易方达增强回报债券型证券投资基金

2008年第三季度报告

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

§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2008年10月17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2008年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

1. 基金简称	
A类基金简称：	易增强回报A类
B类基金简称：	易增强回报B类
2. 交易代码	
A类交易代码：	110017
B类交易代码：	110018
3. 基金运作方式：	契约型开放式
4. 基金合同生效日：	2008年3月19日
5. 报告期末基金份额总额：	2,451,390,744.33 份
易增强回报A类基金份额总额：	1,706,219,235.94 份
易增强回报B类基金份额总额：	745,171,508.39 份
6. 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。
7. 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。
8. 业绩比较基准：	中债总指数（全价）
9. 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。
10. 基金管理人：	易方达基金管理有限公司
11. 基金托管人：	中国建设银行股份有限公司

§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

财务指标	易增强回报A类基金	易增强回报B类基金
1.本期已实现收益	14,245,585.73	3,819,787.82
2.本期利润	62,587,325.36	15,818,124.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0363	0.0364
4.期末基金资产净值	1,782,962,264.66	776,904,345.98
5.期末基金份额净值	1.045	1.043

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 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

1、易增强回报A类基金：

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3个月	3.88%	0.16%	4.25%	0.19%	−0.37%	−0.03%

2、易增强回报B类基金：

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3个月	3.88%	0.16%	4.25%	0.19%	−0.37%	−0.03%

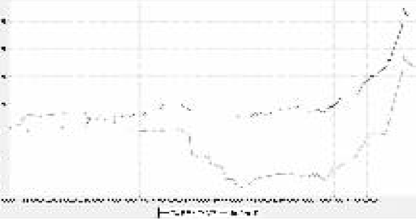
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达增强回报债券型证券投资基金

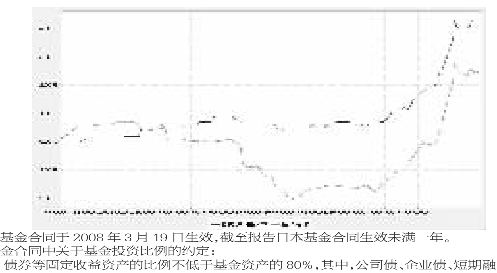
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2008年3月19日至2008年9月30日）

1. 债券（A类）基金



2. 债券（B类）基金



1、本基金合同于2008年3月19日生效，截至报告日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）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。

本基金在基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定；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。

本基金本报告期完成建仓，建仓期结束至本报告期末遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

3、自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为4.50%，同期业绩比较基准收益率为2.45%；B类基金份额净值增长率为4.30%，同期业绩比较基准收益率为2.45%。

§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		
钟鸣远	固定收益部副总经理、投资经理、本基金的基金经理	2008-03-19	–	8年	硕士研究生，历任国家开发银行深圳分行资金计划部职员，联合证券有限责任公司固定收益部投资经理，泰康人寿保险股份有限公司固定收益部研究员，新华资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益部经理、固定收益部总经理助理。

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

公司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。公司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，对在同一个交易系统中交易的组合，启用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

（1）行情回顾及运作分析

2008年三季度国内债券市场先跌后大涨，7月份市场在高油价和加息预期的冲击下走出一波震荡下跌行情，但自8月中旬以后国内债券市场大举反弹，各期限段和各信用级别的债券（国债、金融债、企业债、公司债、短期融资券等）价格均在CPI连续超预期回落，国际大宗商品尤其是原油价格大幅下跌，以及央行出乎意外下调贷款利率和部分银行存款准备金率等多因素综合作用下显著上涨。其中，交易所5–7年的公司债收益率下降幅度最多，长期国债和中长期金融债收益率下降幅度也接近100bp，市场各类参与者的投资热情由谨慎逐步转向狂热。

综合来看，本季度债券市场的大涨，主要来自于宏观基本面和政策面的共同推动。从基本面看，三季度公布的数据显示国内宏观经济明显减速、CPI回落幅度超出预期，货币信贷偏紧的环境对实体经济的压制逐步显现。8月份固定资产投资增速为27.9%，但扣除物价上涨因素之后，实际固定资产投资增速已在20%以下，而最新的8月份当月出口增速也继续回落。另一方面，国内CPI水平在本季度持续回落，下降幅度明显超出预期，8月份CPI同比增幅已经跌破5%的心理关口，当月的食品和非食品价格环比增速明显低于市场预期。PPI方面，虽然7月和8月的PPI均连创新高，但在全球大宗商品价格大幅回落的背景下已见顶无疑。未来随着PPI翘尾因素在四季度的大幅下降，将进一步带动其同比增幅回落。货币信贷方面，货币供应量和贷款增速在三季度同样是双双回落，M1增速回落尤为明显。尽管人民银行在9月份以后特别提高了农业、中小企业和抗震救灾这三类信贷的额度，但人民币贷款增速依然回落，这也暗示着国内经济的后续放缓压力。

货币政策方面，央行本季度突然下调了基准贷款利率和部分股份制银行的存款准备金率，货币政策出现松动苗头。本次降息和降低准备金率后，市场迅速形成央行后续将继续下调基准存款利率和资金面趋于宽松的预期，并成为推动债市大幅上扬的重要力量。

本报告期内，本基金的配置品种以3–5年的金融债券为主，适当配置部分中长期金融债券和长期国债，准确把握宏观经济形势变化，及时拉长组合久期，取得较好投资业绩。此外，在严格控制信用风险的前提下，本基金还增加了对交易所收益率较高的中期公司债券的配置比例。

（2）本基金业绩表现

本报告期末，易方达增强回报债券型证券投资基金A类基金份额净值为1.045元，本报告期份额净值增长率为3.88%，同期比较基准收益率为4.25%；易方达增强回报债券型证券投资基金B类基金份额净值为1.043元，本报告期份额净值增长率为3.88%，同期业绩比较基准收益率为4.25%。

（3）市场展望和投资策略

中期来看，通胀压力已明显减弱，全球经济下滑，货币政策可能进一步松动等基本面和政策面因素都将对债券市场形成支持。从通胀的角度看，07年来导致国内通胀水平迅速上升的三个主要因素——农产品供给冲击、国际大宗商品价格传导和国内偏快的货币供应，目前已相比07年下半年和08年上半年大为削弱，未来一段时期国内通胀水平重新上扬的可能性很小。另一方面，为应对经济的下滑，国内货币政策有进一步"松动"甚至"转向"的可能，但力度取决于国内经济下滑和通胀回落的程度。总体来看，目前的宏观环境对债券投资相对比较有利。

考虑到全球和国内经济增速都在放缓，企业盈利下降，信用产品的信用风险可能会逐步显现，本基金下一阶段将在深入研究的基础上，更加谨慎地管理本组合的信用产品投资。

易方达增强回报基金下一阶段的投资将以流动性良好的中期债券为主，根据国内宏观形势变化和央行货币政策的变动，灵活调整组合久期，争取为投资人创造更好的投资回报。考虑到经济的回落将导致企业盈利逐步下降，在新股和可转债投资方面，本基金将在基金合同允许的范围内保持较低仓位。

§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	8,128,137.59	0.30
	其中：股票	8,128,137.59	0.30
2	固定收益投资	2,426,272,113.25	89.41
	其中：债券	2,426,272,113.25	89.41
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	11,629,277.67	0.43
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	47,883,342.30	1.76
6	其他资产	219,789,344.78	8.10
7	合计	2,713,702,215.59	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	–	–
B	采掘业	–	–
C	制造业	6,519,306.75	0.25
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	871,392.00	0.03
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	5,057,598.00	0.20
C8	医药、生物制品	590,316.75	0.02
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	394,026.30	0.02
H	批发和零售贸易	1,214,804.54	0.05
I	金融、保险业	–	–
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	8,128,137.59	0.32

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	601766	中国南车	1,445,028	5,057,598.00	0.20
2	002251	步步高	22,142	987,976.04	0.04
3	002254	烟台氨纶	36,308	871,392.00	0.03
4	002252	上海莱士	27,141	590,316.75	0.02
5	002261	拓维信息	16,911	394,026.30	0.02
6	002262	恩华药业	20,435	226,828.50	0.01

注：本报告期末本基金仅持有以上六只股票。

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	276,052,880.30	10.78
2	央行票据	589,383,000.00	23.02
3	金融债券	915,667,000.00	35.77
	其中：政策性金融债	915,667,000.00	35.77
4	企业债券	474,336,232.95	18.53
5	企业短期融资券	170,833,000.00	6.67
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	2,426,272,113.25	94.78

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	0801035	08央行票据35	2,100,000	212,646,000.00	8.31
2	080214	08国开14	1,800,000	191,520,000.00	7.48
3	070222	07国开22	1,500,000	150,630,000.00	5.88
4	080213	08国开13	1,000,000	103,880,000.00	4.06
5	080306	08进出06	1,000,000	101,740,000.00	3.97

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

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	580026	江铜CWB1	7,117,061	11,629,277.67	0.45

注：本基金本报告期末仅持有以上一只权证。

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	16,694,460.34
3	应收股利	–
4	应收利息	30,464,735.23
5	应收申购款	172,380,149.21
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	219,789,344.78

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债。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601766	中国南车	5,057,598.00	0.20	新发流通受限
2	002261	拓维信息	394,026.30	0.02	新发流通受限
3	002262	恩华药业	226,828.50	0.01	新发流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易增强回报A类基金	易增强回报B类基金
报告期期初基金份额总额	2,097,470,963.97	458,646,374.87
报告期期间基金总申购份额	273,668,787.18	493,481,852.49
报告期期间基金总赎回份额	664,920,515.21	206,956,718.97
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"–"填列）	–	–
报告期期末基金份额总额：	1,706,219,235.94	745,171,508.39

§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增强回报债券型证券投资基金募集的文件；

2、《易方达增强回报债券型证券投资基金基金合同》；

3、《易方达增强回报债券型证券投资基金托管协议》；

4、《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5、基金管理人业务资格批件和营业执照；

6、基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

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
二〇〇八年十月二十三日

易方达稳健收益债券型证券投资基金

2008年第三季度报告

基金管理人：易方达基金管理有限公司　基金托管人：中国银行股份有限公司

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年10月15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2008年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

1. 基金简称	
A级基金简称：	易稳健收益A级
B级基金简称：	易稳健收益B级
2. 交易代码	
A级交易代码：	110007
B级交易代码：	110008
3. 基金运作方式：	契约型开放式
4. 基金合同生效日：	2008年1月29日
5. 报告期末基金份额总额：	2,494,073,800.09 份
易稳健收益A级基金份额总额：	1,138,402,587.08 份
易稳健收益B级基金份额总额：	1,355,671,213.01 份
6. 投资目标：	通过主要投资于债券品种，追求基金资产的长期稳健增值。
7. 投资策略：	本基金基于对以下因素的判断，进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、股票主动投资以及新股（含增发）申购之间的配置：1、主要基于对利率走势、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；3、股票市场走势的预测；4、可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。
8. 业绩比较基准：	中债总指数（全价）
9. 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。
10. 基金管理人：	易方达基金管理有限公司
11. 基金托管人：	中国银行股份有限公司

§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

财务指标	易稳健收益A级基金	易稳健收益B级基金
1.本期已实现收益	11,780,096.77	13,451,278.78
2.本期利润	31,384,625.81	32,694,104.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0381	0.0365
4.期末基金资产净值	1,199,276,934.04	1,431,828,666.73
5.期末基金份额净值	1.0535	1.0562

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 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

1、易稳健收益A级基金：

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3个月	3.36%	0.11%	4.25%	0.19%	−0.89%	−0.08%

2、易稳健收益B级基金：

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3个月	3.44%	0.11%	4.25%	0.19%	−0.81%	−0.08%

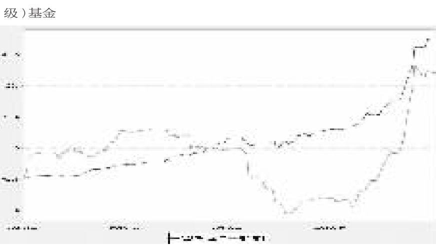
3.2.2 自基金转型以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达稳健收益债券型证券投资基金

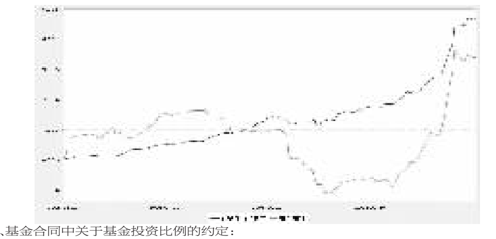
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2008年1月29日至2008年9月30日）

1. 债券（A级）基金



2. 债券（B级）基金



注：1、基金合同中关于基金投资比例的约定：

（1）债券等固定收益品种不低于基金资产的80%，其中，可转换债券不高于基金资产的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投资于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）同一基金管理人管理的全部证券投资基金投资于同一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%；

（3）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；

（4）存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的20%；

（5）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%；

（6）中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。

因基金规模、市场变化或上市公司合并等基金管理人之外的因素导致投资组合超出上述约定的规定，基金管理人应在十个交易日内进行调整，以符合有关限制规定。法律法规另有规定时，从其规定。

法律法规或监管部门修改或取消上述限制规定时，基金管理人在履行适当程序后，将相应修改其投资组合限制规定。

2、本基金本报告期遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

3、自易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同生效至报告期末，A级基金份额净值增长率为4.48%，同期业绩比较基准收益率为3.41%；B级基金份额净值增长率为4.70%，同期业绩比较基准收益率为3.41%。

4、本基金转型日期为2008年1月29日。截止报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。

5、本基金于2008年7月1日免去林海先生基金经理职务，聘任马喜德先生担任基金经理，但基金原有投资目标、投资范围、投资策略等完全没有变化。

§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		
马喜德	本基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理、固定收益部经理	2008-07-01	–	4年	博士研究生，历任中国工商银行总行投资经理。

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

公司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。公司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，对在同一个交易系统中交易的组合，启用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

（1）行情回顾及运作分析

2008年3季度，国际金融市场剧烈动荡，由于次贷危机愈演愈烈，投资者对未来美国陷入经济衰退从而带动全球经济增长下滑的担忧有所增加。3季度，中国经济增长也有所放缓，固定资产投资和进出口增速均有所下降。不过值得欣喜的是，如我们2季度报告所预测的一样，通货膨胀得到初步控制，CPI在3季度出现逐月下降的走势。在此大背景下，国家的宏观调控政策也从"两防"向"一保一控"转变。

在经过2季度的低迷之后，受CPI下降和宏观调控政策有所松动的利好刺激，债券市场在3季度迎来井喷式的暴涨行情，债券价格普遍大幅上涨，中长期债券价格涨幅更大，从而带动整条收益率曲线趋于平坦化。可以说，这与我们2季度报告的分析是一致的，我们在操作上较好地把握住了债券市场的这波上涨行情。

随着债券市场的逐步走好，加上固定收益投资给投资者提供了较好的保值增值功能，三季度以来投资者对固定收益产品的投资热情持续上升，债券基金的规模也有所上升。目前债券收益率虽然较上季度有了较大幅度的下降，不过我们仍然认为债券价格依然存在一定的上涨空间，债券基金继续面临着较好的投资环境。本基金于2008年2月转型为普通债券型基金。转型后，基金的债券投资相对积极，稳步提高基金债券资产配置和债券组合的平均久期，同时有选择地参与了部分新股、可转换债券和可分离债券的申购。

（2）本基金业绩表现

本报告期，基金A级份额净值增长率为3.36%，同期业绩比较基准收益率为4.25%；B级份额净值增长率为3.44%，同期业绩比较基准收益率为4.25%。

（3）市场展望和投资策略

目前国内经济增长已经出现了比较明显的下滑，因此如果未来美国次贷危机未能得到较好解决的话，必将进一步拖累中国经济的增长。不过由于目前政府的宏观调控思路已经发生了较大的转变，加之中国经济内生增长的潜力比较大，因此对于中国经济增长的前景也不用过于悲观。

从通货膨胀前景看，随着未来肉禽类价格的进一步回落以及经济总需求的明显下降，CPI继续回落的趋势基本已经确定。未来即使考虑到非食品价格上涨的季节性因素以及可能的资源价格上调，CPI同比涨幅估计也只是在短期内有所反弹，但反弹幅度有限。

基于以上分析，我们对未来债券市场的发展总体上继续持谨慎乐观态度，我们判断收益率曲线短端在未来仍有一定的下降空间，从而带动收益率曲线整体下移。因此本基金将继续采取相对积极的债券投资策略，把握债券收益率下滑、期限利差收窄的投资机会，同时利用市场的波动进行波段操作。在新股申购方面，本基金依然将有选择地参与，在股票投资方面保持相对谨慎的投资态度。

基金管理人将坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	17,619,800.99	0.52
	其中：股票	17,619,800.99	0.52
2	固定收益投资	2,933,829,264.58	87.25
	其中：债券	2,933,829,264.58	87.25
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	12,294,980.71	0.37
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	54,467,910.87	1.62
6	其他资产	344,168,301.16	10.24
7	合计	3,362,380,258.31	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	–	–
B	采掘业	–	–
C	制造业	13,738,936.17	0.52
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	871,392.00	0.03
C5	电子	619,816.60	0.02
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	11,657,410.82	0.44
C8	医药、生物制品	590,316.75	0.02
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	845,211.64	0.03
H	批发和零售贸易	3,035,653.18	0.12
I	金融、保险业	–	–
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	17,619,800.99	0.67

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	601766	中国南车	2,470,544	8,646,904.00	0.33
2	002242	九阳股份	59,488	2,135,619.20	0.08
3	002269	美邦服饰	59,612	1,520,106.00	0.06
4	002251	步步高	22,142	987,976.04	0.04
5	002254	烟台氨纶	36,308	871,392.00	0.03
6	002241	歌尔声学	24,635	619,816.60	0.02
7	002252	上海莱士	27,141	590,316.75	0.02
8	002266	浙富股份	30,196	464,414.48	0.02
9	002265	西仪股份	71,511	410,473.14	0.02
10	002261	拓维信息	16,911	394,026.30	0.01

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	78,960,000.00	3.00
2	央行票据	2,031,576,000.00	77.21
3	金融债券	314,999,000.00	11.97
	其中：政策性金融债	314,999,000.00	11.97
4	企业债券	348,315,264.58	13.24
5	企业短期融资券	159,979,000.00	6.08
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	2,933,829,264.58	111.51

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	0801101	08央票101	6,100,000	586,576,000.00	22.29
2	0801023	08央行票据23	3,000,000	303,690,000.00	11.54
3	080214	08国开14	2,200,000	234,080,000.00	8.90
4	0801038	08央行票据38	2,000,000	202,540,000.00	7.70
5	0801020	08央行票据20	2,000,000	202,440,000.00	7.69

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

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	580026	江铜CWB1	7,524,468	12,294,980.71	0.47

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	36,891,218.04
5	应收申购款	307,027,083.12
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	344,168,301.16

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601766	中国南车	8,646,904.00	0.33	新发流通受限
2	002269	美邦服饰	1,520,106.00	0.06	新发流通受限
3	002266	浙富股份	464,414.48	0.02	新发流通受限
4	002265	西仪股份	410,473.14	0.02	新发流通受限
5	002261	拓维信息	394,026.30	0.01	新发流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易稳健收益A级基金	易稳健收益B级基金
报告期期初基金份额总额	759,662,676.75	901,464,303.30
报告期期间基金总申购份额	1,086,522,577.19	1,119,153,354.06
报告期期间基金总赎回份额	707,782,666.86	664,946,444.35
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"–"填列）	–	–
报告期期末基金份额总额：	1,138,402,587.08	1,355,671,213.01

§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月月收益中短期债券投资基金基金份额持有人大会决议的批复；

2、《易方达稳健收益债券型证券投资基金基金合同》；

3、《易方达稳健收益债券型证券投资基金托管协议》；

4、《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5、中国证监会批准易方达月月收益中短期债券投资基金募集的文件；

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

基金管理人或基金托管人处

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
二〇〇八年十月二十三日

易方达中小盘股票型证券投资基金

2008年第三季度报告

基金管理人：易方达基金管理有限公司　基金托管人：中国银行股份有限公司

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年10月17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2008年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称：	易方达中小盘
交易代码：	110011
基金运作方式：	契约型开放式
基金合同生效日：	2008年6月19日
报告期末基金份额总额：	1,079,249,790.82 份
投资目标：	通过投资具有竞争优势和较高成长性的中小盘股票，力求在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期增值。
投资策略：	采取"自下而上"的策略，投资具有良好治理结构、在细分行业具有竞争优势以及有较高成长性的中小盘股票，以谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准：	45%×天相中盘指数收益率+35%×天相小盘指数收益率+20%×中债总指数收益率
风险收益特征：	本基金是主动股票型基金，属于证券投资基金中的高风险品种，理论上其风险收益水平高于混合型基金和债券基金。
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（2008年07月01日–2008年9月30日）
1.本期已实现收益	−47,218,247.80
2.本期利润	−68,593,670.92
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0563
4.期末基金资产净值	1,020,018,646.89
5.期末基金份额净值	0.9451

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

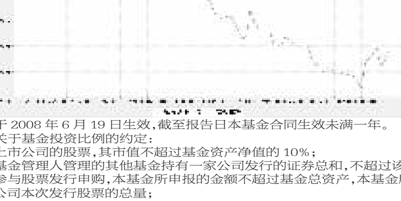
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去3个月	−5.48%	0.56%	−17.22%	2.49%	11.74%	−1.93%

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

易方达中小盘股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2008年6月19日至2008年9月30日）



1、本基金合同于2008年6月19日生效，截至报告日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）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%；

（2）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%；

（3）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；

（4）法律法规和基金合同规定的其他限制。

基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。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10个交易日内进行调整。法律法规另有规定时，从其规定。

本报告期本基金尚在建仓期内。

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−5.49%，同期业绩比较基准收益率为−20.90%。

§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		
何云峰	本基金的基金经理、积极成长基金的基金经理	2008-06-19	–	4年	博士研究生，曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、积极成长基金基金经理助理。

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

公司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。公司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，对在同一个交易系统中交易的组合，启用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

（1）行情回顾及运作分析

08年3季度，由于国际经济情况进一步恶化、国内经济增速出现较明显下降趋势及投资者对企业盈利下滑的担忧加剧等因素，市场呈现出较强的下跌动能，市场信心严重不足，成交量明显萎缩。本季上证综合指数下跌442.32点，跌幅达16.17%，从板块及个股走势上看，市场结构性差异较为明显。基本面出现恶化的周期类个股跌幅较大，而医药、食品饮料等消费类个股和业绩增长较为确定的持续成长类个股较为抗跌。

易方达中小盘基金成立于6月中旬，由于判断市场在三季度仍将处于振荡调整过程，本基金采用逢低逐步建仓的策略，股票仓位控制在20–30%之间。重点选择基本面优良、业绩成长具有持续性、受经济减速影响较小、估值相对合理的个股作为构建组合的首选品种。在行业配置上，重点配置电力设备板块个股，同时对部分超跌和消费类板块个股逢低适当增加了配置。从实际效果来看，上述操作回避了部分风险，但由于市场系统性下跌幅度超出预期，基金净值仍有一定程度的损失。

（2）本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.9451元，本报告期份额净值增长率为−5.48%，同期业绩比较基准收益率为−17.22%。

（3）市场展望和投资策略

展望未来，美国、欧洲和日本经济受金融危机影响依然处于下行通道中，且持续时间可能较长。国内宏观经济相对减速的趋势无法改变，上市公司业绩仍存在较大压力。

不过市场经过前期的大幅回落，A股市场的估值水平已经处于历史的低位区域，对经济基本面的变化已经有较强的预期。同时，政府可能继续出台扶持资本市场发展的措施，将有助于稳定投资者的信心。另外，从国家近期出台的增加贷款额度、降低贷款利率、下调存款准备金率等政策措施可以看出，政府对目前国内外经济的发展态势已经有了较明确认识，尤其是通胀压力缓解后宏观调控灵活性将得到体现，刺激经济增长的手段将较为丰富，有助于减弱资本市场对经济下滑程度的担忧。

基于上述判断，预计未来市场仍将处于振荡格局。市场结构性分化将更为明显，投资机会可能集中在持续成长的优势龙头企业。易方达中小盘基金将采取自下而上的投资策略，重点挖掘和投资质地优良、行业发展空间较大、企业在行业里处于优势地位、管理层优秀、相对其它企业有明显竞争优势的中小盘公司。策略上还是以受经济减速影响小、业绩稳定性和持续性强、估值相对合理的个股作为构建组合的首选品种，同时力争提高操作效率，争取为投资者带来更为丰厚的回报。

§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	275,490,952.56	26.81
	其中：股票	275,490,952.56	26.81
2	固定收益投资	569,182,000.00	55.40
	其中：债券	569,182,000.00	55.40
	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	92,102,761.74	8.96
6	其他资产	90,711,436.16	8.83
7	合计	1,027,487,150.46	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	–	–
B	采掘业	–	–
C	制造业	132,695,666.30	13.01
C0	食品、饮料	4,296,590.25	0.42
C1	纺织、服装、皮毛	123,589.55	0.01
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,577,597.00	0.35
C5	电子	1,879,212.50	0.18
C6	金属、非金属	3,760,290.00	0.37
C7	机械、设备、仪表	100,451,124.32	9.85
C8	医药、生物制品	3,555,723.36	0.35
C99	其他制造业	15,051,539.32	1.48
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,734,250.00	0.17
E	建筑业	178,400.00	0.02
F	交通运输、仓储业	12,900,000.00	1.26
G	信息技术业	34,901,022.60	3.42
H	批发和零售贸易	18,142,533.68	1.78
I	金融、保险业	60,567,941.98	5.94
J	房地产业	14,371,138.00	1.41
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	275,490,952.56	27.01

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	600089	特变电工	3,482,457	57,669,487.92	5.65
2	600406	国电南瑞	1,984,140	34,901,022.60	3.42
3	000651	格力电器	1,293,174	24,053,036.40	2.36
4	600036	招商银行	1,000,000	17,620,000.00	1.73
5	600000	浦发银行	1,000,000	15,620,000.00	1.53
6	600525	长园新材	1,070,522	15,051,539.32	1.48
7	000001	深发展A	1,000,000	14,990,000.00	1.47
8	601006	大秦铁路	1,000,000	12,900,000.00	1.26
9	601328	交通银行	2,063,201	12,337,941.98	1.21
10	002024	苏宁电器	600,000	10,440,000.00	1.02

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	384,640,000.00	37.71
3	金融债券	184,542,000.00	18.09
	其中：政策性金融债	184,542,000.00	18.09
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	569,182,000.00	55.80

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	0801106	08央票106	2,000,000	192,320,000.00	18.85
2	0801081	08央行票据81	1,000,000	96,160,000.00	9.43
3	0801084	08央行票据84	1,000,000	96,160,000.00	9.43
4	080213	08国开13	500,000	51,940,000.00	5.09
5	080215	08国开15	500,000	51,655,000.00	5.06

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有权证。

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	86,172,773.15
3	应收股利	167,688.09
4	应收利息	3,111,996.78
5	应收申购款	758,978.14
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	90,711,436.16

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

本报告期末本基金前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,226,705,470.21
报告期期间基金总申购份额	8,514,676.16
报告期期间基金总赎回份额	155,970,355.55
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"–"填列）	–
报告期期末基金份额总额：	1,079,249,790.82

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准易方达中小盘股票型证券投资基金募集的文件；

2、《易方达中小盘股票型证券投资基金基金合同》；

3、《易方达中小盘股票型证券投资基金托管协议》；

4、《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5、基金管理人业务资格批件和营业执照；

6、基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

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
二〇〇八年十月二十三日