

易方达价值成长混合型证券投资基金 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

二〇〇八年十一月

重要提示

本基金根据 2007 年 3 月 15 日中国证券监督管理委员会《关于同意易方达价值成长混合型证券投资基金募集的批复》（证监基金字【2007】69 号）和 2007 年 3 月 23 日《关于同意易方达价值成长混合型证券投资基金募集时间安排的函》（基金部函[2007]72 号）的核准，进行募集。本基金的基金合同于 2007 年 4 月 2 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，投资者投资本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。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险、基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险、本基金的特定风险等等。投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

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 10 月 2 日，有关财务数据截止日为 2008 年 9 月 30 日，净值表现截止日为 2008 年 9 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

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 19、25、27、28 楼

法定代表人：梁棠

设立日期：2001 年 4 月 17 日

注册资本：12,000 万元人民币

联系人：吴薇

联系电话：400 881 8088

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，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。

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营业部、交易部经理，美的技术投资有限公司总经理，现任广东盈峰集团有限公司副总裁。

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，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，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

潘峰先生，1974 年出生，清华大学化学系无机化学专业理学博士，2002 年 7 月加入易方达基金管理有限公司，先后担任行业研究员、基金经理助理、机构理财部投资经理，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的基金经理（自 2007 年 4 月 2 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、总裁叶俊英先生，总裁助理、基金投资总监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，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，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、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。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

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：010-66105799

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

办公地址：广州市体育西路 189 号城建大厦 19、25、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 B1703 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

(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

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) 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

电话：(021) 58781234

传真：(021) 58408483

联系人：曹榕

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

(5) 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

(6) 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

(7) 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)

客户服务电话：95501

联系人：周勤

联系电话：82088888

网址：www.sdb.com.cn

(8) 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

客户服务电话：95568

传真：010-83914283

联系电话：010-58351666

联系人：李群

网址：www.cmbc.com.cn

(9) 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) 63604199

联系人：倪苏云

客户服务热线：95528

网址：www.spdb.com.cn

(10) 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

(11) 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

(12) 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：孙建一

客户服务电话：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

(13) 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

(14) 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

(15) 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

(16) 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
客户服务热线：4008888666
网址：www.gtja.com

(17) 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：齐晓燕
客户服务热线：800-810-8868
网址：www.guosen.com.cn

(18) 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

客服电话：021-962505

网址：www.sw2000.com.cn

(19) 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

(20) 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：北京市朝阳区门内大街 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

(21) 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：025-84579763

联系人：张小波

网址：www.htsc.com.cn

(22) 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

(23) 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

(24) 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

(25) 光大证券

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨

电话：021-68816000

传真：021-68815009

客户服务电话：10108998

网址：www.ebscn.com

(26) 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

(27) 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

(28) 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 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

(29) 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

(30) 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

(31) 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

(32) 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、毛娟梅

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

(33) 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

(34) 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: 400-888-777

开放式基金业务传真: 0551-2207935

网址: www.gyzq.com.cn

(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（518031）

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（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

(36) 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

(37) 西部证券

地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

法定代表人：刘建武

电话：029-87406172

传真：029-87406387

客服热线：029-96708

联系人：黄晓军

网址：www.westsecu.com.cn

(38) 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：唐泳

联系电话：0551-5161671

网址：www.hazq.com

(39) 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

客服电话：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

(40) 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

客户服务电话：0512-96288

网址：www.dwzq.com.cn

(41) 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：0371-65585665

联系人：陈利民 程月艳

联系电话：0371-65585670

网址：www.ccnew.com 或 www.zyzq.cn

(42) 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>

(43) 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

网址: www.ctsec.com

(44) 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 中国凤凰大厦 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>

(45) 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

客户服务电话: 400-8888-133

网址: www.wlzq.com.cn

(46) 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

(47) 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

(48) 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

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

(49) 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

(50) 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

(51) 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: 覃清芳

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

(52) 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

客户服务电话: 020-961303

网址: www.gzs.com.cn

(53) 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: 赵晖

电话: 010-68055776

客户服务电话: 0755-25832583

网址: www.firstcapital.com.cn

(54) 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

客户服务电话: 400-888-8818

网址: www.hx168.com.cn

(55) 东海证券

注册地址: 常州延陵西路 59 号常信大厦 18 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

联系人: 程学军

电话: 021-50586660-8853

传真: 021-50586660-8881

网址: <http://www.longone.com.cn>

客户服务热线: 021-52574550 0519-88166222 0379-64902266

免费服务热线: 400-888-8588

(56) 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: 0531-81283735

客服电话: 95538

邮政编码: 250001

网址: www.qlzq.com.cn

(57) 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: 吴建党

电话: (025)84784782

传真: (025)84784741

联系人: 舒萌菲

客户服务电话: 400-8888-918

网址: www.thope.com

(58) 远东证券

注册地址: 上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 5 楼

办公地址: 上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 5 楼

法定代表人: 田德军

开放式基金咨询电话: 021-58781367

开放式基金业务传真：021-68865582

联系人：高滋生

联系电话：021-58788888-1367

网址：www.ydstock.com

(二) 基金注册登记机构

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 19、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：金杜律师事务所

地址：北京朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

电话：010-58785588

传真：010-58785566

经办律师：唐丽子 宋萍萍

联系人：唐丽子

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室

法定代表人：杨绍信

联系电话：021-61238888

传真电话：021-61238800

经办注册会计师：汪棣、陈宇

联系人：郁豪伟

四、基金的名称

本基金名称：易方达价值成长混合型证券投资基金

五、基金的类型

基金的类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

通过主动的资产配置以及对成长价值风格突出的股票进行投资，追求基金资产的长期稳健增值。

七、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 40%—95%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-60%，其中，基金持有全部股改权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，基金保留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%。

八、投资策略

1、资产配置策略

本基金为混合型基金，基金的资产配置比例范围为：股票资产占基金资产的 40%—95%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-60%，其中，基金持有全部股改权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，基金保留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%。

在以上战略性资产配置的基础上，本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，进行战术性资产配置，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，追求更

高收益，回避市场风险。

在资产配置中，本基金主要考虑（1）宏观经济因素，包括 GDP 增长率及其构成、CPI、市场利率水平变化、货币政策等，以判断经济周期对市场的影响；（2）微观经济因素，包括各行业主要企业的盈利变化情况及其盈利预期；（3）市场因素，包括股票及债券市场的涨跌、市场整体估值水平、大类资产的预期收益率水平及其历史比较、市场资金供求关系及其变化；（4）政策因素，与证券市场密切相关的各种政策出台对市场的影响等。

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

在股票投资方面，本基金遵循三个投资步骤。一是进行股票的风格特征的数量化评估，应用“易方达成长与价值股评价模型”，使用历史与预测的数据，从公司的备选库股票中选择成长与价值特性突出的股票。二是进行股票素质的基本面筛选，使用优质成长股与优质价值股的评价标准，在前面用数量化方法选出的风格鲜明的股票中，应用基本面分析方法，选出基本面较好的股票。三是进行成长与价值的风格配置，根据对市场的判断，动态地调整成长股与价值股的投资比重，追求在可控风险前提下的稳健回报。

（1）成长股的投资

本基金应用“易方达成长与价值股评价模型”，通过成长股评价指标，包括预期当年的净利润增长率、预期中长期净利润增长率、过往净利润增长率、内部成长率等指标，从公司的备选库中选择成长特征鲜明的股票作为深入研究的对象。

然后，本基金通过行业研究、上市公司调研、财务报表分析、国内外同业比较等方法，从中选择出基本面较好、估值合理的优质成长股作为投资对象。

优质成长股的选择标准包括：

- a. 短期及中长期经营业绩保持长期可持续的增长。短期内，公司利润的增长速度高于同行业平均水平，并将在中长期继续保持较高的增长势头；
- b. 推动企业业绩增长的因素具有稳定的特征，主要包括：
 - a) 产品市场空间大，市场需求在未来较长时间保持快速增长；
 - b) 企业及其产品具有较强的市场竞争力。市场竞争力来自于对原材料的控制力、优秀严谨的管理、较高的技术水平、持续的新产品开发与创新能力、先进的生产设备、专利的掌握、资源与牌照的垄断、品牌知名度高等；
 - c) 企业可以通过新建产能、收购兼并、新产品与新市场的开发、降低生产成

本等保持经营业绩的持续增长；

- d) 公司的财务指标可通过风险检验，并处于较优水平。通过对短期偿债率、资产负债率、应收账款周转率、存货周转率、经营活动产生的现金流等财务指标的同业分析，避免企业的财务风险；通过对主营业务收入利润率、营业利润率、销售净利润率的变化趋势以及主营业务收入增长率、净利润增长率的纵向及同业比较，判断企业的成长动力，从中选择财务风险低、盈利能力稳定并增长的公司。
- c. 根据该企业的行业特性，选择合适的股票估值方法，包括 PE、PB、PEG、EV/EBITDA 等，与国内外同行业类似公司进行比较，排除股价被大幅高估的股票，主要投资估值处于合理水平或被低估的公司。

(2) 价值股的投资

本基金应用“易方达成长与价值股评价模型”，通过价值股评价指标，包括市净率、预期股息收益率、市销率、预期市盈率等指标，从公司的备选库中选择价值特征鲜明的股票作为深入研究的对象。

然后，本基金通过行业研究、上市公司调研、财务报表分析、国内外同业比较等方法，从中选择基本面较好或估值有可能改善的优质价值股票作为投资对象。

优质价值股的选择标准包括：

- a) 公司股价被严重低估：主要通过比较国内外同行业同类公司价值指标的高低进行初步判断，其次需进一步对比同类公司的产品结构、设备先进性、技术水平、预期长期增长率等，进行综合评判。
- b) 股价被低估的情况有望在未来扭转：
 - i. 由于市场低估公司未来的成长性，股价出现动态低估：随着公司财务报表的公布，股价将回归合理水平。
 - ii. 因公司经营管理处于困境，盈利大幅下滑，股价出现大幅下跌：公司拥有较高价值的资源、技术，同时股价已低于重置成本或足以吸引收购者的兴趣，通过收购兼并，公司盈利有望好转。
 - iii. 由于企业非市场热门品种而被低估：股价已低于其内在价值，且其基本面较好并有一定成长性，股价有望随着市场热点的转移，在未来回归到其合理价格；
 - iv. 由于暂时的不利消息影响，股价被低估：该不利消息并非意味着或导

致公司内在盈利能力的减弱,市场因短期消息而对公司未来前景存在不正确的预期。

- v. 由于周期性或短期因素,公司盈利下滑幅度较大,但有望好转。
- vi. 其他有可能使公司的绝对估值水平较低、而未来使股价低估的因素有可能改变的情况。

c) 公司具有核心竞争力或有独特的资源或优势

如果公司是由于成长性被低估、被市场冷落、受短期消息的影响等,估值水平较低,本基金会关注公司是否具有行业核心竞争力。如果股价低估并有可能被收购时,则更关注公司是否具有独特的资源、设备能力、地区市场占有率等,是否能形成对收购方的吸引力。

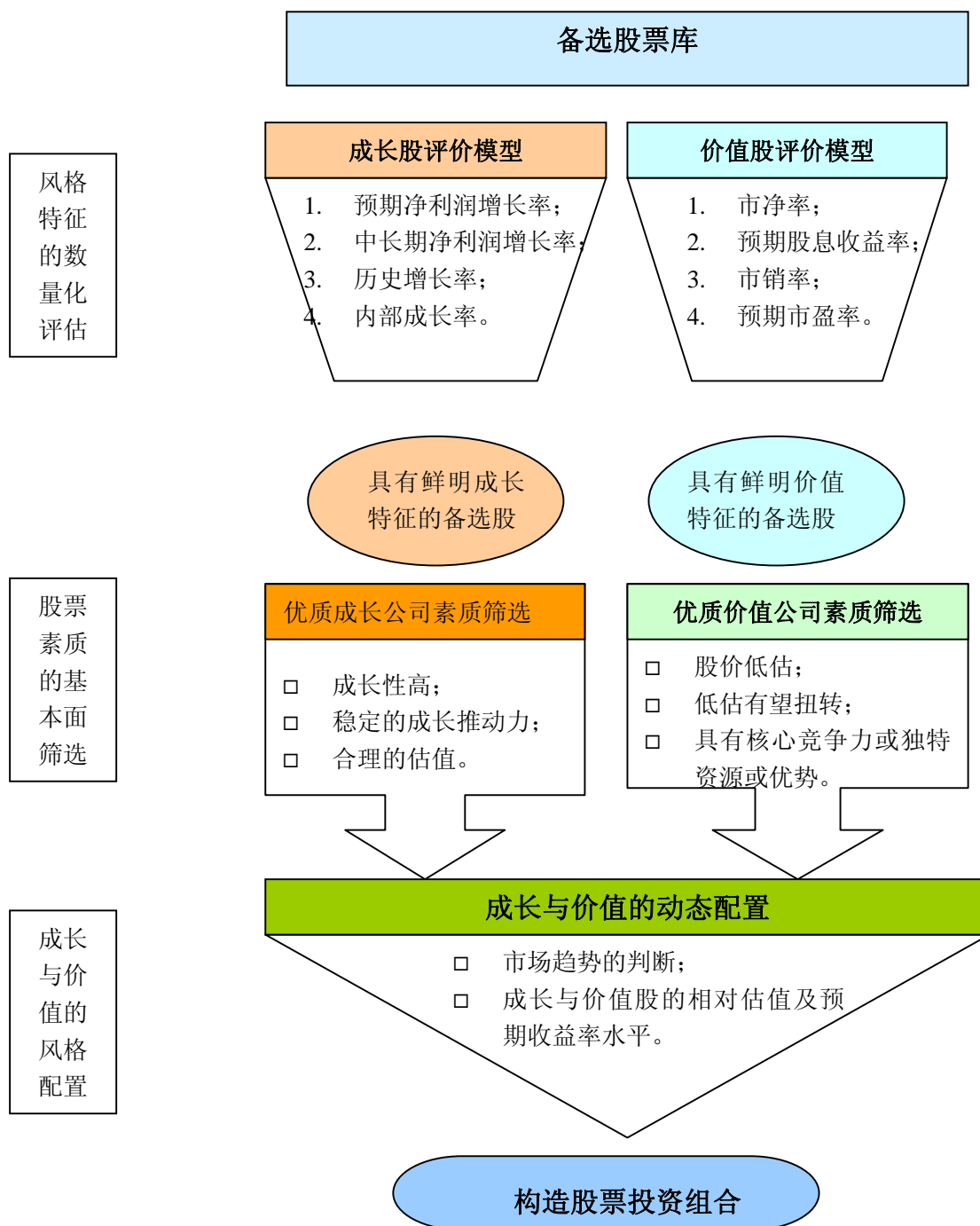
(3) 成长与价值的配置比例

本基金主要根据对市场趋势的判断、成长股与价值股的相对估值及预期收益率水平,对成长与价值股的投资比例进行配置。总体而言,成长股与价值股在股票资产中进行相对均衡的配置,以控制因风格带来的投资风险,降低组合波动的风险,提高整体收益率。

在构造与调整股票组合的过程中,本基金还会考察组合的行业集中度,避免风格与行业集中度高度相关而带来的风险。

本管理人会不断对成长价值投资策略进行研究,持续改进“易方达成长与价值股评价模型”,评价成长与价值的指标也有可能随之变化。

基金股票资产投资流程图



3、债券投资策略

在债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次，结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的最优权重。

在券种选择上，本基金以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，合理运用投资管理策略，实施积极主动的债券投资管理。具体策略有：

1) 利率预期策略：本基金将首先根据对国内外经济形势的预测，分析市场投资环境的变化趋势，重点关注利率趋势变化；其次，在判断利率变动趋势时，我们将重点考虑货币供给的预期效应、通货膨胀与费雪效应以及资金流量变化等，全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素，对利率走势形成合理预期。

2) 估值策略：建立不同品种的收益率曲线预测模型，并通过这些模型进行估值，确定价格中枢的变动趋势。根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合，合理选择不同市场中有投资价值的券种，并根据投资环境的变化相机调整。

3) 久期管理：本基金努力把握久期与债券价格波动之间的量化关系，根据未来利率变化预期，以久期和收益率变化评估为核心，通过久期管理，合理配置投资品种。在预期利率下降时适度增加久期，在预期利率上升时适度缩小久期。

随着国内债券市场的深入发展和结构性变迁，更多债券新品种和交易形式将增加债券投资盈利模式，本基金将密切跟踪市场动态变化，选择合适的介入机会，谋求高于市场平均水平的投资回报。

4、权证投资策略

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成长和价值优选条件的公司发行的权证。

九、业绩比较基准

沪深 300 指数收益率 X70%+上证国债指数收益率 X30%

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。

本基金为混合型基金，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，我们选定被市场广泛认同的沪深 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。

十、风险收益特征

本基金为混合型基金，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，高于债券基金及货币市场基金。

十一、基金投资组合报告（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 11 月 3 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 2008 年 7 月 1 日至 2008 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	11,677,575,236.62	69.06
	其中：股票	11,677,575,236.62	69.06
2	固定收益投资	3,184,398,492.40	18.83
	其中：债券	3,184,398,492.40	18.83
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	28,583,318.35	0.17
4	买入返售金融资产	957,401,756.10	5.66
	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	1,015,639,025.97	6.01
6	其他资产	45,382,239.60	0.27
7	合计	16,908,980,069.04	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	10,013,121.30	0.06

B	采掘业	2,121,808,190.11	12.60
C	制造业	6,233,069,615.03	37.03
C0	食品、饮料	549,447,470.34	3.26
C1	纺织、服装、皮毛	233,789,401.36	1.39
C2	木材、家具	6,997,158.00	0.04
C3	造纸、印刷	85,285,248.75	0.51
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,478,374,846.89	8.78
C5	电子	9,877,288.50	0.06
C6	金属、非金属	1,554,512,839.38	9.23
C7	机械、设备、仪表	1,799,173,723.61	10.69
C8	医药、生物制品	416,313,318.86	2.47
C99	其他制造业	99,298,319.34	0.59
D	电力、煤气及水的生产和供应业	32,628,308.70	0.19
E	建筑业	11,913,600.00	0.07
F	交通运输、仓储业	87,480,392.80	0.52
G	信息技术业	38,705,736.46	0.23
H	批发和零售贸易	765,947,611.55	4.55
I	金融、保险业	1,606,844,649.47	9.55
J	房地产业	748,854,163.93	4.45
K	社会服务业	12,919,107.63	0.08
L	传播与文化产业	7,390,739.64	0.04
M	综合类	-	-
	合计	11,677,575,236.62	69.37

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	600036	招商银行	37,013,220	652,172,936.40	3.87
2	000792	盐湖钾肥	8,600,000	580,930,000.00	3.45
3	000983	西山煤电	37,184,400	468,151,596.00	2.78
4	000002	万科A	62,885,352	410,641,348.56	2.44
5	600005	武钢股份	54,500,000	410,385,000.00	2.44
6	600019	宝钢股份	55,500,000	403,485,000.00	2.40
7	000157	中联重科	25,010,839	367,909,441.69	2.19
8	600000	浦发银行	22,989,446	359,095,146.52	2.13
9	601088	中国神华	11,403,484	312,341,426.76	1.86
10	601939	建设银行	64,664,822	305,864,608.06	1.82

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	2,647,191,000.00	15.72
3	金融债券	457,525,000.00	2.72

	其中：政策性金融债	457,525,000.00	2.72
4	企业债券	61,670,575.43	0.37
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	18,011,916.97	0.11
7	其他	-	-
8	合计	3,184,398,492.40	18.92

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	0801081	08 央行票据 81	7,000,000	673,120,000.00	4.00
2	0801084	08 央行票据 84	6,000,000	576,960,000.00	3.43
3	0801106	08 央票 106	5,000,000	480,800,000.00	2.86
4	0801017	08 央行票据 17	2,600,000	263,146,000.00	1.56
5	080213	08 国开 13	1,500,000	155,820,000.00	0.93

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

7. 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权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	580026	江铜 CWB1	9,593,878	15,676,396.65	0.09
2	031005	国安 GAC1	791,043	5,228,794.23	0.03
3	580020	上港 CWB1	1,106,343	2,301,193.44	0.01
4	580021	青啤 CWB1	443,520	1,986,969.60	0.01
5	580018	中远 CWB1	306,250	1,952,343.75	0.01

8. 投资组合报告附注

(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) 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,282,311.14
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	1,773,371.16
4	应收利息	36,431,967.71
5	应收申购款	3,894,589.59
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	45,382,239.60

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110971	恒源转债	6,445,948.50	0.04
2	110567	山鹰转债	2,384,559.30	0.01
3	125960	锡业转债	1,903,904.30	0.01
4	110078	澄星转债	1,334,316.40	0.01
5	110227	赤化转债	787,170.40	0.00
6	125572	海马转债	361,826.64	0.00

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000792	盐湖钾肥	580,930,000.00	3.45	重大事项

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，投资者在作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2007年4月2日，基金合同生效以来（截至2008年9月30日）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2007年12月31日	67.15%	1.90%	64.10%	1.57%	3.05%	0.33%
2008年1月1日至2008年6月30日	-33.07%	2.41%	-32.70%	2.30%	-0.37%	0.11%
2008年1月1日	-47.40%	2.27%	-39.10%	2.14%	-8.30%	0.13%

日至 2008 年 9 月 30 日						
基金合同生效至 2008 年 9 月 30 日	-12.07%	2.11%	-12.31%	1.89%	0.24%	0.22%

十三、基金的费用

(一) 与基金运作相关的费用

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) 销售服务费；
- (4) 基金合同生效后的信息披露费用；
- (5) 基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费；
- (6) 基金份额持有人大会费用；
- (7) 基金的证券交易费用；
- (8) 银行汇划费用；
- (9) 按照国家有关规定和《基金合同》约定可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

(2) 基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 2.5% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

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款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述一、基金费用的种类中第 3—8 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（3）销售服务费

销售服务费是指基金管理人根据基金合同的约定及届时有效的相关法律法规的规定，从开放式基金财产中计提的一定比例的费用，用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

基金管理人可以选取适当的时机（但应于中国证监会发布有关收取开放式证券投资基金销售费用的规定后）开始计提销售服务费，但至少应提前 2 个工作日在至少一种指定报刊和网站上公告。公告中应规定计提销售服务费的条件、程序、用途和费率标准。

基金管理人依据本合同及届时有效的有关法律法规公告收取基金销售服务费或酌情降低基金销售服务费的，无须召开基金份额持有人大会。

上述一、基金费用的种类中第 4—8 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

3. 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

（1）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财产的损失；

（2）基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

（3）基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；

（4）其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4. 基金费用的调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率等相关费率。调低基金管理费率或基金托管费率,由基金管理人和基金托管人协商一致,经中国证监会核准后公告,此项调整不需要召开基金份额持有人大会。调高基金管理费率、基金托管费率等相关费率须召开基金份额持有人大会审议。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 个工作日在至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

(二) 与基金销售有关费用

1、申购费

(1) 申购费率

本基金申购费率如下表所示:

申购金额 (元)	申购费率
$M \geq 1000$ 万	按笔收取, 1000 元/笔
$500 \text{ 万} \leq M < 1000 \text{ 万}$	0.3%
$100 \text{ 万} \leq M < 500 \text{ 万}$	1.2%
$M < 100 \text{ 万}$	1.5%

(2) 申购费的收取方式和用途

本基金采用金额申购、前端收费的形式收取申购费用,投资者在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。

本基金的申购费用由申购人承担,用于市场推广、销售等各项费用,不列入基金财产。

(3) 申购份额的计算

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额,其中:

申购费用 = 申购金额 / (1 + 申购费率) × 申购费率,对于 1000 万元(含)以上的申购适用绝对数额的申购费金额

申购份数 = (申购金额 - 申购费用) ÷ T 日基金份额净值

申购费以人民币元为单位,四舍五入,保留至小数点后二位;申购份数以四舍五入的方法保留小数点后二位,由此产生的误差计入基金财产。

2、赎回费

(1) 赎回费率

本基金的赎回费率根据持有期限的不同分为三档。持有期限的起始日为基金权益登记

日。

持有基金时间（天）	赎回费率
0-364	0.50%
365-729	0.25%
730 及以上	0.00%

（2）赎回费的收取和用途

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）赎回金额的计算

本基金的赎回金额为赎回总额扣减赎回费用，其中：

赎回总额=赎回数量×T 日基金份额净值

赎回费用=赎回总额×赎回费率

赎回金额=赎回总额-赎回费用

赎回总额、赎回费以人民币元为单位，四舍五入，保留小数点后两位。

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基金、易方达策略成长基金、易方达 50 指数基金、易方达积极成长基金、易方达货币市场基金、易方达稳健收益债券型证券投资基金、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值精选股票型基金、易方达科讯股票型基金和易方达增强回报债券型基金之间的转换业务，具体实施办法参见相关公告。基金转换费用由基金份额持有人承担，基金转换费用由转出基金赎回费用及基金申购补差费用构成，其中赎回费用的 25% 的部分归入基金财产，其余部分用于支付注册登记费等相关手续费，基金转换费率详见相关公告。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、基金管理人可以从本基金财产中计提销售服务费，用于基金的持续销售和服务基金份额持有人，具体办法按中国证监会有关规定执行。

5、投资者通过易方达网上交易系统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。

6、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 2 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应在最新的招募说明书中列示。

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。在基金促销活动期间，基金管

理人可以对促销活动范围内的投资者调低基金申购、赎回、转换等费率。

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》、《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及《易方达价值成长混合型证券投资基金基金合同》，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对 2008 年 5 月 24 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，更新了基金管理人基本情况、部分主要人员情况。
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 4 个代销机构：中信银行、中国光大银行、信泰证券、远东证券；根据最新资料更新了基金份额发售机构信息。
4. 在“八、基金份额的申购、赎回”部分，根据 2008 年 5 月 30 日《易方达基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在中国工商银行首次申购单笔最低金额的公告》的内容，更新了部分表述。
5. 在“九、基金的转换”部分，根据相关公告的内容，更新了部分表述；并相应更新了“十六、基金的费用与税收”的部分表述。
6. 在“十一、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“十二、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、基金合同的终止与基金财产的清算”部分，更新了部分内容。
9. 在“二十二、基金托管协议的内容摘要”部分，更新了“(五)基金资产净值计算与复核”的部分内容。
10. 在“二十三、对基金份额持有人的服务”部分，进行了更新。
11. 在“二十四、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
2008 年 11 月 27 日