

易方达价值精选股票型证券投资基金

[2014]第四季度报告

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：二〇一五年一月二十日

重要提示

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。

基金托管人：中国工商银行股份有限公司根据公司与基金合同规定，于2015年1月15日复核了本报告中的财务数据，净值表现和投资组合等内容，对本基金是否存在虚假记载、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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称：易方达价值精选股票

基金主代码：110009

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：3,287,302,471.57份

基金资产净值：110009

货币市场基金资产净值：100.00元

基金份额净值：1.0000

基金份额净值增长率：327,134,096.98

本期已实现收益：68,785,273.08

本期利润：0.0194

加权平均基金份额本期利润：3,492,515,103.00

期末基金份额净值：1.0624

注：本基金业绩比较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示数字。

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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.基金资产净值=基金资产总额-基金负债总额

3.2.1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(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

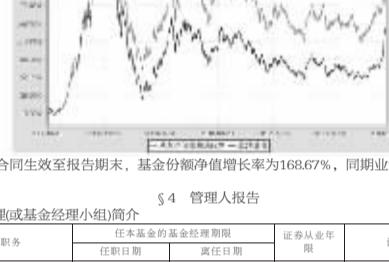
过去三个月 1.48% 1.54% 35.63% 1.32% -34.15% 0.22%

3.2.2本基金合同生效以来基金累计净值增长率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13日至2014年12月31日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为168.67%，同期业绩比较基准收益率为144.43%。

§4 管理人报告

4.1基金经理(或基金经理小组)简介

姓名 职务

任本基金的基金经理期间

证券从业年限

说明

本基金的基金经理，科瑞证券投资基金管理的基金经理。

郑彤 2014-01-02 - 8年 研究员，曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理兼行业研究员、易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理。

本基金的基金经理，易方达基金管理有限公司的基金经理，易方达科瑞证券投资基金管理的基金经理。

陈晓 2014-11-22 - 7年 研究员，曾任易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理。

注：1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。
2.证券从业的含义从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等基金合同规定的各项条款，以取信于市场，取信于社会公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋取最大利益。在本报告期内，基金管理人未出现利用基金不公平地位损害基金份额持有人利益的情况。

4.3管理人对基金运作的公平性进行的说明

本报告期内，公司旗下所有基金组合在竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的3%的交易仅有3%，其中2次为指数组合因投资策略需要和其他机构合作成交的交易，而外盘资金入场应场外资金入场应场内资金入场时因投资策略不同而发生的反向交易，该次交易金额较小且持仓比例较低，不存在不公平交易和利益输送的异常情况。

4.4管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.5管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.6管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.7管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.8管理人对基金运作的公平性进行的说明

本报告期内，公司旗下所有基金组合在竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的3%的交易仅有3%，其中2次为指数组合因投资策略需要和其他机构合作成交的交易，而外盘资金入场应场外资金入场应场内资金入场时因投资策略不同而发生的反向交易，该次交易金额较小且持仓比例较低，不存在不公平交易和利益输送的异常情况。

4.9管理人对基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.10管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.11管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.12管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.13管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.14管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.15管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.16管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.17管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.18管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.19管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.20管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.21管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.22管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.23管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.24管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.25管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.26管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.27管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.28管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.29管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.30管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.31管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.32管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.33管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.34管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.35管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.36管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.37管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.38管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.39管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.40管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.41管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.42管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.43管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.44管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.45管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.46管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.47管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.48管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明

本基金管理人对报告期内本基金运作中出现的重大事件的说明。

4.49管理人对基金的业绩说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.0624元，本报告期份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准净值增长率为35.63%。

4.50管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断。

4.51报告期末基金资产组合情况

报告期自2014年10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称：易方达价值精选股票

基金主代码：110009

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：3,287,302,471.57份

基金资产净值：110009

货币市场基金资产净值：100.00元

基金份额净值：1.0000

基金份额净值增长率：327,134,096.98

本期已实现收益：68,785,273.08

本期利润：0.0194