

# 易方达价值精选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：中国工商银行股份有限公司

二〇一二年七月

## 重要提示

本基金根据 2006 年 5 月 25 日中国证券监督管理委员会《关于同意易方达价值精选股票型证券投资基金募集的批复》（证监基金字[2006] 97 号）和 2006 年 5 月 31 日《关于同意易方达价值精选股票型证券投资基金募集时间安排的函》（基金部函[2006]117 号）的核准，进行募集。本基金的基金合同于 2006 年 6 月 13 日正式生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。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。

投资有风险，投资者投资于本基金前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。

本摘要根据本基金的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，应详细查阅本基金的基金合同。

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 2012 年 6 月 13 日，有关财务数据截止日为 2012 年 3 月 31 日，净值表现截止日为 2012 年 6 月 30 日。（本报告中财务数据未经审计）

## 一、基金管理人

### (一) 基金管理人概况

**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 25-28 楼

**成立日期：**2001 年 4 月 17 日

**法定代表人：**叶俊英

**联系电话：**400 881 8088

**联系人：**陈晓梅

**注册资本：**12,000 万元人民币

#### 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

叶俊英先生，经济学博士，董事长。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，广东省烟草专卖局专卖办公室干部，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兼总裁、副董事长兼总裁。现任易方达基金管理有限公司董事长。

刘晓艳女士，经济学博士，董事、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、总裁助理兼市场部总经理、公司副总裁、常务副总裁。现任易方达基金管理有限公司董事、总裁，兼任易方达资产管理（香港）有限公司董事长。

秦力先生，经济学博士，董事。曾任广发证券投资银行部常务副总经理、投资理财部总经理、资金营运部总经理、规划管理部总经理、投资自营部总经理、公司总经理助理、副总

经理。现任广发证券股份有限公司董事、常务副总经理，兼任广发信德投资管理有限公司董事长、广发控股（香港）有限公司董事。

邓斌先生，经济学硕士，董事。曾任广东粤财信托投资公司计划资金部副经理、广东粤财信托投资有限公司信托管理一部总经理、广东粤财信托有限公司副总经理、广东粤财投资控股有限公司总经理助理。现任广东粤财投资控股有限公司副总经理，兼任广东粤财信托有限公司总经理。

杨力先生，EMBA，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。

谢亮先生，EMBA，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，广东省广晟资产经营有限公司总经理助理兼计划财务部部长。现任广东省广晟资产经营有限公司副总经理。

谢石松先生，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，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，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、金融系主任兼教授及博士生导师。现任北京大学经济学院教授、博士生导师。

陈国祥先生，经济学硕士，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，经济学硕士，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，经济学硕士，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。

张优造先生，MBA，常务副总裁。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，易方达基金管理有限公司董事兼副总裁。现任易方达基金管理有限公司常务副总裁，兼任易方达资产管理（香港）有限公司董事。

肖坚先生，经济学硕士，副总裁。曾任广东粤财信托投资公司职员，香港安财投资有限公司财务部经理，粤信（香港）投资有限公司业务部副经理，广东粤财信托投资公司基金部经理，易方达基金管理有限公司投资管理部常务副总经理、研究部总经理兼任基金投资部总经理、总裁助理兼任基金投资部总经理、总裁助理兼专户投资总监、专户首席投资官、基金科翔基金经理、易方达策略成长基金基金经理、易方达策略成长二号混合型基金基金经理、投资经理。现任易方达基金管理有限公司副总裁。

陈志民先生，法学硕士、公共管理硕士，副总裁。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、总裁助理兼任基金投资部总经理、总裁助理兼任基金投资总监及基金投资部总经理、总裁助理兼任基金投资总监、基金首席投资官、基金科翔基金经理、基金科瑞基金经理、基金科汇基金经理、易方达积极成长基金基金经理、机构理财部投资经理。现任易方达基金管理有限公司副总裁。

陈彤先生，经济学博士，副总裁。曾任中国经济开发信托投资公司成都营业部研发部副经理、交易部经理、研发部经理、证券总部研究部行业研究员，易方达基金管理有限公司市场拓展部主管、基金科瑞基金经理、市场部华东区大区销售经理、市场部总经理助理兼华东区大区销售经理及南京分公司总经理、上海分公司总经理兼南京分公司及成都分公司的总经理、总裁助理兼上海分公司和南京分公司以及成都分公司的总经理、市场总监兼上海分公司和南京分公司以及成都分公司的总经理。现任易方达基金管理有限公司公司副总裁。

张南女士，经济学博士，督察长。曾任广东省经济贸易委员会主任科员、副处长，易方达基金管理有限公司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. 基金经理介绍

吴欣荣先生，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（2004年2月14日至

2006年12月31日)、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2010年1月1日至2011年1月9日)。现任易方达基金管理有限公司总裁助理、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(自2006年6月13日起)。

### 3. 境内投资决策委员会成员

本公司境内投资决策委员会成员包括：刘晓艳女士、肖坚先生、陈志民先生、马骏先生、刘震先生。

刘晓艳女士，同上。

肖坚先生，同上。

陈志民先生，同上。

马骏先生，高级管理人员工商管理硕士(EMBA)。曾任君安证券有限公司营业部职员，深圳众大投资有限公司投资部副总经理，广发证券有限责任公司研究员，易方达基金管理有限公司固定收益部总经理、固定收益投资总监、总裁助理、基金科讯基金经理、易方达 50 指数基金基金经理、易方达深证 100ETF 基金基金经理。现任易方达基金管理有限公司固定收益首席投资官兼任易方达资产管理(香港)有限公司人民币合格境外投资者(RQFII)业务负责人。

刘震先生，理学硕士。曾任 D. E. Shaw & Co 机构部副总裁，加拿大皇家银行多美年证券公司(RBC Dominion Securities) 股权衍生产品部副总裁，HorizonLive.com 高级副总裁，美国银行证券公司(Banc of America Securities) 机构部总监，Sagamore Hill Capital Management 高级量化策略师，瑞银投资银行(UBS Investment Bank) 自营部执行董事兼任交易员，布莱文霍华德美国资产管理公司(Brevan Howard Asset Management) 量化投资总监兼任交易员，北京红色天时金融科技有限公司(The Red Capital, LLC) 执行合伙人，易方达基金管理有限公司指数与量化投资部投资经理。现任易方达基金管理有限公司指数与量化投资部总经理。

4. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

本基金之基金托管人为中国工商银行股份有限公司，基本情况如下：

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

成立时间：1984 年 1 月 1 日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币 349,018,545,827 元

联系电话：010-66105799

联系人：赵会军

### 三、 相关服务机构

#### (一) 基金份额发售机构

1. 直销机构：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 25-28 楼

法定代表人：叶俊英

电话：020-85102506

传真：400 881 8099

联系人：温海萍

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

直销机构网点信息：

(1) 易方达基金管理有限公司广州直销中心

办公地址：广州市体育西路 189 号城建大厦 26 楼

电话：020-85102506

传真：400 881 8099

联系人：温海萍

(2) 易方达基金管理有限公司北京直销中心

办公地址：北京市西城区金融街 20 号 B 座 8 层

电话：010-63213377

传真：400 881 8099

联系人：魏巍

(3) 易方达基金管理有限公司上海直销中心

办公地址：上海市世纪大道 88 号金贸大厦 2706-2708 室

电话：021-50476668

传真：400 881 8099

联系人：王璟

(4) 易方达基金管理有限公司网上交易系统

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

2. 代销机构 (以下排序不分先后)

(1) 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: 王均山

客户服务电话: 95588

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

(2) 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)

(3) 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: 王洪章

联系人: 王嘉朔

客户服务电话: 95533

网址: [www.ccb.com](http://www.ccb.com)

(4) 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: 蒋超良

联系人: 吴双

客户服务电话: 95599



开放式基金业务传真：010-85109219

网址：www.abchina.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

(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

(7) 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

(8) 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：范一飞

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

(9) 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：高天、于慧

联系电话：021-61618888

客户服务电话：95528

传真：021-63604199

网址：www.spdb.com.cn

(10) 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

(11) 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：010-58560666

客户服务电话：95568

传真：010-57092611

网址：www.cmbc.com.cn

(12) 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：田国立

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

(13) 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

(14) 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：芮蕊

联系电话：0755-25879756

客户服务电话：95511-3

开放式基金业务传真：0755-25879453

网址：bank.pingan.com

(15) 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：谢小华

客户服务电话：95526

传真：010-66226045

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

(16) 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](http://www.jsbchina.cn)

(17) 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)

(18) 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：叶德森

联系电话：0769-22119061

客户服务电话：0769-96228

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

(19) 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：蒋驰

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

(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) 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

(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

网址：www.drcbank.com

(23) 广州银行

注册地址：广州市广州大道北 195 号

办公地址：广州市广州大道北 195 号

法定代表人：姚建军

客户服务电话：广州：96699；全国：4008996699

网址：www.gzcb.com.cn

(24) 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

(25) 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

(26) 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：王常青

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

(27) 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：万鸣

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

(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

(29) 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

(30) 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

(31) 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

(32) 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

(33) 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

(34) 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)

(35) 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)

(36) 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)

(37) 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

(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

(39) 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

(40) 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 18-21 层及第 04

层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 04、18 层至 21 层

法定代表人：龙增来

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.china-invs.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) 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)

(43) 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：牟冲

联系电话：010-58328112

客户服务电话：400-887-8827

传真：010-59228748

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

(44) 江海证券

注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人：孙名扬

联系人：张宇宏

联系电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

客户服务电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

(45) 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：高冠江

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

(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：029-87416787

客户服务电话：029-95582

传真：029-87417012

网址：www.westsecu.com.cn

(47) 财通证券

注册地址：杭州市解放路111号金钱大厦

办公地址：杭州市解放路111号金钱大厦

法定代表人：沈继宁

联系人：徐轶青

联系电话：0571-87822359

客户服务电话：0571-96336（上海地区：962336）

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

(48) 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)

(49) 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)

(50) 中信证券（浙江）

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：周妍

联系电话：0571-86078823

客户服务电话：96598

传真：0571-85783771

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

(51) 湘财证券

注册地址：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

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)

(52) 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：广州市天河区珠江新城珠江西路 5 号广州国际金融中心 19、20 楼

法定代表人：刘东

联系人：林洁茹

联系电话：020-88836999

客户服务电话：020-961303

传真：020-88836654

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

(53) 国联证券

注册地址：江苏省无锡市县前东街 168 号国联大厦 6 层

办公地址：江苏省无锡市太湖新城金融一街 8 号国联金融大厦 702

法定代表人：雷建辉

联系人：沈刚

客户服务电话：95570

开放式基金业务传真：0510-82830162

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

(54) 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

(55) 国海证券

注册地址：广西桂林市辅星路 13 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：牛孟宇

联系电话：0755-83709350

客户服务电话：95563

传真：0755-83700205

网址：www.ghzq.com.cn

(56) 山西证券

办公地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

注册地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

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

(57) 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

(58) 中金公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 27 层及 28 层

法定代表人：李剑阁

联系人：马强

联系电话：010-85679888-6014

网址：www.cicc.com.cn

(59) 东吴证券

注册地址：苏州市工业园区翠园路 181 号

办公地址：苏州市工业园区翠园路 181 号

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

(60) 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

(61) 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：金达勇

联系电话：0755-83025723

客户服务电话：400-888-8818

网址：www.hx168.com.cn

(62) 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

(63) 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

(64) 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

(65) 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)

(66) 华安证券

注册地址: 安徽省合肥市长江中路 357 号

办公地址: 安徽省合肥市南二环 959 号财智中心 B1 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](http://www.hazq.com)

(67) 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: 天津市南开区滨水西道 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: 400-651-5988

传真: 022-28451892

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

(70) 西南证券

注册地址：重庆市江北区桥北苑 8 号

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：余维佳

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)

(71) 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](http://www.wlzq.com.cn)

(72) 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

(73) 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

(74) 中航证券

注册地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼

办公地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼

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

(75) 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：杨宝林

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

(76) 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

(77) 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：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 57 楼

联系人：宋歌

联系电话：021-50122086

客户服务电话：400-820-9898

网址：www.cnhbstock.com

(78) 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

(79) 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

(80) 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

(81) 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：袁媛

联系电话：0755-83199511

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

(82) 天源证券

注册地址：青海省西宁市长江路 53 号汇通大厦 6 楼

法定代表人：林小明

联系人：王斌

联系电话：0755-33331188-8801

客户服务电话：4006543218

传真：0755-33329815

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

(83) 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)

(84) 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)

(85) 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)

(86) 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

(87) 红塔证券

注册地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

办公地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

法定代表人：况雨林

网址：www.hongtastock.com

(88) 华融证券

注册地址：北京市西城区金融大街 8 号

办公地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座三层、五层

法定代表人：丁之锁

联系人：陶颖

联系电话：010-58568040

客户服务电话：010-58568118

传真：010-58568062

网址：www.hrsec.com.cn

(89) 财富里昂证券

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号 环球金融中心 9 楼

法定代表人：罗浩

电话：021-38784818

传真：021-68775878

联系人：倪丹

客户服务电话：68777877

网址：www.cf-clsa.com

## (二) 基金注册登记机构

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 25-28 楼

法定代表人：叶俊英



电话：400 881 8088

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：北京市天元律师事务所

地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

负责人：王立华

电话：010-88092188

传真：010-88092150

经办律师：朱小辉、陈华

联系人：王立华

### **(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：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城东三办公楼 15 层、16 层

法定代表人：葛明

电话：010-58153000

传真：010-85188298

经办注册会计师：昌华、周刚

联系人：许建辉

## **四、基金的名称**

本基金名称：易方达价值精选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

追求超过基准的投资回报及长期稳健的资产增值。

## 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，包括投资于国内依法公开发行、上市的股票和债券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。股票投资上精选能保持中长期持续增长或阶段性高速增长、且价值被低估的优势企业作为投资对象。

## 八、基金的投资策略

本基金以深入基本面研究为主导进行投资，以“自下而上”精选价值被低估、具备持续增长能力的优势企业为主，结合“自上而下”精选最优行业，动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合，构建投资组合。

通过调整行业配置偏离度与个股的深入研究来控制风险，寻求超越基准的回报及长期可持续的资产增值。

### 1. 资产配置策略

本基金主要投资于股票，并保持股票仓位的相对稳定，股票资产占基金资产的比例范围为 60-95%，债券资产占 0-35%。权证的投资比例不超过基金资产净值的 3%。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不低于基金资产净值的 5%。

本基金将持续考察满足本基金选股标准的股票的数量、市场容量、整体预期收益率以及风险程度、以及其他类别资产的预期收益率情况，当满足条件的股票数量减少、预期收益难以弥补所承受的风险以及股票资产的预期收益率低于固定收益等其他资产收益率时，本基金将降低股票的投资比重，股票比重最低可调整到 60%；相反，本基金将调高股票的投资比重，最高可达 95%。

本基金在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

### 2. 股票投资策略

本基金采取自下而上与自上而下相结合的投资策略，通过自下而上方法精选能保持中长期持续增长或阶段性高速增长、且股票估值水平偏低的股票进行投资。并结合自上而下的行业优化配置，寻找优势企业与景气行业的最佳结合。

#### 1) 个股精选

本基金从定性及定量两方面对上市公司进行分析筛选，并通过基金管理人的估值模型，精选出具备持续增长或阶段性高速增长能力、且价值被低估的优势企业进行重点投资。

### A. 定性分析

- 良好的公司治理结构，诚信、优秀的公司管理层；  
企业管理层诚信尽职，融洽稳定，重视股东利益，管理水平能充分适应企业规模的不断扩大；企业能不断制定和调整发展战略，把握住正确的发展方向，以保证企业资源的最佳配置和自身优势的发挥。
- 财务透明、清晰，资产质量及财务状况较好，良好的历史盈利记录
- 较好的行业集中度及行业地位，具备独特的核心竞争优势  
企业在经营许可、规模、资源、技术、品牌、创新能力等方面具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的显著优势；
- 具备中长期持续增长能力或阶段性高速增长的能力  
企业的主营产品或服务具有良好的市场前景，在产品/服务提供方面具有成本优势，拥有出色的销售机制、体系及团队等；此外，应具备较强的技术创新能力，并保持足够的研发投入，以推动企业的持续发展等。

### B. 定量分析

本基金在选择个股时充分利用上市公司的财务数据，从上市公司的盈利能力、成长能力、运营能力、负债水平等各个方面进行量化筛选。本基金采用的量化指标主要包括以下几类：

- 盈利能力指标：主要包括净资产收益率、主营业务利润率、资产净利率、新项目的内部收益率。
- 成长能力指标：主要包括长期主营业务收入增长率、长期利润增长率。
- 运营能力指标：主要包括总资产周转率、存货周转率、应收账款周转率。
- 负债水平指标：主要包括资产负债率、流动比率、速动比率。

在其它条件相同或类似时，本基金优选盈利能力、成长能力、运营能力指标较高而负债水平较低或合理的上市公司作为投资对象。

### C. 估值

根据企业业绩的长期增长趋势以及同类企业的平均估值水平，应用本基金管理人设计的估值模型，选择价值被市场显著低估的企业进行投资。采用的估值模型包括资产重置价格、市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、经济价值/息税折旧摊销前利润法

(EV/EBITDA)、现金流贴现法 (DCF)，比较分析方法包括横向比较及纵向比较。

本基金通过扎实的基本面研究，对所投资企业基本面、影响其业绩的不确定因素保持深入及全面的了解，确保所选择的企业具备中长期持续增长或阶段性高速增长能力。研究员将对精选出的股票进行持续跟踪，当发现股票的基本面及定价等因素发生较大变化，不再满足相关选择标准时，基金经理应在合理时间内将该股票从投资组合中剔除。

## 2) 行业精选

本基金管理人将根据上述精选股票价格与其内在价值的对比，确定各股票的投资价值的排名，从中选择投资价值最高的股票拟定投资方案，投资价值越高的股票，投资比重越高。

在此基础上，结合基金管理人研究团队及基金经理对各主要行业基本面及未来走势的分析判断进行行业的优化配置，动态寻找行业与个股的最佳结合点，实现优势个股与景气行业的精选投资。在进行行业优化配置时主要考察分析的因素包括：

### ■ 宏观经济景气状况及所处阶段

分析判断目前经济增长的构成、来源、景气状况，寻找在当前增长模式下增长空间和弹性最大的行业；寻找经济转型中受益程度最高的行业；

### ■ 相关金融货币政策变化情况；

根据不同阶段的利率、汇率、财政、货币政策，寻找阶段最优行业；

### ■ 产业政策及发展环境的变化；

根据国家不同阶段对不同产业的政策和环境，寻找受扶持、受鼓励、发展环境得到持续改善的行业，获取这一行业高速发展的机会；

### ■ 行业所处的生命周期及其在产业链中的地位变化；

动态分析行业发展周期、与上下游关系与谈判地位，寻找产业链中由弱转强或优势扩大的行业。

## 3) 构建股票投资组合

在初步拟定投资方案后，本基金将对投资组合的行业集中度风险及股票流动性风险进行评估，经调整后确定最终投资方案。

## 3. 其它投资策略

除股票资产外，本基金的投资对象还主要包括货币市场工具、债券和、可转债、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金投资部分货币市场工具及债券的主要目的是在投资上保持必要的灵活性和运作

空间，以更好控制风险、及时把握重大的投资机会。当股票市场风险显著增大时，本基金将降低股票投资的仓位，增加对货币市场工具和债券的投资，在保证资产安全性、流动性的基础上获得一定收益。除此之外，本基金还可投资于可转债，积极把握低风险下的获利机会。

权证为本基金辅助性投资工具，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。本基金将主要投资满足个股精选条件的公司发行的权证。

本基金可以持有在股权分置改革中被动获得的权证，并可以根据证券交易所的有关规定卖出该部分权证或行权。

本基金可以根据权证投资策略主动投资于在股权分置改革中发行的权证。

随着我国权证市场的发展，在以后法律法规允许的情况下，本基金也将投资除股权分置改革中发行的权证之外的其他类型的权证，以实现投资目标。

## 九、基金的业绩比较基准

80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数

## 十、基金的风险收益特征

价值精选股票型证券投资基金是主动型股票基金，属于证券投资基金中的中高风险品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金、货币市场基金。

## 十一、基金的投资组合报告(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工商银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于2012年7月23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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 31 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	4,920,380,135.80	83.95

	其中：股票	4,920,380,135.80	83.95
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	933,443,856.94	15.93
6	其他各项资产	7,548,003.77	0.13
7	合计	5,861,371,996.51	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	74,502,565.02	1.27
B	采掘业	319,643,489.83	5.47
C	制造业	1,540,197,402.37	26.36
C0	食品、饮料	325,148,002.98	5.56
C1	纺织、服装、皮毛	28,604,245.33	0.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	208,285,846.81	3.56
C5	电子	96,997,284.56	1.66
C6	金属、非金属	352,203,047.06	6.03
C7	机械、设备、仪表	463,682,886.23	7.93
C8	医药、生物制品	65,276,089.40	1.12

C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	212,704,000.00	3.64
E	建筑业	218,810,548.21	3.74
F	交通运输、仓储业	93,218,284.48	1.60
G	信息技术业	317,330,245.34	5.43
H	批发和零售贸易	185,031,475.88	3.17
I	金融、保险业	807,003,929.74	13.81
J	房地产业	1,075,825,911.97	18.41
K	社会服务业	40,676,334.21	0.70
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	35,435,948.75	0.61
	合计	4,920,380,135.80	84.20

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	601318	中国平安	7,890,773	288,644,476.34	4.94
2	000063	中兴通讯	15,867,630	260,705,160.90	4.46
3	600036	招商银行	16,209,786	192,896,453.40	3.30
4	000024	招商地产	9,000,635	184,513,017.50	3.16
5	600015	华夏银行	16,600,000	178,118,000.00	3.05
6	000002	万科A	20,009,933	165,682,245.24	2.84
7	601668	中国建筑	52,000,803	158,602,449.15	2.71
8	600000	浦发银行	16,500,000	147,345,000.00	2.52
9	000568	泸州老窖	3,644,420	142,460,377.80	2.44
10	000629	攀钢钒钛	21,003,433	140,933,035.43	2.41

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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) 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	1,279,124.00
2	应收证券清算款	2,216,140.80
3	应收股利	-
4	应收利息	175,389.90
5	应收申购款	3,877,349.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,548,003.77

(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，投资者在做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 2006 年 6 月 13 日，基金合同生效以来（截至 2012 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 2006 年 12 月 31 日	45.88%	0.96%	46.15%	1.11%	-0.27%	-0.15%
2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日	143.10%	2.01%	129.14%	1.84%	13.96%	0.17%
2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	-46.12%	2.12%	-50.88%	2.44%	4.76%	-0.32%
2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日	63.50%	1.67%	77.54%	1.64%	-14.04%	0.03%
2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	0.20%	1.34%	-9.37%	1.26%	9.57%	0.08%
2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	-5.92%	1.14%	-1.79%	0.99%	-4.13%	0.15%
2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	-24.01%	1.20%	-19.20%	1.04%	-4.81%	0.16%
2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	6.64%	1.20%	4.30%	1.06%	2.34%	0.14%
基金合同生效至 2012 年 6 月 30 日	153.68%	1.62%	76.15%	1.64%	77.53%	-0.02%

## 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) 基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 基金的证券交易费用；
- (7) 银行汇划费用；
- (8) 按照国家有关规定和《基金合同》约定可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

#### 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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 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、公休假等，支付日期顺延。

##### (2) 基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 2.5% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发

送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述一、基金费用的种类中第 3—8 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### 3. 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- (1) 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；
- (2) 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- (3) 基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
- (4) 其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

### 4. 基金费用的调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调低基金管理费率或基金托管费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率等相关费率须召开基金份额持有人大会审议。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 个工作日在至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

#### (二) 与基金销售有关的费用

##### 1. 申购费

###### (1) 申购费率

本基金申购费率如下表所示：

申购金额 M (元) (含申购费)	申购费率
$M \geq 1000$ 万	按笔收取，1000 元/笔
$500 \text{ 万} \leq M < 1000$ 万	0.3%
$100 \text{ 万} \leq M < 500$ 万	1.2%
$M < 100$ 万	1.5%

###### (2) 申购费的收取方式和用途

本基金采用金额申购、前端收费的形式收取申购费用，投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。

本基金的申购费用由申购人承担，用于市场推广、销售等各项费用，不列入基金财产。

## 2. 赎回费

### (1) 赎回费率

本基金的赎回费率根据持有期限的不同分为三档。持有期限的起始日为基金权益登记日。

持有时间（天）	赎回费率
0-364	0.50%
365-729	0.25%
730 及以上	0.00%

### (2) 赎回费的收取和用途

本基金的赎回费由赎回人承担，赎回费的 25% 归入基金财产，余额为注册登记费和其他手续费。

## 3. 转换费率

目前，基金管理人已开通了本基金与旗下部分开放式基金之间的转换业务，具体实施办法和转换费率详见相关公告。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及基金申购补差费用构成，其中转出基金赎回费按照基金合同、更新的招募说明书及最新的相关公告约定的比例归入基金财产，其余部分用于支付注册登记费等相关手续费，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. 基金管理人可以从本基金财产中计提销售服务费，用于基金的持续销售和服务基金份额持有人，具体办法按中国证监会有关规定执行。

6. 基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整上述费率。上述费率如发生变更，基金管理人应最迟于新的费率实施前 2 个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

7. 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、手机交易等）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，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《易方达价值精选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2012年1月20日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“主要人员情况”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：中金公司和财富里昂证券；“中信金通证券”更名为“中信证券（浙江）”；根据最新资料更新了基金份额发售机构信息、律师事务所和联系人信息、会计师事务所和经办注册会计师信息。
4. 在“八、基金份额的申购、赎回”部分，更新了部分内容。
5. 在“九、基金的转换”部分，更新了部分内容，并相应更新了“十六、基金的费用与税收”的部分内容。
6. 在“十一、基金的投资”部分，补充了本基金2012年第1季度投资组合报告的内容。
7. 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。
8. 在“十九、风险揭示”部分，更新了“（五）其他风险”的部分内容。
9. 在“二十二、基金托管协议的内容摘要”部分，更新了“（一）基金托管协议当事人”的部分内容。
10. 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

2012年7月25日