超过该基金资产净值的 10%；

(10) 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%；

(11) 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%；

(12) 本基金只投资于信用级别评级为 BBB 以上（含 BBB）的资产支持证券，基金持有资产支持证券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起 3 个月内予以全部卖出；

(13) 本基金只投资于投资级别的信用债券，基金持有信用债券期间，如果其信用等级下降至投资级别以下，应在评级报告发布之日起 30 个交易日内予以全部卖出。其中，本基金所指投资级别是指具有由国内评级机构出具的 BBB 级及以上级（若为短期融资券，则为 A-3 级及以上级）信用评级的信用债券；

(14) 法律法规和基金合同规定的其他投资比例限制。

若将来法律法规或中国证监会的相关规定发生修改或变更，致使本款前述约定的投资禁止行为和投资组合比例限制被修改或取消，基金管理人在依法履行相应程序后，本基金可相应调整禁止行为和投资限制规定。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的，基金管理人应当在十个交易日内进行调整。法律法规或监管机构另有规定时，从其规定。

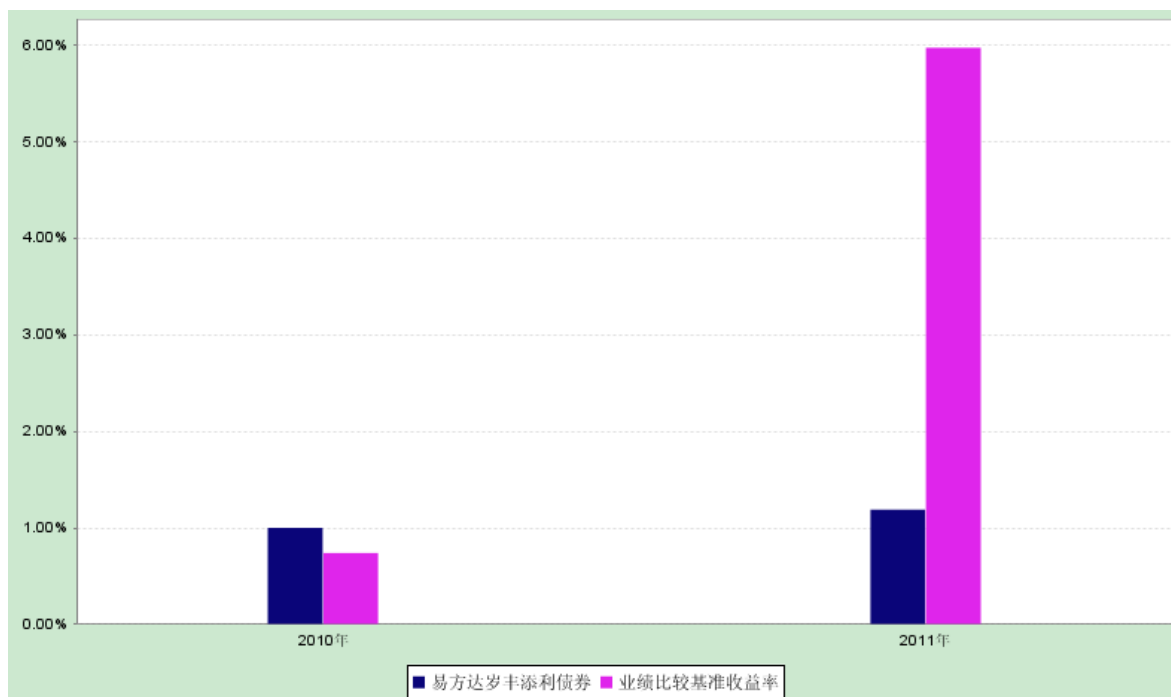
2. 本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3. 本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为 2.21%，同期业绩比较基准收益率为 6.71%。

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

易方达岁丰添利债券型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图



注：本基金合同于 2010 年 11 月 9 日生效，2010 年度的相关数据和指标按实际存续期计算。

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
2011年	0.150	40,186,721.41	-	40,186,721.41	-
2010年 11月9日 (基金 合同生 效日)至 2010年 12月31 日	-	-	-	-	-
合计	0.150	40,186,721.41	-	40,186,721.41	-

§ 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、易方达增强回报债券型基金的基金经理、易方达	2010-11-09	-	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

	安心回报债券型基金的基金经理、固定收益部总经理			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。
--	-------------------------	--	--	---

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、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新高。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为市场所接受。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、可转债等品种仓位，基本回避新股申购。上半年，本基金总体保持较低债券仓位和偏短组合久期，配置品种以中短期央行票据和 5 年内信用债为主，严格控制可转债投资比例。在本报告期末，基于对经济和通胀水平双回落的判断，增持了利率品种和中高等级信用品种，回避低等级信用债；基于对政策放松的判断，增持了有债底保护的大盘可转债。全年来看，本基金在信用品种等纯债上的投资取得较好回报，但由于可转债跌幅较大，本基金受到拖累而给净值造成了一定的负面影响，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，本基金份额净值为 1.007 元，本报告期份额净值增长率为 1.19%，同期业绩比较基准收益率为 5.97%。

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，本基金在 2012 年将继续重点投资于资产负债率适中、经营稳健的中高等级信用债，规避资产负债率高企、盈利大幅下滑的高风险行业；可转债方面，在谨慎控制仓位的前提下，考虑到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。

易方达岁丰添利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，努力把握信用品种、传统利率品种，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

根据相关法律法规及《易方达岁丰添利债券型证券投资基金合同》，本基金本报告期应分配利润 45,096,621.93 元；本报告期内已实施的利润分配 40,186,721.41 元，其中 2011 年 1 月 14 日实施的利润分配 13,395,573.87 元是对 2010 年度的利润进行分配；本报告期应分配尚未实施的利润 18,305,474.39 元，本基金已于 2012 年 1 月 17 日（场外）、2012 年 1 月 18 日（场内）进行了利润分配，每 10 份基金份额派发红利 0.07 元，总分配金额为 18,753,803.85 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”）在对易方达岁丰添利债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

普华永道中天会计师事务所审计了 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度和 2010 年 11 月 9 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间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，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：易方达岁丰添利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	7,987,049.79	22,808,096.30
结算备付金	21,191,141.84	991,805.13
存出保证金	-	-
交易性金融资产	4,421,554,209.70	2,595,048,487.38
其中：股票投资	29,557,289.27	30,641,060.00
基金投资	-	-
债券投资	4,391,996,920.43	2,564,407,427.38
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	98,000,267.00
应收证券清算款	66,156,585.09	60,787,698.96
应收利息	61,407,608.08	17,814,511.31
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,578,296,594.50	2,795,450,866.08
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	1,873,641,649.43	16,000,000.00
应付证券清算款	-	70,993,188.71
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,598,183.83	1,600,137.90

应付托管费	456,623.95	457,182.26
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	48,929.18	15,901.35
应交税费	2,182,054.00	-
应付利息	969,717.75	12,133.20
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	399,000.00	-
负债合计	1,879,296,158.14	89,078,543.42
所有者权益：		
实收基金	2,679,114,943.70	2,679,114,943.70
未分配利润	19,885,492.66	27,257,378.96
所有者权益合计	2,699,000,436.36	2,706,372,322.66
负债和所有者权益总计	4,578,296,594.50	2,795,450,866.08

注：1.本基金合同生效日为 2010 年 11 月 9 日，2010 年度实际报告期间为 2010 年 11 月 9 日至 2010 年 12 月 31 日。

2.报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.007 元，基金份额总额 2,679,114,943.70 份。

7.2 利润表

会计主体：易方达岁丰添利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11月9日（基金合同 生效日）至2010年12月31 日
一、收入	86,201,327.31	30,832,489.29
1. 利息收入	120,182,519.26	7,908,647.26
其中：存款利息收入	630,913.30	965,510.09
债券利息收入	119,317,611.38	6,224,148.13
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	233,994.58	718,989.04
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-16,758,699.95	9,691,975.67
其中：股票投资收益	-2,914,559.89	51,706.00
基金投资收益	-	-

债券投资收益	-14,774,634.94	9,640,269.67
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	930,494.88	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-17,292,522.59	13,231,782.68
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	70,030.59	83.68
减：二、费用	53,386,492.20	3,575,110.33
1. 管理人报酬	18,756,588.14	2,678,428.25
2. 托管费	5,359,025.12	765,265.21
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	243,378.81	39,481.73
5. 利息支出	28,382,829.99	39,355.42
其中：卖出回购金融资产支出	28,382,829.99	39,355.42
6. 其他费用	644,670.14	52,579.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	32,814,835.11	27,257,378.96
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	32,814,835.11	27,257,378.96

注：本基金合同生效日为 2010 年 11 月 9 日，2010 年度实际报告期间为 2010 年 11 月 9 日至 2010 年 12 月 31 日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达岁丰添利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）	2,679,114,943.70	27,257,378.96	2,706,372,322.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	32,814,835.11	32,814,835.11
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-

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)	-	-40,186,721.41	-40,186,721.41
五、期末所有者权益(基金净值)	2,679,114,943.70	19,885,492.66	2,699,000,436.36
项目	上年度可比期间		
	2010年11月9日(基金合同生效日)至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,679,114,943.70	-	2,679,114,943.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	27,257,378.96	27,257,378.96
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)	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,679,114,943.70	27,257,378.96	2,706,372,322.66

注: 本基金合同生效日为 2010 年 11 月 9 日, 2010 年度实际报告期间为 2010 年 11 月 9 日至 2010 年 12 月 31 日。

报表附注为财务报表的组成部分

本报告 7.1 至 7.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人: 叶俊英, 主管会计工作负责人: 张优造, 会计机构负责人: 陈荣

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

易方达岁丰添利债券型证券投资基金(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”)证监许可[2010]第 1358 号《关于核准易方达岁丰添利债券型证券投资基金募集的批复》核准,由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达岁丰添利债券型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《易方达岁丰添利债券型证券投资基金基金合同》于 2010 年 11 月 9 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,679,114,943.70 份基金份额,其中认购资金利息折合 328,024.37 份基金份额。本基金为契约型基金,基金合同生效后三年内(含三年)为封闭期,封闭期结束后,本基金转为上市开放式基金(LOF)。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,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〉》、《易方达岁丰添利债券型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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和托管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)封闭期内，基金收益分配采用现金方式；开放期内，基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资，投资人可选择获取现金红利或将现金红利自动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红利；登记在证券登记结算系统基金份额持有人深圳证券账户下的基金份额只能采取现金红利方式，不能选择红利再投资；

(2)每一基金份额享有同等分配权；

(3)封闭期内，在符合有关基金收益分配条件的前提下，本基金收益每年至少分配 1 次，最多分配 12 次，并且本基金每年度收益分配比例不得低于基金该年度已实现收益的 90%，但若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配。封闭期内，基金合同生效满 6 个月后，若基金在每月最后一个交易日收盘后每 10 份基金份额可分配利润金额高于 0.05 元（含），则基金须进行收益分配，每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 80%；

(4)开放期内，本基金收益每年最多分配 12 次，每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 60%；

(5)基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(6)本基金收益分配的发放日距离收益分配基准日的时间不超过 15 个工作日；

(7)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股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、或有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值等情况，本基金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》，根据具体情况选取指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，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初始取得成本时，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；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初始取得成本时，按中国证监会相关规定处理。

(3) 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收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、基金销售机构
中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司(以下简称“粤财信托”)	基金管理人股东
盈峰投资控股集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东

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

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年11月9日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	18,756,588.14	2,678,428.25
其中：支付销售机构的客户维护费	812,058.18	106,999.76

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 0.7% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.7\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起 5 个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 10 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年11月9日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管	5,359,025.12	765,265.21

费		
---	--	--

注：基金托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起 5 个工作日内向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 10 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

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
中国银行	50,012,918.03	493,687,142.35	-	-	1,546,319,000.00	763,128.72
上年度可比期间 2010年11月9日（基金合同生效日）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	245,798,372.60	-	-	-	-	-

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
广发期货有限 公司	20,001,800.00	0.75%	-	-
广发证券	-	-	30,002,100.00	1.12%

注：广发期货有限公司是基金管理人股东广发证券控制的机构。

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11月9日（基金合同生效日） 至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	7,987,049.79	459,644.62	22,808,096.30	964,503.44

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	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	300,000	30,000,000.00
广发证券	1180111	11 哈城投 债	分销	200,000	20,000,000.00
广发证券	122087	11 凌钢债	分销	300,000	30,000,000.00
中国银行	041152001	11 国电集 CP004	分销	1,200,000	120,000,000.00
广发证券	122108	11 新天 01	分销	1,000,000	100,000,000.00
广发证券	1180177	11 国网债 01	分销	200,000	19,968,000.00
上年度可比期间 2010年11月9日（基金合同生效日）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	002527	新时达	公开发行	500	8,000.00

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
002205	国统股份	2011-01-10	2012-01-11	非公开	27.00	13.83	24,078	650,106.00	332,998.74	-

				发行流 通受限						
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	新股流 通受限	23.25	27.87	87,441	2,033,003.25	2,436,980.67	-
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	300,000	29,978,012.05	29,978,012.05	-
112055	11徐工01	2011-12-30	2012-01-19	新发流 通受限	99.99	99.99	2,000,000	199,976,416.44	199,976,416.44	-

注：新疆国统管道股份有限公司于 2011 年 6 月 17 日（流通受限期内），向全体股东按每 10 股派发 1.00 元现金（含税）。

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 888,777,666.83 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
100404	10 农发 04	2012-01-04	98.68	110,000	10,854,800.00
100416	10 农发 16	2012-01-04	101.63	700,000	71,141,000.00
110201	11 国开 01	2012-01-04	101.34	200,000	20,268,000.00
110241	11 国开 41	2012-01-04	105.08	300,000	31,524,000.00
110248	11 国开 48	2012-01-04	105.95	1,000,000	105,950,000.00
110315	11 进出 15	2012-01-04	104.39	800,000	83,512,000.00
110404	11 农发 04	2012-01-04	101.61	200,000	20,322,000.00
110417	11 农发 17	2012-01-04	103.02	500,000	51,510,000.00
1182311	11 五矿 MTN1	2012-01-05	101.94	1,500,000	152,910,000.00
1182312	11 五矿 MTN2	2012-01-05	101.28	500,000	50,640,000.00
100404	10 农发 04	2012-01-06	98.68	80,000	7,894,400.00
110241	11 国开 41	2012-01-06	105.08	200,000	21,016,000.00
110411	11 农发 11	2012-01-06	104.98	800,000	83,984,000.00
1180146	11 同煤债 02	2012-01-06	103.22	700,000	72,254,000.00
1180178	11 国网债 02	2012-01-06	100.31	800,000	80,248,000.00
1182340	11 华强 MTN1	2012-01-06	99.90	500,000	49,950,000.00

合计		-	-	8,890,000	913,978,200.00
----	--	---	---	-----------	----------------

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 984,863,982.60 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 2,383,681,210.96 元，第二层级的余额为 2,037,872,998.74 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 616,425,487.38 元，第二层级的余额为 1,978,623,000.00 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	29,557,289.27	0.65
	其中：股票	29,557,289.27	0.65
2	固定收益投资	4,391,996,920.43	95.93
	其中：债券	4,391,996,920.43	95.93
	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	29,178,191.63	0.64
6	其他各项资产	127,564,193.17	2.79
7	合计	4,578,296,594.50	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	9,568,308.60	0.35
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	332,998.74	0.01
C7	机械、设备、仪表	9,235,309.86	0.34
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,552,000.00	0.65
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	2,436,980.67	0.09
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	29,557,289.27	1.10

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	002620	瑞和股份	800,000	17,552,000.00	0.65
2	601633	长城汽车	771,538	9,235,309.86	0.34
3	601336	新华保险	87,441	2,436,980.67	0.09
4	002205	国统股份	24,078	332,998.74	0.01

注：本基金本报告期末仅持有以上股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002620	瑞和股份	24,000,000.00	0.89
2	002233	塔牌集团	18,505,275.18	0.68
3	300217	东方电热	11,904,800.00	0.44

4	601633	长城汽车	10,029,994.00	0.37
5	600078	澄星股份	6,476,722.12	0.24
6	601636	旗滨集团	3,200,805.00	0.12
7	601208	东材科技	2,098,360.00	0.08
8	601336	新华保险	2,033,003.25	0.08
9	000630	铜陵有色	1,435,788.10	0.05
10	002205	国统股份	650,106.00	0.02
11	601558	华锐风电	270,000.00	0.01
12	601216	内蒙君正	150,000.00	0.01
13	601100	恒立油缸	138,000.00	0.01
14	002563	森马服饰	100,500.00	0.00
15	002557	洽洽食品	20,000.00	0.00
16	002566	益盛药业	19,950.00	0.00
17	002556	辉隆股份	18,750.00	0.00
18	601928	凤凰传媒	17,600.00	0.00
19	601116	三江购物	11,800.00	0.00
20	601028	玉龙股份	10,800.00	0.00

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

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	600795	国电电力	22,800,000.00	0.84
2	002233	塔牌集团	18,388,603.63	0.68
3	300217	东方电热	18,181,581.27	0.67
4	600078	澄星股份	5,311,698.34	0.20
5	601636	旗滨集团	3,758,958.53	0.14
6	601208	东材科技	2,847,584.60	0.11
7	000630	铜陵有色	1,338,408.15	0.05
8	601558	华锐风电	219,758.99	0.01
9	601216	内蒙君正	178,200.00	0.01
10	601100	恒立油缸	102,660.00	0.00
11	002563	森马服饰	94,425.00	0.00
12	601118	海南橡胶	55,960.00	0.00
13	601928	凤凰传媒	21,520.00	0.00
14	002557	洽洽食品	18,800.00	0.00
15	002556	辉隆股份	18,355.00	0.00
16	002566	益盛药业	18,280.00	0.00
17	601116	三江购物	16,380.00	0.00
18	601028	玉龙股份	13,137.00	0.00

19	002615	哈尔斯	11,125.00	0.00
20	002561	徐家汇	10,115.00	0.00

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	81,109,253.65
卖出股票收入（成交）总额	73,405,550.51

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	538,567,000.00	19.95
	其中：政策性金融债	538,567,000.00	19.95
4	企业债券	2,370,066,232.84	87.81
5	企业短期融资券	472,373,000.00	17.50
6	中期票据	458,908,000.00	17.00
7	可转债	552,082,687.59	20.46
8	其他	-	-
9	合计	4,391,996,920.43	162.73

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	112055	11 徐工 01	2,000,000	199,976,416.44	7.41
2	113002	工行转债	1,639,330	174,523,071.80	6.47
3	1182311	11 五矿 MTN1	1,500,000	152,910,000.00	5.67
4	110248	11 国开 48	1,000,000	105,950,000.00	3.93
5	1182307	11 晋焦煤 MTN1	1,000,000	102,710,000.00	3.81

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	-
2	应收证券清算款	66,156,585.09
3	应收股利	-
4	应收利息	61,407,608.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	127,564,193.17

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	174,523,071.80	6.47
2	110013	国投转债	89,879,311.80	3.33
3	110015	石化转债	81,785,992.10	3.03
4	110016	川投转债	31,727,923.20	1.18
5	125731	美丰转债	28,583,045.52	1.06
6	110078	澄星转债	7,517,568.50	0.28

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	601336	新华保险	2,436,980.67	0.09	新股流通受限
2	002205	国统股份	332,998.74	0.01	非公开发行流通受限

§ 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

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
3,620	740,087.00	2,396,884,987.60	89.47%	282,229,956.10	10.53%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	泰康人寿保险股份有限公司	236,221,056.00	13.50%
2	海通证券股份有限公司	181,749,739.00	10.38%
3	山西证券股份有限公司	100,006,000.00	5.71%
4	宝钢集团有限公司	99,996,999.00	5.71%
5	中国人寿保险 (集团) 公司	64,999,318.00	3.71%
6	长江金色晚晴 (集合型) 企业年金计划—浦发银行	51,748,562.00	2.96%
7	中国投资担保有限公司	50,007,750.00	2.86%
8	紫金财产保险股份有限公司—自有资金	38,000,000.00	2.17%
9	全国社保基金八零三组合	36,037,166.00	2.06%
10	国联证券股份有限公司	35,375,763.00	2.02%

注：本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

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

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

10.3 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。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来连续 2 年聘请普华永道中天会计师事务所提供审计服务，本报告年度审计费为 99,000.00 元。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	35,325,857.46	48.12%	30,026.54	49.25%	-
平安证券	1	38,079,693.05	51.88%	30,939.60	50.75%	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，新增国泰君安证券股份有限公司、平安证券有限责任公司各一个交易单元。

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、个股分析的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。

10.7.2 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	2,219,242,536.31	85.31%	27,280,400,000.00	99.32%	-	-
平安证券	382,163,126.77	14.69%	187,267,000.00	0.68%	-	-

易方达基金管理有限公司

二〇一二年三月二十七日