

## 易方达消费行业股票型证券投资基金 更新的招募说明书摘要

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

二〇一一年九月

## 重要提示

本基金根据 2010 年 6 月 30 日中国证券监督管理委员会《关于核准易方达消费行业股票型证券投资基金募集的批复》（证监许可【2010】875 号）和 2010 年 7 月 14 日《关于易方达消费行业股票型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2010]447 号）的核准，进行募集。本基金的基金合同于 2010 年 8 月 20 日正式生效。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人保证《招募说明书》的内容真实、准确、完整。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本《招募说明书》经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资有风险，投资者在投资本基金前，请认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险。投资本基金可能遇到的风险包括：证券市场整体环境引发的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，大量赎回或暴跌导致的流动性风险，基金投资过程中产生的操作风险，因交收违约和投资债券引发的信用风险，消费行业波动带来的行业风险，基金保持较高股票仓位导致的风险，等等。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资有风险，投资者投资本基金时应认真阅读本招募说明书；基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书已经本基金托管人复核。除非另有说明，本招募说明书所载内容截止日

为 2011 年 8 月 20 日，有关财务数据截止日为 2011 年 6 月 30 日，净值表现截止日为 2011 年 6 月 30 日。（本报告中财务数据未经审计）

## 一、基金管理人

### (一) 基金管理人基本情况

1. 基金管理人：易方达基金管理有限公司

注册地址：广东省珠海市香洲区情侣路 428 号九洲港大厦 4001 室

办公地址：广州市体育西路 189 号城建大厦 25、26、27、28 楼

批准设立机关及批准设立文号：中国证监会，证监基金字[2001]4 号

法定代表人：梁棠

设立日期：2001 年 4 月 17 日

组织形式：有限责任公司

注册资本：12,000 万元人民币

存续期限：持续经营

联系人：陈晓梅

联系电话：400 881 8088

2. 股权结构：

股东名称	出资比例
广东粤财信托有限公司	1/4
广发证券股份有限公司	1/4
盈峰投资控股集团有限公司	1/4
广东省广晟资产经营有限公司	1/6
广州市广永国有资产经营有限公司	1/12
总 计	100%

### (二) 主要人员情况

#### 1. 董事、监事及高级管理人员

梁棠先生，1958 年生，硕士，董事长。曾任广东省财政学校副校长，广东粤财实业发

展公司总经理，广东粤财信托投资有限公司副总经理、总经理，广东粤财投资控股有限公司总经理。现任广东粤财投资控股有限公司董事长、易方达基金管理有限公司董事长。2008年1月，当选为政协广东省第十届委员会常委。

叶俊英先生，1963年生，博士，副董事长、总裁。曾任中国南海石油联合服务总公司条法部科员、副科长、科长，广发证券有限责任公司投资银行部总经理、公司董事、副总裁，易方达基金管理有限公司董事、总裁。现任易方达基金管理有限公司副董事长、总裁。

李建勇先生，1957年生，博士，董事。曾任广发证券股份有限公司成都营业部总经理、投资银行部总经理、公司总裁助理、公司副总裁、总裁。现任广发证券股份有限公司副董事长。

谢亮先生，1963年生，硕士，董事。曾任53011、53061部队财务部门助理员，广州军区生产管理部财务部门助理员、处长。现任广东省广晟资产经营有限公司总经理助理、计划财务部部长。

杨力先生，1975年生，硕士，董事。曾任美的集团空调事业部技术主管、企划经理，佛山顺德百年科技有限公司行政总监，美的空调深圳营销中心区域经理，佛山顺德创佳电器有限公司董事、副总经理，长虹空调广州营销中心营销总监，广东盈峰投资控股集团有限公司战略总监、董事、副总裁。现任盈峰投资控股集团有限公司董事、首席战略官。

张优造先生，1964年生，硕士，董事、副总裁。曾任南方证券交易中心业务发展部经理，广东证券公司发行上市部经理、深圳证券业务部总经理、基金部总经理。现任易方达基金管理有限公司董事、副总裁。

谢石松先生，1963年生，法学博士，独立董事。现任中山大学法学院教授、国际法研究所所长。兼任中国国际私法学会副会长，武汉大学法学院、西北政法大学兼职教授，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员及专家咨询委员会成员，上海、广州、深圳、厦门、珠海、佛山、肇庆、惠州等仲裁委员会仲裁员。

王化成先生，1963年生，经济学博士，独立董事。曾任中国人民大学商学院助教、讲师、副教授。现任中国人民大学商学院教授、博士生导师。

何小锋先生，1955年生，经济学硕士，独立董事。曾任广东省韶关市教育局干部、中共广东省韶关市委宣传部干部、北京大学经济学院讲师、副教授。现任北京大学经济学院金融系主任、教授、博士生导师。

陈国祥先生，1963年生，硕士，监事会主席。曾任交通银行广州分行江南西营业部经

理，广东粤财信托投资公司证券部副总经理、基金部总经理，易方达基金管理有限公司总裁助理兼市场拓展部总经理、市场总监。现任易方达基金管理有限公司监事会主席。

李舫金先生，1962年生，硕士，监事。曾任华南师范大学外语系党总支书记、中国证监会广州证管办处长。现任广州国际控股集团有限公司副总经理、广州市广永国有资产经营有限公司党支部书记、董事长兼总裁，万联证券有限责任公司董事长（兼）、广州银行副董事长（兼）。

廖智先生，1971年生，硕士，监事。曾任广东证券股份有限公司基金部主管、易方达基金管理有限公司综合管理部副总经理、易方达基金管理有限公司人力资源部副总经理。现任易方达基金管理有限公司市场部总经理。

刘晓艳女士，1969年生，博士，常务副总裁。曾任广发证券有限责任公司投资理财部副经理、基金经理，基金投资理财部副总经理、基金资产管理部总经理，易方达基金管理有限公司督察员兼监察部总经理、总经理助理兼市场部总经理、公司副总裁。现任易方达基金管理有限公司常务副总裁。

张南女士，1970年生，博士，督察长。曾任广东省经济贸易委员会主任科员、副处长，2001年10月加入易方达基金管理有限公司，曾任市场拓展部副总经理、督察长兼监察部总经理。现任易方达基金管理有限公司督察长。

## **2.基金经理**

刘芳洁先生，1979年生，工学硕士。曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、易方达科翔股票型基金（原基金科翔）基金经理（2007年7月12日至2010年12月31日）。现任易方达基金管理有限公司易方达消费行业股票型基金基金经理（自2010年8月20日起）。

## **3.投资决策委员会成员**

本公司投资决策委员会成员包括：基金首席投资官陈志民先生、基金投资部总经理吴欣荣先生以及研究部总经理潘峰先生。

陈志民先生，1971年生，法学硕士、公共管理硕士。曾任厦门国际信托投资公司信托部经理助理，南方基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资部副总经理（主管研究），易方达基金管理有限公司基金投资部副总经理、机构理财部总经理、基金投资部总经理、总裁助理、基金投资总监、机构理财部投资经理、基金科翔基金经理、基金科瑞基金经理、基金科汇基金经理、易方达积极成长证券投资基金基金经理，曾公派美国哥伦比亚大学国

际关系学院学习，获公共管理硕士学位，并在美国Evergreen Investments 基金管理公司国际股票投资部工作。现任易方达基金管理有限公司基金首席投资官。

吴欣荣先生，1975 年生，工学硕士。曾任易方达基金管理有限公司研究员、投资管理部经理、基金投资部副总经理、研究部副总经理、研究部总经理、基金科瑞基金经理、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任易方达基金管理有限公司基金投资部总经理、易方达价值精选股票型证券投资基金基金经理。

潘峰先生，1974年生，理学博士。曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、机构理财部投资经理、基金经理助理、基金投资部副总经理、基金投资部总经理。现任易方达基金管理有限公司研究部总经理、易方达价值成长混合型证券投资基金基金经理。

**4.上述人员之间均不存在近亲属关系。**

## 二、基金托管人

名称：中国农业银行股份有限公司（简称：中国农业银行）

住所：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座

法定代表人：项俊波

成立日期：2009 年 1 月 15 日

注册资本：32,479,411.7 万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-63201510

传真：010-63201816

联系人：李芳菲

## 三、相关服务机构

### (一) 基金份额发售机构

#### 1. 直销机构:

(1) 易方达基金管理有限公司

办公地址: 广州市体育西路 189 号城建大厦 25、26、27、28 楼

法定代表人: 梁棠

电话: 020-85102506

传真: 400 881 8099

联系人: 熊桃红

网址: [www.efunds.com.cn](http://www.efunds.com.cn)

(2) 易方达基金管理有限公司北京分公司

办公地址: 北京市金融大街 19 号富凯大厦 B1007 室

电话: 010-66574378

传真: 400 881 8099

联系人: 魏巍

(3) 易方达基金管理有限公司上海分公司

办公地址: 上海市世纪大道 88 号金贸大厦 2307 室

电话: 021-50472350

传真: 400 881 8099

联系人: 王璟

#### 2. 代销机构 (以下排序不分先后)

(1) 中国农业银行

注册地址: 北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址: 北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人: 项俊波

联系人: 滕涛

客户服务电话: 95599

开放式基金业务传真: 010-85109219

网址: [www.abchina.com](http://www.abchina.com)



(2) 中国工商银行

注册地址：北京西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

联系人：刘业伟

客户服务电话：95588

网址：[www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn)

(3) 中国银行

住所：北京市复兴门内大街 1 号

办公地址：北京市复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

联系人：侯燕鹏

客户服务电话：95566

传真：010-66594465

网址：[www.boc.cn](http://www.boc.cn)

(4) 中国建设银行

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：郭树清

联系人：王嘉朔

客户服务电话：95533

网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

(5) 交通银行

住所：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

联系人：曹榕

联系电话：021-58781234

客户服务电话：95559

传真：021-58408483

网址: [www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com)

(6) 招商银行

注册地址: 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址: 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人: 傅育宁

联系人: 邓炯鹏

客户服务电话: 95555

网址: [www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

(7) 中信银行

注册地址: 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

办公地址: 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人: 孔丹

联系人: 丰靖

联系电话: 010-65557083

客户服务电话: 95558

传真: 010-65550827

网址: [bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com)

(8) 深圳发展银行

注册地址: 广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址: 广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人: 肖遂宁

联系人: 张青

联系电话: 0755-82088888

客户服务电话: 95501

网址: [www.sdb.com.cn](http://www.sdb.com.cn)

(9) 民生银行

注册地址: 北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址: 北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

联系电话：010-57092615

客户服务电话：95568

传真：010-57092611

网址：[www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

(10)浦发银行

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：吉晓辉

联系人：倪苏云

联系电话：021-61618888

客户服务电话：95528

传真：021-63604199

网址：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

(11)上海银行

注册地址：上海市浦东新区银城中路 168 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号

法定代表人：宁黎明

联系人：张萍

联系电话：021-68475888

开放式基金咨询电话：021-962888

开放式基金业务传真：021-68476111

网址：[www.bankofshanghai.com](http://www.bankofshanghai.com)

(12)北京银行

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙 17 号

法定代表人：闫冰竹

联系人：王曦

客户服务电话：95526

传真：010-66226045

网址：[www.bankofbeijing.com.cn](http://www.bankofbeijing.com.cn)

(13)平安银行

注册地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

办公地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：蔡宇洲

联系电话：0755-22197874

客户服务电话：40066-99999

开放式基金业务传真：0755-25879453

网址：[bank.pingan.com](http://bank.pingan.com)

(14)中国光大银行

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

办公地址：北京市西城区太平桥大街 25 号金融街 F3 大厦(中国光大中心)

法定代表人：唐双宁

联系人：薛军丽

联系电话：010-63636150

客户服务电话：95595

传真：010-68560661

网址：[www.cebbank.com](http://www.cebbank.com)

(15)广发银行

注册地址：广东省广州市东风东路 713 号

办公地址：广东省广州市东风东路 713 号

法定代表人：董建岳

客户服务电话：400-830-8003

网址：[www.gdb.com.cn](http://www.gdb.com.cn)

(16) 东莞银行

注册地址：东莞市运河东一路 193 号

办公地址：东莞市运河东一路 193 号

法定代表人：廖玉林

联系人：巫渝峰

联系电话：0769-22100193

客户服务电话：0769-96228

网址：[www.dongguanbank.cn](http://www.dongguanbank.cn)

(17) 上海农村商业银行

注册地址：中国上海市浦东新区浦东大道 981 号

办公地址：上海市银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 16 层

法定代表人：胡平西

联系人：吴海平

联系电话：021-38576977

开放式基金咨询电话：021-962999

开放式基金业务传真：021-50105124

网址：[www.srcb.com](http://www.srcb.com)

(18) 兴业银行

注册地址：福州市湖东路 154 号中山大厦

法定代表人：高建平

联系人：梁曦

联系电话：021-52629999

客户服务电话：95561

网址：[www.cib.com.cn](http://www.cib.com.cn)

(19) 江苏银行

注册地址：南京市洪武北路 55 号

法定代表人：黄志伟

联系人：田春慧、法晓宁

联系电话：025-58587018、025-58587036

客户服务电话：96098、40086-96098

传真：025-58587038

网址：www.jsbchina.cn

(20) 杭州银行

注册地址：杭州市庆春路 46 号杭州银行大厦

办公地址：杭州市庆春路 46 号杭州银行大厦

法定代表人：吴太普

联系人：严峻

联系电话：0571-85108195

客户服务电话：400-888-8508、0571-96523

传真：0571-85106576

网址：www.hzbank.com.cn

(21) 华夏银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：吴建

联系人：马旭

联系电话：010-85238425

开放式基金咨询电话：95577

开放式基金业务传真：010-85238680

网址：www.hxb.com.cn

(22) 东莞农村商业银行

注册地址：东莞市城区南城路 2 号

办公地址：东莞市城区旗峰路 2 号

法定代表人：何沛良

联系人：黄飞燕

客户服务电话：0769-961122

网站: [www.drcbank.com](http://www.drcbank.com)

(23) 广发证券

注册地址: 广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房)

办公地址: 广东省广州天河北路大都会广场 5、18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人: 林治海

联系人: 黄岚

客户服务电话: 95575

开放式基金业务传真: 020-87555305

网址: [www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn)

(24) 银河证券

注册地址: 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人: 顾伟国

联系人: 田薇

客户服务电话: 4008-888-8888

网址: [www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

(25) 国泰君安证券

注册地址: 上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址: 上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人: 万建华

联系人: 芮敏祺

开放式基金咨询电话: 021-38676161

客户服务电话: 400-8888-666

传真: 021-38670666

网址: [www.gtja.com](http://www.gtja.com)

(26) 国信证券

注册地址: 深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人: 何如

联系人: 齐晓燕

联系电话：0755-82130833

客户服务电话：95536

传真：0755-82133952

网址：[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)

(27) 申银万国证券

注册地址：上海市常熟路 171 号

办公地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

联系人：曹晔

联系电话：021-54033888

客户服务电话：95523、4008895523

传真：021-54038844

网址：[www.sywg.com](http://www.sywg.com)

(28) 招商证券

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：宫少林

联系人：林生迎

联系电话：0755-82943666

客户服务电话：95565、400-8888-111

传真：0755-82943636

网址：[www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn)

(29) 中信建投证券

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

联系人：权唐

开放式基金咨询电话：400-8888-108



开放式基金业务传真：010-65182261

网址：[www.csc108.com](http://www.csc108.com)

(30) 华泰证券

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系人：程高峰

开放式基金咨询电话：95597

开放式基金业务传真：025-51863323

网址：[www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)

(31) 海通证券

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

联系人：金芸、李笑鸣

联系电话：021-23219000

客户服务电话：95553、400-8888-001

传真：021-23219100

网址：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

(32) 中信证券

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

联系电话：010-60833722

传真：010-60833739

网址：[www.cs.ecitic.com](http://www.cs.ecitic.com)

(33) 华泰联合证券

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、  
18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第 5 层、17 层、18 层、24 层、  
25 层、26 层

法定代表人：马昭明

联系人：盛宗凌

联系电话：0755-82492000

开放式基金咨询电话：95513

开放式基金业务传真：0755-82492962

网址：[www.lhzq.com](http://www.lhzq.com)

(34)光大证券

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨、李芳芳

联系电话：021-22169999

客户服务电话：400-8888-788、10108998

传真：021-22169134

网址：[www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

(35)长江证券

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

联系人：李良

联系电话：027-65799999

客户服务电话：95579、4008-888-999

传真：027-85481900

网址：[www.95579.com](http://www.95579.com)

(36) 东方证券

注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

法定代表人：潘鑫军

联系人：吴宇

联系电话：021-63325888

客户服务电话：95503

传真：021-63326173

网址：[www.dfzq.com.cn](http://www.dfzq.com.cn)

(37) 中银国际证券

注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39-40 层

法定代表人：许刚

联系人：李丹

开放式基金咨询电话：400-620-8888

开放式基金业务传真：021-50372474

网址：[www.bocichina.com.cn](http://www.bocichina.com.cn)

(38) 长城证券

注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：黄耀华

联系人：匡婷

联系电话：0755-83516289

客户服务电话：0755-33680000、400-6666-888

传真：0755-83515567

网址：[www.cgws.com](http://www.cgws.com)

(39) 兴业证券

注册地址：福州市湖东路 268 号

办公地址：浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

联系电话：021-38565785

客户服务电话：400-8888-123

网址：[www.xyzq.com.cn](http://www.xyzq.com.cn)

(40) 国联证券

注册地址：无锡市县前东街 168 号

办公地址：无锡市县前东街 168 号

法定代表人：雷建辉

联系人：徐欣

开放式基金咨询电话：400-888-5288、0510-82588168

开放式基金业务传真：0510-82830162

网址：[www.glsc.com.cn](http://www.glsc.com.cn)

(41) 平安证券

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：郑舒丽

客户服务电话：400-881-6168

开放式基金业务传真：0755-82400862

网址：[www.pingan.com](http://www.pingan.com)

(42) 湘财证券

注册地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地址：湖南省长沙市天心区湘府中路 198 号标志商务中心 A 栋 11 层

法定代表人：林俊波

联系人：钟康莺

联系电话：021-68634518

开放式基金咨询电话：400-888-1551

开放式基金业务传真：021-68865680

网址: [www.xcsc.com](http://www.xcsc.com)

(43) 国元证券

注册地址: 无锡市县前东街 168 号国联大厦 6 层

办公地址: 无锡市县前东街 168 号国联大厦 6 层

法定代表人: 凤良志

联系人: 陈琳琳

开放式基金咨询电话: 95578

开放式基金业务传真: 0551-2272100

网址: [www.gyzq.com.cn](http://www.gyzq.com.cn)

(44) 国都证券

注册地址: 北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

办公地址: 北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

法定代表人: 常喆

联系人: 黄静

联系电话: 010-84183333

客户服务电话: 400-818-8118

开放式基金业务传真: 010-84183311-3389

网址: [www.guodu.com](http://www.guodu.com)

(45) 世纪证券

注册地址: 深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 41-42 楼

办公地址: 深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 41-42 楼

法定代表人: 卢长才

联系人: 王佳佳

联系电话: 0755-83199599 转 8172

开放式基金咨询电话: 0755-83199511

开放式基金业务传真: 0755-83199545

网址: [www.csco.com.cn](http://www.csco.com.cn)

(46) 西部证券

注册地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

办公地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

法定代表人：刘建武

联系人：冯萍

联系电话：029-87406488

客户服务电话：029-95582

传真：029-87406387

网址：www.westsecu.com.cn

(47) 华安证券

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号

办公地址：安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦 A 座

法定代表人：李工

联系人：甘霖

联系电话：0551-5161666

客户服务电话：96518、400-80-96518

开放式基金业务传真：0551-5161672

网址：www.hazq.com

(48) 山西证券

办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

注册地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

法定代表人：侯巍

联系人：郭熠

联系电话：0351-8686659

客户服务电话：95573 或 400-666-1618

传真：0351-8686619

网址：www.i618.com.cn

(49) 东吴证券

注册地址：苏州市工业园区翠园路 181 号商旅大厦 18-21 层

办公地址：苏州市工业园区翠园路 181 号商旅大厦 18-21 层

法定代表人：吴永敏

联系人：方晓丹

联系电话：0512-65581136

客户服务电话：0512-33396288

传真：0512-65588021

网址：www.dwzq.com.cn

#### (50) 中原证券

注册地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号 17 楼

法定代表人：石保上

联系人：程月艳、耿铭

联系电话：0371-65585670

开放式基金咨询电话：0371-967218、4008139666

开放式基金业务传真：0371-65585665

网址：www.ccnew.com

#### (51) 东北证券

注册地址：长春市自由大路 1138 号

办公地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：矫正中

联系人：潘锴

联系电话：0431-85096709

客户服务电话：4006-000-686、0431-85096733

网址：www.nesc.cn

#### (52) 安信证券

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

联系电话：0755-82825551

客户服务电话：4008001001

传真：0755-82558355

网址：www.essence.com.cn

(53) 万联证券

注册地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36-37 层

办公地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36-37 层

法定代表人：张建军

联系人：罗创斌

联系电话：020-37865070

客户服务电话：400-8888-133

开放式基金业务传真：020-22373718-1013

网址：www.wlzq.com.cn

(54) 中信金通证券

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

法定代表人：沈强

联系人：丁思聪

联系电话：0571-87112510

客户服务电话：96598

传真：0571-85106383

网址：www.bigsun.com.cn

(55) 南京证券

注册地址：江苏省南京市大钟亭 8 号

法定代表人：张华东

联系人：徐翔



联系电话：025-83367888-4201

客户服务电话：400-828-5888

传真：025-83320066

网址：[www.njzq.com.cn](http://www.njzq.com.cn)

(56) 中信万通证券

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层

法定代表人：张智河

联系人：吴忠超

联系电话：0532-85022326

客户服务电话：0532-96577

传真：0532-85022605

网址：[www.zxwt.com.cn](http://www.zxwt.com.cn)

(57) 财富证券

注册地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

法定代表人：周晖

联系人：郭磊

联系电话：0731-84403360、0731-84403319

业务投诉电话：0731-84403350

开放式基金业务传真：0731-84403439

网址：[www.cfzq.com](http://www.cfzq.com)

(58) 东莞证券

注册地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼

办公地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼

法定代表人：张运勇

联系人：张巧玲

联系电话：0769-2211655

开放式基金咨询电话：0769-961130

开放式基金业务传真：0769-22119423

网址：[www.dgzq.com.cn](http://www.dgzq.com.cn)

(59) 金元证券

注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 层

法定代表人：陆涛

联系人：马贤清

联系电话：0755-83025022

客户服务电话：400-8888-228

传真：0755-83025625

网址：[www.jyzq.cn](http://www.jyzq.cn)

(60) 国海证券

注册地址：广西南宁市滨湖路 46 号

办公地址：深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦 3 楼

法定代表人：张雅锋

联系人：武斌

联系电话：0755-83707413

客户服务电话：95563

传真：0755-83700205

网址：[www.ghzq.com.cn](http://www.ghzq.com.cn)

(61) 广州证券

注册地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼十七楼

办公地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼十七楼

法定代表人：吴志明

联系人：林洁茹

联系电话：020-87322668

客户服务电话：020-961303

传真：020-87325036

网址：[www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn)

(62) 第一创业证券

注册地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

法定代表人：刘学民

联系人：崔国良

联系电话：0755-25832852

客户服务电话：0755-25832583

网址：[www.firstcapital.com.cn](http://www.firstcapital.com.cn)

(63) 渤海证券

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号

法定代表人：杜庆平

联系人：王兆权

联系电话：022-28451861

客户服务电话：400-6515-988

传真：022-28451892

网址：[www.bhzq.com](http://www.bhzq.com)

(64) 华西证券

注册地址：四川省成都市陕西街 239 号

办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼（深圳总部）

法定代表人：杨炯洋

联系人：赵珩

联系电话：028-86150035

客户服务电话：400-888-8818

网址：[www.hx168.com.cn](http://www.hx168.com.cn)

(65) 东海证券

注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 楼

法定代表人：朱科敏

联系人：李涛

联系电话：0519-88157761

客户服务电话：0519-88166222、021-52574550、0379-64902266

免费服务热线：400-888-8588

传真：0519-88157761

网址：[www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

(66) 齐鲁证券

注册地址：山东省济南市经七路 86 号

法定代表人：李玮

联系人：吴阳

联系电话：0531-68889155

客户服务电话：95538

传真：0531-68889752

网址：[www.qlzq.com.cn](http://www.qlzq.com.cn)

(67) 宏源证券

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

联系人：李巍

联系电话：010-88085858

客户服务电话：4008-000-562

传真：010-88085195

网址：[www.hysec.com](http://www.hysec.com)

(68) 方正证券

注册地址：湖南长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

办公地址：湖南长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

法定代表人：雷杰

联系人：邵艳霞

联系电话：0731-85832507

客户服务电话：95571

传真：0731-85832214

网址：[www.foundersc.com](http://www.foundersc.com)

(69)中投证券

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

法定代表人：杨明辉

联系人：刘毅

联系电话：0755-82023442

客户服务电话：400-600-8008

传真：0755-82026539

网址：[www.cjis.cn](http://www.cjis.cn)

(70)中航证券

注册地址：南昌市抚河北路 291 号

办公地址：南昌市抚河北路 291 号

法定代表人：杜航

联系人：戴蕾

联系电话：0791-6768681

客户服务电话：400-8866-567

传真：0791-6770178

网址：[www.avicsec.com](http://www.avicsec.com)

(71)日信证券

注册地址：内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号

法定代表人：孔佑杰

联系人：陈韦杉

联系电话：010-88086830-730

客户服务电话：010-88086830

传真：010-66412537

网址：[www.rxzq.com.cn](http://www.rxzq.com.cn)

(72)华宝证券

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

联系人：陈康菲

联系电话：021-50122485

客户服务电话：400-820-9898

网址：[www.cnhbstock.com](http://www.cnhbstock.com)

(73)民族证券

注册地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

办公地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

法定代表人：赵大建

联系人：李微

客户服务电话：400-889-5618

网址：[www.e5618.com](http://www.e5618.com)

(74)西南证券

注册地址：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券

办公地址：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

法定代表人：王珠林

联系人：陈诚

联系电话：023-63786464

客户服务电话：4008096096

传真：023-63786311

网址：[www.swsc.com.cn](http://www.swsc.com.cn)

(75) 新时代证券

注册地址：北京市西城区金融大街1号A座8层

办公地址：北京市西城区金融大街1号A座8层

法定代表人：马金声

联系人：孙恺

联系电话：010-83561149

客户服务电话：400-698-9898

开放式基金业务传真：010-83561094

网址：[www.xsdzq.cn](http://www.xsdzq.cn)

(76) 华福证券

注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

联系电话：0591-87383623

客户服务电话：0591-96326

传真：0591-87383610

网址：[www.hfzq.com.cn](http://www.hfzq.com.cn)

(77) 信达证券

注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

客户服务电话：400-800-8899

传真：010-63080978

网址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

(78) 东兴证券

注册地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层

办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层

法定代表人：徐勇力

联系人：汤漫川

联系电话：010-66555316

客户服务电话：400-8888-993

传真：010-66555246

网址：[www.dxzq.net.cn](http://www.dxzq.net.cn)

(79) 华龙证券

注册地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号

办公地址：兰州市城关区东岗西路 638 号财富大厦

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

联系电话：0931-4890208

客户服务电话：0931-4890100、4890619、4890618、4890208

传真：0931-4890118

网址：[www.hlzqgs.com](http://www.hlzqgs.com)

(80) 瑞银证券

注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

法定代表人：刘弘

联系人：邱培玲

联系电话：010-58328366

客户服务电话：400-887-8827

传真：010-59228748

网址：[www.ubssecurities.com](http://www.ubssecurities.com)

(81) 中山证券

注册地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层



法定代表人：吴永良

联系人：李珍

客户服务电话：4001022011

网址：www.zszq.com.cn

(82)厦门证券

注册地址：厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼

办公地址：厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼

法定代表人：傅毅辉

联系人：卢金文

联系电话：0592-5161642

客户服务电话：0592-5163588

传真：0592-5161140

网址：www.xmzq.cn

## (二) 基金注册登记机构

名称：易方达基金管理有限公司

注册地址：广东省珠海市香洲区情侣路428号九洲港大厦4001室

办公地址：广州市体育西路189号城建大厦25、26、27、28楼

法定代表人：梁棠

电话：4008818088

传真：020-38799249

联系人：余贤高

## (三) 律师事务所和经办律师

律师事务所：上海源泰律师事务所

地址：上海浦东南路256号华夏银行大厦1405室

负责人：廖海

电话：(021) 51150298

传真：(021) 51150398

经办律师：梁丽金、刘佳

联系人：廖海

#### (四) 会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所：安永华明会计师事务所

注册地址：中国北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼(即东三办公楼)16层

法定代表人：葛明

电话：010-58153000

传真：010-85188298

经办注册会计师：李地、樊淑华

联系人：许建辉

### 四、基金的名称

本基金名称：易方达消费行业股票型证券投资基金

### 五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

### 六、基金的投资目标

本基金主要投资消费行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。

## 七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行、上市的股票、债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金可以投资在创业板市场发行、上市的股票及创业板上市公司发行的债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金为股票型基金，投资比例范围为：股票资产占基金资产的 80%—95%，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，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%。本基金投资于中证指数公司界定的主要消费行业和可选消费行业股票的比例不低于股票资产的 95%。

## 八、基金的投资策略

### 1. 资产配置策略

本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，追求更高收益，回避市场风险。

在资产配置中，本基金主要考虑（1）宏观经济指标，包括 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据、金融政策等，以判断经济波动对市场的影响；（2）微观经济指标，包括各行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期；（3）市场方面指标，包括股票及债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金供求关系及其变化；（4）政策因素，与证券市场密切相关的各种政策出台对市场的影响等。

### 2. 股票投资策略

#### （1）消费行业股票的界定

本基金所指的消费行业由主要消费行业和可选消费行业组成。主要消费行业包括食品与主要用品零售行业、家庭与个人用品行业和食品、饮料与烟草行业；可选消费行业包括汽车与汽车零部件行业、耐用消费品与服装行业、消费者服务行业、媒体行业和零售业。本基金投资于中证指数公司界定的主要消费行业和可选消费行业股票的比例不低于股票资产

的 95%。

根据中证指数公司《关于行业分类的说明》，中证指数公司进行上市公司行业分类的方法为：“中证指数有限公司根据上市公司正式公告中不同业务的营业收入为分类准则，如果仅公司主营业务收入无法确定行业分类，将同时考察主营业务收入与利润状况。上市公司行业划分原则如下：（1）如果公司某项主营业务的收入占公司总收入的 50%以上，则该公司归属该项业务对应的行业；（2）如果公司没有一项主营收入占到总收入的 50%以上，但某项业务的收入和利润均在所有业务中最高，而且均占到公司总收入和总利润的 30%以上，则该公司归属该业务对应的行业；（3）如果公司没有一项业务的收入和利润占到 30%以上，则由专家组进一步研究和分析确定行业归属。”

如果中证指数公司调整或停止行业分类，或者基金管理人认为有更适当的消费行业划分标准，基金管理人在履行适当程序后有权对消费行业的界定方法进行调整并及时公告。

如因基金管理人界定消费行业的方法调整或者上市公司经营发生变化等，本基金持有消费行业股票的比例低于股票资产的 95%，本基金将在三个月之内进行调整。

## （2）消费行业子行业配置策略

消费行业由主要消费行业和可选消费行业组成。主要消费行业和可选消费行业根据所提供的产品与服务类别不同，可划分为不同的细分子行业。本基金将综合考虑以下因素，进行股票资产在各消费子行业间的配置。

### 1) 国家经济政策

本基金将动态跟踪国家财政与税收政策、货币政策、产业政策、贸易政策、汇率政策等政策的变化，分析国家政策对消费行业各子行业的影响，超配受益于国家政策变化、预期收益率较高的子行业，低配受国家政策影响、预期收益率较低子行业。

### 2) 消费结构变化

随着我国居民收入水平提高，消费升级趋势越来越明显，导致消费升级受益行业公司业绩提升。本基金将对影响居民收入水平及消费结构的因素以及消费结构的变化趋势进行跟踪分析，发掘不同时期的消费升级主题，在不同子行业间进行积极的轮换，不断优化股票资产结构。

### 3) 经济周期

本基金将对当前经济在经济周期所处的阶段进行前瞻性分析，根据各消费子行业在经

济周期各阶段的预期表现，进行行业配置与调整，为投资者追求更高回报。

4) 各子行业自身的生命周期

本基金将对各消费子行业的生命周期进行动态分析，判断各子行业所处的生命周期阶段，并采取相应的投资策略。

5) 各子行业基本面的变化

本基金将对影响各子行业基本面的因素进行跟踪分析，预期各子行业基本面变化的拐点，超配基本面即将发生有利变化的子行业，低配基本面即将发生不利变化的子行业。

6) 各子行业的相对估值水平

本基金将对各子行业的相对估值水平进行动态分析，增加被市场低估的子行业配置比例，降低盈利低于预期的子行业配置比例。

(3) 消费行业个股投资策略

在股票选择方面，本基金将从公司治理结构、核心竞争优势、议价能力、市场占有率、成长性、盈利能力、运营效率、财务结构、现金流情况、公司基本面变化等方面，对消费行业上市公司的投资价值进行综合评价，精选具有较高投资价值的上市公司。具体来讲，主要考虑的因素包括：

1) 具有完善的法人治理结构：公司已建立起完善的法人治理结构，经营活动高效、有序；

2) 具有较强的核心竞争优势：公司在管理水平、人才储备、资源禀赋、品牌或业务模式等方面具有较强的核心竞争优势；

3) 议价能力较强：公司具有较强的议价能力，对采购成本和销售定价控制能力较强；

4) 市场占有率较高：消费者对公司产品或服务忠诚度高，公司产品或服务市场占有率较高且保持稳定或继续提高；

5) 成长性较高：公司成长性良好，预期营业收入增长率高于行业平均水平；

6) 盈利能力较强：公司盈利能力强，预期营业利润率、净资产收益率高于行业平均水平；

7) 运营效率较高：公司运营效率较高，总资产周转率、存货周转率、应收账款周转率等指标在业内处于领先水平；

8) 财务结构合理：公司资产负债结构相对合理，财务风险较小；

9) 现金流充裕：公司现金流充足，能够满足运营的需要；

10) 公司基本面即将发生重大变化：预期公司基本面处于变化的拐点，公司盈利能力将大幅提升。

#### (4) 估值水平分析

在精选消费行业股票的基础上，基金管理人将对备选股票进行估值分析。采用的估值方法包括市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、市盈率—长期成长法（PEG）、企业价值/销售收入（EV/SALES）、企业价值/息税折旧摊销前利润法（EV/EBITDA）、自由现金流贴现模型（FCFF、FCFE）或股利贴现模型（DDM）等。

通过估值水平分析，基金管理人将发掘出价值被低估或估值合理的股票。

#### (5) 股票组合的构建与调整

本基金将根据对消费行业各子行业的综合分析，确定各子行业的资产配置比例。在各子行业中，本基金将选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资。当各子行业与上市公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时，本基金将对股票组合适时进行调整。

### 3. 债券投资策略

在债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次，结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的最优权重。

在券种选择上，本基金以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，合理运用投资管理策略，实施积极主动的债券投资管理。

随着国内债券市场的深入发展和结构性变迁，更多债券新品种和交易形式将增加债券投资盈利模式，本基金将密切跟踪市场动态变化，选择合适的介入机会，谋求高于市场平均水平的投资回报。

### 4. 衍生产品投资策略

权证为本基金辅助性投资工具。权证的投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险、实现保值和锁定收益。

本基金将关注股指期货等国内金融衍生产品的推出情况，如法律法规或监管机构允许基金投资该衍生工具，本基金将制定与本基金投资目标相适应的投资策略，在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上，谨慎地进行投资。

## 九、基金的业绩比较基准

中证内地消费主题指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%

本基金股票部分主要投资于主要消费行业和可选消费行业股票。中证内地消费主题指数成份股由主要消费行业股票和可选消费行业股票组成，具有较强的代表性，因此股票部分的业绩基准采用中证内地消费主题指数。固定收益部分的业绩基准则采用了市场上通用的中债总指数。此外，本基金还按照预期的大类资产平均配置比例设置了业绩基准的权重。

如果指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、或有更适当的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，履行适当程序后，调整业绩比较基准并及时公告。

## 十、基金的风险收益特征

本基金为主动股票基金，属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种，理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时，本基金为行业基金，在享受消费行业收益的同时，也必须承担单一行业带来的风险。

## 十一、基金投资组合报告（未经审计）

本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。

本基金的托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于2011年8月30日复核了本报告的内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告有关数据的期间为2011年4月1日至2011年6月30日。

### 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	3,254,621,718.66	87.57
	其中：股票	3,254,621,718.66	87.57
2	固定收益投资	368,412,767.12	9.91
	其中：债券	368,412,767.12	9.91
	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	82,334,962.56	2.22
6	其他各项资产	11,287,593.57	0.30
7	合计	3,716,657,041.91	100.00

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	76,969,220.80	2.08
B	采掘业	-	-
C	制造业	2,086,910,787.37	56.38
C0	食品、饮料	1,288,711,170.98	34.81
C1	纺织、服装、皮毛	271,177,210.26	7.33
C2	木材、家具	1,419,008.00	0.04
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-



C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	506,068,212.13	13.67
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	19,535,186.00	0.53
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	56,902,679.42	1.54
H	批发和零售贸易	970,840,592.68	26.23
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	48,250,438.39	1.30
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	14,748,000.00	0.40
	合计	3,254,621,718.66	87.92

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	000568	泸州老窖	7,396,400	333,725,568.00	9.02
2	000858	五粮液	6,872,739	245,494,237.08	6.63
3	002157	正邦科技	19,995,326	217,949,053.40	5.89
4	600887	伊利股份	13,008,019	216,583,516.35	5.85
5	000651	格力电器	8,600,000	202,100,000.00	5.46
6	600280	南京中商	5,943,590	160,239,186.40	4.33

7	600694	大商股份	4,157,820	158,953,458.60	4.29
8	002024	苏宁电器	10,599,772	135,783,079.32	3.67
9	600104	上海汽车	5,904,749	110,654,996.26	2.99
10	000417	合肥百货	5,900,000	107,380,000.00	2.90

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	148,875,000.00	4.02
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	29,992,767.12	0.81
5	企业短期融资券	189,545,000.00	5.12
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	368,412,767.12	9.95

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	1101023	11央行票据23	1,500,000	148,875,000.00	4.02
2	1181284	11湘高速CP01	500,000	49,865,000.00	1.35
3	1181279	11北营钢CP01	500,000	49,840,000.00	1.35
4	1181293	11浙物产CP01	400,000	40,004,000.00	1.08
5	122078	11东阳光	300,000	29,992,767.12	0.81

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。

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。

8. 投资组合报告附注

(1) 根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月28日发布的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》，宜宾五粮液股份有限公司因信息披露不及时、不完整以及年度报告存在录入差错等问题，受到中国证监会行政处罚。本基金认为此事项不影响宜宾五粮液股份有限公司的正常经营，对公司的投资价值没有造成实质影响。本基金认为今年随着该公司完成相关整改承诺，盈利能力将得到明显提升，故继续持有。本基金投资五粮液的决策程序符合公司投资制度的规定。

除五粮液外，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。

(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。

(3) 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,749,280.27
2	应收证券清算款	7,080,429.97
3	应收股利	-
4	应收利息	1,245,091.49
5	应收申购款	1,212,791.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,287,593.57

(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) 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。

## 十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。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。

本基金合同生效日为2010年8月20日，基金合同生效以来（截至2011年6月30日）的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示：

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)
基金合同生效至2010年12月31日	-1.70%	0.84%	4.83%	1.45%	-6.53%	-0.61%
2011年1月1日至2011年6月30日	-4.48%	1.04%	-1.14%	1.03%	-3.34%	0.01%
基金合同生效至2011年6月30日	-6.10%	0.96%	3.63%	1.22%	-9.73%	-0.26%

## 十三、费用概览

### (一) 与基金运作相关的费用

#### 1. 基金费用的种类

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 基金合同生效后的信息披露费用；
- (4) 基金份额持有人大会费用；
- (5) 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

- (6) 基金的证券交易费用；
- (7) 基金财产划拨支付的银行费用；
- (8) 按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用由基金管理人在法律法规规定的范围内按照合理价格确定，法律法规和基金合同另有规定时从其规定。

## 2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

### (1) 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ ，本基金年管理费率为 1.5%

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。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

### (2) 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ ，本基金年托管费率为 0.25%

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

(3) 上述 1 中(3)到(7)项费用由基金托管人根据其他有关法律法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

## 3. 不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付，基金收取认购费的，可以从认购费中列支。

#### 4. 基金费用的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须依照有关规定于新的费率实施日前在指定媒体和基金管理人网站上刊登公告。

## (二) 与基金销售有关的费用

### 1. 申购费率：

#### (1) 申购费率为：

申购金额 M (元) (含申购费)	申购费率
M < 100 万	1.5%
100 万 ≤ M < 500 万	1.2%
500 万 ≤ M < 1000 万	0.3%
M ≥ 1000 万	1000 元/笔

#### (2) 申购费的收取方式和用途

在申购费按金额分档的情况下，如果投资者多次申购，申购费适用单笔申购金额所对应的费率。

申购费用由申购基金份额的基金投资人承担，不列入基金财产，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

#### (3) 申购份额的计算方式

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额，其中：

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额

申购份额 = 净申购金额 / 申购当日基金份额净值

对于 1000 万元（含）以上的申购，净申购金额 = 申购金额 - 绝对数额的申购费金额

申购费用以人民币元为单位，四舍五入，保留至小数点后二位；申购份数采取四舍五入的方法保留小数点后二位，由此产生的误差计入基金财产。

### 2. 赎回费

#### (1) 赎回费率为：

持有时间（天）	赎回费率
0-364	0.5%
365-729	0.25%
730 及以上	0%

### （2）赎回费的收取和用途

本基金的赎回费由赎回人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取，所收赎回费总额的 25% 归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

### （3）基金赎回金额的计算方式

本基金的赎回金额为赎回总金额扣减赎回费用，其中：

赎回总金额=赎回数量×T 日基金份额净值

赎回费用=赎回总额×赎回费率

净赎回金额=赎回总金额-赎回费用

赎回总金额、赎回费用以人民币元为单位，四舍五入，保留小数点后两位，由此产生的误差计入基金财产。

### 3. 转换费率

目前，基金管理人已开通了本基金与易方达平稳增长基金、易方达策略成长基金、易方达 50 指数基金、易方达积极成长基金、易方达货币市场基金、易方达稳健收益债券型基金、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值成长混合型基金、易方达价值精选股票型基金、易方达科讯股票型基金、易方达增强回报债券型基金、易方达中小盘股票型基金、易方达科汇灵活配置混合型基金、易方达科翔股票型基金、易方达行业领先企业股票型基金、易方达沪深 300 指数基金、易方达深证 100ETF 联接基金、易方达上证中盘 ETF 联接基金、易方达医疗保健行业股票型基金和易方达安心回报债券型基金之间的转换业务。基金转换费用由投资者承担，基金转换费用由转出基金赎回费用和基金申购补差费用构成，其中转出基金赎回费用 25% 的部分归入基金财产（对于持有期限少于 30 日的易方达安心回报债券型基金 A 类/B 类基金份额所收取的赎回费，全额计入基金财产），其余部分用于支付注册登记费等相关手续费，具体实施办法和转换费率详见相关公告。转换费用以人民币元为单位，计算结果按照四舍五入方法，保留小数点后两位。代销机构可对每笔转换申请向投资者收取不高于 10 元的业务代理费，具体收费标准以各代销机构的规定为准。

4. 投资者通过本公司网上交易系统（www.efunds.com.cn）进行申购、赎回和转换的交易费率，请具体参照我公司网站上的相关说明。

5. 基金管理人可以根据《基金合同》的相关约定调整上述费率或收费方式。上述费率如发生变更，基金管理人应按照《信息披露办法》或其他相关规定于新的费率或收费方式实施前在至少一家指定媒体及基金管理人网站公告。

6. 基金管理人可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定交易方式（如网上交易、电话交易等）或特定时间段等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按中国证监会要求履行相关手续后，基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调低基金申购、赎回和转换费率。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及《易方达消费行业股票型证券投资基金基金合同》，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对 2011 年 6 月 2 日刊登的本基金更新的招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

1. 在“三、基金管理人”部分，更新了主要人员部分的内容。
2. 在“四、基金托管人”部分，根据最新资料进行了更新。
3. 在“五、相关服务机构”部分，根据相关公告的内容进行了更新，增加了 2 家代销机构：华夏银行和东莞农村商业银行；根据相关公告和最新资料更新了基金份额发售机构信息。
4. 在“九、基金转换”部分，更新了部分表述。并相应更新了“十六、基金的费用与税收”的部分表述。
5. 在“十一、基金的投资”部分，补充了本基金 2011 年第 2 季度投资组合报告的内容。
6. 在“十二、基金的业绩”部分，更新了基金合同生效以来的投资业绩数据。
7. 在“二十三、对基金份额持有人的服务”部分，更新了部分内容。



8. 在“二十四、其他应披露事项”部分，根据相关公告的内容进行了更新。

易方达基金管理有限公司  
2011年9月19日