

易方达价值精选股票型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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：二〇一四年八月二十七日

1 重要提示

基金管理人、基金托管人、基金销售机构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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2014年8月21日复核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，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。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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况	2. 基金简介
基金名称 基金代码 交易代码 基金运作方式 基金合同生效日 基金管理人 基金合同期限 报告期末基金份额总额 基金资产净值	易方达价值精选股票 110009 110009 契约型开放式 2006年6月13日 易方达基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司 3,990,940,504.63 —

2.2 基金产品说明
投资目标 投资策略 业绩比较基准 风险收益特征
追求超越基金的投资回报及长期稳定的资产增值。 本基金以深入基本面研究为主导进行投资，以“自下而上”精选的被低估、具备持续增长能力的优质企业为主，结合“自下而上”精选优质行业，动态调整投资组合，追求基金长期增值与当期收益的合理平衡。通过分散投资分散基金与个股的关联度，降低非系统性风险，追求基金资产的长期持续增值和资产增值。 80%×沪深300指数+20%×上证国债指数 本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较高风险、理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金，其预期收益及风险水平高于货币型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人			
项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	赵会军
	联系电话	(020)-38797888	010-66105799
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95588
传真		(020)-38794888	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦43楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标	金额单位：人民币元
3.1.1 期间数据指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	-234,021,063.17
本期利润	-169,997,454.60
加权平均基金份额本期利润	-0.0408
本期基金份额净值增长率	-4.35%
3.1.2 期末数据指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0754
期末基金资产净值	3,090,080,037.11
期末基金份额净值	0.9246

注：1.上述基金业绩指标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水平要低于所列数字。

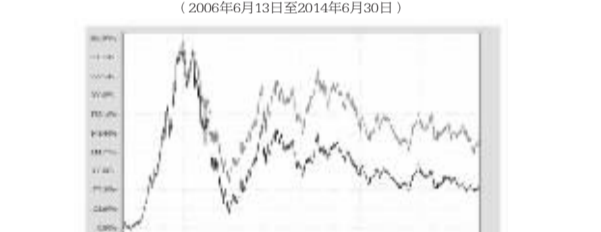
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，净利润指基金本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

阶段	份额净值增长率 标准差①	份额净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率④	①-③	②-④
过去一个月	3.99%	0.90%	0.39%	0.62%	3.60%	0.28%
过去三个月	1.89%	1.03%	0.91%	0.70%	0.93%	0.33%
过去六个月	-4.35%	1.17%	-5.30%	0.83%	0.95%	0.34%
过去一年	-0.33%	1.14%	-0.72%	0.94%	0.39%	0.20%
过去三年	-20.60%	1.19%	-21.00%	1.04%	0.40%	0.15%
基金合同生效 起至今	133.82%	1.53%	59.39%	1.51%	74.43%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年6月13日至2014年6月30日)



注：1.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的投资期限为六个月，在建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同“第一部分”二、投资范围，四、投资策略相关规定。投资期限内的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为133.82%，同期业绩比较基准收益率为59.39%。

4.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1 基金管理人及基金托管人的基本情况

4.1.2 基金管理人及基金托管人的主要人员情况

4.1.3 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.4 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.5 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.6 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.7 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.8 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.9 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.10 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.11 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.12 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.13 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.14 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.15 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.16 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.17 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.18 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.19 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.20 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.21 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.22 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.23 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.24 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.25 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.26 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.27 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.28 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.29 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.30 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.31 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.32 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.33 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.34 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.35 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.36 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.37 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.38 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.39 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.40 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.41 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.42 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.43 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.44 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.45 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.46 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.47 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

4.1.48 基金管理人及基金托管人的其他主要人员情况

信息披露

易方达价值精选股票型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
----	------------------	---------------------

资产：		
货币资金	67,723,678.28	123,061,197.09
结算备付金	2,663,673.71	4,597,880.70
拆出资金	923,654.99	1,220,125.11
交易性金融资产	3,320,903,937.87	3,641,891,548.00
其中：股票投资	3,110,242,704.76	3,386,838,055.21
基金投资	—	—
债券投资	210,661,233.11	255,053,492.79
资产支持证券投资	—	—
金融负债	—	—
衍生金融资产	—	—
资产总计	3,716,123,086.88	4,302,644,627.59
负债和所有者权益：		
负债：		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
应付金融负债	—	—
应付利息	6,566,578.75	3,001,139.14
应付股利	—	—
应付债券	81,728.39	323,698.10
递延所得税负债	—	—
其他负债	—	—
所有者权益	3,716,123,086.88	4,302,644,627.59
所有者权益合计	3,716,123,086.88	4,302,644,627.59

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.3.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,804,933.03	6,985,722.91
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H= E×0.25%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值