易方达亚洲精选股票型证券投资基金

【2010】第四季度报告

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期日2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达亚洲精选股票(QDII)
基金主代码	118001
交易代码	118001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年1月21日
报告期末基金份额总额	176,245,509.96份
投资目标	本基金主要投资于亚洲企业，追求在有效控制风险的前提下，实现基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	本基金将基于对全球及亚洲宏观经济，各类资产的风险与收益水平的综合分析与判断在不同区域和行业间进行积极的资产配置。在构建投资组合方面，本基金坚持价值投资的理念，以自下而上的基本面分析、深入的公司研究、对股票价值的评估作为股票投资的根本依据，辅以自上而下的宏观经济分析、国别/地区因素分析、行业分析，争取获得超越比较基准的回报。固定收益品种与货币市场工具的投资将主要用于回避投资风险、取得稳定回报，同时，保持必要的灵活性，及时把握重大的投资机会。
业绩比较基准	MSCI AC 亚洲除日本指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其风险和收益高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。一方面，本基金投资于境外市场，承担了汇率风险、国家风险、新兴市场风险等境外投资面临的特殊风险；另一方面，本基金对亚洲主要国家/地区进行分散投资，基金整体风险低于对单一国家/地区投资的风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称：无 中文名称：无
境外资产托管人	英文名称：Standard Chartered Bank（Hong Kong）Limited 中文名称：渣打银行（香港）有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	14,072,404.46
2.本期利润	5,810,297.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0284
4.期末基金资产净值	186,271,090.69
5.期末基金份额净值	1.057

注：1.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。

2.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。

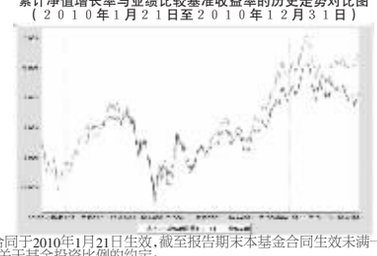
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.73%	0.92%	4.92%	0.90%	-3.19%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达亚洲精选股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2010年1月21日至2010年12月31日）



注：1.本基金合同于2010年1月21日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.基金合同中关于基金投资比例的约定：

①）本基金主要投资于在亚洲地区（日本除外）证券市场交易的企业以及在其他证券市场交易的亚洲企业（日本除外），对以上两类企业的投资合计不低于股票资产的80%；其他不高于20%的股票资产可以根据投资策略投资于超出前述投资范围的其他市场的企业。上述亚洲企业指注册登记或者总部在亚洲的企业。

②）本基金投资于股票及其他权益类证券占基金资产的比例不低于60%，现金、债券及中国证监会允许投资的其它金融工具市值占基金资产的比例不高于40%。

③）本基金持有同一家银行的存款不得超过基金净值的20%。在基金托管账户的存款可以不受上述限制。

④）本基金持有同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券市值不得超过基金净值的10%。

⑤）本基金持有与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不得超过基金资产净值的10%，其中持有任一国家或地区市场的证券资产不得超过基金资产净值的3%。

⑥）同一基金管理人管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量。

前项投资比例限制应当合并计算同一机构境内外上市的总股本，同时应当一并计算全球存托凭证和美国存托凭证所代表的基础证券，并假设对持有的股本权证行使转换。

⑦）本基金持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%。

前项非流动性资产是指法律或基金合同规定的流通受限证券以及中国证监会认定的其他资产。

⑧）本基金持有境外基金的市值合计不得超过基金资产净值的10%。但持有货币市场基金可以不受上述限制。

⑨）同一基金管理人管理的全部基金持有任何一只境外基金，不得超过该境外基金总份额的20%。

在基金合同生效6个月后，若基金超过上述投资比例限制，应当在超过比例后30个工作日内采用合理的商业措施减仓，以符合投资比例限制要求。

对于因基金份额拆分、大比例分红等集中持续营销活动引起的基金净资产规模在10个工作日内增加10亿元以上的情形，而导致证券投资比例低于基金合同约定的，基金管理人同基金托管人协商一致并及时书面报告中国证监会后，可将调整时限从30个工作日延长到3个月。

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

3. 本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

4. 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。

5. 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5.70%，同期业绩比较基准收益率为12.09%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李弋	本基金的基金经理、基金投资部副总经理	2010-1-21	-	10年	硕士研究生，历任TCL公司材料及工程部质量控制主任，深圳市社保局投资分析员，ALLIED BUSINESS INTELLIGENCE公司市场研究分析员，花旗集团资产管理公司（CGAM）股票研究员，日兴全球资产管理（美国）公司副总裁，基金经理、研究员，美国纽约人寿保险公司人寿及年金业务（L&A）首席投资官办公室投资分析师。
张小刚	本基金的基金经理	2010-1-21	-	11年	硕士研究生，历任四通投资管理有限公司研究员，河北证券资产管理部投资经理，Aticus Capital，LLP 大中华区域研究员，Digital Century Capital，LLP 通讯行业研究员，Pacific Investment Management Company 投资经理，香港金荣财务有限公司投资基金经理，易方达基金管理有限公司基金经理助理、海外市场数研研究员。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

第四季度在美国二次宽松政策的实施下，资金涌入亚洲新兴市场，带动股指上扬，供求相对偏紧的大宗商品价格迅速上升。在食品价格和大宗商品价格不断攀升的情况下，亚洲新兴国家面临很大的通胀压力。特别在中国，通胀压力伴随着房地产市场的调控压力，迫使央行使用了超出预期的手段，在短短3个月时间内多次上调存款准备金率并且加息。随后，大宗商品和中国金融类公司的股票在11月份应声调整。虽然印度和韩国面对通胀也推出相应措施，但因基本符合市场预期而对市场影响不大。第四季度，朝鲜半岛的动荡也给市场带来压力，虽然短期没有从根本上改变市场对半岛格局的预期，但对抗的行为还在升级，将持续成为影响市场的一个因素。从行业上看，全球消费电子产品升级换代需求远远超过预期，使得韩国和台湾高科技行业的发展超出预期。美国继续推行宽松货币政策和欧洲通过增加流动性来缓解债务危机都为市场进一步注入了流动性，推动了对大宗商品的投机性需求，但另一方面，中国的经济转型为大宗商品未来真实需求增长蒙上了阴影。 通胀和调控已经成为亚洲市场的主题。

本基金在在四季度一直保持较高仓位。在国别配置上仍旧超配中国和韩国，低配东南亚区域。中国市场由于国内实施宏观调控，其表现远落后于亚洲其他发展中地区市场。行业选择上，以消费、高科技和医药行业为重点而低配周期性行业。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.057元，本报告期份额净值增长率为1.73%，同期业绩比较基准收益率为4.92%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	168,835,780.78	89.69
	其中：普通股	140,826,660.57	74.81
	存托凭证	28,009,120.21	14.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	19,254,093.06	10.23
8	其他各项资产	151,250.50	0.08
9	合计	188,241,124.34	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
香港	79,519,272.35	42.69
韩国	61,307,388.22	32.91
美国	19,579,880.10	10.51
英国	8,429,240.11	4.53
合计	168,835,780.78	90.64

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	7,308,154.74	3.92
材料	12,999,761.18	6.98
工业	37,116,547.71	19.93
非必需消费品	29,991,802.44	16.10
必需消费品	12,529,791.08	6.73
保健	5,951,642.68	3.20
金融	31,211,925.07	16.76
信息技术	31,726,155.88	17.03
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	168,835,780.78	90.64

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 报告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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称（英文）	公司名称（中文）	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	中国建设银行股份有限公司	香港证券交易所	香港	1,400,000	8,303,374.94	4.46
2	837 HK	CARPENTER TAN HOLDINGS LTD	谭木匠控股有限公司	香港证券交易所	香港	1,828,000	7,544,175.19	4.05
3	000660 KS	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	-	韩国证券交易所	韩国	43,000	6,022,227.85	3.23
4	2319 HK	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	中国蒙牛乳业有限公司	香港证券交易所	香港	341,000	5,977,442.88	3.21
5	700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	香港证券交易所	香港	41,000	5,892,605.16	3.16
6	IBN US	ICICI BANK LTD	-	纽约证券交易所	美国	16,000	5,365,976.45	2.88
7	1688 HK	ALIBABA.COM LTD	阿里巴巴网络有限公司	香港证券交易所	香港	450,000	5,337,883.89	2.87
8	LTOD LI	LARSEN & TOUBRO LTD	-	伦敦证券交易所	英国	18,000	5,282,133.07	2.84
9	003490 KS	KOREAN AIR LINES CO LTD	-	韩国证券交易所	韩国	13,000	5,279,953.25	2.83
10	009540 KS	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	-	韩国证券交易所	韩国	2,000	5,170,246.00	2.78

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	84,242.07
4	应收利息	784.17
5	应收申购款	66,224.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	151,250.50

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金可以将不高于20%的股票资产投资于除在亚洲地区（日本除外）证券市场交易的企业以及在其他证券市场交易的亚洲企业（日本除外）之外的其他企业，本报告期末该部分股票的投资比例为0。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	277,348,388.43
本报告期基金总申购份额	2,567,790.56
减：本报告期基金总赎回份额	103,670,669.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	176,245,509.96

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金募集的文件；

2.中国证监会核准易方达亚洲精选股票型证券投资基金备案的文件；

3.《易方达亚洲精选股票型证券投资基金合同》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.《易方达亚洲精选股票型证券投资基金托管协议》；

6.基金管理人业务资格批件和营业执照；

7.基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇一一年一月二十二日

科瑞证券投资基金

【2010】第四季度报告

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科瑞封闭
基金主代码	500056
交易代码	500056
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年3月12日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	主要投资于价值被市场绝对或相对低估的股票。本基金的投资目标是在控制股票投资组合的风险的前提下，追求基金资产的长期稳定的增值。
投资策略	基金管理人在对宏观经济和市场发展趋势进行深入分析的基础上，进行资产在股票、债券和现金间的资产配置。当判断股票市场趋势向好时，基金管理人采取积极进取的投资方式，加大股票投资比例，降低债券投资、现金的比例，力求取得较好的资本增值收益；当预测股票市场走势趋淡时，则降低股票投资比例，加大债券投资和现金比例，避免股票市场大幅下挫时引起的资产损失。 基金管理人主要选择公司价值被市场相对和绝对低估的股票构建投资组合。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	117,841,231.08
2.本期利润	268,443,404.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0895
4.期末基金资产净值	3,706,265,457.46
5.期末基金份额净值	1.2354

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人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 本报告期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	净值增长率①	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	7.81%	2.75%	-	-	-	-

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

科瑞证券投资基金
累计份额净值增长率历史走势图
（2002年3月12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）本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%；

②）本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%；

③）本基金投资于单个上市公司股票的比例不高于基金资产净值的10%；

④）本管理人所管理的全部基金持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%；

⑤）本基金投资不超过中国证监会规定的其他比例限制；

⑥）法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定时从其规定。

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。

II.本基金基金合同未规定业绩比较基准。

III.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433.82%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付浩	本基金的基金经理	2006-1-1	-	13年	硕士研究生，历任广东粤财信托投资有限公司国际金融部职员，深圳和君创业研究咨询有限公司管理咨询项目经理，湖南证券投资银行总部项目经理，融通基金管理有限公司研究策划部研究员，易方达基金管理有限公司基金经理助理、易方达策略成长基金基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2010年4季度，部分发达国家量化宽松政策和我国政府持续紧缩的政策交叉影响内地资本市场，投资者心态波动较大，导致市场波动也比较大。

国际上，主要发达国家的经济复苏仍不乐观，美国、欧盟、日本仍推行宽松的货币政策，美国股市、石油等大宗商品价格也持续上涨。

进入四季度，内地物价持续上升越来越引起政府的高度关注，除了继续打压房地产行业外，央行持续加息和提高存款准备金率，政府还出台了多项行政措施控制物价，并在中央经济工作会议中把物价问题放在突出位置。

四季度，上市公司融资金额仍然较多，IPO、再融资持续不断，而大小非的减持也给市场带来较大的压力。

十月初，市场对于美国二次量化宽松政策寄于厚望，推动了大盘股、周期股和超跌股大幅反弹，我们认为这种流动性宽松和长期结构分化引致的反弹会有一定的空间，因此在反弹初期果断增持煤炭等周期类股票，但绝大部分仓位仍配置在持续成长类的股票中。之后在市场开始担心政府出台紧缩政策期间降低了周期股的配置，锁定了收益。基于对国家控制水泥产能，利好水泥上市公司的预期，我们相应增加了水泥股票的配置。

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1.2354元，本报告期份额净值增长率为7.81%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,858,288,113.58	76.71
	其中：股票	2,858,288,113.58	76.71
2	固定收益投资	764,212,000.00	20.51
	其中：债券	764,212,000.00	20.51
	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	79,568,749.40	2.14
6	其他各项资产	24,197,402.56	0.65
7	合计	3,726,266,265.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	155,725,850.70	4.20
B	采掘业	213,861,267.06	5.77
C	制造业	1,475,389,502.43	39.81
C0	食品、饮料	264,326,353.40	7.13
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	211,405,809.56	5.70
C5	电子	114,493,194.77	3.09
C6	金属、非金属	135,451,421.29	3.65
C7	机械、设备、仪表	180,083,980.22	4.86
C8	医药、生物制品	569,628,743.19	15.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	76,472,930.45	2.06
F	交通运输、仓储业	33,696,000.00	0.91
G	信息技术业	328,883,410.54	8.87
H	批发和零售贸易	341,687,605.68	9.22
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	43,037,703.44	1.16
K	社会服务业	133,681,698.96	3.61
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	55,852,144.32	1.51
	合计	2,858,288,113.58	77.12

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600535	天士力	5,077,730	206,968,274.80	5.58
2	600559	老白干酒	5,019,356	188,978,753.40	5.10
3	600354	敦煌种业	4,197,608	152,373,170.40	4.11
4	002038	双鹭药业	2,143,813	126,484,967.00	3.41
5	000063	中兴通讯	4,400,000	120,120,000.00	3.24
6	600406	国电南瑞	1,666,291	120,072,929.46	3.24
7	002277	友阿股份	5,014,277	119,339,792.60	3.22
8	600348	国阳新能	3,369,877	96,648,072.36	2.61
9	000581	威孚高科	2,489,854	92,498,076.10	2.50
10	002106	莱宝高科	1,200,000	79,500,000.00	2.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	764,212,000.00	20.62
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	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	764,212,000.00	20.62

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	0801029	08央行票据29	2,000,000	200,480,000.00	5.41
2	1001021	10央行票据21	2,000,000	195,620,000.00	5.28
3	0801041	08央行票据41	1,000,000	100,340,000.00	2.71
4	1001056	10央行票据56	1,000,000	97,310,000.00	2.63
5	0801017	08央行票据17	700,000	70,084,000.00	1.89

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,643,822.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,553,579.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,197,402.56

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告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。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	219,110,562
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	219,110,562
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%）	7.30

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会监督管理委员会《关于同意科瑞证券投资基金设立的批复》（证监基金字〔2001〕59号文）；

2.《科瑞证券投资基金基金合同》；

3.《科瑞证券投资基金托管协议》；

4.基金管理人业务资格批件和营业执照；

5.基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇一一年一月二十二日

易方达增强回报债券型证券投资基金

【2010】第四季度报告

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
报告送出日期：二〇一一年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	2,436,098,016.40份
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。
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
下属两级基金的基金简称	易方达增强回报债券A	易方达增强回报债券B
下属两级基金的交易代码	110017	110018
报告期末下属两级基金的份额总额	1,565,965,607.25份	870,132,409.15份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2010年10月1日-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
1.本期已实现收益	57,631,089.69	41,385,478.32
2.本期利润	36,825,170.36	30,706,831.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0272	0.0299
4.期末基金资产净值	1,793,499,780.