

科讯证券投资基金 2006年半年度报告摘要

基金管理人:易方达基金管理有限公司 基金托管人:交通银行

重要提示

基金管理人及基金托管人不存在虚假记载、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...

基金托管人交通银行根据本基金合同约定,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、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

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金简称, etc.) and Value (科讯证券投资基金, 基金科讯, etc.)

(二)基金产品说明
1. 投资目标与投资策略: 主要投资目标是企业基本面良好、业绩维持稳定增长,符合产业发展方向的上市公司...

Table with 2 columns: Item (基金管理人, 基金托管人, etc.) and Value (易方达基金管理有限公司, 交通银行股份有限公司, etc.)

(五)信息披露
信息披露报纸名称: 中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告正文的管理人互联网网址: www.efunds.com.cn

二、主要财务指标和基金净值表现

重要提示:本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人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。

(一)主要财务指标

Table with 2 columns: Item (基金本期净收益, 基金本期净收益, etc.) and Value (187,649,148.84, 0.2346, etc.)

(二)基金净值表现

Table with 2 columns: Item (过去1个月, 过去3个月, etc.) and Value (12.6%, 43.6%, etc.)

2. 基金合同生效以来基金业绩净值增长率的历史走势图



注:(1)基金合同中关于基金投资比例的约定:
1)本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%...

三、管理人报告

(一)基金管理人及基金介绍
1. 基金管理人及其管理基金的经验
经中国证监会证监基金字[2001]14号文批准,易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日...

截至2006年6月30日,公司旗下有基金科讯、基金科翔、基金科瑞四只封闭式基金,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、易方达上证100交易型开放式指数基金、易方达价值精选股票型基金只开放式基金。

2. 基金经理介绍
侯清澜先生,生于1975年,清华大学工学硕士,5年基金从业经历,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金助理助理,本报告期任基金基金经理,管理过:

(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...

(三)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释
1. 行情回顾和运作分析
在2006年底本基金被认定为沉寂了很久的中国证券市场即将在2006年开始复苏,而多数分散改革更将把市场的热情推到一个前所未有的高度...

对于2006年的市场趋势本基金较早地做出了判断,因此,在资产配置策略上也采取了积极态度,对于具有较大发展空间的消费品、商用车和券商为主的三个板块进行了较高比例的配置,并取得了较好的收益...

2. 本基金业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为1.7771元,本报告期份额净值增长率为63.67%。

(四) 行业展望和投资策略
股权分置改革在2006年上半年已经基本结束,未来股改带来的短期套利机会将逐步消失,在全流通时代,市场将逐步恢复以理性的态度,属于企业长远发展的潜力和持续的盈利能力对股票进行估值,投资对研究的前瞻性和准确性的要求进一步增加...

从行业和板块规律看,具有持续增长能力的消费品和金融服务业行业仍将具有非常强的吸引力,而具有国际竞争力的制造业有可能会表现出超过宏观经济增长的业绩弹性...

本基金的投资理念:是企业业绩的持续增长是推动股价上涨的最重要因素,稳健投资是获取资产长期稳定增长的重要保证。在此理念的指导下,本基金将一如既往地坚持自下而上精选个股的投资策略,同时,基于新的市场环境,也将加强对宏观经济的研究力度,致力于构建一个自下而上与自上而下两者有机结合的投资流程。

在具体操作中,一方面,我们将从宏观分析着手,自上而下分析宏观需求增长的动力,进一步研究经济产业链及结构,从中寻找竞争环境瓶颈的瓶颈行业重点关注;另一方面,我们将坚持以企业基本面研究为主导,自下而上,精选个股的投资策略,强调研究的前瞻性和准确性,从中挖掘业绩持续增长的公司,中长期持有,以获取更多的超额收益,争取给持有人更好的业绩回报。

四、托管人报告

2006年上半年,托管人在科讯证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2006年上半年,易方达基金管理有限公司在科讯证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2006年上半年,由易方达基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关科讯证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

五、财务会计报告

(一)基金会计报表
1. 资产负债表

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

Table with 2 columns: Item (资产, 负债) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

说明:
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)手续费(买成交金额*0.11%+ 股票买(卖)证管费(买成交金额*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
基金管理人报酬按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:
H=E*1.5%/当年天数

B 基金托管人报酬
基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:
H=E*0.25%/当年天数

(4) 与关联方进行的银行间同业市场债券(含回购)交易
本基金于2006半年度及2005半年度无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管,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:

Table with 2 columns: Item (银行存款余额, 利息收入) and Value (2006-6-30, 2005-12-31)

(6) 关联方投资本基金的情况
A 基金管理人持有本基金份额情况

Table with 2 columns: Item (期初持有基金份额, 本期买入, etc.) and Value (27,370,027, 2,250,000, etc.)

基金管理人2006半年度及2005半年度持有本基金基金份额变动相关的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

Table with 2 columns: Item (持有基金份额, 占基金总份额比例) and Value (2,000,000, 0.25%, etc.)

附注4. 报告期未流通转让受到限制的基金资产
(1) 流通股限制不能自由转让的股票
本基金截至2006年6月30日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票,这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌,停牌期间按最近一个交易日的市场平均价格估值。

Table with 2 columns: Item (股票代码, 股票名称) and Value (000157, 000088, etc.)

(2) 流通股限制不能自由转让的债券
本基金截至2006年6月30日止未持有任何流通股限制不能自由转让的债券。

Table with 2 columns: Item (项目金额, 占基金资产净值比例) and Value (1,090,172,603.00, 76.45%, etc.)

Table with 2 columns: Item (行业类别, 市值(元)) and Value (A 农业、牧、渔业, B 采掘业, etc.)

Table with 2 columns: Item (股票代码, 股票名称) and Value (600019, 600895, etc.)

3. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 2 columns: Item (序号, 股票代码) and Value (1, 600019, etc.)

4. 本报告期股票投资组合的重大变动
(1) 本报告期末累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 2 columns: Item (序号, 股票代码) and Value (1, 600086, etc.)

(2) 本报告期末累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 2 columns: Item (序号, 股票代码) and Value (1, 600086, etc.)

5. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券明细

Table with 2 columns: Item (序号, 股票代码) and Value (1, 600086, etc.)

6. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

Table with 2 columns: Item (序号, 股票代码) and Value (1, 600086, etc.)

7. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证明细

Table with 2 columns: Item (序号, 股票代码) and Value (1, 600086, etc.)

8. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证明细

Table with 2 columns: Item (序号, 股票代码) and Value (1, 600086, etc.)

(2) 报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 2 columns: Item (序号, 股票代码) and Value (1, 600009, etc.)

(3) 本报告期末买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with 2 columns: Item (项目, 金额(元)) and Value (买入股票的成本总额, 853,258,721.18)

5. 本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 2 columns: Item (券种, 市值(元)) and Value (1. 国债, 34,564,312.90)

6. 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

Table with 2 columns: Item (债券名称, 市值(元)) and Value (06国开02, 101,030,000.00)

7. 投资组合报告附注
(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.cn的半年度报告正文。

(2) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的主体无被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

Table with 2 columns: Item (名称, 金额(元)) and Value (交易保证金, 1,112,698.42)

(5) 本报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细
本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券

(6) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细
本报告期末本基金未持有权证

Table with 2 columns: Item (权证代码, 权证名称) and Value (580966, 580997, etc.)

(8) 本报告期末投资资产支持证券的情况
本报告期末本基金未投资资产支持证券。

七、基金份额持有人情况
基金份额持有人户数: 21,587户

Table with 2 columns: Item (类型, 持有基金份额(份)) and Value (基金份额总额, 800,000,000)

截止2006年6月30日,前十名持有人名称、持有份额及占总份额的比例如下:

Table with 2 columns: Item (序号, 持有人名称) and Value (1, 新华人寿保险股份有限公司, 79,681,145)

八、重大事项提示
1. 本报告期内未召开基金份额持有人大会;

2. 本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动;
2006年1月25日,交通银行股份有限公司在《证券时报》、《金融时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于阮江基金托管人变更的公告》。

3. 2006年7月18日,交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路18号”变更为“上海市浦东新区银城中路188号”。

4. 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。
5. 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。

6. 本报告期内本基金收益分配情况

Table with 2 columns: Item (项目, 金额(元)) and Value (首次分红, 0.70)

7. 本报告期内本基金未改聘会计师事务所。
8. 本报告期内基金管理人及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。

9. 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》(证监基金字[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》,决定租用东方证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司各个交易席位,国泰君安证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、天同证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司、东北证券股份有限公司、东融证券有限责任公司、红塔证券股份有限公司各个交易席位;本报告期东海证券有限责任公司、红塔证券股份有限公司各增加一个交易席位。

Table with 2 columns: Item (券商名称, 期末成交金额, 占比, 期初成交金额, 占比, 期末成交金额, 占比, 期初成交金额, 占比)

10. 本报告期本基金披露过其他重要事项:
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证券投资基金的公告 2006-1-4

科讯证券投资基金2006年度收益分配公告 2006-3-30
易方达基金管理有限公司关于持有科瑞证券投资基金的公告 2006-4-3
易方达基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务热线的公告 2006-6-16

注:上述公告均披露于中国证券报、上海证券报、证券时报