易方达50指数证券投资基金 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。

基金托管人交通银行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

(一)基金基本资料

1、基金名称:	易方达 50 指数证券投资基金
2、基金简称:	易基 50
3、基金交易代码:	110003
4、基金运作方式:	契约型开放式
5、基金合同生效日:	2004年 3 月 22 日
6、报告期末基金份额总额:	1,407,673,904.84 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:	在严格控制与目标指数偏离风险的前提下,力争获得超越指数的投资收益,追求长期资本增值。
2、投资策略:	本基金为指数增强型基金, 股票投资部分以上证 50 指数作为标的指数,资产配置上追求充分投资,不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位,通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术,控制与目标指数的偏离风险,追求超越基准的收益水平。
3、业绩比较基准:	上证 50 指数
4、风险收益特征:	本基金为中等风险的证券投资基金,基金控制与基准的偏离风险,同时力争获得超越基准的收益。

(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:	交通银行
2、信息披露负责人:	张咏东
3、联系电话:	021–68888917
4、传真:	021–58408836
5、电子邮箱:	zhangyd@bankcomm.com

(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
基金半年度报告置备地点	广州市体育西路 189 号城建大厦 27 楼

二、主要财务指标和基金净值表现

(单位:人民币元)

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

财务指标	2006年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日
1.基金本期净收益	724,214,860.66
2.基金份额本期净收益	0.2274
3.期末可供分配基金份额收益	0.1688
4.期末基金资产净值	1,674,530,201.05
5.期末基金份额净值	1.1896
6.本期基金份额净值增长率	43.34%

(二)基金净值表现

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表:

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	2.55%	1.46%	2.21%	1.63%	0.34%	–0.17%
过去 3 个月	29.91%	1.51%	25.54%	1.59%	4.37%	–0.08%
过去 6 个月	43.34%	1.23%	38.46%	1.31%	4.88%	–0.08%
过去 1 年	52.88%	1.06%	45.34%	1.14%	7.54%	–0.08%
自基金合同生效起至今	25.17%	1.10%	2.89%	1.21%	22.28%	–0.11%

2、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

注:基金合同中有关投资比例限制的约定:

Ⅰ、由于《证券投资基金管理暂行办法》已经废止,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、招募说明书有关条款的规定,自 2004 年 11 月 5 日起本基金的业绩比较基准和资产配置比例适用如下规定:

(1) 基金的业绩比较基准为:上证 50 指数

(2) 基金的资产配置比例限制为:在目前的法律法规限制下,本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券, 正常情况下股票投资占基金净资产的比例不低于 90%。

Ⅱ、遵守中国证监会规定的其他比例限制。

Ⅲ、本基金于 2006 年 4 月 8 日聘任梁天喜先生担任基金经理,免去王守章先生基金经理职务,但基金原有投资目标、投资范围、投资策略和选股标准等完全没有变化。

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。

本基金在本报告期间内遵守上述投资比例的规定进行证券投资。

三、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理介绍

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]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 1.2 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%,广州市广永国有资产经营有限公司占出资额的 8.33%。

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"取信于市场,取信于社会"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

本报告期易方达 50 指数证券投资基金基金经理小组由马骏先生和梁天喜先生二位组成。

马骏先生,男,1966 年 3 月出生,理学学士,历任深圳众大投资有限公司投资主管,广发证券有限责任公司研究发展中心研究员。2001 年 4 月至今,在易方达基金管理有限公司投资管理部工作,曾任科讯基金基金经理,本报告期内任易方达 50 指数证券投资基金基金经理、易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理。

梁天喜先生,男,1964 年出生,工学硕士,曾在大鹏证券综合研究所从事行业和上市公司研究,先后任研究所市场部经理、投资研究部(行业与公司研究)经理、研究所副所长。2003 年 2 月进入易方达基金管理有限公司, 曾任投资管理部副总经理、科汇基金基金经理,本报告期内任易方达积极成长基金基金经理和易方达 50 指数基金基金经理。

(二)基金运作合规性说明

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,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

(三)基金经理报告

一、报告期内的业绩表现和投资策略

1、行情回顾及运作分析

上半年,A 股市场受到两方面力量的推动:一是中国宏观经济平稳较快增长态势;二是股权分置改革顺利推进带来中国股市深层次的变革。二者的合力使得投资者信心大增,外围资金入市踊跃,最终造就了一轮蓬蓬勃勃的牛市格局。年初,上证 50 指数自 759.34 点起步,至 6 月 30 日收于 1102.70 点,半年内上涨 343.36 点,升幅达到 45.2%。

作为一只典型的增强型指数基金, 易基 50 指数基金在保证较好地跟踪目标指数的前提下,力求通过增强操作获取更多的超额收益。因此,在报告期内,本基金根据不同时段的市场运行特点,采取了相应的操作策略进行组合的优化。一季度,牛市处于起步阶段,市场热点相对集中,高弹性股票受到投资者青睐。为此,本基金重点增强了市场主流行业或品种的配置,主要包括:品牌消费品、银行、有色金属,以及制造业中具有较强竞争优势的公司股票。少配或不配获利机会不大的品种。二季度,市场步入稳步上升期,投资者更加注重公司的内在价值和成长潜力,市场热点有所分散。为此,本基金在增强方面的配置也趋于均衡,超比例配置了一些高景气度行业或强势个股,而对于估值偏高或未来业绩增长预期不佳的成份股尽量少配或不配。在非成份股方面,本基金充分利用基金合同赋予的增强空间,凭借易方达在研究选股上的特长,重点配置了一些精选出的优质股票,其中有歌华有线、现代制药、华联超市、中联重科等。总体来看,以上策略是成功的,本基金在上半年取得了较理想的超额收益。但同时,由于主动优化操作力度较大,在指数波动剧烈和结构分化的市场环境下,净值变化难以跟上指数。加上上半年基金规模变化较大,需要不断调整股票仓位,致使本基金跟踪误差有所加大,对此我们正努力加以控制。

2、本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 1.1896 元,本报告期份额净值增长率为 43.34%,同期业绩比较基准增长率为 38.46%,超额收益率为 4.88%。

3、市场展望和投资策略

展望下半年,我们对 A 股市场仍充满了信心。首先,宏观经济方面,尽管当前固定资产投资规模偏大、信贷增速偏高,不排除政府会采取进一步的调控措施。但是,这种调控只是局部、阶段性的微调,对中国经济长期增长不会构成大的影响。其次,上市公司方面,股改完成后,上市公司治理结构基础得以建立,将激发企业各利益主体强烈的做好业绩的动力。因此,支撑中国股市长期走好的基础不会改变,可以预期中国股市仍将长期走好。但是,我们也应该看到,经过上半年大幅上涨,尽管市场整体并未被明显高估,但确实已经难以寻觅到被明显低估的股票,大盘上涨动力在下半年预期会有所减弱。当然,由于市场信心仍然较强,资金做多冲动也未减弱,因此,下半年市场下跌空间也很小,大盘会运行得更加平稳一些,而且个股将会依然活跃,结构性特征仍会延续。

对于上证 50 指数而言,从市场投资主题的演化趋势来看,预期该指数在下半年应有较好的表现,一是本轮牛市起步以来,50 指数涨幅一直弱于其它指数,原因在于牛市初期,成长型股票受到追捧。但是,牛市进入稳步上升期后,价值型股票和大盘蓝筹将受到重视;二是上证 50 指数代表股市核心资产,这些股票的每股收益、主营业务利润率、净资产收益等指标均好于同类指数。目前 50 指数成份股的平均市盈率只有不到 16 倍,远低于市场平均 26 倍的水平,整体估值偏低,有补涨的空间;其三,下半年,一大批诸如中国银行等巨型航母将陆续登陆 A 股市场,这些股票基本上可以确信将被调入 50 指数成份股。在大盘走牛过程中,巨型公司股价势必成为推涨大盘的主动力。

基于以上判断,下半年,本基金仍会保持上半年成功的操作策略,在较好地控制跟踪误差和行业配置偏离度、维持总的持股比例基本稳定的同时,在个股配置上继续采取比较主动的增强和优化策略,以期获取更大的超额收益。

四、托管人报告

2006 年上半年,托管人在易方达 50 指数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,易方达基金管理公司在易方达 50 指数证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、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易方达 50 指数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。

交通银行
2006 年 8 月 11 日

五、财务会计报告

(一)基金会计报表

1、资产负债表

易方达 50 指数证券投资基金资产负债表
二零零六年六月三十日

单位:人民币元

	2006–6–30	2005–12–31
资　产:		
银行存款	90,720,077.03	487,439,778.63
清算备付金	1,743,696.44	1,795,522.79
交易保证金	649,540.59	381,465.52
应收证券清算款	4,823,993.33	0.00
应收股利	67,721.15	0.00
应收利息	22,302.77	81,975.16
应收申购款	5,660,916.19	125,485,054.36
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	1,588,069,925.91	4,270,596,743.77
其中:股票投资成本	1,224,942,986.73	4,281,016,979.63
债券投资市值	0.00	0.00
其中:债券投资成本	0.00	0.00
权证投资市值	0.00	0.00
其中:权证投资成本	0.00	0.00
买入返售证券	0.00	0.00
待摊费用	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计:	1,691,758,173.41	4,885,780,540.23
负债及持有人权益		
负债:		
应付证券清算款	0.00	174,118,327.07
应付赎回款	11,951,701.66	53,177,822.49
应付赎回费	64,946.21	146,150.06
应付管理人报酬	1,685,562.99	4,158,557.34
应付托管费	280,927.19	693,092.89
应付佣金	2,774,162.73	1,579,110.62
应付利息	0.00	0.00
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	250,000.00	250,000.00
卖出回购证券款	0.00	0.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	220,671.58	105,000.00
其他负债	0.00	0.00
负债总计	17,227,972.36	234,228,060.47
持有人权益:		
实收基金	1,407,673,904.84	5,326,766,347.48
未实现利得	29,303,185.54	–103,014,779.30
未分配收益	237,553,110.67	–572,199,088.42
持有人权益合计	1,674,530,201.05	4,651,552,479.76
负债与持有人权益总计	1,691,758,173.41	4,885,780,540.23
基金单位净值	1.1896	0.8732

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 50 指数证券投资基金经营业绩表
自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间

单位:人民币元

	2006年 1 月 1 日–2006 年 6 月 30 日	2005年 1 月 1 日–2005 年 6 月 30 日
收入	746,835,607.13	–212,720,607.95
股票差价收入	610,769,926.37	–286,535,921.92
债券差价收入	0.00	275,619.20
权证差价收入	100,383,689.95	0.00
债券利息收入	0.00	15,519.38
存款利息收入	995,085.22	1,814,228.00
股利收入	31,997,895.53	70,589,511.27
买入返售证券收入	0.00	0.00
其他收入	2,689,010.06	1,120,436.12
费用	22,620,746.47	29,993,269.07
基金管理人报酬	19,175,179.16	25,503,648.63
基金托管费	3,195,863.24	4,250,608.07
卖出回购证券支出	0.00	0.00
利息支出	0.00	0.00
其他费用	249,704.07	239,012.37
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	724,214,860.66	–242,713,877.02
加:未实现利得	373,547,175.04	–30,718,600.71
基金经营业绩	1,097,762,035.70	–273,432,477.73

所附附注为本会计报表的组成部分

易方达 50 指数证券投资基金收益分配表
自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间

单位:人民币元

	2006年 1 月 1 日–2006 年 6 月 30 日	2005年 1 月 1 日–2005 年 6 月 30 日
本期基金净收益	724,214,860.66	–242,713,877.02
加:期初基金净收益	–572,199,088.42	–101,150,334.65
加:本期损益平准金	169,303,863.69	–33,135,426.34
可供分配基金净收益	321,319,635.93	–376,999,638.01
减:本期已分配基金净收益	83,766,525.26	0.00
期末基金净收益	237,553,110.67	–376,999,638.01

所附附注为本会计报表的组成部分

3、净值变动表

易方达 50 指数证券投资基金基金净值变动表
自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间

单位:人民币元

	2006年 1 月 1 日–2006 年 6 月 30 日	2005年 1 月 1 日–2005 年 6 月 30 日
一、期初基金净值	4,651,552,479.76	4,442,226,493.34
二、本期经营活动:		
基金净收益	724,214,860.66	–242,713,877.02
未实现利得	373,547,175.04	–30,718,600.71
经营活动产生的基金净值变动数	1,097,762,035.70	–273,432,477.73
三、本期基金单位交易:		
基金申购款	1,053,282,432.90	1,536,888,597.02
基金赎回款	–5,044,300,222.05	–1,172,814,741.16
基金单位交易产生的基金净值变动数	–3,991,017,789.15	364,073,855.86
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值变动数	–83,766,525.26	0.00
五、期末基金净值	1,674,530,201.05	4,532,867,871.47

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)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致。

附注 2. 重大会计差错的内容和更正金额

本基金 2006 年半年度并无重大会计差错。

附注 3. 关联方关系及关联方交易

(1)主要关联方关系

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
交通银行	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人的股东
广东粤财信托投资有限公司	基金管理人的股东
广东美的电器股份有限公司	基金管理人的股东
重庆国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人的股东

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)通过主要关联方席位进行的交易

关联方名称	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	
(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	1,341,985,398.14	20.32%	403,428,483.76	14.45%
(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	0.00%	0.00%	29,829,255.30	100.00%
(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	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
(d) 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	1,078,284.99	20.00%	325,542.38	14.25%

本基金于本报告期及 2005 年同期均无通过主要关联方席位进行权证买卖交易。

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)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 *0.01+ 国债回购成交金额 * 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+ 国债回购成交金额 * 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 1.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.2%/ 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 19,175,179.16 元(2005 年同期:25,503,648.63 元),其中已支付基金管理人人民币 17,489,616.17 元, 尚余人民币 1,685,562.99 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 0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/ 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 3,195,863.24 元 (2005 年同期:4,250,608.07 元), 其中已支付基金托管人人民币 2,914,936.05 元,尚余人民币 280,927.19 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

本基金于 2006 年上半年以及 2005 年同期均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情况

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:

单位:元

	2006–6–30	2005–12–31
银行存款余额	90,720,077.03	487,439,778.63
	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
银行存款产生的利息收入	965,534.46	1,802,386.39

(6)关联方投资本基金的情况

A 基金管理人持有基金份额情况

本报告期及 2005 年同期基金管理人均未持有本基金份额。

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

本报告期末及 2005 年末基金管理人的主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

附注 4. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

无

六、投资组合报告

1、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	1,588,069,925.91	93.87%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	92,463,773.47	5.47%
应收证券清算款	4,823,993.33	0.28%
其他资产	6,400,480.70	0.38%
总计	1,691,758,173.41	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)指数投资部分

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	74,982,635.95	4.48%
C 制造业	528,135,570.71	31.54%
C0 食品、饮料	126,424,569.81	7.55%
C1 纺织、服装、皮毛	19,902,945.21	1.19%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	57,360,000.00	3.42%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	149,141,650.84	8.91%
C7 机械、设备、仪表	166,340,471.85	9.93%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	8,965,933.00	0.54%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	142,833,873.61	8.53%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	223,716,618.49	13.36%
G 信息技术业	82,280,000.00	4.91%
H 批发和零售贸易	22,697,625.04	1.35%
I 金融、保险业	352,438,323.74	21.05%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	47,916,399.50	2.86%
合计:	1,475,001,047.04	88.08%

(2)积极投资部分

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	18,663,500.00	1.11%
C 制造业	26,662,751.05	1.59%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
C1 纺织、服装、皮毛	2,425,026.00	0.14%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	0.00	0.00%
C7 机械、设备、仪表	24,237,725.05	1.45%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	29,273,384.92	1.75%
H 批发和零售贸易	38,469,242.90	2.30%
I 金融、保险业	0.00	0.00%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计:	113,068,878.87	6.75%

3、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股票明细

(1)指数投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600036	G 招 行	19,690,939	151,817,139.69	9.07%
2	600009	G 沪机场	8,659,239	124,779,633.99	7.45%
3	600519	G 茅 台	2,125,000	100,810,000.00	6.02%
4	600104	G 上 汽	15,278,235	89,530,457.10	5.35%
5	600019	G 宝 钢	20,141,200	87,815,632.00	5.24%

(2)积极投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600676	G 交 运	5,955,215	24,237,725.05	1.45%
2	600583	G 海 工	815,000	18,663,500.00	1.11%
3	600289	G 信 通	1,461,356	16,907,888.92	1.01%
4	600361	G 综 超	858,695	15,508,031.70	0.93%
5	002024	苏宁电器	260,000	13,312,000.00	0.79%

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价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600900	G 长 电	98,346,734.33	2.11%
2	600028	中国石化	94,473,072.36	2.03%
3	600018	G 上 港	64,461,452.61	1.39%
4	600320	G 振 华	62,730,769.80	1.35%
5	000063	G中兴	57,930,636.01	1.25%
6	600205	山东铝业	56,608,689.55	1.22%
7	600309	G 万 华	55,233,115.53	1.19%
8	600009	G 沪机场	51,299,375.60	1.10%
9	600177	G 雅戈尔	47,447,808.99	1.02%
10	600030	G 中 信	46,711,244.92	1.00%
11	600717	G 天津港	46,364,755.23	1.00%
12	600895	G 张 江	44,980,438.16	0.97%
13	600104	G 上 汽	43,714,165.68	0.94%
14	600688	上海石化	43,237,380.48	0.93%
15	600050	G 联 通	42,440,760.02	0.91%
16	600000	G 浦 发	39,306,775.24	0.85%
17	600825	华联超市	33,312,961.06	0.72%
18	600016	G 民 生	26,923,930.61	0.58%
19	600296	兰州铝业	24,646,328.19	0.53%
20	600210	G 紫 江	23,991,870.94	0.52%

(1)本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

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600050	G 联 通	422,087,464.23	9.07%
2	600028	中国石化	417,788,053.58	8.98%
3	600036	G 招 行	379,625,167.25	8.16%
4	600009	G 沪机场	358,825,106.67	7.71%
5	600016	G 民 生	325,799,786.22	7.00%
6	600019	G 宝 钢	269,888,682.31	5.80%
7	600900	G 长 电	250,327,407.04	5.38%
8	600519	G 茅 台	232,929,608.83	5.01%
9	600000	G 浦 发	225,660,300.05	4.85%
10	600018	G 上 港	189,191,060.27	4.07%
11	000063	G中兴	173,465,257.68	3.73%
12	600688	上海石化	141,645,220.51	3.05%
13	600037	G 歌 华	114,585,595.48	2.46%
14	000983	G西煤	108,154,702.59	2.33%
15	600320	G 振 华	105,258,010.53	2.26%
16	600205	山东铝业	98,303,507.05	2.11%
17	600015	G 华 夏	96,099,543.75	2.07%
18	600832	G 明 珠	84,846,263.71	1.82%
19	600029	南方航空	73,477,978.85	1.58%
20	600002	齐鲁石化	70,988,348.94	1.53%

(3)本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目	金额(元)
买入股票的成本总额	1,467,807,183.73
卖出股票的收入总额	5,132,610,031.51

5、本报告期末按券种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

6、本报告期末前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

7、投资组合报告附注

(1)注: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)报告期内本基金投资的前十名证券的发行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。

(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。

(4)其他资产:

名称	金额(元)
交易保证金	649,540.59
应收股利	67,721.15
应收利息	22,302.77
应收申购款	5,660,916.19
配股权证	0.00
待摊费用	0.00
合计	6,400,480.70

(5)本报告期末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

(7)报告期内获得的权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额	投资类别
580997	招行 CMP1	31,441,694	0.00	被动持有
580994	原水 CTP1	3,101,473	0.00	被动持有
580996	沪场 JTP1	17,145,166	0.00	被动持有
580005	万华 HXB1	762,105	0.00	被动持有
580993	万华 HXP1	1,143,158	0.00	被动持有
580006	雅戈 QCB1	315,419	0.00	被动持有
580992	雅戈 QCP1	2,207,934	0.00	被动持有
580007	长电 CWB1	2,907,134	0.00	被动持有
580990	茅台 JCP1	5,324,800	0.00	被动持有
	合计	64,348,883	0.00	

(8)报告期内投资资产支持证券的情况

本报告期内本基金未投资资产支持证券。

七、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数:

基金份额持有人户数	27,844 户
平均每户持有基金份额	50,555.74 份

基金份额持有人结构:

项目	数量	占总份额的比例
基金份额总额:	1,407,673,904.84	100%
其中:机构投资者持有的基金份额	448,660,007.79	31.87%
个人投资者持有的基金份额	959,013,897.05	68.13%

八、开放式基金份额变动(单位:份)

基金合同生效日的基金份额总额	5,048,902,330.26
本报告期基金份额的变动情况:	
期初基金份额总额	5,326,766,347.48
加:本期基金总申购份额	1,090,803,912.21
减:本期基金总赎回份额	5,009,896,354.85
期末基金份额总额	1,407,673,904.84

九、重大事项揭示

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红基金托管行业高管任职资格的公告》。

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、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。

5、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。

6、本报告期内本基金收益分配事项

	分红公告日	权益登记日	每 10 份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
第 1 次分红	2006年6月16日	2006年6月21日	0.60	83,766,525.26
累计收益分配金额	–	–	0.60	83,766,525.26

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。

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》,决定租用海通证券股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、光大证券有限责任公司、金通证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、万联证券有限责任公司、联合证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、中国银河证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、天和证券有限责任公司各一个交易席位,租用广发证券股份有限公司两个交易席位。本报告期天和证券有限责任公司新增一个交易席位。

本报告期,本基金通过各机构的交易席位的成交及佣金情况见下表:

券商名称	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例	权证成交金额	比例	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
国泰君安	1,566,762,359.85	23.73%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,284,737.60	23.83%
银河证券	1,366,001,530.66	20.69%	0.00	0.00%	33,015,431.56	32.89%	0.00	0.00%	1,120,107.12	20.77%
广发证券	1,341,985,398.14	20.32%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,078,284.99	20.00%
光大证券	753,275,828.41	11.41%	0.00	0.00%	14,887,364.05	14.83%	0.00	0.00%	617,683.40	11.45%
中银国际	651,837,580.82	9.87%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	534,504.35	9.91%
天和证券	426,948,323.82	6.47%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	350,092.78	6.49%
中信建投	291,466,975.50	4.41%	0.00	0.00%	34,978,576.64	34.84%	0.00	0.00%	239,004.43	4.43%
海通证券	204,845,566.70	3.10%	0.00	0.00%	17,510,098.14	17.44%	0.00	0.00%	167,973.83	3.12%
合计	6,603,123,563.90	100.00%	0.00	0.00%	100,391,470.39	100.00%	0.00	0.00%	5,392,388.50	100.00%

10、本报告期基金披露过的其他重要事项:

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投资基金份额的公告	2006–1–4
易方达基金管理有限公司关于旗下基金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、易方达策略成长基金、易方达积极成长基金和易方达 50 指数基金暂停申购和转入业务的公告	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
易方达基金管理有限公司关于调整基金经理的公告	2006–4–8
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 50 指数证券投资基金分红公告	2006–6–16
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

注:上述公告均披露于中国证券报、上海证券报、证券时报

易方达基金管理有限公司
2006 年 8 月 26 日