

## 易方达价值精选股票型证券投资基金

【2011】第一季度报告

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：二〇一一年四月二十二日

基金管理人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4月18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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。  
基金的过往业绩并不预示其未来表现。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。  
本报告中财务资料未经审计。  
本报告自2011年1月1日起至3月31日止。

### § 2 基金产品概况

基金简称	易方达价值精选股票
基金代码	110009
交易代码	110009
交易代码	-0.0226
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月13日
报告期末基金份额总额	5,679,057,411.22份
投资目标	追求超越指数的投资回报及长期增值，资产增值
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”精选个股策略，具备持续成长能力的优质企业为主，结合“自上而下”精选最佳行业，动态寻找行业景气度与景气行业的最佳结合，构建投资组合。通过调整行业配置调整与个股的深入研究来控制风险，追求超越指数的长期可持续的资产增值。
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	本基金为主动管理型基金，属于中高风险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(2011年1月1日—2011年3月31日)
1.本期已实现收益	191,256,410.38
2.本期利润	-130,381,670.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0226
4.期末基金资产净值	6,979,269,566.83
5.期末基金份额净值	1.2289

注：1. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。  
2. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。  
3. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

### § 3.2 基金净值表现

本基金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的比较

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	-------	----------	-----------	--------------	-----	-----

过去3个月 -1.88% 1.28% 2.64% 1.09% -4.52% 0.19%

3.2.2 基金合同生效以来基金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

本基金自2006年6月13日基金合同生效以来，本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：1. 基金合同生效以来基金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

2. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

3. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

4. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

5. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

6. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

7. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

8. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

9. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

10. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

11. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

12. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

13. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

14. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

15. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

16. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

17. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

18. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

19. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

20. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

21. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

22. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

23. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

24. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

25. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

26. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

27. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

28. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

29. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

30. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

31. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

32. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

33. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

34. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

35. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

36. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

37. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

38. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

39. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

40. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

41. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

42. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

43. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

44. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

45. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

46. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

47. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

48. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

49. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

50. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

51. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

52. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

53. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

54. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

55. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

56. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

57. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

58. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

59. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

60. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

61. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

62. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

63. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

64. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

65. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

66. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

67. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

68. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

69. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

70. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

71. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

72. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

73. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

74. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

75. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

76. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

77. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

78. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

79. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

80. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

81. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

82. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

83. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

84. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

85. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

86. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

87. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

88. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

89. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

90. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

91. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

92. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

93. 本基金本报告期未发生计入公允价值变动收益的资产增值或减值。

### § 3.1 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	6,154,510,579.39	87.60
2	其中：股票	6,154,510,579.39	87.60
3	固定收益投资	5,401.00	0.00
4	其中：债券	5,401.00	0.00
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	861,279,047.06	12.26
10	其他各项资产	9,519,097.99	0.14
11	合计	7,025,314,125.44	100.00

### § 3.2 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	187,309,073.92	2.68
B	采掘业	158,455,140.76	2.18
C	制造业	2,112,994,527.82	30.28
D	电力、热力、燃气及水的生产和供应业	469,312,530.40	6.72
E	建筑业	8,287,288.00	0.12
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息传输、计算机服务和软件业	193,924,210.80	2.78
H	批发和零售业	291,510,370.23	4.18
I	金融业	69,243,112.42	0.99
J	房地产业	221,020,008.52	3.17
K	社会服务业	622,578,214.34	8.92
L	传播与文化产业	237,118,793.11	3.40
M	综合类	-	-
N	合计	6,154,510,579.39	88.18

### § 3.3 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	000063	中兴通讯	12,000,000	360,000,000.00	5.16
2	601138	中国平安	5,500,000	272,030,000.00	3.90
3	300568	泸州老窖	5,000,000	223,000,000.00	3.20
4	600000	浦发银行	13,800,000	177,456,000.00	2.59
5	000069	华侨城A	12,000,000	187,950,000.00	2.69
6	000046	泛海建设	16,000,000	140,000,000.00	2.01
7	000024	招商地产	7,800,703	138,228,457.16	1.98
8	600015	华夏银行	12,000,789	128,019,959.95	1.83
9	000651	格力电器	5,006,599	113,457,960.94	1.63
10	600496	精工钢构	5,159,961	105,263,204.40	1.51

### § 3.4 报告期末按券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	国债	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
4	企业债	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	5,401.00	0.00
7	其他	-	-
8	合计	5,401.00	0.00

### § 3.5 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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	50	5,401.00	0.00

### § 3.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券投资。

### § 3.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

### § 3.8 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.9 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.10 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.11 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.12 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.13 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.14 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.15 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.16 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.17 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.18 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.19 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.20 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.21 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.22 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.23 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.24 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.25 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.26 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.27 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.28 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.29 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.30 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.31 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.32 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.33 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.34 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.35 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.36 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.37 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.38 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.39 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细

本基金本报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细如下：

### § 3.40 报告期末前十名股票中公允价值变动收益明细