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2008年6月13日,有关财务数据截止日为2008年3月31日,净值表现截止日为2008年6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、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
广州市广水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、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、总经理,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,中国广东省烟草专卖局专卖办公室干部,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、总经理。现任易方达基金管理有限公司副董事长、总经理。

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62011、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。现任易方达基金管理有限公司董事、副总经理兼营运总监。

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,中国一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,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经理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,副总经理兼市场总监,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经理兼市场总监。

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,现任易方达基金管理有限公司督察长兼监察部总经理。

2、基金经理介绍

吴欣荣先生,1975年7月生,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、基金经理助理、科瑞基金基金经理(2004年2月17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)。

3、投资决策委员会成员

投资决策委员会成员包括:副董事长、总经理叶俊英先生,基金投资总监、总经理助理兼基金投资部总经理陈志民先生以及研究部总经理吴欣荣先生。

叶俊英先生,同上。

陈志民先生,法学硕士、公共管理硕士,1971年出生。曾任职于厦门国际信托投资公司和南方基金管理有限公司,在南方基金管理有限公司工作期间曾任研究员、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筹建工作,公司开业后,曾任科翔、科瑞、科汇、易方达基金管理有限公司机构理财部总经理,期间公派美国哥伦比亚大学国际关系学院学习并曾在美国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基金投资总监、总经理助理兼基金投资部总经理,易方达积极成长基金基金经理。

吴欣荣先生,同上

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:

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:010-66106912

联系人:蒋松云

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

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、27、28楼

法定代表人:梁棠

电话:020-38797023

传真:020-38797032

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B1703室

传真:010-66574377

电话:010-66574378

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

传真:021-50476667

电话:021-50472350

联系人:王璐

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

客户服务热线: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:北京市西城区复兴门内大街1号中国银行总行办公大楼

法定代表人:肖钢

客户服务统一咨询电话: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

法定代表人:郭树清

客户服务热线:95533

网址:www.ccb.com

(4)中国农业银行

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

开放式基金咨询电话:95599

网址:www.95599.cn

(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:蒋超良

电话:(021)58781234

传真:(021)58408483

联系人:曹榕

客户服务热线: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

电话:(0755)83198888

传真:(0755)83195047

联系人:王楠

客户服务热线:95555(或拨打各城市营业网点咨询电话)

网址:www.cmbchina.com

(7)中信银行

地址:北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人:孔丹

24小时客户服务热线:95558

网址:bank.ecitic.com

(8)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:周勤

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

客户服务热线:95568

传真:010-83914283

联系电话:010-58351666

联系人:李群

网址:www.cmbc.com.cn

(10)上海浦发银行

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

电话:(021)61618888

传真:(021)63602431

联系人:倪苏云

客户服务热线: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:陈辛

开放式基金咨询电话:021-962888

开放式基金业务传真:021-68476111

联系人:张萍

联系电话:021-68475888

网址:www.bankofshanghai.com

(12)北京银行

注册地址: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:李娟

联系电话:010-66226044

客服电话:010-96169(北京)022-96269(天津)021-53599688(上海)

网址:www.bankofbeijing.com.cn

(13)深圳平安银行

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:黄立哲

客户服务热线:40066-99999(免长途费)或0755-961202

开放式基金业务传真:0755-25879453

联系人:霍兆龙

联系电话:0755-25859591

网址:www.18ebank.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

客服电话:95595(全国)

网址:www.cebbank.com

(15)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18、19、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)87555305

网址:www.gf.com.cn

(16)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:肖时庆

联系人:李洋

联系电话:4008888888

网址:www.chinastock.com.cn

(17)国泰君安

注册地址:上海市浦东新区商城路618号

办公地址:上海市银城中路168号上海银行大厦29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

客户服务热线:4008888666

网址:www.gtja.com

(18)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

(19)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

联系人:曹晔

电话:021-54033888

传真:021-54038844

客服电话:021-962505

网址:www.sw2000.com.cn

(20)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

电话:0755-82943666

传真:0755-82943636

联系人:黄健

客户服务热线:95565、4008888111

网址:www.newone.com.cn

(21)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

(22)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:010-84579763

联系人:张小波

网址:www.htsc.com.cn

(23)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

电话:021-23219000

传真:021-23219100

联系人:金芸、李笑鸣

客服电话:400-8888-001、021-95553或拨打各城市营业网点咨询电话

网址:www.htsec.com

(24)中信证券

注册地址:深圳市湖贝路1030号海龙王大厦

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

电话:010-84588888

传真:010-84865560

联系人:陈忠

网址:www.ecitic.com

(25)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

开放式基金咨询电话:400-8888-555,0755-25125666

开放式基金业务传真:0755-82492962

网址:www.lhzq.com

(26)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:王明权

联系人:刘晨

电话:021-68816000

传真:021-68815009

客户服务热线:10108998

网址:www.ebscn.com

(27)长江证券

住所:武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人:胡运钊

客户服务热线:4008-888-999

联系人:李良

电话:021-63219781

传真:021-51062920

网址:www.95579.com

(28)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

客户服务热线:021-95503或40088-88506

网站:www.dfzq.com.cn

(29)中银国际

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或各地营业网点咨询电话

开放式基金业务传真:021-50372474

网址:www.bocichina.com.cn

(30)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

客户服务热线:0755-82288968

网站:www.cc168.com.cn

(31)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

客服电话:021-68419393转1098

联系人:谢高得

业务联系电话:021-68419974

业务联系人:杨盛芳

网站:www.xyzq.com.cn

(32)国联证券

法定代表人:范炎

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

联系人:袁丽萍

开放式基金咨询电话:0510-82588168

开放式基金业务传真:0510-82830162

网址:www.glsc.com.cn

(33)平安证券

注册地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦

办公地址:深圳市八卦岭八卦三路平安大厦三楼(518029)

法定代表人:陈敬达

联系人:袁月、毛剑梅

全国免费业务咨询电话:95511

开放式基金业务传真:0755-82433794

联系电话:0755-82450826

网址:www.pa18.com

(34)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:400-888-1551

开放式基金业务传真:021-68865680

联系人:钟康莺

电话:021-68634518

网址:www.xcsc.com

(35)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:安徽地区:96888;全国:400-8888-777

开放式基金业务传真:0551-2207935

网址:www.gyzq.com.cn

(36)国都证券

注册地址:深圳市福田区华强北路赛格广场45层(518031)

办公地址:北京市东东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层(100007)

法定代表人:王少华

全国免费业务咨询电话:800-810-8809

开放式基金业务传真:010-64482090

联系人:黄静

联系电话:010-84183389

网址:www.guodu.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、王飞

联系电话:0755-83199511

网址:www.csco.com.cn

(38)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:029-87419999

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

(39)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

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:唐冰

联系电话:0551-5161671

网址:www.hazq.com

(40)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

开放式基金业务传真:0351-8686619

客户服务热线:0351-8686868

网址:www.i618.com.cn

(41)东吴证券

注册地址:苏州市石路爱河桥路28号

法定代表人:吴永敏

电话:0512-65581136

传真:0512-65588021

联系人:方晓丹

客户服务热线:0512-96288

网址:www.dwzq.com.cn

(42)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:石保上

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　程月艳

联系电话:0371-65585670

网址:www.ccnew.com或www.zyzq.cn

(43)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:李树

客服热线:0431-88939558-0

开放式基金咨询电话:0431-85096709

开放式基金业务传真:0431-85680032

联系人:高新宇

网址:http://www.nesc.cn

(44)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:陈海晓

联系人:乔骏

电话:0571-87925129

客户服务热线:0571-96336

网址:www.ctsec.com

(45)安信证券

注册地址:深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元

办公地址:深圳市福田区深南大道2008中国风凰大厦1号楼7层

法定代表人:牛冠兴

开放式基金咨询电话:0755-82825555

开放式基金业务传真:0755-23982898

联系人:吴跃辉

联系电话:0755-23982962

网址:http://www.axzq.com.cn

(46)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

开放式基金咨询电话:020-37865188

开放式基金业务传真:020-37865008

联系人:李俊

联系电话:020-37865026

客户服务热线:400-8888-133

网址:www.wlzq.com.cn

(47)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

开放式基金咨询电话:0571-96598

开放式基金业务传真:0571-85783771

联系人:王勤

联系电话:0571-85783715

网址:www.96598.com.cn

(48)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:www.njzq.com.cn

(49)中信万通

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

客户咨询电话:0532-96577

联系人:丁韶燕

联系电话:0532-85022026

传真:0532-85022026

网址:www.zxwt.com.cn

(50)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

开放式基金业务传真:0731-4403439

联系人:郭磊

联系电话:0731-4403319

网址:www.cfzq.com

(51)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

(52)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

法定代表人:陆涛

联系人:金春

电话:0755-83025666

传真:0755-83025625

客户服务热线:4008-888-228

网址:www.jyzq.cn

(53)国海证券

注册地址:广西南宁市滨湖路46号

办公地址:广西南宁市滨湖路46号

法定代表人:张雅锋

联系人:曾清芳

联系电话:(0771)5539262

传　真:(0771)5539033

客服热线:4008888100(全国)、96100(广西)

网站:www.ghzq.com.cn

(54)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

电话:020-87322668

传真:020-87325036

联系人:樊刚正

客户服务热线:020-961303

网址:www.gzs.com.cn

(55)第一创业

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:赵晖

电话:010-68055776

客户服务热线:0755-25832583

网址:www.firstcapital.com.cn

(56)渤海证券

注册地址:天津市经济技术开发区第一大街29号

办公地址:天津市河西区宾水道3号

法定代表人:张志军

开放式基金咨询电话:022-28455588

开放式基金业务传真:022-28451892

联系人:王兆权

联系电话:022-28451861

网址:www.ewww.com.cn

(57)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:胡关金

联系人:王京红

电话:028-86152632

客户服务热线:400-888-8818

网址:www.hx168.com.cn

(58)东海证券

注册地址:常州延陵西路59号常信大厦18、19楼

办公地址:上海市浦东区东方路989号中达广场17楼

法定代表人:朱科敏

客户服务热线:400-888-8588

联系人:邵一明

电话:021-50586660-8837

网址:www.longone.com.cn

(59)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:0531-81283728

传真电话:0531-81283735

客服电话:95538

邮政编码:250001

网址:www.qlzq.com.cn

(60)信泰证券

注册地址:南京市长江路88号

办公地址:南京市长江路88号

法定代表人:钱凯法

电话:(025)84784782

传真:(025)84784741

联系人:舒萌菲

客户服务热线:400-8888-918

网址:www.thope.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、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

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

电话:010-65246688

传真:010-85189298

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%。

本基金将持续考察调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2008年7月14日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本投资组合报告有关数据的期间为2008年1月1日至2008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	10,764,781,906.18	77.05%
债券	-	0.00%
权证	60,606,279.37	0.43%
银行存款和清算备付金合计	3,070,247,517.31	21.97%
应收证券清算款	-	0.00%
其他资产	76,275,335.66	0.55%
总计	13,971,911,038.52	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	47,502,000.00	0.35%
B 采掘业	635,193,698.44	4.62%
C 制造业	3,591,401,881.15	26.11%
C0 食品、饮料	14,021,000.00	0.10%
C1 纺织、服装、皮毛	134,955,000.00	0.98%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	433,666,166.87	3.15%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	474,658,051.09	3.45%
C5 电子	180,910,424.85	1.32%
C6 金属、非金属	1,387,952,390.47	10.09%
C7 机械、设备、仪表	890,710,508.97	6.48%
C8 医药、生物制品	36,340,000.00	0.26%
C99 其他制造业	38,188,338.90	0.28%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	236,669,921.58	1.72%
E 建筑业	227,523,675.13	1.65%
F 交通运输、仓储业	207,682,036.60	1.51%
G 信息技术业	312,426,335.62	2.27%
H 批发和零售贸易	834,971,199.70	6.07%
I 金融、保险业	2,130,569,961.34	15.49%
J 房地产业	2,228,302,430.12	16.20%
K 社会服务业	275,612,766.50	2.01%
L 传播与文化产业	26,547,000.00	0.19%
M 综合类	10,379,000.00	0.08%
合计	10,764,781,906.18	78.27%

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

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	000002	万科A	32,867,976	841,420,185.60	6.12%
2	600005	武钢股份	40,000,000	567,600,000.00	4.13%
3	600000	浦发银行	16,009,735	566,744,619.00	4.12%
4	600036	招商银行	14,986,651	482,120,562.67	3.51%
5	600019	宝钢股份	38,800,383	481,512,753.03	3.50%
6	000046	泛海建设	9,000,000	338,850,000.00	2.46%
7	601166	兴业银行	8,767,512	322,819,791.84	2.35%
8	000063	中兴通讯	5,000,000	294,400,000