

# 易方达价值成长混合型证券投资基金

## 2007年上半年度报告摘要

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

基金管理人的董事及董事会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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由基金经理签署。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年8月10日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资人投资本基金前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期报告期:2007年4月1日至2007年6月30日。本报告财务数据未经审计。

本公司年度报告摘要自当年报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读登载于本公司管理人网站www.efunds.com.cn的半年度报告全文。

### 一、基金简介

(一) 基金的基本情况

易方达价值成长混合型证券投资基金

易基价值成长

110100

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

基金合同生效日期:2007年4月2日

基金份额总额:23,415,770,140,000份

基金存续期限:不定期

基金上市交易场所:无

上市交易时间:无

基金类别:股票型

基金投资目标:通过主动的投资配置以及对成长价值风格突出的股票进行投资，追求超越市场的收益。

基金投资范围及投资策略因素、市场因素和政策因素，进行大类资产的流动性配置，在股票投资方面，本基金遵循三个投资步骤：一是进行股市的风险特征的量化评估，应用“易达达成长”价值评价模型”，使用历史与预期的数据，从公司的基本面出发，选择成长与价值特征突出的股票；二是进行股票股票的基本面筛选，使用成长与收益的成长与价值评价模型，应用“易达达成长”价值评价模型，选择成长与价值特征突出的股票；三是进行成长与价值的风格配置，根据市场的判断，动态地调整成股与价值股的投资比重，追求在可控风险前提下的超额回报。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×70%+上证国债收益率×30%

风险收益特征:价值成长混合型证券投资基金为混合型基金，中等风险收益水平，其预期风险及收益水平理论上低于股票型基金，高于货币基金及货币市场基金。

(二) 基金产品声明

通过主动的投资配置以及对成长价值风格突出的股票进行投资，追求超越市场的收益。

基金投资范围及投资策略因素、市场因素和政策因素，进行大类资产的流动性配置，在股票投资方面，本基金遵循三个投资步骤：一是进行股市的风险特征的量化评估，应用“易达达成长”价值评价模型”，使用历史与预期的数据，从公司的基本面出发，选择成长与价值特征突出的股票；二是进行股票股票的基本面筛选，使用成长与收益的成长与价值评价模型，应用“易达达成长”价值评价模型，选择成长与价值特征突出的股票；三是进行成长与价值的风格配置，根据市场的判断，动态地调整成股与价值股的投资比重，追求在可控风险前提下的超额回报。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×70%+上证国债收益率×30%

风险收益特征:价值成长混合型证券投资基金为混合型基金，中等风险收益水平，其预期风险及收益水平理论上低于股票型基金，高于货币基金及货币市场基金。

(三) 基金管理人

名称:易方达基金管理有限公司

住所:深圳

信息披露电话:020-38790008

客户服务与投诉电话:40088-18088(免长途话费)或020-83918088

传真:020-38794988

电子邮箱:cs@efunds.com.cn

(四) 基金托管人

名称:中国工商银行股份有限公司

住所:深圳市深南大道2018号嘉里大厦28楼

(五) 基金销售机构

直销机构:中国证券登记、上海证券报、证券时报

代销机构:各代销机构、中国证券登记、上海证券报、证券时报

基金半年度报告备置地点:广州市天河区西马路189号嘉里大厦28楼

(六) 主要财务指标及基金净值表现

(单位:人民币元)

重要提示:本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计费后实际收益水平要低于基金净值。

(一) 主要财务指标

序号 财务指标 2007年4月2日(基金合同生效日)至2007年6月30日止

1 基金本期净收益 283,512,102,556

2 基金份额本期净收益 0.0165

3 期末可供分配基金份额 0.0163

4 期末基金份额净值 27,332,667,693.96

5 期末基金资产净值增长率为 1.1673

6 本期基金份额净值增长率 16.73%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

7. 基金净值表现

1. 本基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

2. 基金合同生效以来基金净值累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图对比如图(2007年4月2日至2007年6月30日)

3. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

8. 基金净值增长率

1. 本基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

9. 基金合同生效以来基金净值累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图对比如图(2007年4月2日至2007年6月30日)

10. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

11. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

12. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

13. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

14. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

15. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

16. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

17. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

18. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%

注:本基金于2007年4月2日成立，截至2007年4月2日，2007年上半年度主要财务指标的计算期间为2007年4月2日至2007年6月30日。

19. 基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比表:

阶段 (1) (2) (3) (4) (1)-(3) (2)-(4)

过去一年 0.07% 256% -319% 214% 3.28% 0.42%

自基金合同生效至今 16.73% 193% 2414% 179% -741% 0.14%