

易方达价值成长混合型证券投资基金

[2015] 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:二〇一五年十月二十四日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对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2015年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容，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。

本报告期财务数据未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达价值成长混合
基金主代码	110010
交易代码	110010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月2日
报告期末基金份额总额	3,847,483,291.50份
投资目标	通过主动的资产配置以及对成长风格溢价的股票进行投资，追求基金资产的长期稳健增值。
本基金根据宏观经济、市场因素和股票的估值，进行大类资产的战略性配置，通过股票、债券、货币市场工具等资产的配置，实现资产的优化配置，应用“买入成长与价值评价模型”，使用基本面分析的致胜策略，通过公司价值评估和行业选择的选股策略，是寻找股票的超额收益，从而实现基金资产的增值。	
投资策略	本基金将综合考虑宏观经济、市场因素和股票的估值，进行大类资产的战略性配置，通过股票、债券、货币市场工具等资产的配置，实现资产的优化配置，应用“买入成长与价值评价模型”，使用基本面分析的致胜策略，通过公司价值评估和行业选择的选股策略，是寻找股票的超额收益，从而实现基金资产的增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+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，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
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(2015年7月1日-2015年9月30日)	-405,301,406.02
1.本期已实现收益	-2,170,128,175.03	
2.本期利润	-10,658,668.00	
3.加权平均基金份额本期利润	0.2373,598,790.62	
4.期末基金份额净值	1.0002,283,779.53	7424

注:1.基金的业绩报酬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)扣除相关费用后的金额，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.基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)	-405,301,406.02
1.本期已实现收益	-2,170,128,175.03	
2.本期利润	-10,658,668.00	
3.加权平均基金份额本期利润	0.2373,598,790.62	
4.期末基金份额净值	1.0002,283,779.53	7424

注:1.基金的业绩报酬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)扣除相关费用后的金额，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.基金净值表现

3.2 基金份额表现以来收益以来计算的净值增长率及其同期间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

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(2007年4月2日至2015年9月30日)

注:自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为86.06%，同期业绩比较基准收益率为21.31%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
姓名	职务	任职日期	离任日期

王义虎 本基金的基金经理，易方达基金管理有限公司基金经理，投资经理，基金经理。

注:1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的任职日期和离职日期。
2.证券从业的年限从从事证券业协会从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.管理人对报告期内基金运作遵规守信的说明

本报告期内，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法律文件的规定，以诚信为原则，取信于市场，致力于社会公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋取最大利益。在本报告期内内基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投资组合。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.3 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.4 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.5 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.6 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.7 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.8 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.9 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.10 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.11 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.12 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.13 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.14 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管

理制度，投资备选库管理制度和中长期交易策略，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投

资组合。

4.3.15 公平交易制度的执行情况

本基金主要通过建立有效的规章制度，规范化的研究和决策流程，交易流程，以及强化事后监

控来确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送。本基金在规定了严格的的投资权限管