

易方达价值成长混合型证券投资基金

2015 第二季度报告

2015年6月30日

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:二〇一五年七月二十日

重要提示
1. 本基金管理人及基金托管人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。

基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2015年7月15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,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。
本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

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
基金合同生效日期	2007年4月27日
报告期末基金份额总额	4,180,062,774.66份
投资目标	通过主动的资产配置以及对成长价值个股的精选进行投资,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据宏观经济环境、政策因素和市场估值,进行大类资产的战略性配置,在控制风险的前提下,重点配置于成长性个股。本基金遵循“自下而上”的选股策略,通过定量与定性相结合的方法,对个股进行基本面、估值、成长性、流动性等多维度的综合评估,在充分分散的基础上,精选具有长期成长潜力的个股进行投资。本基金采用“自下而上”的选股策略,通过定量与定性相结合的方法,对个股进行基本面、估值、成长性、流动性等多维度的综合评估,在充分分散的基础上,精选具有长期成长潜力的个股进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*70%+中证500指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期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

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期 (2015年4月1日至2015年6月30日)
1.本期利润总额	4,788,280,372.85
2.本期利润	2,801,740,434.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.5140
4.本期基金份额净值	9,529,834,591.45
5.本期基金份额持有人数量	2,279,000

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将低于所列数字。
2.本期利润总额扣除本基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)和相关税费后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金业绩指标
3.2.1 报告期内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	净值增长率与业绩比较基准收益率的偏差	业绩比较基准收益率	①-②	②-③
过去三个月	20.49%	2.66%	7.63%	1.83%	1.80%

3.2.2 本基金合同生效以来本基金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	净值增长率与业绩比较基准收益率的偏差	业绩比较基准收益率	①-②	②-③
过去三年	20.49%	2.66%	7.63%	1.83%	1.80%

注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为141.72%,同期业绩比较基准收益率为52.74%。

4.1 基金管理人及基金托管人简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明	
王克坚	基金的基金经理	2014-12-06	8年	硕士研究生,曾任美国德意志银行资产管理(中国)有限公司,美国信安(香港)有限公司分析员,信安(香港)资产管理有限公司研究员、投资经理、基金经理等职务。	
姚戈	基金的基金经理	2014-12-06	2015-05-19	11年	硕士研究生,曾任泰达宏利基金基金经理,现任易方达基金基金经理、基金经理助理。

注:1.上述的“任职日期”和“解聘日期”均为公告确定的聘任日期解聘日期。
2.证券从业的含义遵从行业协会、证券业协会对从业时间的认定。
3.基金经理的姓名及任职日期与基金合同中的基金经理一致,如有变更,应同时公告变更基金经理,并变更交易执行环节的公平交易报告、关联交易报告、信息披露等文件中的基金经理,同时公告变更基金经理,通过投资交易系统中的公平交易机制,以尽可能减少对公平交易报告、关联交易报告、信息披露等文件的影响。

4.2 基金管理人及基金托管人简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明	
王克坚	基金的基金经理	2014-12-06	8年	硕士研究生,曾任美国德意志银行资产管理(中国)有限公司,美国信安(香港)有限公司分析员,信安(香港)资产管理有限公司研究员、投资经理、基金经理等职务。	
姚戈	基金的基金经理	2014-12-06	2015-05-19	11年	硕士研究生,曾任泰达宏利基金基金经理,现任易方达基金基金经理、基金经理助理。

注:1.上述的“任职日期”和“解聘日期”均为公告确定的聘任日期解聘日期。
2.证券从业的含义遵从行业协会、证券业协会对从业时间的认定。
3.基金经理的姓名及任职日期与基金合同中的基金经理一致,如有变更,应同时公告变更基金经理,并变更交易执行环节的公平交易报告、关联交易报告、信息披露等文件中的基金经理,同时公告变更基金经理,通过投资交易系统中的公平交易机制,以尽可能减少对公平交易报告、关联交易报告、信息披露等文件的影响。

4.3 公平交易制度的执行情况
本基金管理人严格执行法律法规、规范性文件、投资决策流程和交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益冲突,切实维护基金份额持有人的合法权益。

4.4 异常交易行为的专项说明
报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

4.5 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限原因说明
1	600763	通成药	540,974,015.08	5.68	重大资产重组

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.6 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.7 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.8 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.9 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.10 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.11 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.12 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.13 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.14 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.15 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.16 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.17 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.18 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.19 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.20 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.21 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.22 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.23 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.24 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16

注:1.上述数据,占基金资产净值比例合计为5.68%。占基金资产净值比例合计为5.68%。

4.25 基金管理人及基金托管人简介

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	广生明	2,000,000	2.11
2	140223	140223	1,200,000	1.26
3	150043	150043	50,505,000.00	0.53
4	140202	140202	500,000	0.53
5	018101	18101	150,000	0.16