

Disclosure

一、重要提示

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。

二、基金产品概况

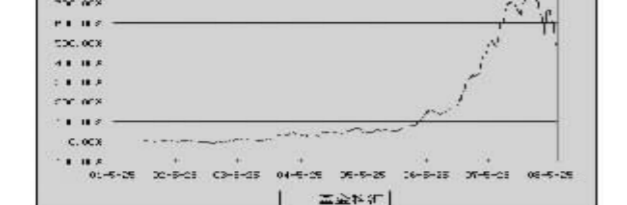
Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (易方达价值成长, 184712, etc.)

Table with 2 columns: Item (1. 本期期间, 2. 本期期间扣减本期公允价值变动损益后的净额, etc.) and Value (-409,078,013.83, -109,806,381.13, etc.)

注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

Table with 2 columns: Item (阶段, 过去3个月) and Value (净增值率, 净值增长率, etc.)

3. 本基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率历史走势图



本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为478.18%。

注:1. 基金合同中关于基金业绩比较指标的约定: (1) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%。

(2) 本基金持有一家上市公司的股票,不得超过该基金净资产的10%。

(3) 遵守中国证监会规定的其他比例限制。

因基金规模或市场环境变化导致投资组合不符合上述规定时,基金管理人应在合理期限内进行调整,以符合上述规定。

一、重要提示

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。

二、基金产品概况

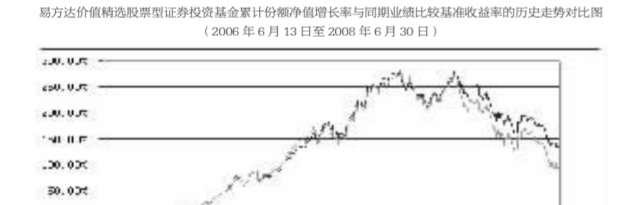
Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (易方达价值精选, 184713, etc.)

Table with 2 columns: Item (1. 本期期间, 2. 本期期间扣减本期公允价值变动损益后的净额, etc.) and Value (-2,644,684,090.50, -714,801,706.90, etc.)

注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

Table with 2 columns: Item (阶段, 过去3个月) and Value (净增值率, 净值增长率, etc.)

3. 本基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率历史走势图



本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为601.86%。

注:1. 基金合同中关于基金业绩比较指标的约定: (1) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%。

(2) 本基金持有一家上市公司的股票,不得超过该基金净资产的10%。

(3) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%。

因基金规模或市场环境变化导致投资组合不符合上述规定时,基金管理人应在合理期限内进行调整,以符合上述规定。

一、重要提示

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。

二、基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (易方达价值成长混合, 184714, etc.)

Table with 2 columns: Item (1. 本期期间, 2. 本期期间扣减本期公允价值变动损益后的净额, etc.) and Value (-4,389,120,009.00, -367,205,831.82, etc.)

注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

Table with 2 columns: Item (阶段, 过去3个月) and Value (净增值率, 净值增长率, etc.)

3. 本基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率历史走势图



本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为115.77%。

注:1. 基金合同中关于基金业绩比较指标的约定: (1) 本基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金净资产的10%。

(2) 本基金与本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公开发行的证券,不得超过该证券的10%。

(3) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%。

(4) 现金、债券资产、权益以及中国证监会允许基金投资的其他证券占基金资产的0%—40%。

(5) 基金保有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%。

(6) 本基金资产配置及调整中产生的权证,在任何交易日买入的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%。

本基金持有的全部权证的价值不得超过基金资产净值的3%。

本公司管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证总量的10%。

法律法规及中国证监会另有规定的,从其规定。

本基金本报告期遵守上述投资比例规定的投资比例,未发生超标情况。

四、基金管理人报告

1. 基金经理简介

伍正先生,1974年生,经济学硕士,曾任香港瑞理投资有限公司经理,广发证券有限责任公司证券投资部资深高级经理,投资银行销售与客户服务部副经理,中国人寿资产管理有限公司投资经理。

2006年4月加入易方达基金管理有限公司,曾任行业研究员,易方达价值成长基金基金经理。本报告期内,本基金由伍正先生担任基金经理,科汇基金基金经理。

2. 基金运作合规性说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以诚信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。

在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人的利益的行为。

3. 基金业绩评价

(1) 行情回顾及运作分析

2008年第二季度,市场延续了第一季度的下跌走势,继续大幅度向下调整。上证指数由季初3500点左右的水位,经过较长时间反弹,于季末收盘收于2736点,跌幅超过20%。

A股市场整体呈现震荡调整态势,上证指数在季初冲高回落,随后在连续调整中筑底,并伴随个股分化行情,个股表现参差不齐。A股市场整体呈现震荡调整态势,上证指数在季初冲高回落,随后在连续调整中筑底,并伴随个股分化行情,个股表现参差不齐。

在资产配置方面,我们对市场下跌的冲动估计不足,仍保持了中等偏高的仓位,而出于估值考虑,在季末中股大跌之下,本基金也有再减持重仓的银行、地产、钢铁等周期类股票。我们的判断是,目前虽然处于充满不确定性的周期,但周期类股票仍有其内在价值。

(2) 本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.3573元,本报告期份额净值增长率为-15.95%。

(3) 市场展望和投资策略

虽然经过前期大幅下跌,我们对市场的中长期发展前景表示乐观,最重要的因素来源于估值的下降,低估值从来不是本基金持仓的理由,我们认为,虽然国内外宏观经济形势不明朗,但仍支持我们经济保持长期稳定增长的判断。我们认为,在目前的仓位下,我们倾向于精选个股,立足长期持有,并继续优化组合的持仓。

五、投资组合报告

1. 本报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: Item (股票, 债券, 权证) and Value (752,203,188.57, 239,646,000.00, 12,900,000.00, etc.)

2. 本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: Item (A. 农林牧渔, B. 采掘业, C. 制造业, etc.) and Value (299,815,281.29, 698,163,379.88, 2493,109,964.03, etc.)

3. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量, 市值(元), 占基金资产净值比例

4. 本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 2 columns: Item (1. 国债, 2. 金融债, 3. 央行票据, 4. 企业债, 5. 可转债) and Value (0.00, 0.00, 0.00, 239,646,000.00, 0.00, etc.)

5. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 债券名称, 市值(元), 占基金资产净值比例

6. 报告附注

(1) 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情况。

(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) 基金的业绩比较基准

名称 金额(元)

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收股利, 应收利息, etc.) and Value (5,968,946.33, 2,146,187.92, 1,186,482.12, etc.)

(4) 本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 4 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 市值(元), 占基金资产净值比例

(6) 本报告期初获得的权证明细

Table with 4 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 成本总额, 投资类别

加:本报告期末基金总申购份额

减:本报告期末基金总赎回份额

本报告期末基金总份额

八、基金费用项目

1. 中国证监会核准易方达价值精选股票型证券投资基金募集的文件;

2. 《易方达价值精选股票型证券投资基金基金合同》;

3. 《易方达价值精选股票型证券投资基金托管协议》;

4. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5. 基金管理人业务资格条件和营业场所;

6. 基金托管人业务资格条件和营业场所;

存放地点:基金管理人或基金托管人处

查阅方式:投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司 2008年7月21日

科汇证券投资基金 2008年第二季度报告

法定,法律发展具有滞后性,从其规定。

本基金本报告期遵守上述投资比例规定的投资比例,未发生超标情况。

四、基金管理人报告

1. 基金经理简介

伍正先生,1974年生,经济学硕士,曾任香港瑞理投资有限公司经理,广发证券有限责任公司证券投资部资深高级经理,投资银行销售与客户服务部副经理,中国人寿资产管理有限公司投资经理。

2006年4月加入易方达基金管理有限公司,曾任行业研究员,易方达价值成长基金基金经理。本报告期内,本基金由伍正先生担任基金经理,科汇基金基金经理。

2. 基金运作合规性说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以诚信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。

在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人的利益的行为。

3. 基金业绩评价

(1) 行情回顾及运作分析

2008年第二季度,市场延续了第一季度的下跌走势,继续大幅度向下调整。上证指数由季初3500点左右的水位,经过较长时间反弹,于季末收盘收于2736点,跌幅超过20%。

A股市场整体呈现震荡调整态势,上证指数在季初冲高回落,随后在连续调整中筑底,并伴随个股分化行情,个股表现参差不齐。A股市场整体呈现震荡调整态势,上证指数在季初冲高回落,随后在连续调整中筑底,并伴随个股分化行情,个股表现参差不齐。

在资产配置方面,我们对市场下跌的冲动估计不足,仍保持了中等偏高的仓位,而出于估值的考虑,在季末中股大跌之下,本基金也有再减持重仓的银行、地产、钢铁等周期类股票。我们的判断是,目前虽然处于充满不确定性的周期,但周期类股票仍有其内在价值。

(2) 本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.3573元,本报告期份额净值增长率为-15.95%。

(3) 市场展望和投资策略

虽然经过前期大幅下跌,我们对市场的中长期发展前景表示乐观,最重要的因素来源于估值的下降,低估值从来不是本基金持仓的理由,我们认为,虽然国内外宏观经济形势不明朗,但仍支持我们经济保持长期稳定增长的判断。我们认为,在目前的仓位下,我们倾向于精选个股,立足长期持有,并继续优化组合的持仓。

五、投资组合报告

1. 本报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: Item (股票, 债券, 权证) and Value (752,203,188.57, 239,646,000.00, 12,900,000.00, etc.)

2. 本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: Item (A. 农林牧渔, B. 采掘业, C. 制造业, etc.) and Value (299,815,281.29, 698,163,379.88, 2493,109,964.03, etc.)

3. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量, 市值(元), 占基金资产净值比例

4. 本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 2 columns: Item (1. 国债, 2. 金融债, 3. 央行票据, 4. 企业债, 5. 可转债) and Value (0.00, 0.00, 0.00, 239,646,000.00, 0.00, etc.)

5. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 债券名称, 市值(元), 占基金资产净值比例

6. 报告附注

(1) 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情况。

(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) 基金的业绩比较基准

名称 金额(元)

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收股利, 应收利息, etc.) and Value (5,968,946.33, 2,146,187.92, 1,186,482.12, etc.)

(4) 本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 4 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 市值(元), 占基金资产净值比例

(6) 本报告期初获得的权证明细

Table with 4 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 成本总额, 投资类别

加:本报告期末基金总申购份额

减:本报告期末基金总赎回份额

本报告期末基金总份额

八、基金费用项目

1. 中国证监会核准易方达价值精选股票型证券投资基金募集的文件;

2. 《易方达价值精选股票型证券投资基金基金合同》;

3. 《易方达价值精选股票型证券投资基金托管协议》;

4. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5. 基金管理人业务资格条件和营业场所;

6. 基金托管人业务资格条件和营业场所;

存放地点:基金管理人或基金托管人处

查阅方式:投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司 2008年7月21日

易方达价值精选股票型证券投资基金 2008年第二季度报告

法定,法律发展具有滞后性,从其规定。

本基金本报告期遵守上述投资比例规定的投资比例,未发生超标情况。

四、基金管理人报告

1. 基金经理简介

伍正先生,1974年生,经济学硕士,曾任香港瑞理投资有限公司经理,广发证券有限责任公司证券投资部资深高级经理,投资银行销售与客户服务部副经理,中国人寿资产管理有限公司投资经理。

2006年4月加入易方达基金管理有限公司,曾任行业研究员,易方达价值成长基金基金经理。本报告期内,本基金由伍正先生担任基金经理,科汇基金基金经理。

2. 基金运作合规性说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以诚信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。

在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人的利益的行为。

3. 基金业绩评价

(1) 行情回顾及运作分析

2008年第二季度,市场延续了第一季度的下跌走势,继续大幅度向下调整。上证指数由季初3500点左右的水位,经过较长时间反弹,于季末收盘收于2736点,跌幅超过20%。

A股市场整体呈现震荡调整态势,上证指数在季初冲高回落,随后在连续调整中筑底,并伴随个股分化行情,个股表现参差不齐。A股市场整体呈现震荡调整态势,上证指数在季初冲高回落,随后在连续调整中筑底,并伴随个股分化行情,个股表现参差不齐。

在资产配置方面,我们对市场下跌的冲动估计不足,仍保持了中等偏高的仓位,而出于估值的考虑,在季末中股大跌之下,本基金也有再减持重仓的银行、地产、钢铁等周期类股票。我们的判断是,目前虽然处于充满不确定性的周期,但周期类股票仍有其内在价值。

(2) 本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.3573元,本报告期份额净值增长率为-15.95%。

(3) 市场展望和投资策略

虽然经过前期大幅下跌,我们对市场的中长期发展前景表示乐观,最重要的因素来源于估值的下降,低估值从来不是本基金持仓的理由,我们认为,虽然国内外宏观经济形势不明朗,但仍支持我们经济保持长期稳定增长的判断。我们认为,在目前的仓位下,我们倾向于精选个股,立足长期持有,并继续优化组合的持仓。

五、投资组合报告

1. 本报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: Item (股票, 债券, 权证) and Value (752,203,188.57, 239,646,000.00, 12,900,000.00, etc.)

2. 本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: Item (A. 农林牧渔, B. 采掘业, C. 制造业, etc.) and Value (299,815,281.29, 698,163,379.88, 2493,109,964.03, etc.)

3. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量, 市值(元), 占基金资产净值比例

4. 本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 2 columns: Item (1. 国债, 2. 金融债, 3. 央行票据, 4. 企业债, 5. 可转债) and Value (0.00, 0.00, 0.00, 239,646,000.00, 0.00, etc.)

5. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 债券名称, 市值(元), 占基金资产净值比例

6. 报告附注

(1) 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情况。

(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) 基金的业绩比较基准

名称 金额(元)

Table with 2 columns: Item (存出保证金, 应收股利, 应收利息, etc.) and Value (5,968,946.33, 2,146,187.92, 1,186,482.12, etc.)

(4) 本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 4 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 市值(元), 占基金资产净值比例

(6) 本报告期初获得的权证明细

Table with 4 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(份), 成本总额, 投资类别

加:本报告期末基金总申购份额

减:本报告期末基金总赎回份额

本报告期末基金总份额

八、基金费用项目

1. 中国证监会核准易方达价值精选股票型证券投资基金募集的文件;

2. 《易方达价值精选股票型证券投资基金基金合同》;

3. 《易方达价值精选股票型证券投资基金托管协议》;

4. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5. 基金管理人业务资格条件和营业场所;

6. 基金托管人业务资格条件和营业场所;

存放地点:基金管理人或基金托管人处

查阅方式:投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司 2008年7月21日

易方达价值成长混合型基金 2008年第二季度报告

法定,法律发展具有滞后性,从其规定。

本基金本报告期遵守上述投资比例规定的投资比例,未发生超标情况。

四、基金管理人报告

1. 基金经理简介

伍正先生,1974年生,经济学硕士,曾任香港瑞理投资有限公司经理,广发证券有限责任公司证券投资部资深高级经理,投资银行销售与客户服务部副经理,中国人寿资产管理有限公司投资经理。

2006年4月加入易方达基金管理有限公司,曾任行业研究员,