

信息披露| Disclosure

易方达价值精选股票型证券投资基金

[2010]第三季度报告

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
报告送出日期:二〇一〇年十月二十八日

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。
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。

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。

本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 易方达价值精选股票

基金主代码 110009

交易代码 110009

基金运作方式 灵活配置开放式

基金合同生效日 2006年6月13日

报告期末基金份额总额 6,085,857,082.18份

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。

投资策略 天杰基金以深入基本面研究为主导进行投资，以“自下而上”精选的个股为投资对象，通过深入研究企业基本面，结合“自上而下”的精选行业，选择具有持续竞争优势的企业进行投资，从而达到行业配置与个股的深入研究，来控制风险，寻求超越基准的回报及长期可预期的资产增值。

业绩比较基准 80%×沪深300指数+20%×上证国债指数

风险收益特征 本基金是主动型股票基金，属股票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。

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

(单位:人民币元)

主要财务指标 报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)

1.本期已实现收益 166,519,853.48

2.本期利润 1,339,060,362.78

3.加权平均基金份额本期利润 0.2165

4.期末基金份额净值 7,304,399,026.18

5.期末基金份额总额 1,2003

注:1)基金业绩报酬比例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将低于所列数字。
2)本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益扣除相关费用后的余额,本期利润不等于本期可供分配利润。
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

过去3个月 21.93% 1.19% 11.79% 1.05% 10.14% 0.14%

3.2.2 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达价值精选股票型证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图 (2006年6月1日至2010年9月30日)



注:1)基金合同中关于基金投资比例的约定:
①本基金持有一家上市公司股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;
②本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;
③本基金投资于股票的比例不低于基金资产净值的80%;
④本基金投资于股票资产配置比例中产生的收益,在任何交易日买入的总金额,不超过上个交易日买入的总金额的10%;其它证券类投资比例不得超过该证券的10%;
⑤基金财产参与股票发行申购时,本基金申购的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不能超过拟公开发售股票公司首次公开发行的股份数量;
⑥基金管理合同约定的其他投资比例限制。
如法律法规或监管部门对投资比例限制有规定的,本基金受上述规定的限制,法律法规或监管部门对上述比例限制有规定的,本基金受从其规定。本基金不受上述规定的限制,法律法规或监管部门对上述比例限制有规定的,本基金受其规定。本基金投资于股票的比例不低于基金资产净值的80%;
⑦本基金投资于股票的比例不得超过基金资产净值的100%;其它证券类投资比例不得超过该证券的10%;
⑧基金管理人严格遵守《证券投资基金管理法》等有关法律、法规及基金合同,基金招募说明书等基金法律文件的规定,以诚信为原则,履行对社会公众的义务,本着诚实信用、勤勉尽责的原则经营基金,维护基金持有人的利益,并以保护基金持有人的合法权益为最高宗旨。在本基金报告期内,基金管理人严格按照基金合同的规定,以谨慎的原则经营基金,维护基金持有人的利益。在本基金报告期内,基金管理人严格按照基金合同的规定,以谨慎的原则经营基金,维护基金持有人的利益的行为。
4.3 公平交易专户预留

4.3.1 平等交易制度的执行情况

本基金严格按照公平交易的原则,规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益冲突。本基金在人员方面,制定了公平交易制度,并严格执行,以防范利益冲突。在投资决策方面,对同一交易系统内交易的组合,启用投资交易系统的中公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本基金报告期内,公平交易制度总体运行情况良好。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.1 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.2 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.3 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.4 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.5 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.6 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.7 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.8 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.9 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.10 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.11 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.12 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.13 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.14 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.15 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.16 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.17 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.18 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.19 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.20 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.21 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.22 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.23 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.24 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.25 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.26 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.27 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.28 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.29 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.30 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.31 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.32 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.33 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.34 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.35 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.36 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.37 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.38 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.39 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.40 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.41 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.42 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.43 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.44 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.45 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.46 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.47 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.48 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.49 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.50 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.51 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.52 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.53 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.54 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.55 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.56 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.57 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.58 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.59 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.60 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.61 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.62 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.63 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.64 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.65 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.66 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.67 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.68 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.69 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.70 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.71 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.72 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.73 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.74 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.75 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.76 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.77 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.78 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.79 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.80 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.81 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.82 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.83 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.84 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.85 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.86 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.87 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.88 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.89 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告

4.4.90 报告期内本基金的定期报告、基金净值公告、澄清公告