

# 易方达行业领先企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：中国工商银行股份有限公司

二〇一二年十一月



## 重要提示

本基金根据 2008 年 11 月 28 日中国证券监督管理委员会《关于核准易方达行业领先企业股票型证券投资基金募集的批复》（证监许可【2008】1315 号）和 2009 年 2 月 2 日《关于易方达行业领先企业股票型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2009]40 号）的核准，进行募集。本基金的基金合同于 2009 年 3 月 26 日正式生效。

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。

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，投资者在投资本基金前，需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，基金投资对象与投资策略引致的特定风险，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。

本招募说明书涉及与托管业务相关的更新信息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 9 月 26 日，有关财务数据截止日为 2012 年 9 月 30 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 25-28 楼

设立日期：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

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

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、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、易方达策略成长证券投资基金基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理、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、易方达积极成长证券投资基金基金经理、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**

冯波先生，经济学硕士。曾任广东发展银行行员，易方达基金管理有限公司市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、市场部大区销售经理、北京分公司副总经理、研究部行业研究员、基金经理助理。现任易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2010 年 1 月 1 日起任职）和易方达行业领先企业股票型证券投资基金基金经理（自 2010 年 1 月 1 日起任职）。

本基金历任基金经理情况：伍卫先生，管理时间为 2009 年 3 月 26 日至 2010 年 12 月 31 日。

## **3. 投资决策委员会成员**

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 指数证券投资基金基金经理、易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理。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。

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(简称“中国工商银行”),基本情况如下:

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

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

## 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

(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

(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

(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：刘一宁

联系电话：010-85108227

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：陈铭铭

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

(7) 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)

(8) 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](http://www.drcbank.com)

(9) 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)

(10) 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](http://www.gzcb.com.cn)

(11) 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](http://www.hzbank.com.cn)

(12) 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](http://www.hxb.com.cn)

(13) 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)

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

(15) 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](http://www.spdb.com.cn)

(16) 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)

(17) 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](http://www.bankofshanghai.com)

(18) 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：朱红

联系电话：010-63636153

客户服务电话：95595

传真：010-63639709

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

(19) 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](http://bank.ecitic.com)

(20) 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、42、43 楼

法定代表人：孙树明

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

(21) 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

(22) 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：400-651-5988

传真：022-28451892

网址：www.bhzq.com

(23) 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)

(24) 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](http://www.cf-clsa.com)

(25) 财通证券

注册地址: 杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心

办公地址: 杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心

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: 96336 (浙江)、400-869-6336 (全国)

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

(26) 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: 刘阳

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)

(27) 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

(28) 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.fcsc.com

(29) 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：安岩岩

联系电话：0431-85096517

客户服务电话：4006-000-686、0431-85096733

网址：www.nesc.cn

(30) 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

(31) 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：梁旭

联系电话：0519-88157761

客户服务电话：400-888-8588

传真：0519-88157761

网址：www.longone.com.cn

### (32) 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

### (33) 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

### (34) 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

(35) 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

(36) 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

(37) 广州证券

注册地址：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 楼、20 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)

(38) 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)

(39) 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: 0755-83704850

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

(40) 国金证券

注册地址: 成都市青羊区东城根上街95号

办公地址: 成都市青羊区东城根上街95号

法定代表人: 冉云

联系人: 金喆

联系电话: 028-86690126

客户服务电话: 4006 600109

传真: 028-86690126

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

(41) 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.gfsc.com.cn](http://www.gfsc.com.cn)

(42) 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)

(43) 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)

(44) 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)

(45) 国盛证券

注册地址: 江西省南昌市北京西路 88 号 (江信国际金融大厦)

办公地址: 江西省南昌市北京西路 88 号 (江信国际金融大厦)

法定代表人: 曾小普

联系人: 陈明

联系电话: 0791-86281305

客户服务电话: 4008222111

传真: 0197-86265337

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

(46) 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)

(47) 红塔证券

注册地址: 云南省昆明市北京路 155 号附 1 号

办公地址: 云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 7-11 楼

法定代表人: 况雨林

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

(48) 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

(49) 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

(50) 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

(51) 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

(52) 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：0931-4890619

客户服务电话：400-689-8888、0931-4890619

传真：0931-4890628

网址：www.hlzqgs.com

(53) 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、深圳深南大道 4011 号港中旅大厦 24 楼

法定代表人：吴万善

联系人：庞晓芸

开放式基金咨询电话：95597

开放式基金业务传真：025-51863323（南京）；0755-82492962（深圳）

网址：www.htsc.com.cn

(54) 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

(55) 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：宋德清

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

(56) 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

(57) 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

(58) 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

(59) 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

(60) 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

(61) 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

(62) 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：文思婷

联系电话：010-83991737

客户服务电话：400-660-9839

传真：010-66412537

网址：www.rxzq.com.cn

(63) 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)

(64) 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](http://www.i618.com.cn)

(65) 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：储晓明

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)

(66) 世纪证券

注册地址：深圳市福田区深南大道招商银行大厦 40/42 层

办公地址：深圳市福田区深南大道招商银行大厦 40/42 层

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

(67) 天源证券

注册地址：西宁市城中区西大街 11 号

法定代表人：林小明

联系人：关键

联系电话：0755-33331188-8805

客户服务电话：4006543218

传真：0755-33329815

网址：www.tyzq.com.cn

(68) 万联证券

注册地址：广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 栋 18、19 层

办公地址：广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 栋 18、19 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

(69) 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

(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：张婷

联系电话：023-63786220

客户服务电话：4008096096

传真：023-63786311

网址：www.swsc.com.cn

(71) 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

(72) 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

(73) 新时代证券

注册地址：北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号楼 15 层

办公地址：北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号楼 15 层

法定代表人：刘汝军

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)

(74) 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](http://www.cindasc.com)

(75) 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)

(76) 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：陈有安

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)

(77) 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)

(78) 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: 0791-86768681

客户服务电话: 400-8866-567

传真: 0791-86770178

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

(79) 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](http://www.cicc.com.cn)

(80) 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](http://www.zszq.com.cn)

(81) 浙商证券

注册地址: 浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座

办公地址: 浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 6/7

法定代表人: 吴承根

联系人: 李凌芳

联系电话: 021-64718888-1801

客户服务电话: 0571967777

传真: 021-64713759

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

(82) 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](http://www.china-invs.cn)

(83) 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](http://www.csc108.com)

(84) 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

(85) 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

(86) 中信证券

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

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：010-60838888

传真：010-60833739

网址：www.citic.com

(87) 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

(88) 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

法定代表人：菅明军

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

## (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 25-28 楼

法定代表人：叶俊英

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：金杜律师事务所

地址：北京朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

负责人：王玲

电话：010-58785588

传真：010-58785599

经办律师：靳庆军 宋萍萍

联系人：王玲

#### （四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司  
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼  
办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼  
法定代表人：杨绍信  
联系电话：(021) 23238888  
传真电话：(021) 23238800  
联系人：沈兆杰  
经办注册会计师：薛竞、庄贤

### 四、基金的名称

本基金名称：易方达行业领先企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

在优化行业资产配置的基础上，从行业领先企业中精选行业龙头与高成长企业进行投资，力求基金资产的长期增值。

### 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。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。

本基金各类资产的投资比例为：股票资产占基金资产的 60%—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%。本基金投资行业领先企业的资产不低于股票资产的 80%。

## 八、基金的投资策略

### 1. 资产配置策略：

本基金为股票型基金，基金各类资产的投资比例为：股票资产占基金资产的 60%—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%。本基金投资行业领先企业的资产不低于股票资产的 80%。

在以上战略性资产配置的基础上，本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，进行战术性资产配置，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。

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

#### （1）行业配置策略

本基金管理人以证监会《上市公司行业分类指引》为依据，进行股票的大类行业划分，当企业的营业收入结构和利润来源结构发生较大变化时，进行行业划分的调整。当市场出现更权威的行业分类标准时，本管理人将根据投资目标和投资策略的需要，选择更适合的行业分类标准。

本基金管理人通过“易方达行业投资评级体系”，对各大类行业定期进行综合评估，得出对各行业前景的短期及中长期评价，并根据评估结果，制定以及调整行业资产配置比例。

本基金管理人根据各行业特点，从五个方面建立行业投资评级体系，主要包括：

- 1) 宏观经济的影响。主要分析
  - 当前宏观经济形势对行业的影响；
  - 经济周期与行业发展的相关性；
  - 行业本身的周期等。
- 2) 产业政策的影响。主要分析
  - 国家产业政策对行业的支持或限制态度；
  - 产业政策对企业效益的影响程度。
- 3) 行业成长性分析。主要分析
  - 国民经济发展与行业增长的关联度；
  - 行业的发展空间、增长速度以及可持续的时间：主要研究行业整体供求状况的变化趋势，包括：当前是供给过剩、供求平衡还是供不应求，需求增长与生产能力增长和进出口贸易增长的关系；
  - 国内外行业的景气度及变化趋势；
  - 国内行业产业结构的演变趋势以及对行业利润率的影响；
  - 出现重大技术突破的可能性及对行业的影响。
- 4) 市场竞争状况分析。主要分析
  - 行业的集中度及变化趋势；
  - 进出壁垒的强弱；
  - 替代产品对行业的威胁；
  - 上下游行业的景气度及议价能力；
  - 与国外企业相比，国内企业的竞争力以及进出口贸易对行业的影响等。
- 5) 市场估值分析

本基金管理人根据各行业的特点，确定适合该行业的估值方法，结合对行业成长性的判断，参考历史估值水平以及类似发展状况下代表性国家和地区行业估值水平，确定该行业合理的估值，得出行业股价高估、低估或中性的判断。

本基金管理人既会定期对大类行业的前景进行评估，也会对细分行业及产品的前景进行评价。本基金管理人将以沪深 300 指数成份股行业权重为基础，根据评估结果，首先确定大类行业的配置比例，之后根据对细分行业或产品的前景评价，进行大类行业内部的细分行业配置。

## (2) 个股投资策略

在行业配置的基础上，本基金将从各细分行业中选择行业领先企业，然后从行业领先企业中选择行业龙头企业和具有较高成长性的公司，构造股票组合。本基金投资于行业领先企业的资产不低于股票资产的 80%。

### 1) 行业领先企业的选择

本基金所指的行业领先企业，是在细分行业中市场占有率较高并具有较强竞争优势的企业。本基金将按以下标准选择行业领先企业：

首先，参考证监会《上市公司行业分类指引》和《国民经济行业分类与代码》的分类标准，对上市公司进行行业划分，根据各行业上市公司的数量以及业务的差异性，将上市公司划分到中类或小类行业；

其次，按以下标准选出在所在行业或地区市场占有率较高的企业：

- a. 根据上年度营业收入和营业利润，选择在所在行业收入与利润综合指标排名前 1/2 的公司；
- b. 以主导产品营业收入、销售数量或生产能力等指标计算，选择市场占有率位居国内企业前 20 位的公司；
- c. 在市场的地域分割特征明显的行业，例如港口业、机场及航空运输辅助业、公路管理及养护业、旅游业，选择在所在地区收入与利润位居前 3 位的企业。

最后，从市场占有率较高的公司中，选出具有较强竞争优势的企业。

本基金管理人主要通过对以下几方面能力的评价，判断企业竞争优势的强弱：

- a. **盈利能力：**能长期保持高于行业平均水平的盈利水平，主要通过过往两年营业毛利率和净资产收益率来衡量；
- b. **技术开发能力与创新能力：**在生产经营中的关键环节，拥有自主技术开发能力、掌握专利或专有保密技术，技术水平位居行业前列；能不断向市场提供新型的产品与服务，进行营销模式的创新、管理的创新等，从而为企业效益的持续增长提供动力；
- c. **客户忠诚度：**在生活资料生产及服务行业，企业在客户中形成了较高的品牌知名度；在生产资料生产行业，企业在过往的生产经营中与最终客户和供应商形成了较为稳定的供应关系，上下游客户忠诚度较高；
- d. **垄断优势：**企业在所处行业中具有垄断优势，包括：在规模效应较明显的行业中，企业已形成较高的市场占有率和先发优势；在市场地域分割的行业，企业在所在地

区已形成了垄断地位；在资源性行业中，企业已拥有了较为丰富的稀缺矿产或自然资源经营权；在高度管制的行业中，企业已优先取得了经营牌照等。

## 2) 从行业领先企业中选择行业龙头以及预期实现高成长的公司作为主要的投资备选对象

在行业股票组合构造层面，为了通过选股取得高于基准的平均收益，本基金采取以下策略，一方面，投资于行业龙头企业，希望以较低风险稳定地获取与基准接近的行业收益，并在此基础上争取更高回报，同时也有利于提高资产的流动性以及抗风险能力；另一方面，投资于行业中的高成长股，以相对较高的风险积极主动地争取高于基准的行业收益。为了兼顾风险与收益的平衡，本基金将在行业龙头企业和行业高成长企业中保持相对均衡的配置。

### ——行业龙头企业指的是：

- 在所在行业中，以营业收入、销售量、已建成以及即将建成的产能衡量，市场占有率在上市公司中排名前三位，或者在国内企业中，市场占有率位居前十位；同时企业净利润在同行业上市公司中位居前十位；
- 对于市场地域分割比较明显的行业，在所在地区营业收入和利润综合指标位居前两位，并且在当地处于垄断地位的企业；
- 产量的扩张、价格调整、新产品推出、营销策略的改变等企业行为，对所在行业或地区有较强的市场影响力。

——行业中的高成长企业：企业未来一到两年预期净利润增长率高于所在行业的平均水平。本基金将优先选择成长率较高的企业构造投资组合。

具有高成长性的行业龙头企业更加是本基金的投资重点。

## 3) 进行备选股票的价值评估

本基金将根据上市公司的行业特性及公司本身的特点，选择合适的股票估值方法。可供选择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。本基金将通过比较历史估值水平、不同国家和地区的同类行业估值水平，并结合企业的成长性，对备选股票进行估值。

### （3） 股票组合的构造

本基金管理人将根据定期的行业投资评级以及对细分行业的评价意见，确定并调整行业配置比例。在各行业中，从行业领先企业中精选行业龙头企业和行业高成长公司，结合对股票的价值评估进行相对均衡的配置。当行业与企业的基本面、股票的估值水平出现较大变

化时，进行股票组合的调整。

### 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. 权证的投资策略

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。

## 九、基金的业绩比较基准

沪深 300 指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%

## 十、基金的风险收益特征

本基金是主动股票型基金，理论上其风险收益水平高于混合型基金和债券型基金。

## 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 11 月 1 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7月1日至2012年9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	907,789,898.99	75.68
	其中：股票	907,789,898.99	75.68
2	固定收益投资	29,010,000.00	2.42
	其中：债券	29,010,000.00	2.42
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	195,700,613.55	16.31
	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	65,000,812.55	5.42
6	其他各项资产	2,067,534.70	0.17
7	合计	1,199,568,859.79	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	-	-
B	采掘业	4,311,300.00	0.36
C	制造业	556,721,838.28	46.82
C0	食品、饮料	248,912,662.81	20.93
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	3,373,471.20	0.28
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,171,300.00	0.27
C5	电子	135,246,044.53	11.37
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	68,707,214.39	5.78



C8	医药、生物制品	97,311,145.35	8.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	35,485,198.44	2.98
E	建筑业	161,138,125.81	13.55
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	22,687,605.60	1.91
H	批发和零售贸易	73,512,299.03	6.18
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	28,836,676.08	2.43
K	社会服务业	24,365,778.85	2.05
L	传播与文化产业	731,076.90	0.06
M	综合类	-	-
	合计	907,789,898.99	76.34

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	002310	东方园林	1,237,914	73,321,646.22	6.17
2	002236	大华股份	1,655,997	67,895,877.00	5.71
3	600199	金种子酒	3,040,192	64,756,089.60	5.45
4	600519	贵州茅台	230,038	56,543,340.40	4.76
5	000651	格力电器	2,556,701	54,662,267.38	4.60
6	002415	海康威视	1,533,314	42,503,464.08	3.57
7	000895	双汇发展	628,394	38,017,837.00	3.20
8	002081	金螳螂	982,379	36,348,023.00	3.06
9	000568	泸州老窖	881,293	33,929,780.50	2.85
10	002344	海宁皮城	1,299,247	32,624,092.17	2.74

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	29,010,000.00	2.44
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	29,010,000.00	2.44

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	1101094	11央行票据94	300,000	29,010,000.00	2.44

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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	905,605.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,006,459.60
5	应收申购款	155,469.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,067,534.70

(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的情况。

## 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 2009 年 3 月 26 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 2009 年 12 月 31 日	36.30%	1.50%	38.67%	1.57%	-2.37%	-0.07%
2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	11.60%	1.48%	-10.18%	1.27%	21.78%	0.21%
2011 年 1 月 1	-29.59%	1.25%	-19.51%	1.04%	-10.08%	0.21%

日至 2011 年 12 月 31 日						
2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	5.56%	1.40%	4.11%	1.06%	1.45%	0.34%
基金合同生效至 2012 年 6 月 30 日	13.05%	1.41%	2.03%	1.26%	11.02%	0.15%

## 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》生效后与基金相关的信息披露费用；
- (4) 《基金合同》生效后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) 基金的银行汇划费用；
- (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“1、基金费用的种类”中第（3）—（7）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整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率和基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议，除非基金合同、相关法律法规或监管机构另有规定；调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。

基金管理人必须按照《信息披露办法》或其他相关规定在新的费率实施日前在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

## （二）与基金销售有关的费用

### 1. 申购费率

本基金申购费率如下表所示。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

基金的申购费由申购人承担，不计入基金财产。

### 2. 赎回费率

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

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，基金管理人应按照《信息披露办法》或其他相关规定于新的费率实施前在至少一种指定媒体公告。

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、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《易方达行业领先企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 2012 年 5 月 8 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，更新了代销机构的内容。
4. 在“七、基金合同的生效”部分，更新了部分内容。
5. 在“九、基金转换”部分，更新了部分内容。
6. 在“十一、基金的投资”部分，补充了本基金 2012 年第 3 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“十八、基金的信息披露”部分，更新了部分内容。
9. 在“第二十三、对基金份额持有人的服务”部分，更新了部分内容。
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 11 月 8 日