易方达平稳增长证券投资基金 2006年

基金管理人:易方达基金管理有限公司 基金托管人:中国银行股份有限公司

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。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2006年8月11日复核了 本报告中的财务指标、净值表现、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

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。

本报告期间:2006年1月1日至2006年6月30日。本报告财务数据未经审计。 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,应阅读登载于本基 金管理人网站 www.efunds.com.cn 的半年度报告正文。

	一、基金简介
(一)基金基本资料	
1、基金名称:	易方达平稳增长证券投资基金
2、基金简称:	易基平稳
3、基金交易代码:	110001
4、基金运作方式:	契约型开放式
5、基金合同生效日:	2002年8月23日
6、报告期末基金份额总额:	1,593,546,557.58 份
7、基金合同存续期:	不定期
8、基金份额上市的证券交易所:	无
9、上市日期:	无
(二)基金产品说明	•
1、投资目标:	追求资本在低风险水平下的平稳增长
2、投资策略:	本基金通过在股票和债券之间相对平衡的资产配置实实 降低风险、稳定收益的目标。正常情况下、本基金资产配 的比例范围是: 股票资产 30% - 65%; 债券资产 30% 65%; 现金资产不低于 5%。其中,投资于具有持续发展 力的上市公司的资产比例不低于本基金股票投资总资; 的 80%。
3、业绩比较基准:	上证 A 股指数
4、风险收益特征:	本基金属于证券投资基金中的低风险品种。正常情况下 本基金将控制基金资产单值波力的标准差。不起过上i A 股指数波动的标准差。 的 65%(置信度为 90%);在i 前提下,通过合理配置股票和债券资产比重,并将股票; 资集中于具有持续发限能力的上市公司、努力实现股票 场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证 A 股指数涨 的 60%,股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超; 上证 A 股指数影响的 50%。
(三)基金管理人	
1、名称:	易方达基金管理有限公司
2、信息披露负责人:	张南
3、信息披露电话:	020 – 38799008
4、客户服务与投诉电话:	40088-18088 (免长途话费)或 020 - 83918088
5、传真:	020 - 38799488
6、电子邮箱:	csc@efunds.com.cn
(四)基金托管人	
1、名称:	中国银行股份有限公司
2、信息披露负责人:	宁敏
3、联系电话:	010 - 66594977
4、传真:	010 - 66594942
5、电子邮箱:	tgxxpl@bank-of-china.com
(五)信息披露	V
信息披露报纸名称:	中国证券报、上海证券报、证券时报

二、主要财务指标和基金净值表现

一州市体育西路 189 号城建大厦 27 楼

重要提示: 所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用, 计人费用后实际收 益水平要低于所列数字。 (一) 主要财务指标

	/ <u>TX/171100</u>			
序号	主要会计数	主要会计数据和财务指标		
1	基金本期净收益	656,195,878.65 元		
2	基金份额本期净收益	0.3540 元		
3	期末可供分配基金份额收益	0.3390 元		
4	期末基金资产净值	2,571,289,880.70 元		
5	期末基金份额净值	1.614 元		
6	本期基金份额净值增长率	50.32%		
(_	二)基金净值表现			
1	木其全份额净值增长率与同期业绩比较其	准收益率比较美.		

登载半年度报告正文的管理人互联网网址:

基金半年度报告置备地点:

阶段	净值增长率 ①	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 率标准差④	1)-3	2-4			
过去1个月	0.30%	1.34%	1.96%	1.69%	-1.66%	-0.35%			
过去3个月	29.30%	1.40%	29.14%	1.68%	0.16%	-0.28%			
过去6个月	50.32%	1.14%	43.99%	1.38%	6.33%	-0.24%			
过去1年	58.58%	0.92%	54.88%	1.27%	3.70%	-0.35%			
过去3年	92.44%	0.89%	12.99%	1.30%	79.45%	-0.41%			
基金合同生效 至今	102.64%	0.84%	-0.10%	1.28%	102.74%	-0.44%			
2 白基金	2 白基全会同生效以来基全份额净值的变动情况 并与同期业绩比较基准的变动的比								

较 易方达平稳增长基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率 的历史走势对比图

(2002年8月23日至2006年6月30日)

注:基金合同中关于基金投资比例的约定:

1)本基金持有一家上市公司的股票,不超过本基金资产净值的10%; 2)本基金与由本基金管理人管理的其它基金持有任何一家公司发行的证券的总和,不

3)基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%;投资于国家债券的比

例不低于本基金资产净值的20%;

4)投资于股票和债券资产的比例均不低于基金资产净值的30%; 5)法律法规规定的其它比例限制。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时,基金管理人应在合理期 限内进行调整,以符合上述规定。法律法规另有规定时,从其规定。 本报告期除因债券到期导致有一次未能在10个交易日内将债券投资比例调整至基金

合同规定比例(已在次日调整)外,遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。 三、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理情况

市广永国有资产经营有限公司占出资额的8.33%

1. 其余管理人及其管理其余的经验 经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准,易方达基金管理有限公司成立于2001年 4月17日,注册资本12亿元。目前公司的股东为广东粤财信托、广发证券、广东美的电器股份公司、重庆国际信托和广州市广永国有资产经营有限公司,其中广东粤财信托、广发证 券和广东美的电器股份公司分别占出资额的25%,重庆国际信托占出资额的16.67%,广州

公司下设基金投资部、研究部、集中交易室、金融商品部、市场部、注册登记部、核算部、 信息技术部、监察部、人力资源部、综合管理部、机构理财部、固定收益部、财富管理部等部 门。良好的治理结构和健全的内部控制保证了公司的合法规范经营,并逐步形成稳健、务 实、规范、创新的经营风格。

自成立以来,易方达基金管理有限公司秉承"取信干市场,取信干社会"的宗旨,坚持 "在诚信规范的前提下,通过专业化运作和团队合作实现持续稳健的增长"的经营理念,努 力以规范的运作、良好的业绩和优质的服务,为投资者创造最佳的回报。

截至2006年6月30日,公司旗下有基金科汇、基金科翔、基金科讯、基金科瑞四只封 闭式基金和易方达平稳增长基金、易方达策略成长基金、易方达 50 指数基金、易方达积极 成长基金、易方达货币市场基金、易方达月月收益中短期债券投资基金、易方达深证 100 交 易型开放式指数基金、易方达价值精选股票型基金八只开放式基金。

2、基金经理小组介绍

易方达平稳增长证券投资基金基金经理小组由江作良先生和梁文涛先生二位组成。 江作良,男,1966年4月出生,经济学硕士。1993年12月——2001年3月,在广发证券有限责任公司曾从事证券发行、研究咨询、自营等工作,历任投资自营部副总经理、研发 中心副总经理、投资自营部总经理等职。2001年4月至今,在易方达基金管理有限公司工 作,曾任投资管理部总经理、科汇基金基金经理,本报告期内任易方达基金管理有限公司副 总经理兼投资总监、易方达平稳增长基金基金经理。

梁文涛,男,1972年出生,管理学博士。2002年进入易方达基金管理有限公司,曾任投 资部研究员、易方达平稳增长基金基金经理助理、科汇基金基金经理助理,本报告期内任研 究部副总经理、易方达平稳增长基金和科汇基金基金经理。

(二)报告期内基金运作的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、 基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨, 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 有人谋求最大利益。

在本报告期内,除因债券到期导致有一次未能在10个交易日内将债券投资比例调整 至基金合同规定比例(已在次日调整)外基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益 的行为。

(三)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释 2006年1~6月,指数从1200点附近,上升到了1650点左右的位置。这半年的上升

行情, 给经过了5年熊市的广大投资者带来了很好的回报, 犹如一场久旱之后的甘霖。 6月底很多股票创下了历史新高, 有色金属、消费品、零售, 机械、军工、自主创新类企业 成为报告期间表现最好的板块。同时,伴随金融市场活跃程度的高涨,券商股和相关概念股 得到了市场极大追捧,滨海概念也受到投资者热捧,市场中热点相对表现更为突出。总体而言,市场行情的深度和广度都是前几年所未有的,给优化资产配置带来较大难度。

在资产配置方面,本基金在报告期坚持了均衡性的资产配置,股票资产保持在65%左 右,债券资产保持不低于30%,由于市场中存量转债的市值大幅下降,本基金也减少了可

行业配置方面,本基金始终坚持总体均衡的原则,保持相对稳定。年初由于预期市场将会由熊转牛,同时预期宏观调控将持续,在此认知下对行业配置进行了相应的调整,强调增 加组合的弹性和进攻性,减低组合对宏观调控的敏感性。因此,在大幅度减持了防御性行业

(如公用事业、电力等行业)配置的同时,大幅度增加了商业、食品等行业的配置。二季度, 从未来供求关系可能发生的变化老虎 减少了煤炭行业的配置, 个股洗择方面 木其金坚持 主要投资于具有持续发展能力的上市公司,以行业内龙头公司为重点配置对象,保持重仓

平稳增长基金于 2006 年 5 月 17 日投资了非公开发行证券 G 综超 330 万股、占期末 基金资产净值的 2.32%,将于 2007 年 5 月 17 日上市流通。

截至报告期末,本基金份额净值为1.614元,本报告期份额净值增长率为50.32%,同期

业绩比较基准收益率为43.99%。

(四)宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 2006年 1~6 月份,全国信贷规模快速增长,固定资产投资增长超过30%,GDP增 长接近11%,这样的数据很可能导致进一步的宏观调控措施出台。市场在六月末也出现了 单日较大的下跌调整,但是,市场基础依然扎实,这说明前期市场累计涨幅较大,对于接受一次较大幅度的短期调整,大多数投资者已经有了一定的预期,做好了充分的心理准备。

"涨得太快就调调吧",侧面说明市场对中长期走势还是比较乐观。这样一种逻辑大致和中央经济决策层的指导逻辑是一致的,中国经济的高速增长趋势,根据其内在动力的推 动,估计将在较长时间得以维持。短期内如果出现了"过热",那就"调一调"。在物理上,基 础频谱一致会带来一种结果,那就是"共振"。如果市场的逻辑和宏观政策调整的逻辑一致,也存在产生一种共振的可能性。

目前整个市场的行业分化和局部性牛市特征非常明显,消费类核心资产普遍的市盈率 水平达到了30倍以上,但钢铁,电解铝,公路的市盈率水平很多在10倍的水平。在目前的 估值水平上,市场短期上涨空间有限。但长期来看,由于大盘蓝筹股整体估值不高,特别是 大型优质企业的 IPO,将带来更多可供选择的投资品种,使得总体风险也不大,市场呈现振 荡走势的可能较大,预计总体波动范围将变小。

本基金下半年将延续一贯的投资策略、保持基本稳定的股票和债券资产比重,投资重点仍为持续增长类的公司。同时,适当调整结构,争取较好收益。

四、托管人报告 本托管人依据《易方达平稳增长证券投资基金基金合同》与《易方达平稳增长证券投资基金托管协议》,自 2002 年 8 月 23 日起托管易方达平稳增长证券投资基金(以下称 《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息 披露内容与格式准则第3号<半年度报告的内容与格式~》及其他相关规定,出具本托管 人报告。

1、本托管人在托管本基金期间,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券 投资基金运作管理办法》和本基金合同以及托管协议的规定,诚信地履行了基金托管人的 职责,不存在损害本基金持有人利益的行为。

(1)本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责,保证基金资产与自有资产等 非基金资产严格分开,维护基金的独立账户,与本托管人的其他业务和其他基金的托管业 务实行了严格的分账管理。

(2)本托管人严格根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理 办法》和本基金合同以及托管协议的规定执行基金管理人的投资指令,及时、准确地完成了 本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配,均具备 正当依据。

(3)本托管人对与本基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或

收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。 2、本托管人在2006年上半年度依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资 基金运作管理办法》和其他有关法规、《易方达平稳增长证券投资基金基金合同》及《易方 达平稳增长证券投资基金托管协议》对易方达基金管理有限公司管理的本基金的运作进行 了必要的监督。

(1)其在基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方 面遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、本基金合同以及托管协议的规定;未发现其存在任何损害本基金份额

(2)本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于本基金投资运作方面的报 3、本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会

持有人利益的行为

中国银行股份有限公司 2006年8月11日

五、财务会计报告(未经审计) (一) 基金会计报表

1、资产负债表 易方达平稳增长证券投资基金

计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整。

资产负债表

	2006年6月30日		
资产		2005年 12月 31日	
银行存款	112,253,967.28	155,129,023.2	
清算备付金	1,291,139.66	300,057.4	
交易保证金	1,388,549.12	721,017.4	
应收证券清算款	19,637,924.63	97,297,593.1	
应收股利		,,	
应收利息	11,695,066.50	6,067,324.3	
应收申购款	5,554,722.76	742,379.5	
其他应收款		,	
股票投资市值	1,655,971,212.94	1,622,048,556.2	
其中:股票投资成本	1,013,686,233.83		
债券投资市值	775,750,332.70	806,386,555.0	
其中:债券投资成本	767,737,585.80	787,901,237.9	
权证投资		,,	
其中:权证投资成本	_	-	
买人返售证券	_		
待摊费用	_		
其他资产	_		
资产总计	2,583,542,915.59	2.688.692.506.46	
负债			
应付证券清算款 应付证券清算款	_		
应付赎回款	5,506,641.09	127,345,965.1	
应付赎回费	190,609.83	62,197.7	
应付管理人报酬	3,124,485.98	3,429,432.5	
应付 托 管费	520.747.66	571,572.1	
应付佣金	1,424,803.76	524,787.6	
应付利息	_		
应付收益	_	-	
未交税金	_		
其他应付款	1,265,074.99	765,074.9	
卖出回购证券款	_		
短期借款	_		
预提费用	220,671.58	105,000.0	
其他负债	_		
负债合计	12,253,034.89	132,804,030.1	
持有人权益			
实收基金	1,593,546,557.58	2,308,105,888.7	
未实现利得	437,504,311.95	222,705,253.8	
未分配收益	540,239,011.17	25,077,333.7	
持有人权益合计	2,571,289,880.70	2,555,888,476.3	
负债及持有人权益总计	2,583,542,915.59	2,688,692,506.4	
基金份额净值	1.614	1.10	

所附附注为本会计报表的组成部分 2、经营业绩表及收益分配表

易方达平稳增长证券投资基金 经营业绩表

自 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日止期间

		单位:人民币元
	2006年1月1日	2005年1月1日-2005
	-2006年6月30日	年6月30日
收入	677,995,833.95	137,489,457.08
股票差价收入	577,287,179.14	106,257,439.58
债券差价收入	11,262,007.58	-885,684.37
权证差价收入	58,681,597.61	_
债券利息收入	8,743,161.52	8,603,755.25
存款利息收入	554,843.54	827,778.60
股利收入	20,797,159.18	22,271,207.31
买人返售证券收入	_	_
其他收入	669,885.38	414,960.71
费用	21,799,955.30	23,473,484.51
基金管理人报酬	18,448,601.28	19,901,837.76
基金托管费	3,074,766.85	3,316,972.97
卖出回购证券支出	45,362.73	23,972.60
其他费用	231,224.44	230,701.18
其中:信息披露费	168,603.31	168,603.31
审计费用	52,068.27	52,068.27
基金净收益	656, 195, 878.65	114,015,972.57
加:未实现利得	359,436,364.39	-110,303,990.15
基金经营业绩	1,015,632,243.04	3,711,982.42
所附附注为本会计报表的组成部	部分	

易方达平稳增长证券投资基金 收益分配表 自 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日止期间

		单位:人民币元
	2006年1月1日	2005年1月1日-2005
	-2006年6月30日	年6月30日
本期基金净收益	656,195,878.65	114,015,972.57
加:期初基金净收益	25,077,333.73	17,025,681.21
加:本期损益平准金	-60,803,773.21	8,498,653.37
可供分配基金净收益	620,469,439.17	139,540,307.15
减:本期已分配基金净收益	80,230,428.00	123,982,879.43
期末基金净收益	540,239,011.17	15,557,427.72

所附附注为本会计报表的组成部分 3、基金净值变动表

> 易方达平稳增长证券投资基金 基金净值变动表

目 2006 年 1 月 1	目 2006 年 1 月 1 日全 2006 年 6 月 30 日止期间			
		单位:人民币元		
	2006年1月1日	2005年1月1日		
	-2006年6月30日	-2005年6月30日		
一、期初基金净值	2,555,888,476.33	2,526,528,772.78		
二、本期经营活动:				
基金净收益	656, 195, 878.65	114,015,972,57		
未实现利得	359,436,364.39	-110,303,990.15		
经营活动产生的基金净值变动数	1,015,632,243.04	3,711,982.42		
三、本期基金单位交易:				
基金申购款	805,977,631.64	1,089,360,700.49		
基金赎回款	-1,725,978,042.31	-737,394,686.13		
基金单位交易产生的基金净值变动数	-920,000,410.67	351,966,014.36		
四、本期向持有人分配收益				
向基金持有人分配收益产生的基金净		-123.982.879.43		
值变动数	-80,230,428.00	-120,902,079.43		
五、期末基金净值	2,571,289,880.70	2,758,223,890.13		

所附附注为本会计报表的组成部分 (二)易方达平稳增长证券投资基金会计报表附注 附注 1. 本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一

附注 2. 重大会计差错的内容和更正金额

本报告期本基金并无重大会计差错。 附注 3. 关联方关系及关联方交易

(1)主要大联力大系	
企业名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
中国银行	基金托管人
广发证券股份有限公司 (简称 "广发证 券")	
方 , 广东粤财信托投资有限公司(简称"粤财 信托")	基金管理人股东
广东美的电器股份有限公司	基金管理人股东
重庆国际信托投资有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
	to the common terms of the

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(乙/旭戊工女/	、			
关联方名称		1月1日 06月30日	2005年1月1日 至2005年06月30日	
(a) 股票买卖	本期成交金额	占本期 交易金额比例	本期成交金额	占本期 交易金额比例
广发证券	512,034,464.34	16.39%	252,904,916.31	16.84%
(b) 债券买卖	本期成交金额	占本期 交易金额比例	本期成交金额	占本期 交易金额比例
广发证券	209,760,057.70	31.32%	11,437,288.50	2.55%
(c) 债券回购	本期成交金额	占本期 交易金额比例	本期成交金额	占本期 交易金额比例
广发证券	-	-	-	_
(d) 权证买卖	本期成交金额	占本期 交易金额比例	本期成交金额	占本期 交易金额比例
广发证券	23,055,506.66	39.29%	-	_
(e) 佣金	本期佣金金额	占本期 佣金比例	本期佣金金额	占本期 佣金比例
广发证券	418,489.78	16.61%	197,900.37	16.40%

基金交易佣金的计算方式如下

沪市交易佣金 - 股票买(卖)成交金额×1-股票买(卖)经手费(买卖成交金额× 0.11)-股票买(卖)证管费(买卖成交金额×0.04)-证券结算风险金(股票成交金额×

0.03+ 国债现货成交全价金额 $\times 0.01+$ 国债回购金额 \times 相应费率) 深市交易佣金 = 股票买(卖)成交金额×1-股票买(卖)经手费(买卖成交金额× 0.1875) – 证券结算风险金 (股票成交金额×0.03+ 国债现货成交全价金额×0.01+ 国债回 购金额×相应费率)

向关联方支付的交易佣金采用公允的交易佣金比率计算。关联方席位租用合同范围还 包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务

(3) 关联方报酬 A 基金管理人报酬

基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提。计算方法如下: $H=E\times1.5\%$ / 当年天数

H 为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,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。本基金于本期应支付基金管理人管理费共 计人民币 18,448,601.28 元 (2005 年同期,人民币 19,901,837.76 元),其中已支付基金 管理人人民币 15,324,115.30 元,尚余人民币 3,124,485.98 元未支付

B 基金托管人报酬 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/ 当年天数

H为每日应支付的基金托管费 E为前一日的基金资产净值

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取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币3, 074,766.85 元 (2005 年同期,人民币 3,316,972.97 元),其中已支付基金托管人人民币 2,554,019.19 元,尚余人民币 520,747.66 元未支付。

(4)与关联方进行的银行间同业市场债券(含回购)交易

关联方名称	中国	国银行
	2006年1月1日 至2006年6月30日	2005年1月1日 至2005年6月30日
买人债券成交金额	139,170,474.58	_
卖出债券成交金额	20,407,534.25	_
买人返售证券成交金额	_	_
买人返售证券利息收入	_	_
卖出回购证券成交金额	_	_
卖出回购证券利息支出	_	_

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业存款利率计息。由基 金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下

		单位:元
	2006年6月30日	2005年 12月 31日
银行存款余额	112,253,967.28	155,129,023.25
	2006年1月1日	2005年1月1日
	至 2006 年 6 月 30 日	至 2005 年 6 月 30 日
银行存款产生的利息收入	536,853.88	815,924.06

A 基金管理人持有基金份额情况

本期及 2005 年同期基金管理人未持有本基金份额。 B 基金管理人主要股东及其控制的机构持有基金份额情况

| 2006年6月30日 | 2005年12月3 | 持有基金份額 | 占基金总 | 持有基金份額(份) | 17,564,817/2 | 1,10% | -

附注 4. 本报告期末流通转让受到限制的基金资产

(+):) IUX	11011 1 1101	THIS KLH MAN	-					
 投票代 码	股票名称	数量(股)	期末成本总额 (元)	期末 估值 单价 (元)	期末估值总额 (元)	占基金 净值比 例	停牌日期		复牌 开盘 单价 (元)
00895	双汇 发展	1,700,400	17,368,791.29	31.17	53,001,468.00	2.06%	2006年 6 月 1 日	未知	未知
00641	G万业	1,108,100	6,450,418.00	5.85	6,482,385.00	0.25%	2006年4 月5日	2006年7 月26日	6.23
合计		2,808,500	23,819,209.29		59,483,853.00	2.31%			
以上因股权分置改革而暂时停牌的股票及债券,其期末估值单价是根据最近一个交易									
的市份	介确定	•							

股票代码	股票名称	数量(股)	期末成本总额 (元)	期末估值总额 (元)	占基金净值比例	受限期限 (上市流 通日)	转让受限原 因	估值方法
600361	G综 超	3,300,000	42,636,000.00	59,598,000.00	2.32%	2007年 5 月 17 日	非公开发行	按市价估值
002024	苏宁电器	1,100,000	52,800,000.00	56,320,000.00	2.19%	2007年 6 月 25 日	非公开发行	按市价估值
合计		4,400,000	95,436,000.00	115,918,000.00	4.51%			
	(2)流通受限制不能自由转让的债券							

六、投资组合报告 1、本报告期末投资组合基本情况

项目名称	金額(元)	占基金资产总值比例
投票投资	1,655,971,212.94	64.10%
债券投资	775,750,332.70	30.03%
权证投资	_	_
银行存款和清算备付金合计	113,545,106.94	4.39%
应收证券清算款	19,637,924.63	0.76%
其他资产	18,638,338.38	0.72%
总计	2,583,542,915.59	100.00%
2、本报告期末按行业分类的	的股票投资组合	

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	-	
B 采掘业	_	
C制造业	857,631,843.77	33.35
C0 食品、饮料	383,453,699.79	14.90
C1 纺织、服装、皮毛	-	
C2 木材、家具	-	
C3 造纸、印刷	-	
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	
C5 电子	-	
C6 金属、非金属	160,900,070.22	6.26
C7 机械、设备、仪表	158,812,401.00	6.189
C8 医药、生物制品	154,465,672.76	6.019
C99 其他制造业	-	
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	
E建筑业	-	
F交通运输、仓储业	48,389,024.97	1.889
G 信息技术业	50,797,500.00	1.989
H 批发和零售贸易	481,116,642.98	18.719
I 金融、保险业	76,359,886.26	2.979
J 房地产业	10,962,714.96	0.439
K 社会服务业	89,778,000.00	3.499
L 传播与文化产业	40,935,600.00	1.59
M 综合类	-	

TAT 5037 F	1./						
合计				1	1,655,971,212.94		64.40%
3	、报告期末按	市值占基金资产	产净值比例	列大小扌	非序的前十名股界	票明细	1
序号	股票代码	股票名称	数量		市值(元)		市值占基金资产净 值比例
1	002024	苏宁电器	4,9	4,929,600 252,395,520.00		9.82%	
2	600519	G茅 台	4,602,441		218,339,8	218,339,801.04	
3	600196	G复星	18,000,000		119,520,000.00		4.65%
4	000729	G燕啤	13,1	12,565	112,112,4	130.75	4.36%
5	600418	G江 汽	22,3	00,000	110,608,0	00.00	4.30%
6	600694	大商股份	2,3	00,000	95,105,0	00.00	3.70%
7	000069	G华侨城	7,8	00,000	89,778,0	00.00	3.49%
8	000039	G中集	5,2	92,300	85,206,0	030.00	3.31%
9	600036	G招 行	9,9	04,006	76,359,8	386.26	2.97%
10	000061	G农产品	7,6	26,930	72,760,9	912.20	2.83%

4、本报告期股票投资组合的重大变动 (1)本报告期内累计买入、累计卖出价值占期初基金资产净值前二十名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值的比例
1	600196	G复星	145,483,363.14	5.69%
2	600418	G江汽	99,607,968.37	3.90%
3	000729	G燕啤	83,426,283.89	3.26%
4	600036	G招行	78,227,905.58	3.06%
5	000002	G万科 A	62,063,537.57	2.43%
6	000061	G农产品	60.427.766.07	2.36%
7	000039	G中集	55,384,681.38	2.17%
8	002024	苏宁电器	52,800,000.00	2.07%
9	600037	G歌华	52,795,690.14	2.07%
10	600030	G中信	49.907.797.42	1.95%
11	600009	G沪机场	48.324.241.47	1.89%
12	600535	G天士力	45,189,603.03	1.77%
13	000839	G国安	43,877,300.17	1.72%
14	600361	G综超	42.636.000.00	1.67%
15	600028	中国石化	33.776.476.53	1.32%
16	600177	G雅戈尔	32.896.254.93	1.29%
17	600880	G博瑞	29,637,625.95	1.16%
18	600739	G成大	26,978,372.44	1.06%
19	000758	G中色	25.335.050.92	0.99%
20	600050	G联通	23,980,256.37	0.94%
序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例
1	600009	G沪机场	210,444,838.11	8.23%
2	600036	G招 行	203,167,494.70	7.95%
3	000983	G西煤	157,388,020.51	6.16%
4	600900	G长电	141,848,592.20	5.55%
5	600460	G 士兰微	105,418,012.60	4.12%
6	000002	G万科 A	101,814,779.27	3.98%
7	002024	苏宁电器	101,594,130.39	3.97%
8	600879	G火 箭	94,241,193.30	3.69%
9	600030	G中信	80,506,620.01	3.15%
10	600037	G歌华	74,327,776.04	2.91%
11	600361	G综 超	62,692,290.94	2.45%
12	000069	G华侨城	60,092,449.14	2.35%
13	600600	青岛啤酒	58,412,839.87	2.29%
	600600 600535	青岛啤酒 G 天士力	58,412,839.87 57,237,824.93	2.29% 2.24%
14				
14 15	600535	G 天士力	57,237,824.93	2.24%
14 15 16	600535 600085	G 天士力 G 同仁堂	57,237,824.93 53,578,999.91	2.24% 2.10%
14 15 16 17	600535 600085 600089	G 天士力 G 同仁堂 G 特 变	57,237,824.93 53,578,999.91 48,920,683.38	2.24% 2.10% 1.91%
14 15 16 17 18	600535 600085 600089 000063	G 天士力 G 同仁堂 G 特 变 G中兴	57,237,824.93 53,578,999.91 48,920,683.38 45,285,221.45	2.24% 2.10% 1.91% 1.77%

(2)本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

5,	本报告期末按券种分类的债券抵	D资组合	
序号	债券品种	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国 债	499,185,904.50	19.41%
2	金融债	220,353,865.00	8.57%
3	央行票据	_	_
4	企业债	_	_
5	可转债	56,210,563.20	2.19%
	合 计	775,750,332.70	30.17%
	+10+10+277711111111111111111111111111111	TI	

(1)投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网 站www.efunds.com.cm的半年度报告正文。 (2)本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查的情况,报

告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。 (3)本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

推费用 (5) 本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 债券名称 期末市值(元

本报告期末本基金未持有权证

(7)报告期内获得的权证明细

个人投资者持有的基金份额

05农发 1:

7、投资组合报告附注

(4)其他资产

序号	权证代 码	权证名称	数量(份)	成本总额	市值	市但占基 金净资产 比例%	投资类别
1	580006	雅戈 QCB1	250,000	_	_	-	被动持有
2	580992	雅戈 QCP1	1,750,000	-	-	-	被动持有
3	038006	中集 ZYP1	3,704,610	-	-	-	被动持有
4	580990	茅台 JCP1	6,574,915	-	-	-	被动持有
5	580996	沪场 JTP1	8,819,795	-	-	-	被动持有
6	580997	招行 CMP1	17,679,531	-	-	-	被动持有
合计			38,778,851	-	-	-	
(:	3)报告其	月内持有资产:	支持证券的情况	兄			

本报告期内本基金未投资资产支持证券

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。 七、基金份额持有人户数、持有人结构

1、报告期末基金份额持有人户数 告期末基金份额持有人户数 告期末平均每户持有基金份额 2、报告期末基金份额持有人结构

本基金份额变动情况如下:

(单位:份) 2,308,105,888.7 九. 重大事件揭示

45.41%

1、本报告期内未召开基金份额持有人大会 2. 本报告期无基金管理人、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动。

3、本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。 4、本报告期内本基金的投资策略、本基金管理人的内部决策程序未有重大变化。 5、本期已分配基金净收益 分红公告日 权益登记日 益分配金额(元)

2006年6月15日 2006年6月20日 累计收益分配金额 6、本基金本报告期内未改聘会计师事务所 7、本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任

何处罚。 8、本基金租用专用交易席位的情况

本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》 (证监基字[1998]29号)的有关规定要求及本基金管理人的《基金专用交易席位租用制 度》,决定租用长城证券有限责任公司、广东证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国 泰君安证券股份有限公司、华泰证券有限责任公司、中信建投证券有限责任公司、平安证券 有限责任公司、兴业证券股份有限公司、亚洲证券有限责任公司、银河证券有限责任公司、 招商证券股份有限公司、中国国际金融有限公司、东莞证券有限责任公司和银河证券有限 责任公司各一个交易席位。本报告期内本基金无新增或減少席位。 本报告期中本基金无新增或減少席位。

4	以报告期本基金	企 迪过行	各机构的交易	易席位出] 成交及佣金	金情况	见卜表	:		
券商名称	股票成交金額	比例	债券成交金额	比例	权证成交金额	比例	债券回 购成交 金額	比例	佣金	比例
招商证券	607,299,500.81	19.44%	64,982,124.30	9.70%	-	-	-	-	497,616.68	19.75%
东 莞 证券	529,372,281.34	16.95%	-	-	9,464,975.81	16.13%	-	-	414,236.83	16.44%
广发证 券	512,034,464.34	16.39%	209,760,057.70	31.32%	23,055,506.66	39.29%	-	-	418,489.78	16.61%
国泰君 安	490,958,862.34	15.72%	260,234,608.70	38.86%	26,165,876.30	44.59%	-	-	400,383.81	15.89%
银河 证券	444,088,351.24	14.22%	7,928,394.26	1.18%	-	-	-	-	347,504.13	13.79%
长城 证券	348,707,642.44	11.16%	61,829,659.30	9.23%	-	-	-	-	285,615.21	11.33%
平安证券	101,500,394.95	3.25%	2,377,275.20	0.35%	-	-	-	-	83,230.29	3.30%
中金公 司	82,887,880.99	2.65%	61,192,032.40	9.14%	-	-	-	-	67,572.25	2.68%
中 信 建 投	6,706,959.41	0.21%	1,395,448.60	0.21%	-	-	-	-	5,248.30	0.21%
승난	3 123 556 337.86	100.00%	669 699 600.46	100.00%	58 686 358.77	100.00%	-	_	2 519 897.28	100.00%

9、本报告期基金披露过的其他重要事项:

注:上述公告均披露于中国证券报、上海证券报、证券时报

公告事项	披露日期
易方达基金管理有限公司关于持有科汇证券投资基金份额的公告	2006-1-4
关于代销机构华夏证券变更为中信建投证券的公告	2006-1-19
增加西部证券 1 家代销机构	2006-2-7
关于易方达平稳增长基金暂停申购和转人业务的公告	2006-2-24
增加国联证券 1 家代销机构	2006-3-17
易方达平稳增长证券投资基金更正公告	2006-3-25
易方达基金管理有限公司关于持有科翔证券投资基金份额的公告	2006-4-3
关于易方达平稳增长基金暂停申购和转人业务的公告	2006-4-11
易方达平稳增长基金恢复正常申购业务的公告	2006-4-17
易方达平稳增长证券投资基金分红公告	2006-6-15
易方达基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务号码的公告	2006-6-16
易方达基金管理有限公司关于开通中国农业银行金穗借记卡基金网上交易的公告	2006-6-21

易方达基金管理有限公司 2006年8月26日