易方达 50 指数证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
二〇〇七年五月

重要提示

本基金经中国证监会 2004 年 2 月 13 日证监基金字[2004]13 号文件“关于同意易方达 50 指数证券投资基金设立的批复”批准募集。基金合同于 2004 年 3 月 22 日生效。

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做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,投资者申购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。本招募说明书所载内容截止日为 2007 年 3 月 22 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 3 月 31 日。财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

(二)　基金管理人:易方达基金管理有限公司

注册地址:广东省珠海市情侣南路 428 号九洲港大厦
办公地址:广州市体育西路 189 号城建大厦 25、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
广东粤财信托投资有限公司	1/4
广发证券股份有限公司	1/4
广东美的电器股份有限公司	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%

(三) 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。

叶俊英先生,副董事长、总经理,博士,1963 年生。曾任中国南海石油联合服务总公司企业管理部科长、广发证券有限责任公司投资银行部总经理、广发证券有限责任公司董事副总裁。

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常务副总裁。

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。

刘鹰先生,董事,硕士,1970 年生。曾任广西信托投资公司深圳证券营业部部门经理,青海证券有限责任公司(现改名为昆仑证券有限责任公司)营业部、交易部经理,现任美的技术投资有限公司总经理。

张优造先生,董事副总经理,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。

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,香港港口发展局委员以及多家公司董事长、董事。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,加拿大 ALBERTA 大学管理学博士,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。现任中山大学教授、法律学系国际法教研室主任,中山大学教师职务评审委员会法学学科评议组成员,曾兼任中国国际私法学会副会长,中国国际法学会理事,《中国国际私法与比较法年刊》编辑委员会委员、广东省律师高级专业资格评审委员会和广州市律师高级专业资格评审委员会委员,武汉大学法学院和西北政法学院兼职教授,以及中国国际经济贸易仲裁委员会等仲裁委员会仲裁员。

陈国祥先生,监事长,经济学硕士。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。

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,现任易方达基金管理有限公司人力资源部副总经理。

江作良先生,副总经理兼投资总监,硕士,1966 年生, 11 年证券从业经历。曾任广发证券股份有限公司研发中心副总经理,投资自营部副总经理、总经理。2001 年 4 月至今,在易方达基金管理有限公司工作,曾任投资管理部总经理、科汇基金基金经理,现任易方达基金管理有限公司副总经理兼投资总监、易方达平稳增长基金基金经理。

刘晓艳女士,副总经理兼市场总监,博士,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。

张南女士,督察长,博士。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,现任易方达基金管理有限公司督察长兼监察部总经理。

2、基金经理小组介绍

本公司采用团队投资方式,通过整个投资和研究部门的共同努力来争取良好的投资业绩。

易方达 50 指数证券投资基金基金经理小组由马骏先生、林飞先生和梁天喜先生三位组成。

马骏,男,1966 年 3 月生,理学学士,历任深圳众大投资有限公司投资主管,广发证券有限责任公司研究发展中心研究员。2001 年 4 月进入易方达基金管理有限公司,在投资管理部工作,曾任科讯基金基金经理(2001 年 6 月 15 日至 2005 年 12 月 31 日),自 2004 年 3 月 22 日起任易方达 50 指数证券投资基金基金经理,自 2006 年 3 月 24 日起任易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理。

林飞先生,男,1975 年 3 月生,经济学博士。曾任融通基金管理有限公司基金经理助理。2006 年 3 月进入易方达基金管理有限公司工作, 曾任易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理助理,自 2006 年 7 月 4 日起任易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理,自 2007 年 2 月 10 日起任易方达 50 指数基金基金经理。

梁天喜先生,男,1964 年出生,工学硕士,曾在大鹏证券综合研究所从事行业和上市公司研究,先后任研究所市场部经理、投资研究部(行业与公司研究)经理、研究所副所长。2003 年 2 月进入易方达基金管理有限公司, 曾任投资管理部副总经理、科汇基金基金经理 (2004 年 4 月 7 日至 2005 年 1 月 31 日)、易方达积极成长基金基金经理(2004 年 9 月 9 日至 2006 年 9 月 25 日),自 2006 年 4 月 8 日起任易方达 50 指数证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理情况:王守章先生,任职时间为 2004 年 3 月 22 日至 2006 年 4 月 8 日。

3、投资决策委员会成员

投资决策委员会成员包括:副总经理兼投资总监江作良先生、基金投资部总经理肖坚先生以及研究部负责人吴欣荣先生。

江作良,同上

肖坚,硕士,1969 年生,12 年证券金融从业经历。曾任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。2001 年 4 月至今,在易方达基金管理有限公司工作,曾任投资管理部总经理助理、投资管理部常务副总经理、科翔基金基金经理、研究部总经理,现任总裁助理、基金投资部总经理,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证券投资基金基金经理。

吴欣荣,工学硕士,1975 年生。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、基金经理助理、科瑞基金基金经理、基金投资部副总经理,现任研究部副总经理(主持部门工作)、易方达价值精选股票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

公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)
公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD
法定代表人:蒋超良
住所:上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码:200120
注册时间:1987 年 3 月 30 日
注册资本:458.04 亿元
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25 号
联系人:张咏东
电话:021-68888917

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
办公地址:广州市体育西路 189 号城建大厦 25、27、28 楼
法定代表人:梁棠
电话:020-38797023
传真:020-38797032
联系人:熊桃红

2.　代销机构

(1)交通银行
住所:上海市浦东新区银城中路 188 号
法定代表人:蒋超良
开放式基金咨询电话:(021)58781234
开放式基金业务传真:(021)58408842
联系人:曹榕
客户服务热线:95559
网址:www.bankcomm.com

(2)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
电话:(0755)82090060
传真:(0755)82090817
联系人:刘薇
网址:www.cmbchina.com

(3)深圳发展银行
办公地址:深圳市深南东路 5047 号
法定代表人:法兰克纽曼(Frank N.Newman)
开放式基金咨询电话:95501
联系人:王敏
网址:www.sdb.com.cn

(4)广发证券
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室
办公地址:广东广州天河北路大都会广场 36、38、41 和 42 楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
开放式基金咨询电话:(020)87555888
开放式基金业务传真:(020)87557985
网址:http://www.gf.com.cn

(5)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:朱利
联系人:郭京华
联系电话:(010)66568587
网址:www.chinastock.com.cn

(6)国泰君安
注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址:上海市延平路 135 号
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
开放式基金咨询电话:021-62580818-213
开放式基金业务传真:021-62569400
客户服务热线:4008888666
网址: www.gtja.com

(7)中信建投
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
开放式基金清算传真:(010)65183880
公司总机:(010)85130588
网址:www.csc108.com

(8)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
法人代表人:何如
开放式基金咨询电话: 0755-82130833
开放式基金业务传真: 0755-82133302
联系人: 林建闽
客户服务热线:800-810-8868
网址:www.guosen.com.cn

(9)招商证券
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40—45 层
法定代表人:宫少林
电话:0755-82943666
传真:0755-82960141
联系人:黄健
客户服务热线:4008888111、0755-26951111
网址:www.newone.com.cn

(10)海通证券
注册地址: 上海市淮海中路 98 号
法定代表人:王开国
联系人:金芸、杨薇
电话:021-53594566
客户服务热线:400-8888-001、021-962503
网址:www.htsec.com

(11)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、25 层
办公地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层
法定代表人:马国强
联系人:范雪玲
电话:0755-82492000
开放式基金咨询电话:400-8888-555,0755-25125666
开放式基金业务传真:0755-82492062
网址:www.lhzq.com

(12)申银万国
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
电话:021-54033888
传真:021-54038844
客服电话:021-962505
网址:www.sw2000.com.cn

(13)天同证券
注册地址:山东济南市泉城路 180 号齐鲁国际大厦 5 层
法定代表人:段虎
联系人: 罗海涛
联系电话:0531-5689690,
开放式基金业务传真:0531-5689900
网址:http://www.ttstock.com.cn

(14)兴业证券
注册地址:福州市湖东路 99 号标力大厦
法定代表人:兰荣
电话:021-68419974
联系人:杨盛芳
客户服务热线:021-68419974
网址:www.xyzq.com.cn

(15)长江证券
注册地址:武汉市新华路特 8 号
法定代表人:明云成
开放式基金咨询电话:027-65799560
开放式基金业务传真:027-85481532
联系人:毕艇
客户服务热线: 4008-888-999
网址:www.cz318.com.cn

(16)广东证券
注册地址:广州市解放南路 123 号金汇大厦
办公地址:广州市解放南路 123 号金汇大厦
法定代表人:杨池生
开放式基金咨询电话:020-96210
开放式基金业务传真:020-83270505
联系人:陈新
联系电话:020-83270846-72899
网址:www.stock2000.com.cn

(17)中信金通证券
注册地址:浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
办公地址:浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人:刘军
联系人:王勤
客户服务电话:0571-96598
网址:www.bigsun.com.cn

(18)湘财证券
地址:长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人:陈学荣
开放式基金咨询电话:021-68865020
联系人:陈伟
电话:021-68634518
开放式基金业务传真:021-68865938
网址:www.xcsc.com

(19)万联证券
注册地址:广州市东风东路 836 号东峻广场三座 34 楼
法定代表人:李舫金
开放式基金咨询电话:020-87691111
开放式基金业务传真:020-87691530
联系人:何勇峰
联系电话:020-87691111
网址:www.wlzq.com.cn

(20)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
开放式基金咨询电话:025-84579897
开放式基金业务传真:010-84579879
联系人:张雪瑾
网址:www.htsc.com.cn

(21)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:吴晋安
联系人:张治国
联系电话:0351-8686703
开放式基金业务传真:0351-8686709
客户服务热线:0351-8686868
网址:www.i618.com.cn and www.sxzq.net

(22)东吴证券
注册地址:苏州市爱河桥路 28 号
办公地址:苏州市爱河桥路 28 号
法定代表人:吴永敏
开放式基金咨询电话:0512-65581136
开放式基金业务传真:0512-65588021
联系人:方晓丹
客户服务热线:0512-96288
网址: http://www.dwzq.com.cn

(23)东方证券
注册地址:上海市浦东大道 720 号 20 楼
法定代表人:王益民
客户服务热线:021-962506 或 4008888506
联系人:吴宇
电话:021-50367888
传真:021-50366868
网址:www.dfzq.com.cn

(24)财通证券
办公地址:杭州市解放路 111 号
法人代表:陈海晓
开放式基金咨询电话 0571-96597、0571-96336
联系人:乔骏
联系电话:0571-87925129
网址:www.goodyou.com.cn

(25)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:魏云鹏
联系人:高峰
开放式基金咨询电话:0755-83516094
开放式基金业务传真:0755-83516199
客户服务热线:0755-82288968
网址:www.cc168.com.cn

(26)光大证券
注册地址: 上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼
法定代表人:王明权
联系人:刘晨
开放式基金咨询电话:021-68823685
开放式基金业务传真: 021-68815009
网址:www.ebscn.com

(27)东北证券
注册地址:长春市人民大街 138-1 号
办公地址:长春市自由大路 1138 号
法定代表人:李树
开放式基金咨询电话: 0431-5096733
开放式基金业务传真:0431- 5680032
联系人:高新宇
网址:http://www.nesc.cn

(28)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
联系电话:025-83367888-4101
联系人:胥春阳
传真:025-83320066
网址:http://www.njzq.com.cn

(29)国联证券
法定代表人:范炎
注册地址:无锡市县前东街 8 号
办公地址:无锡市县前东街 8 号 6 楼、7 楼
联系人:袁丽萍
开放式基金咨询电话:0510-82831662,0510-82588168
开放式基金业务传真:0510-82831589
网址: www.glsc.com.cn

(30)平安证券
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人:叶黎成
开放式基金咨询电话:95511
开放式基金业务传真:0755-82433794
联系人:余江,庄维佳
联系电话:0755-82450826
网址:www.pa18.com

(31)华安证券
注册地址:安徽省合肥市长江中路 357 号
法定代表人:汪永平
开放式基金咨询电话:0551-5161671
开放式基金业务传真:0551-5161672
联系人:唐泳
联系电话:0551-5161671
网址:www.hazq.com or www.huaans.com.cn

(32)财富证券
注册地址:长沙市芙蓉中路二段八十号顺天国际财富中心 26 层
法定代表人:蒋永明
开放式基金咨询电话:0731-4403446,0731-440343
开放式基金业务传真:0731-4403439
联系人:张治平
联系电话:13637313278
网址:www.cfzq.com

(33)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 17 楼
法定代表人:周建辉
开放式基金咨询电话:0769-961130
开放式基金业务传真:0769-22119423
联系人:张建平
联系电话:0769-22119351
网址:www.dgzq.com.cn

(34)中原证券
注册地址:许昌市南关大街 38 号
办公地址:郑州市经三路 15 号广汇国贸 11 楼
法定代表人:张建刚
开放式基金咨询电话:0371-967218
开放式基金业务传真:0371-65585670
联系人:陈利民
联系电话:0371-65585670
网址:www.ccnew.com

(35)国都证券
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格广场 45 层
办公地址:北京市东城区安外大街安贞大厦 3 层
法定代表人:王少华
开方式基金咨询电话:800-810-8809
开放式基金业务传真:010-64482090
联系人:马泽承
联系电话:010-64482828-390
网址:www.guodu.com

(36)中银国际证券
注册地址: 上海市银城中路 200 号 39 层
法定代表人:平岳
联系人:张静
联系电话:021-68604866
网址:www.bocichina.com

(37)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:段强
开放式基金咨询电话:0755-83199511
开放式基金业务传真:0755-83199545
联系人:刘军辉
联系电话:0755-83198119
网址:www.csco.com.cn

(38)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 楼
法定代表人:郑辉
客户服务热线:0755-83025695
传真:0755-83025625
联系人: 金春
网址:www.jyzq.cn

(39)西部证券
注册地址:西安市东新街 232 号信托大厦 16 层
法定代表人:刘建武
开放式基金咨询电话:029-87406132
开放式基金业务传真:029-87406387
联系人:黄晓军
联系电话:029-87406172
网址:www.westsecu.com.cn

(40)国海证券
注册地址:中国广西南宁市滨湖路 46 号
办公地址:中国广西南宁市滨湖路 46 号
法定代表人:张雅锋
开放式基金咨询电话:4008888100(全国)、96100(广西)
开放式基金业务传真:0771-5539033
联系人:覃清芳
联系电话:0771-5539262
网址:www.ghzq.com.cn

(41)广州证券
注册地址:广州市先烈中路 69 号主楼五楼
办公地址:广州市先烈中路 69 号主楼五楼
法定代表人:吴张
开放式基金咨询电话:020-961303
联系人:王江川
联系电话:020-87320991
网址:www.gzs.com.cn

(42)第一创业证券
注册地址:深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层
办公地址:深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层
法定代表人:刘学民
联系人:王立洲
联系电话:0755-25832494
网址:www.fcsc.cn

(43)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:张慎修
联系人:张有德
电话:0755-83025046
传真:0755-83025991
客户服务电话:400-888-8818
网址:www.hx168.com.cn

(二)　　注册登记机构
易方达基金管理有限公司
地址:广州市体育西路 189 号城建大厦 28 楼
法定代表人:梁棠
电话:020-83918088
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:王立华
电话:010-88092188
传真:010-88092150
经办律师:王振强 高爱国
联系人:杨科

(四)　　会计师事务所和经办注册会计师
安永华明会计师事务所
地址: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
电话:010-65246688
传真: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 50 指数证券投资基金

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

在严格控制与目标指数偏离风险的前提下,力争获得超越指数的投资收益,追求长期资本增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资方向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中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

本基金主要投资于目标指数的成分股票, 包括上证 50 指数的成分股和预期将要被选入上证 50 指数的股票,还可适当投资一级市场申购的股票(包括新股与增发),以在不增加额外风险的前提下提高收益水平。

八、基金的投资策略

本基金为增强型指数基金,以上证 50 指数作为目标指数。资产配置上追求充分投资,不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位,通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术,控制与目标指数的偏离风险,追求超越业绩比较基准的收益水平。

1. 资产配置策略

本基金追求基金资产在股票市场上的充分投资,基金管理人不在国债、股票、现金等各类资产之间进行主动配置。在目前的法律法规限制下,本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,正常情况下股票投资占基金净资产的比例不低于 90%。

在实际运作过程中,由于受市场价格波动、股票交易的零股限制、基金申购赎回情况等因素的影响,基金的资产配置比例可能会在规定比例上下小幅波动,基金经理小组及风险管理小组将对此进行实时的监控和调整。

2. 股票投资策略

本基金以指数化投资为主,辅以有限度的增强操作及一级市场股票投资。本基金所跟踪的目标指数为上证 50 指数。基金将基本依据目标指数的成分股构成权重,基于基本面研究进行有限度的优化调整,并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后,基金定期对比检验组合与比较基准的偏离程度,适时对投资组合进行调整,使指数优化组合与目标指数的跟踪误差控制在限定的范围内。此外,本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资,以在不增加额外风险的前提下提高收益水平。

3. 其它投资策略

本基金将审慎投资于中国证监会批准的其它金融工具,以减少基金资产的风险并提高基金的收益。

4. 投资决策程序

(1)投资决策依据
① 国家有关法律、法规和《基金合同》的规定。
② 政治形势、政策趋势和宏观经济形势。
③ 行业和上市公司基本面。
④ 证券市场发展趋势。
⑤ 目标指数的编制方法。

(2)投资决策流程

① 行业与上市公司研究员对指数成分股进行研究,出具投资评级意见,同时提供备选库中其他股票的投资建议书以及新股上市投资建议书;风险管理小组运用风险模型以及各种风险监控指标,对市场预期风险和指数化投资组合风险进行测算,并提供有关报告;

② 基金经理根据指数编制人公布的指数成分股名单及权重,参考上述报告,进行投资组合构建和基金的日常管理;

③ 集中交易室依据基金经理下达的投资指令制定交易策略,执行交易;

④ 风险管理小组对投资组合的偏离度风险进行实时跟踪和评估,并对风险隐患提出预警;

⑤ 基金经理根据申购赎回情况、组合的偏离度情况,参考有关研究报告及风险管理小组的报告,及时进行投资组合的调整。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:上证 50 指数

本基金主要投资于目标指数的成分股票, 包括上证 50 指数的成分股和预期将要被选入上证 50 指数的股票,所以本基金选择上证 50 指数作为业绩比较基准。

十、基金的风险收益特征

本基金为中等风险的证券投资基金,基金控制与基准的偏离风险,同时力争获得超越基准的收益。

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。

本基金的托管人交通银行根据本基金合同的规定,已于 2007 年 4 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 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 3 月 31 日。

1、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	1,924,206,522.23	88.88%
债券	14,817,000.00	0.68%
权证	27,851,920.04	1.29%
银行存款和清算备付金合计	72,690,097.69	3.36%
应收证券清算款	0.00	0.00%
其他资产	125,327,355.20	5.79%
总计	2,164,892,895.16	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)指数投资部分

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	103,631,348.56	4.99%
C 制造业	507,545,657.23	24.42%
C0 食品、饮料	79,885,444.50	3.84%
C1 纺织、服装、皮毛	27,282,500.00	1.32%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	33,310,600.00	1.60%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	254,477,017.72	12.24%
C7 机械、设备、仪表	112,590,095.01	5.42%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	137,231,449.05	6.60%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	167,139,749.85	8.04%
G 信息技术业	54,959,400.00	2.64%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	756,302,274.59	36.38%
J 房地产业	19,505,422.50	0.94%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	19,491,190.77	0.94%
M 综合类	37,298,324.80	1.79%
合计	1,803,104,817.35	86.74%

(2)积极投资部分

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	32,322,256.41	1.55%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	28,175,000.00	1.36%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	0.00	0.00%
C7 机械、设备、仪表	16,550,000.00	0.80%
C8 医药、生物制品	11,625,000.00	0.56%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	13,787,972.87	0.66%
G 信息技术业	16,736,475.60	0.81%
H 批发和零售贸易	30,080,000.00	1.45%
I 金融、保险业	0.00	0.00%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	121,101,704.88	5.83%

3、本报告期末指数投资部分市值占基金资产净值前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	4,163,328	179,148,003.84	8.62%
2	600016	民生银行	12,480,000	155,251,200.00	7.47%
3	600036	招商银行	8,924,514	155,108,053.32	7.46%
4	600005	武钢股份	11,398,010	103,493,930.80	4.98%
5	600019	宝钢股份	9,116,470	90,253,053.00	4.34%

4、本报告期末积极投资部分市值占基金资产净值前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600438	通威股份	1,444,893	32,322,256.41	1.55%
2	002024	苏宁电器	470,000	30,080,000.00	1.45%
3	000839	中信国安	715,234	16,736,475.60	0.81%
4	000903	云内动力	1,000,000	16,550,000.00	0.80%
5	600317	营口港	999,853	13,787,972.87	0.66%

5、本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国　债	0.00	0.00%
2	金 融 债	0.00	0.00%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企 业 债	14,817,000.00	0.71%
5	可 转 债	0.00	0.00%
	合　计	14,817,000.00	0.71%

6、本报告期末市值占基金资产净值前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	07武钢债	14,817,000.00	0.71%

注:本报告期末本基金仅持有以上一只债券。

7、报告附注

(1)本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查的情况,报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。

(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)其他资产:

名称	金额(元)
交易保证金	359,609.61
应收股利	0.00
应收利息	28,519.50
应收申购款	124,939,226.09
待摊费用	0.00
其他应收款	0.00
合计	125,327,355.20

(4)本报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有可转债。

(5)报告期内获得的权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额	投资类别
580005	万华 HXB1	779,860	26,666,760.22	主动投资
	合计	779,860	26,666,760.22	

(6)本报告期末持有资产支持证券的情况

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

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 2004 年 3 月 22 日, 基金合同生效以来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2004年12月31日	-12.30%	0.89%	-21.37%	1.06%	9.07%	-0.17%
2005年度	-0.43%	1.16%	-5.50%	1.25%	5.07%	-0.09%
2006年度	126.72%	1.32%	126.68%	1.38%	0.04%	-0.06%

十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

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)基金信息披露费用;
(4)基金份额持有人大会费用;
(5)与基金相关的会计师费和律师费 ;
(6)证券交易费;
(7)按照国家有关规定和《基金合同》的规定可以列入的其他费用;
法律法规另有规定时从其规定。

2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

基金管理费按前一日基金资产净值的 1.2%年费率计算。计算方法如下:

H=E×1.2%÷当年天数;H 为每日应支付的基金管理费;E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付,由基金托管人复核后于次月的前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

(2)基金托管人的托管费

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20%的年费率计算。计算方法如下:

H=E×0.20%÷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,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月的前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

(3)上述 1 款中(3)至(7)项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

3. 不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

4. 基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费, 此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

(二)与基金销售有关的费用

1.申购费率:

申购金额(M)	申购费率
M<500万	1.5%
M≥500 万	固定 1000 元

2.赎回费率:

持有期	赎回费率
1年[1]以内	0.5%
1到 2 年(含 1 年)	0.25%
2年及以上	0

注:[1] 就赎回费的计算而言,1 年指 365 天,2 年为 730 天,以此类推。

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易方达平稳增长证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金、易方达积极成长证券投资基金、易方达货币市场基金、易方达月月收益中短期债券投资基金、易方达价值精选股票型证券投资基金、易方达策略成长二号混合型证券投资基金之间的转换业务,转换费率详见相关公告。基金的转换费由投资者承担,用于支付有关手续费和注册登记费。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. 投资者通过网上交易方式办理基金申购或转换,适用网上交易费率,详见基金管理人网站的具体规定。

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,基金管理人应最迟于新的费率实施前 3 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。调整后的上述费率还将在最新的更新的招募说明书中列示。

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,针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等定期或不定期地开展基金促销活动。

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》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对 2006 年 11 月 7 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,更新了基金管理人概况、部分主要人员情况以及基金管理人的内部控制制度。

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,增加了 5 个代销机构:第一创业证券、中原证券、南京证券、华西证券、万联证券,将天和证券变更为财通证券;根据南京证券吸收合并西北证券的情况,将西北证券变更为南京证券;根据最新资料更新了基金份额发售机构以及注册登记机构信息。

4、在“六、基金份额的申购、赎回和转换”部分,根据相关公告的内容,更新了申购份额的计算方式及举例。

5、在“七、基金的非交易过户、转托管、冻结与质押”部分,更新了非交易过户、转托管业务部分的表述。

6、在“八、基金的投资”部分,补充了本基金最近一期投资组合报告的内容。

7、在“九、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“二十一、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
2007 年 5 月 24 日

证券代码:000069　031001　证券简称:华侨城 A　侨城 HQC1　公告编号:2007—017

深圳华侨城控股股份有限公司关于调整侨城 HQC1 认股权证行权价格的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

深圳华侨城控股股份有限公司(以下简称“本公司”)2006 年度利润分配方案于 2007 年 5 月 23 日实施,本次分红派息股权登记日为 2007 年 5 月 23 日,除息日 2007 年 5 月 24 日。现根据相关规定,对侨城 HQC1 认股权证行权价格进行调整。

一、调整依据

根据《上市公司股权分置改革管理办法》、《上市公司股权分置改革业务操作指引》、《深圳证券交易所股权分置改革承诺事项管理指引》、《深圳证券交易所权证管理暂行办法》等有关规定,及本公司《股权分置改革说明书(修订稿)》和《深圳华侨城控股股份有限公司认股权证上市公告书》的约定,当标的证券华侨城 A 股票除息时,侨城 HQC1 认股权证的行权比例不变,行权价格按照下列公式进行调整:

新行权价格 = 原行权价格×(标的证券除息日参考价 / 除息前一交易日标的证券收盘价)

二、行权价格计算过程

按照上述公式计算,侨城 HQC1 认股权证的行权价格调整为:

7.00×【(35.3-0.21)/35.3】= 6.958(元)

三、侨城 HQC1 认股权证的行权价格调整结果

侨城 HQC1 认股权证的行权价格由 7.00 元调整为 6.958 元,行权比例不变。本次行权价格调整自 2007 年 5 月 24 日生效。

特此公告。

深圳华侨城控股股份有限公司
董事会
二〇〇七年五月二十四日

证券代码 600462　　证券简称 *ST 石岘　　编号:临 2007-21

延边石岘白麓纸业股份有限公司重大事项公告

本公司于 2007 年 4 月 17 日获悉,根据财政部财金[2007]24 号文件,同意国家开发银行在吉林省人民政府和延边州人民政府一次性偿还 3 亿元贷款本金及 513 万元利息的情况下,核销对本公司的 3.35 亿元贷款及 572.85 万元利息。(利息为概算数,具体数字尚待国家开发银行核算后确认)

2007 年 4 月 30 日公司收到延州政函[2007]62 号文件,延边州人民政府同意无偿暂借本公司 3 亿元,专项用于偿还本公司在国家开发银行的贷款,还款期限尚未确定。根据国家开发银行的要求,2007 年 5 月 17 日延边州财政局将上述 3 亿元汇入国家开发银行指定的银行帐户。国家开发银行正在核算相应贷款所产生的利息,待计算出准确数字本公司即可偿还。目前,国家开发银行正在积极履行核销贷款利息及内部的有关手续,履行完毕后,即可启动核销贷款。

上述事项对本公司的影响:

1、本次债务重组完成后,本公司将债务重组的利得计入当期损益,将会影响公司当期的营业外收入,增加股东权益。但本次债务重组收益为一次性收益,无任何现金流入。

2、在国家开发银行核销本公司 3.35 亿元贷款及 572.85 万元利息后(利息为概算数,具体数字尚待国家开发银行核算后确认),公司将相应节省财务费用,缓解公司资金支付压力,有利于本公司减负增效,但无任何现金流入。

敬请广大投资者注意投资风险,本公司将根据债务重组进程及时披露后续进展情况。

特此公告

延边石岘白麓纸业股份有限公司董事会
2007年 5 月 23 日