易方达科翔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

重要提示

易方达科翔股票型证券投资基金由科翔证券投资基金转型而成。依据中国证监会证监许可[2008]1221 号文核准的科翔证券投资基金基金份额持有人大会决议，科翔证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、投资范围、投资策略以及修订基金合同等,并更名为“易方达科翔股票型证券投资基金”。自 2008 年 11 月 13 日起,由《科翔证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科翔股票型证券投资基金基金合同》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,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有风险,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。

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。

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 2009 年 11 月 13 日,有关财务数据截止日为 2009 年 9 月 30 日,净值表现截止日为 2009 年 9 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 19、25、27、28 楼
设立日期:2001 年 4 月 17 日
法定代表人:梁棠
注册资本:12,000 万元人民币
联系人:吴薇
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
广东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,董事长,硕士,1958 年生。历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,副董事长、总裁,博士,1963 年生。历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,董事,博士,1957 年生。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,现任广发证券股份有限公司总裁。

谢亮先生,董事,大学本科毕业,1963 年生。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,董事,学士,1975 年生。历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。现任广东盈峰投资控股集团有限公司战略总监、董事、副总裁。

张优造先生,董事、副总裁,硕士,1964 年生。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、副总裁兼营运总监。

佟志广先生,独立董事,1933 年生。历任中国驻印度、缅甸大使馆商务处秘书,中国常驻联合国代表团秘书,中国驻美国联络处商务秘书,中国粮油食品进出口总公司副总经理,香港华润集团有限公司常务董事、副董事长、总经理。1991 年 2 月任对外经济贸易部副部长,在担任副部长期间曾任中国“复关”首席谈判代表,中美贸易谈判代表团团长。1994 年 4 月任中国进出口银行董事长、党组书记。曾被选为中华人民共和国第八、第九届全国人民代表大会常务委员会委员、外事委员会委员,中国—欧洲议会友好小组副主席。

项兵先生,独立董事,博士,1962 年生。历任加拿大 CALGARY 大学副教授,香港科技大学讲师,中欧国际工商学院核心教授,北京大学教授、博士生导师、EMBA 及高级管理培训部主任,现任长江商学院院长。

谢石松先生,独立董事,法学博士,1963 年生。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,中国国际法学会、中国国际经济法学会理事,广东省律师高级专业资格评审委员会委员,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委员,以及上海、广州、深圳、厦门等仲裁委员会仲裁员。

陈国祥先生,监事会主席,硕士,1963 年生。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。

刘少波先生,监事,1960 年生,曾任暨南大学金融系系主任,现任暨南大学经济学院教授、博士生导师。

廖智先生,监事,硕士,1971 年生。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,副总裁兼市场总监,博士,1969 年生。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。现任易方达基金管理有限公司副总裁兼市场总监。

张南女士,督察长,博士,1970 年生。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,1979 年出生,工学硕士,5 年证券从业经历。2004 年 6 月进入易方达基金管理有限公司工作,历任行业研究员、基金科翔基金经理助理,现任易方达科翔股票型证券投资基金(原科翔证券投资基金)基金经理(自 2007 年 7 月 12 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:总裁助理、基金投资总监兼基金投资部总经理陈志民先生、研究部总经理吴欣荣先生以及基金投资部副总经理潘峰先生。

陈志民先生,1971 年出生,法学硕士、公共管理硕士。曾任职于厦门国际信托投资公司、南方基金管理有限公司,在南方基金管理有限公司曾任研究员、基金经理助理、投资部副总经理(主管研究)。2000 年 12 月开始参与易方达基金管理有限公司的筹建工作,公司成立后,曾任基金投资部副总经理、机构理财部总经理、基金科翔基金经理、基金科瑞基金经理、基金科汇基金经理、机构理财部投资经理,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,并曾在美国 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总裁助理、基金投资总监、基金投资部总经理、易方达积极成长基金基金经理。

吴欣荣先生,1975 年出生,工学硕士。2001 年 4 月至今,在易方达基金管理有限公司工作,参与过公司筹建,曾任易方达基金管理有限公司研究员、科瑞基金基金经理、基金投资部副总经理、研究部副总经理。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、易方达平稳增长证券投资基金基金经理助理,现任易方达基金管理有限公司基金投资部副总经理、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

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 334,018,850,026 元
联系电话:010-66105799
联系人:蒋松云

三、相关服务机构

(一)基金份额销售机构

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 19、25、27、28 楼
法定代表人:梁棠
电话:020-38797023
传真:400 881 8099
联系人:熊桃红
网址: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)中国工商银行
地址:北京西城区复兴门内大街 55 号
法定代表人:姜建清
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
客户服务电话:95566
传真:(010)66594946
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:郭树清
客户服务电话:95533
网址:www.ccb.com

(4)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:北京市东城区建国门内大街 69 号
法定代表人:项俊波
客户服务电话:95599
网址:www.95599.cn 或 www.abchina.com

(5)中国邮政储蓄银行
注册地址:北京市西城区宣武门西大街 131 号
办公地址:北京市西城区宣武门西大街 131 号
法定代表人:刘安东
联系人:陈春林
客户服务电话:95580
传真:010-66415194
网址:www.psbc.com

(6)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
电话:(021)58781234
传真:(021)58408483
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(7)招商银行
注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
联系人:丰靖
客户服务电话:95555
网址:www.cmbchina.com

(8)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
法定代表人: 孔丹
客户服务电话:95558
联系人:金蕾
电话:010-65557013
传真:010-65550827
网址:http://bank.ecitic.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:上海市北京东路 689 号东银大厦
法定代表人:吉晓辉
联系人:倪苏云
电话:(021)61618888
传真:(021)63604199
客户服务电话:95528
网址:www.spdb.com.cn

(10)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

(11)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:霍兆龙
联系电话:0755-25859591
开放式基金业务传真:0755-25879453
客户服务电话:40066-99999(免长途费)或 0755-961202
网址:www.pingan.com

(12)广发银行
注册地址:广东省广州市农林下路 83 号
办公地址:广东省广州市农林下路 83 号
法定代表人:董建岳
客户服务电话:0571-96000888,020-38322222
网址:www.gdb.com.cn

(13)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
客户服务电话:0769-96228
网址:www.dongguanbank.cn

(14)广发证券
注册地址:广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼
办公地址:广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼
法定代表人:王志伟
联系人:黄岚
开放式基金业务传真:(020)87555305
客户服务电话:95575
网址:www.gf.com.cn

(15)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:胡关金
联系人:李洋
客户服务电话:400-888-8888
网址:www.chinastock.com.cn

(16)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:上海市银城中路 168 号上海银行大厦 15 楼
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
开放式基金咨询电话:021-38676161
传真:021-38670666
客户服务电话:4008888666
网址: www.gtja.com

(17)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
电话: 0755-82130833
传真: 0755-82133302
客户服务电话:95536
网址:www.guosen.com.cn

(18)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
电话:021-54033888
传真:021-54038844
客户服务电话:021-962505
网址:www.sywg.com

(19)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
法定代表人:宫少林
联系人:黄健
电话:0755-82943666
传真:0755-82943636
客户服务电话:95565、4008888111
网址:www.newone.com.cn

(20)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:北京市朝阳门内大街 188 号
法定代表人:张佑君
开放式基金咨询电话:4008888108
开放式基金业务传真:(010)65182261
网址:www.csc108.com

(21)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
法定代表人:吴万善
联系人:张小波
开放式基金咨询电话:95597
开放式基金业务传真:025-84579763
网址:www.htsc.com.cn

(22)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
电话:021 - 23219000
传真:021- 23219100
客户服务电话:400-8888-001、021-95553
网址:www.htsec.com

(23)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:北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 3 层
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-84588888
传真:010-84865560
网址:www.ecitic.com

(24)华泰联合证券
注册地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
办公地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
法定代表人:马昭明
联系人:盛宗凌
电话:0755-82492000
传真:0755-82492962
开放式基金咨询电话:95513,400-8888-555
开放式基金业务传真:0755-82492962
网址:www.lhzq.com

(25)光大证券
注册地址:上海市静安区新闸路 1508 号
办公地址:上海市静安区新闸路 1508 号 3 楼
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨、李芳芳
电话:021 - 22169999
传真:021-22169134
客户服务电话:4008888788、10108998
网址:www.ebscn.com

(26)长江证券
注册地址: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
电话:021-63219781
传真:021-51062920
客户服务电话:4008-888-999 或 027-85808318
网址:www.95579.com

(27)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:王益民
联系人:吴宇
电话:021-63325888
传真:021-63326173
客户服务电话:95503
网站:www.dfzq.com.cn

(28)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
法定代表人:唐新宇
联系人:张静
开放式基金咨询电话:4006208888
开放式基金业务传真:021-50372474
网址:www.bocichina.com.cn

(29)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
电话:0755-83516289
传真:0755-83516199
客户服务电话:0755-82288968
网址:www.cc168.com.cn

(30)兴业证券
注册地址:福州市湖东路 99 号标力大厦
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
业务联系人:谢高得
业务联系电话:021-38565785
客户服务电话:4008888123
网址:www.xyzq.com.cn

(31)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:袁丽萍
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

(32)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(518048)
法定代表人:杨宇翔
联系人:袁月
电话:0755-82450826
全国免费业务咨询电话:4008816168
开放式基金业务传真:0755-82433794
网址:www.pingan.com

(33)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:长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人:林俊波
联系人:钟康莺
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

(34)国元证券
注册地址: 合肥市寿春路 179 号
办公地址:合肥市寿春路 179 号
法定代表人: 凤良志
联系人: 程维
开放式基金咨询电话:95578 和 400-8888-777
开放式基金业务传真:0551—2207965
网址:www.gyzq.com.cn

(35)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:王少华
联系人:黄静
联系电话:010-84183389
客户服务电话:400-818-8118
开放式基金业务传真:010-64482090
网址:www.guodu.com

(36)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 40-42 楼
法定代表人:卢长才
联系人:章磊
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

(37)西部证券
注册地址:西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16 - 17 层
办公地址:西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16-17 层
法定代表人:刘建武
联系人:冯萍
电话:029-87406488
传真:029-87406387
客户服务电话:029-96708
网址:www.westsecu.com.cn

(38)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
法定代表人:李工
联系人:唐泳
联系电话:0551-5161671
客户服务电话:0551-96518、4008096518
开放式基金业务传真:0551-5161672
网址:www.hazq.com

(39)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:张治国
联系电话:0351 - 8686703
传真:0351 - 8686619
客户服务电话:400-666-1618
网址:www.i618.com.cn

(40)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
电话:0512-65581136
传真:0512-33365588021
客户服务电话:0512-96288
网址: www.dwzq.com.cn

(41)中原证券
注册地址:郑州市经三路 15 号广汇国际贸易大厦
办公地址:郑州市经三路 15 号广汇国贸 11 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 或 4008139666
开放式基金业务传真:0371-65585665
网址:www.ccnew.com

(42)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
电话:0431-85096709
客户服务电话:4006000686 0431-85096733
网址:www.nesc.cn

(43)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: 乔骏
电话: 0571-87925129
客户服务电话: 0571-96336(上海地区:962336)
网址:www.ctsec.com

(44)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
法定代表人:牛冠兴
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82558305
开放式基金咨询电话:4008001001
开放式基金业务传真:0755-82558355
网址:www.essence.com.cn

(45)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:李舫金
联系人:刘广
联系电话:020 - 37865031
开放式基金业务传真:020-37865008
客户服务电话: 400 - 8888 - 133
网址:www.wlzq.com.cn

(46)中信金通证券
注册地址:杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
办公地址:杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人:刘军
联系人:王勤
联系电话:0571-85783715
开放式基金咨询电话:0571-96598
开放式基金业务传真:0571-85783771
网址:www.96598.com.cn

(47)南京证券
注册地址:江苏省南京市大钟亭 8 号
法人代表:张华东
联系人:徐翔
联系电话:025-83367888-4201
传真:025-83320066
客户服务电话:400-828-5888
网址:www.njzq.com.cn

(48)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:青岛市东海西路 28 号
法定代表人:史洁民
联系人:刘光明
联系电话:0532-85022273
传真:0532-85022605
客户服务电话:0532-96577
网址:www.zxwt.com.cn

(49)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(410005)
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(410005)
法定代表人:周晖
联系人:郭磊
联系电话:0731-4403319
开放式基金业务传真:0731-4403439
网址:www.cfzq.com

(50)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:游锦辉
联系人:张建平 0769-22119423
开放式基金咨询电话:0769-961130
开放式基金业务传真:0769-22119423
网站:www.dgzq.com.cn

(51)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:金春
电话:0755-83025695
传真:0755-83025625
客户服务电话:400-8888-228
网址:www.jyzq.com.cn

(52)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 30 楼
法定代表人:张雅锋
联系人:武斌
联系电话:0755-83707413
传真:0755-83700205
客户服务电话:4008888100(全国)、96100(广西)
网址:www.ghzq.com.cn

(53)广州证券
注册地址:广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
办公地址:广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
法定代表人:吴志明
联系人:樊刚正
电话:020-87322668
传真:020-87325036
客户服务电话: 020-961303
网址:www.gzs.com.cn

(54)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: 徐菁
电话: 0755-25832848
客户服务电话: 0755-25832583
网址:www.firstcapital.com.cn

(55)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:张志军
联系人:王兆权
电话:022-28451861
传真:022-28451892
客户服务电话: 4006515988
网址:www.bhzq.com

(56)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
电话:028-86150035
客户服务电话:400-888-8818
网址:www.hx168.com.cn

(57)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
电话:0519-88157761
传真:0519-88157761
客户服务电话:0519-88166222　021-52574550　0379-64902266
免费服务热线:400-888-8588
网址:www.longone.com.cn

(58)齐鲁证券
通讯地址:山东省济南市经十路 128 号
法定代表人:李玮
联系人:傅咏梅
联系电话:0531-81283938
传真电话:0531-81283900
客户服务电话: 95538
网址: www.qlzq.com.cn

(59)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:彭博
电话:0731 - 85832343
传真:0731 - 85832214
客户服务电话:95571
网址:www.foundersc.com

(60)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 20 层
办公地址: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 20 层
法定代表人:杨小阳
联系人:刘权
电话:(0755)82026521
传真:(0755)82026539
客户服务电话:400-600-8008
网址:www.cjis.cn

(61)江南证券
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 号五楼
法定代表人:姚江涛
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
传真:0791-6789414
客户服务电话:0791-6781119
网址:www.scstock.com

(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:洪明
联系人: 张利军
联系电话:0471-6292465, 010-88086830-652
咨询电话:010-88086830
传真:010-88086637
网址:www.rxzq.com.cn

(63)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:裴东平
联系人:张斌
电话: 0755-33331188-8803
传真: 0755-33329815
客户服务电话: 4006543218
网址: www.tyzq.com.cn

(64)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 23 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 23 层
客户服务电话:400-820-9898
网址:www.cnhbstock.com

(65)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
客户服务电话:400-889-5618
网址:www.e5618.com

(66)西南证券
注册地址:重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22-25 楼
办公地址:重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22-25 楼
法定代表人:王珠林
联系人:徐雅筠
电话:023-63786060
传真:023-63786215
客户服务电话:4008096096
网址:www.swsc.com.cn

(67)新时代证券
注册地址:北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 1501
办公地址:北京市西城区金融大街 1 号 A 座 8 楼
法定代表人:马金声
联系人:高滋生
联系电话:010-83561149
客户服务电话:400-698-9898
开放式基金业务传真:010-83561001
网址:www.xsdzq.cn

(68)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

(69)广发华福证券
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、8、10 层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
客户服务电话:96326(福建省外请加拨 0591)
网址:www.gfhfzq.com.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 19、25、27、28 楼
法定代表人:梁棠
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
名称:北京市天元律师事务所
住所:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层
负责人:王立华
联系电话:(010)88092188
传真:(010)88092150
联系人:杨科
经办律师:陈华、杨科

(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
住所: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
邮政编码 : 100738
联系电话:010-5815 3000
传真电话:010-8518 8298
经办注册会计师:李地、樊淑华
联系人:涂珮施

四、基金的名称

本基金名称:易方达科翔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

本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳健增值。

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。

本基金为股票型基金,投资比例范围为: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%。本基金投资红利股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)宏观经济因素,包括 GDP 增长率及其构成、CPI、市场利率水平变化、货币政策等,以判断经济周期对市场的影响;(2)微观经济因素,包括各行业主要企业的盈利变化情况及其盈利预期;(3)市场因素,包括股票及债券市场的涨跌、市场整体估值水平、大类资产的预期收益率水平及其历史比较、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

在股票投资部分,基金管理人将首先根据上市公司历史分红情况及分红预期进行红利股初选。在此基础上,基金管理人将对初选红利股进行综合分析,精选未来分红潜力较大的股票作为备选红利股。最后,基金管理人将对备选红利股的估值水平进行分析,并据此构建股票投资组合。

(1) 红利股初选

基金管理人主要通过考察上市公司的分红连续性和现金股息率进行红利股初选。具体来讲,红利股是指满足以下一个或多个标准的上市公司发行的股票:

1)过去 3 个会计年度至少有 2 年分红(含 2 年);

2)最近 1 年现金股息率排名位居市场前 1/3;

3)预期将会推出丰厚的现金分红方案。

(2) 红利股精选

基金管理人不仅关心上市公司分红历史,更注重其未来分红潜力。基金管理人将在对红利股进行初选的基础上,对上市公司的持续盈利能力、财务健康状况和分红意愿等因素进行动态分析,挖掘分红潜力较大的红利股。

1)持续盈利能力分析

持续盈利能力是判断分红潜力的重要标准。持续盈利能力分析主要包括行业吸引力分析和公司持续性竞争优势分析。

A.行业吸引力分析

基金管理人将采用波特的五种力量(Porter's Five Forces)模型对上市公司所在行业的吸引力进行动态分析。通过分析行业进入壁垒,判断新进入者威胁的大小及行业未来可能的竞争态势;通过分析替代品的威胁,判断替代品是否限制本行业产品可能的价格上涨空间;通过分析买方的议价能力,判断买方是否挤压本行业的利润;通过分析供方的议价能力,判断供方是否挤压本行业的利润;通过分析现有竞争对手的情况,判断行业内现有竞争对手之间的竞争是否导致整个行业产品价格的降低或成本的提高。通过以上分析,基金管理人将优先选择行业吸引力较强的上市公司。

B.公司持续性竞争优势分析

基金管理人将对上市公司的市场占有率、营业利润率和资产利润率等指标进行综合分析,以选择具有竞争优势的上市公司。在此基础上,基金管理人将对以下因素进行综合评价,优先选择竞争优势能够持续的上市公司。

a)成本优势的影响因素:公司通过扩大市场份额获得规模经济,在降低自身成本的同时增加了竞争者的模仿成本;公司拥有独有的产品或工艺技术,能够有效地控制和降低成本;公司采用比竞争对手更有效率的价值链,能够以更低的成本提供产品;公司具有较强的创新及学习能力,能够不断地对生产技术和工艺流程进行改进,以降低成本;等等。

b)差异化优势的影响因素:公司下游购买者忠诚度较高,导致差异性优势得以延续;公司在获得差异性的同时能够获得成本优势;公司差异性有多种来源或来自公司独特的价值链,导致竞争者模仿难度较大;公司具有排他性的资源或优势,能够保持差异性;公司在形成差异性的过程中,创造了买方的转换成本;等等。

2)财务健康状况分析

财务健康状况直接影响现金分红能力。通过动态分析上市公司的财务健康状况,可以判断上市公司的现金分红潜力。财务健康状况分析主要包括偿债能力分析和现金流分析。

A.偿债能力分析

资产负债率和利息保障倍数(息税前利润 / 利息费用)可以用来分析上市公司的偿债能力。较低的资产负债率和较高的利息保障倍数体现为较高的财务稳定性。基金管理人将通过对上市公司财务数据的动态分析,优先选择与同业公司相比利息保障倍数较高、资产负债率较低的上市公司。

B.现金流分析

自由现金流和盈余现金保障倍数（经营现金净流量 / 净利润）可以用来分析上市公司的现金流情况。自由现金流较高且长期为正,则现金分红潜力较大。盈余现金保障倍数较高,同样对现金分红潜力具有积极影响。基金管理人将动态分析上市公司的现金流情况,优先选择正的自由现金流保持稳定或增长、盈余现金保障倍数较高的上市公司。

3)分红意愿分析

基金管理人将在对上市公司过往分红历史进行分析的基础上,判断上市公司的红利分配政策,并依据上市公司相关公告,对上市公司的分红意愿进行综合评判。在此基础上,基金管理人将优先选择分红意愿较强的上市公司。

(3) 估值水平分析

基金管理人将对备选红利股进行估值分析。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。基金管理人将参照上市公司的行业特性及公司本身的特点,选择合适的估值方法。

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红利股。

(4) 股票组合构建

在以上分析的基础上,基金管理人将优先选择分红具有连续性、现金股息率较高、具有持续盈利能力、财务健康状况较好、未来分红意愿较高且估值具有吸引力的上市公司的股票构建股票投资组合。当宏观经济、市场环境、公司基本面或股票估值水平等因素发生变化时,基金管理人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,基金管理人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,基金管理人结合对宏观经济、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,基金管理人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,基金管理人会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,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。

基金管理人将关注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,基金管理人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

80% × 中证红利指数收益率 + 中债总指数收益率 × 20%

中证红利指数由中证指数公司编制,样本股为在上海证券交易所和深圳证券交易所上市、现金股息率高、分红比较稳定并具有一定规模及流动性的 100 只 A 股,能反映沪深证券市场高股息股票的整体状况和走势。

中债总指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,能够反映债券市场总体走势,具有较强的代表性、权威性,并得到投资者的广泛认同,适合作为本基金的业绩比较基准。

如果指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称,或有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,本基金管理人有权对此基准进行调整并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

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 2009 年 12 月 2 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 2009 年 7 月 1 日至 2009 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	472,558,301.23	80.18
	其中:股票	472,558,301.23	80.18
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	112,634,606.97	19.11
6	其他资产	4,191,528.68	0.71
7	合计	589,384,436.88	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	21,644,500.00	3.70
C	制造业	197,288,170.73	33.76
C0	食品、饮料	35,635,200.00	6.10
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	49,707,085.74	8.51
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	64,578,550.00	11.05
C8	医药、生物制品	47,367,334.99	8.11
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	31,247,382.84	5.35
H	批发和零售贸易	25,039,513.96	4.29
I	金融、保险业	184,838,352.10	31.63
J	房地产业	4,900,391.10	0.84
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	7,599,990.50	1.30
	合计	472,558,301.23	80.87

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

(下转 23 版)