

易方达价值成长混合型证券投资基金

[2010] 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

送出日期：二〇一一年三月三十日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事、监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连带法律责任。本基金报告已经三分之一以上独立董事签字同意。

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2011年3月23日核对了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，确认报告的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金托管人以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金销售机构以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金销售机构在代销其未来表现。投资者购买基金，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及其更新。

本年度报告摘要仅为年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

报告投资组合截至2010年1月1日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 易方达价值成长混合

基金主代码 110100

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2007年4月2日

基金管理人名称 易方达基金管理有限公司

基金托管人名称 中国工商银行股份有限公司

报告期末基金份额总额 17,116,647.285,18.00

基金合同存续期 不定期

2.2 基金产品说明

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。

投资策略 本基金将宏观及微观经济因素、行业因素和政策因素，进行分类筛选，识别出具有成长性的行业，从而选择出具有成长性的股票。一是使用历史与预期的数据，从公司的备选股票池中选择成长与价值特性突出的股票。二是进行要素成本的全面筛选，使用低成本成长股与优质价值股的评价标准，在前面数量化的选股方法选出风格鲜明的股票中，应用基本面分析法，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，追求在可控风险下的价值回归。

业绩比较基准 深证300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%

风险收益特征 本基金为混合型基金，其中风险收益水平高于货币市场基金，低于债券基金及货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

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

投资策略

5.1 投资人报告

2010年，本基金托管人在对交易费用、投资组合报告等内容进行了核查，未发现任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

5.2 基金的年度报告

5.3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 利润表数据

2010年 2009年

本期实现收益 3,277,667,920.71 1,623,749,275.41

本期利润 594,606,310.95 15,531,840,189.07

加权平均基金份额本期利润 0.0304 0.7524

本期基金份额净值增长率 2.94% 102.90%

-53.62%

3.1.2 利润数据和指标

2010年末 2009年末 2008年末

本期可供分配基金份额利润 0.1031 -0.0410 -0.2539

本期基金份额净值 26,148,373,456.64 32,566,446,461.57 14,628,441,318.96

本期基金份额净值增长率 1.5277 1.5138 0.7461

注：1. 所述基金业报酬率指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。
2. 本期已实现收益指基金本期收入减去所有费用后的金额，即本期利润。

3. 本基金合同期生效日为2007年4月2日，同日生效当期的利润按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 份额净值增长 累计净值增长 业绩比较基准 收益率差额(%) ①-③ ②-④

过去三个月 9.63% 1.69% 4.50% 1.24% 5.13% 0.45%

过去六个月 33.27% 1.53% 15.58% 1.08% 17.69% 0.45%

过去一年 2.94% 1.56% -7.80% 1.11% 10.74% 0.45%

过去三年 -3.12% 1.98% -24.81% 1.63% 21.69% 0.35%

自基金合同生 61.93% 1.96% 12.63% 1.62% 49.30% 0.34%

效起至今

3.2.2 基金合同生效以来基金份额累计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

易方达价值成长混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势图

2007年4月2日至2010年12月31日

注：1. 基金合同生效日（即2007年4月2日）至2007年的相关数据根据当年的实际存续期计算。
2. 本基金持有人享有一家上市公司的股票，其市值不得超过基金资产净值的10%；
3. 本基金由其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%；
4. 本基金由其基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券，不得超过该证券的10%；
5. 本基金由其基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司的债券，其市值不得超过基金资产净值的5%-60%；
6. 本基金保有现金以及投资于货币市场工具的比例合计不低于基金资产净值的10%。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定，本基金将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另有规定的，本基金将从其规定。

本基金投资股票及设置停牌制度，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10%。

本基金投资股票