# 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

## 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2009年12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12月31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、26、27、28楼
设立日期:2001年4月17日
法定代表人:梁棠
联系电话:400 881 8088
联系人:吴薇
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 |
| 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.基金经理介绍

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行业研究员、投资管理部经理、基金科瑞基金经理(2004年2月14日至2006年12月31日)、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(自2006年6月13日起)和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)。

3.投资决策委员会成员

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,同上。

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:
住所:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
成立时间:1984年1月1日
注册资本:人民币334,018,850,026元
联系人:蒋松云
联系电话:010-66105799

## 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:020-38797023
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.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
电话:(021)58781234
传真:(021)58408483
客户服务电话:95559
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
法定代表人:秦晓
联系人:丰靖
客户服务电话:95555
网址: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
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

(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:法兰克纽曼(Frank N.Newman)
联系人:张青
联系电话:0755-82088888
客户服务电话:95501
网址: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 吴海鹏
电话:010-58351666
传真:010-83914283
客户服务电话:95568
网址: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

(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

(12)北京银行
地址:北京市西城区金融大街甲17号首层
法定代表人:闫冰竹
联系人:王曦
联系电话:010-66223584
客户服务电话: 010-96169(北京) 022-96269(天津) 021-53599688(上海)029-85766888(西安) 0755-23957088(深圳)
网址: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: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

(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
法定代表人:唐双宁
联系人:薛军丽
电话:010-68098777
传真:010-68560661
客户服务电话:95595 (全国)
网址:www.cebbank.com

(15)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:800-830-8003、400-830-8003
网址: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
客户服务电话:0769-96228
网址: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:李秀仑
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

(18)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

(19)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

(20)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

(21)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

(22)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

(23)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

(24)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

(25)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:李金龙
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

(26)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

(27)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

(28)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

(29)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
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

(30)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

(31)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

(32)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

(33)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

(34)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

(35)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

(36)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
开放式基金业务咨询电话:4008816168
开放式基金业务传真:0755-82433794
网址:www.pingan.com

(37)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

(38)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

(39)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:010-84183333
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

(40)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
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

(41)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

(42)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

(43)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

(44)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

(45)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或4008139666
开放式基金业务传真:0371-65585665
网址:www.ccnew.com

(46)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

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

(48)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

(49)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

(50)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

(51)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

(52)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

(53)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:0731-84403350
开放式基金业务传真:0731-84403439
网址:www.cfzq.com

(54)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

(55)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

(56)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

(57)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

(58)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

(59)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

(60)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

(61)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

(62)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

(63)宏源证券
注册地址:新疆乌鲁木齐市建设路2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:010-88085338
客户服务电话:4008-000-562
传真:010-88085344
网址:www.hysec.com

(64)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

(65)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

(66)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

(67)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

(68)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

(69)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

(70)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

(71)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

(72)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

(73)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

(74)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

(75)信达证券
注册地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
传真:010-63080978
客户服务电话:400-800-8899
网址:www.cindasc.com

(二)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、26、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
律师事务所: 北京市天元律师事务所
地址: 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:吴冠雄
电话:010-88092188
传真:010-88092150
经办律师:朱小辉、陈华
联系人: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:北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城
法定代表人:葛明
联系电话:010-65246688
传真电话:010-85188298
经办注册会计师:葛明、金馨
联系人:罗国基

## 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成长、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

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。

本基金为股票型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,我们选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准;债券组合的业绩基准则采用了市场上通用的上证国债指数。

本基金的股票资产占基金资产的60%-95%。在正常的市场情况下,基金的平均股票仓位约为80%,所以,业绩基准中的这一资产配置比例可以反映本基金的风险收益特征。

## 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2010年1月15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 | 6,087,676,696.94 | 83.02 |
|  | 其中:股票 | 6,087,676,696.94 | 83.02 |
| 2 | 固定收益投资 | 2,318,169.00 | 0.03 |
|  | 其中:债券 | 2,318,169.00 | 0.03 |
|  | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | 1,067,035.44 | 0.01 |
| 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 | 1,231,950,939.71 | 16.80 |
| 6 | 其他资产 | 10,034,717.17 | 0.14 |
| 7 | 合计 | 7,333,047,558.26 | 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 | 8,690,000.00 | 0.12 |
| B | 采掘业 | 103,112,000.00 | 1.41 |
| C | 制造业 | 1,965,593,989.75 | 26.90 |
| C0 | 食品、饮料 | 148,865,064.72 | 2.04 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 189,933,335.36 | 2.60 |
| C2 | 木材、家具 | 61,877,628.48 | 0.85 |
| C3 | 造纸、印刷 | 121,300,000.00 | 1.66 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 390,852,885.42 | 5.35 |
| C5 | 电子 | 103,145,993.80 | 1.41 |
| C6 | 金属、非金属 | 384,063,338.80 | 5.26 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 497,387,484.17 | 6.81 |
| C8 | 医药、生物制品 | 925,259.00 | 0.01 |
| C99 | 其他制造业 | 67,243,000.00 | 0.92 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 157,325,353.20 | 2.15 |
| E | 建筑业 | 120,672,466.08 | 1.65 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 380,760,828.98 | 5.21 |
| H | 批发和零售贸易 | 256,903,576.00 | 3.52 |
| I | 金融、保险业 | 2,129,506,048.82 | 29.14 |
| J | 房地产业 | 788,043,672.89 | 10.78 |
| K | 社会服务业 | 124,901,468.22 | 1.71 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 52,167,293.00 | 0.71 |
|  | 合计 | 6,087,676,696.94 | 83.31 |

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 | 600016 | 民生银行 | 68,009,598 | 458,384,690.52 | 6.27 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 8,009,888 | 406,101,321.60 | 5.56 |
| 3 | 600000 | 浦发银行 | 19,000,000 | 373,350,000.00 | 5.11 |
| 4 | 601628 | 中国人寿 | 12,000,000 | 332,160,000.00 | 4.55 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 8,680,800 | 293,324,232.00 | 4.01 |
| 6 | 600036 | 招商银行 | 18,009,865 | 266,185,804.70 | 3.64 |
| 7 | 000063 | 中兴通讯 | 5,100,000 | 194,718,000.00 | 2.66 |
| 8 | 000002 | 万科A | 18,002,254 | 187,583,486.68 | 2.57 |
| 9 | 600585 | 海螺水泥 | 3,841,271 | 165,289,891.13 | 2.26 |
| 10 | 000581 | 威孚高科 | 13,436,560 | 155,998,461.60 | 2.13 |

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 | - | - |
| 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 | 可转债 | 2,318,169.00 | 0.03 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 2,318,169.00 | 0.03 |

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 | 110006 | 龙盛转债 | 10,790 | 1,317,459.00 | 0.02 |
| 2 | 110007 | 博汇转债 | 9,000 | 1,000,710.00 | 0.01 |

注:本基金本报告期末仅持有以上债券。

(下转B16版)