易方达积极成长证券投资基金 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:中国银行股份有限公司

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:	易方达积极成长证券投资基金
2、基金简称:	易基积极
3、基金交易代码:	110005
4、基金运作方式:	契约型开放式
5、基金合同生效日:	2004年 09 月 09 日
6、报告期末基金份额总额:	1,589,847,797.77
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:	本基金主要投资超速成长公司,以实现基金资产的长期最大化增值。
2、投资策略:	本基金采取主动投资管理模式,一方面主动地进行资产配置,以控制或规避市场的系统性风险;另一方面采取自下而上的选股策略,主要投资于利用“易方达成长公司评价体系”严格筛选的、具有良好成长性且价格合理的上市公司,其中投资的重点是“超速成长”公司的股票,以争取尽可能高的投资回报。
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中等偏高风险水平的基金品种。

（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

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:	http://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:下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要低于所列数字。

（一）主要会计数据和财务指标

序号	主要会计数据和财务指标	
1	基金本期净收益	326,376,277.71 元
2	基金份额本期净收益	0.2492 元
3	期末可供分配基金份额收益	0.0879 元
4	期末基金资产净值	2,687,007,007.97 元
5	期末基金份额净值	1.6901 元
6	本期基金份额净值增长率	79.26%

（二）基金净值表现

1、本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	2.50%	1.74%	1.96%	1.69%	0.54%	0.05%
过去3个月	44.22%	1.87%	29.14%	1.68%	15.08%	0.19%
过去6个月	79.26%	1.51%	43.99%	1.38%	35.27%	0.13%
过去1年	85.10%	1.18%	54.88%	1.26%	30.22%	-0.08%
基金合同生效至今	88.79%	1.09%	28.00%	1.40%	60.79%	-0.31%

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动比较

易方达积极成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

（2004 年 9 月 9 日至 2006 年 6 月 30 日）

注:1、基金合同中关于基金投资比例的约定:

一般情况下,本基金将 60%以上的资产投资于股票市场。而当股票市场系统性风险加大时,本基金可加大投资债券市场的比例,但股票资产占基金总资产的比重最低不低于 40%。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述比例限制时,基金管理人应在合理的期限内进行调整,以符合有关限制规定。法律法规另有规定时从其规定。

本基金本报告期内遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

2、本基金于 2006 年 1 月 1 日免去刘超安先生基金经理职务,陈志民先生和梁天喜先生仍继续担任本基金的基金经理。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。

三、管理人报告

（一）基金管理人及基金经理介绍

1、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

积极成长基金基金经理小组由陈志民先生和梁天喜先生二位组成。

陈志民先生,男,1971 年出生,法学硕士、公共管理硕士。曾任职于厦门国际信托投资公司和南方基金管理有限公司,在南方基金管理有限公司工作期间曾任研究员、基金经理助理、投资部副总经理(主管研究)。2000 年 12 月开始参与易方达基金管理有限公司筹建工作,公司开业后,曾任科翔、科瑞和科汇基金基金经理,期间公派美国哥伦比亚大学国际关系学院学习并曾在美国 Evergreen Investments 基金管理公司国际股票投资部工作。本报告期内任易方达基金管理有限公司机构理财部总经理、易方达积极成长基金基金经理。

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）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,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

1、行情回顾及运作分析

2006 年上半年,上证综合指数自 1163.87 点起步,前两个月股指基本处于缓慢攀升状态,经过 3 月份的短期小幅调整后,市场在 4 月份开始重新步入单边上行轨道并在 4 月中旬开始急涨,至 5 月 16 日创出 1678.60 点的高点,随后步入为期一个月的高位盘整。6 月中旬,指数再度稳步上扬,半年末收于 1672.21 点。上半年上证综合指数上涨 514.73 点,升幅达到 44.23%,市场展现出强劲的牛市格局。

我们认为,支持市场走牛的主要因素在于以下几方面:

第一,股权分置改革效应。股权分置改革的顺利推进,不仅有效降低了市场的整体估值水平,而且进一步提升了投资者对上市公司治理结构改善的期望值。股权分置改革所带来的价值重估效应和上市公司治理水平提升效应成为推涨大盘的主要力量。

第二,宏观经济基本面的支撑。上半年,中国宏观经济继续保持平稳、健康、快速的运行态势,这为股市提供了强劲的基本面支撑。

第三,国际市场的正面影响。国际商品期货市场的火爆行情进一步刺激了国内股票市场,加上国际市场对人民币长期升值的预期,大量外围资金涌入大中华区域股市,香港 H 股的稳步上升强化了投资者的信心。

第四,赚钱效应。上半年基金的优异业绩表现促成了市场久违的赚钱效应,基金发行空前顺利,大量资金进入股市,进一步推动了市场的发展。

基于对市场步入牛市周期的判断,易方达积极成长基金在上半年继续延续去年四季度以来的进攻策略。在资产配置方面,本基金一直维持较高的股票仓位,以充分分享牛市的赚钱效应;在行业配置上,本基金对消费品和商业零售行业始终保持较高配置,对地产、金融行业进行动态配置,适度增加了机械和有色金属行业的配置。从实际效果来看,上述操作获得了较理想的超额收益。

本基金于 2006 年 5 月 17 日投资了非公开发行证券 G 综超 520 万股,占期末基金资产净值的 3.50%,将于 2007 年 5 月 17 日上市。

2、本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 1.6901 元,本报告期份额净值增长率为 79.26%,同期业绩比较基准增长率为 43.99%,超额收益率为 35.27%。

（四）宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

综合分析各方面因素分析,我们认为下半年 A 股市场仍将处于牛市周期的运行中,我们对市场长期运行趋势仍然充满信心。但随着股指上行压力的增大,市场整体的涨幅将可能有所缩小。

首先,全球经济仍将处于繁荣周期。尽管美联储再一次加息,但以美国为代表的发达国家经济运行依然比较强劲。

其次,国内宏观经济仍将平稳运行,但紧缩效应将有所显现。为抑制上半年以来投资和信贷增速过快的局面,央行采取升息和提高存款准备金率的紧缩政策,试图收缩经济运行中的过度流动性。但基于中国汇率体制的现状,在基本稳定汇率的前提下,央行货币政策的时效性和政策效率将受到削弱。我们认为,央行在下半年仍将可能采取进一步的紧缩政策,以降低投资增速的过快增长。预计货币政策对投资需求的抑制效应将在未来数月显现。由于 CPI 仍处于低位运行,预计政府仍将采取鼓励消费的政策,则消费需求仍将保持快速增长。

经历了“新老划断”、重启再融资等一系列考验的 A 股市场正呈现出前所未有的良好运行态势。一级市场投资者认购踊跃,筹资渠道畅通;二级市场交投活跃,市场参与者对市场前景充满信心。但在繁荣之下,我们也注意到其中的一些隐忧:随着市场的活跃,个别股票出现了一定的投机气氛;同时,随着近期 A 股的急涨和 H 股的回调,部分 A 股较 H 股的比价重新回升。这些都有可能在一定程度上影响长期投资者的信心。

综合上述,我们认为,支持 A 股市场长期走牛的基本面仍然未发生改变,市场仍处于牛市周期运行中。但由于市场短期升幅较大,同时个别不利因素在逐步显现,预计下半年市场的上涨幅度将缩小。本基金将继续做好基本面研究,扩大选股范围,深入挖掘企业的长期投资价值,争取给投资者带来更为丰厚的回报。

四、托管人报告

本托管人依据《易方达积极成长证券投资基金基金合同》与《易方达积极成长证券投资基金托管协议》,自 2004 年 9 月 9 日起托管易方达积极成长证券投资基金(以下称“易方达积极成长证券投资基金”或“本基金”)的全部资产。现根据《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》、《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》、《易方达积极成长证券投资基金基金合同》及《易方达积极成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持有人利益的行为。

（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告。

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、财务会计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整。

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

易方达积极成长证券投资基金资产负债表

2006 年 6 月 30 日

单位:人民币元

	2006-6-30	2005-12-31
资产		
银行存款	140,648,986.73	213,838,369.55
清算备付金	8,398,913.27	850,291.19
交易保证金	1,023,541.54	466,086.13
应收证券清算款	3,067,633.45	36,621,049.82
应收股利	507,600.00	-
应收利息	31,933.00	446,464.16
应收申购款	16,339,083.96	383,513.02
其他应收款	-	-
股票投资市值	2,546,900,767.72	1,053,180,196.05
其中:股票投资成本	1,796,408,262.03	984,494,580.62
债券投资市值	-	74,625,536.30
其中:债券投资成本	-	75,111,992.80
权证投资	-	-
其中:权证投资成本	-	-
买入返售证券	-	-
待摊费用	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,716,918,459.67	1,380,411,506.22
负债		
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	21,749,930.86	86,453,791.12
应付赎回费	546,474.85	40,388.31
应付管理人报酬	3,250,526.26	1,665,434.00
应付托管费	541,754.39	277,572.31
应付佣金	2,810,665.64	645,943.41
应付利息	-	-
应付收益	-	-
未交税金	-	-
其他应付款	752,420.00	252,420.00
卖出回购证券款	-	-
短期借款	-	-
预提费用	259,679.70	140,000.00
其他负债		-
负债合计	29,911,451.70	89,475,549.15
持有人权益		
实收基金	1,589,847,797.77	1,249,481,592.98
未实现利得	957,430,497.71	48,830,013.77
未分配收益	139,728,712.49	-7,375,649.68
持有人权益合计	2,687,007,007.97	1,290,935,957.07
负债及持有人权益总计	2,716,918,459.67	1,380,411,506.22
基金份额净值	1.6901	1.0332

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

易方达积极成长证券投资基金经营业绩表

2006 年 1 月 1 日 -2006 年 6 月 30 日

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	341,951,272.68	15,917,089.69
股票差价收入	291,093,133.61	3,310,655.01
债券差价收入	-2,325,177.12	-508,724.28
权证差价收入	35,044,026.36	-
债券利息收入	112,633.74	623,426.82
存款利息收入	541,733.97	1,640,508.88
股利收入	16,424,832.86	10,300,437.65
买入返售证券收入	-	81,891.44
其他收入	1,060,089.26	468,894.17
费用	15,574,994.97	10,977,662.49
基金管理人报酬	13,153,777.72	9,211,130.52
基金托管费	2,192,296.32	1,535,188.47
卖出回购证券支出	-	-
利息支出	-	-
其他费用	228,920.93	231,343.50
其中:信息披露费	168,603.31	168,603.31
审计费用	51,076.39	52,068.27
基金净收益	326,376,277.71	4,939,427.20
加:未实现利得	682,293,346.76	25,836,087.34
基金经营业绩	1,008,669,624.47	30,775,514.54

所附附注为本会计报表的组成部分

易方达积极成长证券投资基金收益分配表

2006 年 1 月 1 日 -2006 年 6 月 30 日

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	326,376,277.71	4,939,427.20
加:期初基金净收益	-7,375,649.68	-1,126,837.49
加:本期损益平准金	27,454,795.89	1,904,427.18
可供分配基金净收益	346,455,423.92	5,717,016.89
减:本期已分配基金净收益	206,726,711.43	-
期末基金净收益	139,728,712.49	5,717,016.89

所附附注为本会计报表的组成部分

3、基金净值变动表

易方达积极成长证券投资基金基金净值变动表

2006 年 1 月 1 日 -2006 年 6 月 30 日

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	1,290,935,957.07	1,164,444,589.32
二、本期经营活动:		
基金净收益	326,376,277.71	4,939,427.20
未实现利得	682,293,346.76	25,836,087.34
经营活动产生的基金净值变动数	1,008,669,624.47	30,775,514.54
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	2,411,997,111.36	767,322,615.40
基金赎回款	-1,817,868,973.50	-687,565,165.34
基金份额交易产生的基金净值变动数	594,128,137.86	79,757,450.06
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	-206,726,711.43	-
五、期末基金净值	2,687,007,007.97	1,274,977,553.92

所附附注为本会计报表的组成部分

（二）易方达积极成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致。

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
中国银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司(简称“广发证券”)	基金管理人股东
广东粤财信托投资有限公司	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

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

2006 年 1 月 1 日至 2006 年 06 月 30 日和 2005 年同比期间均无通过主要关联方席位进行的交易。

（3）关联方报酬

A 基金管理人报酬

支付基金管理人易方达基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值 ×1.5% / 当年天数。

本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币 13,153,777.72 元(2005 年同期:9,211,130.52 元),其中已支付基金管理人人民币 9,903,251.46 元,尚余人民币 3,250,526.26 元未支付。

B 基金托管人报酬

支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费＝前一日基金资产净值 ×0.25% / 当年天数。

本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币 2,192,296.32 元(2005 年同期:1,535,188.47 元),其中已支付基金托管人人民币 1,650,541.93 元,尚余人民币 541,754.39 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

2006 年 1 月 1 日至 2006 年 06 月 30 日和 2005 年同比期间均无通过关联方进行的银行间同业市场债券(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中国银行保管,并按银行间同业利率计息,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:

	2006-6-30	2005-12-31
银行存款余额	140,648,986.73	213,838,369.55
	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	507,096.68	1,619,168.10

（6）关联方持有基金份额

A 基金管理人所持有的本基金份额

本报告期及 2005 年同比期间易方达基金管理有限公司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所持有的本基金份额

关联方名称	2006年 06 月 30 日 持有基金份额(份)	2006年 06 月 30 日 占基金总份额比例	2005年 12 月 31 日 持有基金份额(份)	2005年 12 月 31 日 占基金总份额比例
广东粤财信托投资有限公司	18,323,488.18	1.15%	-	-

附注 4. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1)流通受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后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收盘价估值。

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	占基金净值比例
股改方案沟通协商阶段停牌:									
000157	中联重科	2006-5-29	13.86	2006-7-14	10.88	2,750,000	21,338,035.11	38,115,000.00	1.42%
000895	双汇发展	2006-6-1	31.17	未知	未知	1,803,856	34,824,246.80	56,226,191.52	2.09%
600315	上海家化	2006-6-14	16.98	2006-7-24	13.73	3,853,936	49,823,003.39	65,439,833.28	2.44%
600415	小商品城	2006-6-19	63.27	2006-7-4	57.05	790,440	25,745,121.08	50,011,138.80	1.86%
600835	上海机电	2006-6-26	7.91	2006-7-10	8.69	4,830,600	27,697,630.94	38,210,046.00	1.42%
合计						14,028,832	159,428,037.32	248,002,209.60	9.23%

非公开发行/网下申购:								
		数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	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
002024	苏宁电器	1,000,000	48,000,000.00	51,200,000.00	1.91%	2007-6-25	非公开发行	按市价估值
600361	G 综 超	5,200,000	67,184,000.00	93,912,000.00	3.50%	2007-5-17	非公开发行	按市价估值
合 计			115,184,000.00	145,112,000.00	5.41%			

(2)流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至 2006 年 6 月 30 日止未持有任何债券。

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	2,546,900,767.72	93.74%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	149,047,900.00	5.49%
应收证券清算款	3,067,633.45	0.11%
其他资产	17,902,158.50	0.66%
总计	2,716,918,459.67	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	1,497,133,563.33	55.72%
C0 食品、饮料	339,547,927.16	12.64%
C1 纺织、服装、皮毛	47,176,453.47	1.76%
C2 木材、家具	14,790,000.00	0.55%
C3 造纸、印刷	8,814,000.00	0.33%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	144,694,433.28	5.38%
C5 电子	16,696,825.00	0.62%
C6 金属、非金属	354,926,704.48	13.21%
C7 机械、设备、仪表	535,602,698.57	19.93%
C8 医药、生物制品	34,884,521.37	1.30%
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	78,646,000.00	2.93%
G 信息技术业	138,787,708.00	5.17%
H 批发和零售贸易	611,995,061.29	22.78%
I 金融、保险业	24,217,823.52	0.90%
J 房地产业	15,192,960.00	0.57%
K 社会服务业	103,205,312.78	3.84%
L 传播与文化产业	27,711,200.00	1.03%
M 综合类	50,011,138.80	1.85%
合计	2,546,900,767.72	94.79%

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

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	600361	G 综 超	11,200,000	202,272,000.00	7.53%
2	002024	苏宁电器	3,408,235	174,501,632.00	6.49%
3	600519	G 茅 台	3,000,000	142,320,000.00	5.30%
4	600694	大商股份	2,999,945	124,047,725.75	4.62%
5	600089	G 特 变	9,350,000	120,521,500.00	4.49%
6	000069	G 华侨城	8,966,578	103,205,312.78	3.84%
7	600150	G 重 机	4,484,230	98,966,956.10	3.68%
8	000839	G 国安	5,000,910	97,517,745.00	3.63%
9	000970	G 三环	7,607,925	94,186,111.50	3.51%
10	600549	G 厦 钨	6,095,400	93,320,574.00	3.47%

4、本报告期股票投资组合的重大变动

（1）本期累计买入、累计卖出价值占期初基金资产净值比例超出 2%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	600331	G 宏 达	140,592,673.83	10.89%
2	600036	G 招 行	114,070,661.70	8.84%
3	600361	G 综 超	112,651,310.45	8.73%
4	002024	苏宁电器	102,990,039.70	7.98%
5	600549	G 厦 钨	97,418,076.03	7.55%
6	000060	G 中金	96,665,529.56	7.49%
7	600089	G 特 变	91,259,303.77	7.07%
8	000839	G 国安	86,474,990.66	6.70%
9	000039	G 中集	85,441,833.03	6.62%
10	600150	G 重 机	78,085,407.47	6.05%
11	000069	G 华侨城	61,895,240.35	4.79%
12	000858	G 五粮液	59,755,432.79	4.63%
13	600030	G 中 信	56,145,789.69	4.35%
14	600028	中国石化	54,293,846.06	4.21%
15	600315	上海家化	49,823,003.39	3.86%
16	600269	G 赣 粤	49,447,963.46	3.83%
17	600887	G 伊 利	48,308,886.00	3.74%
18	000970	G 三环	45,725,563.87	3.54%
19	600016	G 民 生	43,524,290.97	3.37%
20	600296	兰州铝业	41,426,572.88	3.21%
21	600761	G 合 力	38,207,823.28	2.96%
22	002029	七匹狼	36,735,224.26	2.85%
23	600739	G 成 大	36,657,421.52	2.84%
24	000729	G 燕啤	36,164,771.98	2.80%
25	600475	XDG 华光	36,105,654.78	2.80%
26	600104	G 上 汽	34,303,077.94	2.66%
27	000402	G 金融街	33,499,520.16	2.59%
28	000837	G 秦发展	32,091,596.16	2.49%
29	000061	G 农产品	31,923,077.66	2.47%
30	600835	上海机电	29,913,212.07	2.32%
31	000157	中联重科	29,807,554.28	2.31%
32	000759	G 中百	28,848,873.60	2.23%
33	000629	G 新钢钒	28,714,572.42	2.22%
34	000792	G 钾肥	28,248,416.33	2.19%
35	600686	G 金 龙	28,127,347.42	2.18%
36	600031	G 三 一	27,690,870.20	2.15%
37	600037	G 歌 华	27,371,617.71	2.12%
38	600879	G 火 箭	27,203,031.09	2.11%

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	600036	G 招 行	179,578,667.85	13.91%
2	600331	G 宏 达	137,118,630.49	10.62%
3	600009	G 沪机场	118,980,110.92	9.22%
4	000002	G 万科 A	97,585,925.28	7.56%
5	600519	G 茅 台	74,563,287.23	5.78%
6	600016	G 民 生	72,090,197.28	5.58%
7	600028	中国石化	71,808,481.39	5.56%
8	600030	G 中 信	57,591,426.99	4.46%
9	600549	G 厦 钨	56,255,014.36	4.36%
10	000060	G 中金	55,924,897.23	4.33%
11	000983	G 西煤	54,826,634.09	4.25%
12	000858	G 五粮液	50,643,961.95	3.92%
13	600900	G 长 电	44,664,471.30	3.46%
14	600037	G 歌 华	44,546,290.25	3.45%
15	000729	G 燕啤	42,494,105.51	3.29%
16	600761	G 合 力	41,390,617.16	3.21%
17	000402	G 金融街	39,049,750.86	3.02%
18	600031	G 三 一	38,876,772.00	3.01%
19	000063	G 中兴	37,857,448.06	2.93%
20	600600	青岛啤酒	35,112,123.29	2.72%
21	600089	G 特 变	33,017,035.36	2.56%
22	600316	洪都航空	31,933,633.58	2.47%
23	600269	G 赣 粤	31,590,522.82	2.45%
24	000911	G 南糖	26,776,198.18	2.07%

（2）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	2,839,821,922.66
卖出股票的收入总额	2,313,893,641.78

5、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、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

本报告期末本基金未持有债券。

7、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）本基金投资的前十名证券的发行主体本期末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。

（4）其他资产:

名称	金额(元)
交易保证金	1,023,541.54
应收股利	507,600.00
应收利息	31,933.00
应收申购款	16,339,083.96
待摊费用	0.00
其他应收款	0.00
合计	17,902,158.50

（5）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可转换债券。

（6）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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额	市值	市值占基金资产净值比例%	投资类别
1	580990	茅台 JCP1	5,696,000	0.00	-	-	被动持有
2	038006	中集 ZYP1	1,015,000	0.00	-	-	被动持有
3	038008	钾肥 JTP1	600,000	0.00	-	-	被动持有
4	580996	沪场 JTP1	5,137,275	0.00	-	-	被动持有
5	580997	招行 CMP1	6,426,542	0.00	-	-	被动持有
6	038004	五粮 YGP1	471,500	0.00	-	-	被动持有
7	030002	五粮 YGC1	448,500	0.00	-	-	被动持有
	合计		19,794,817				

（8）本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。

（9）报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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、基金份额持有人户数

基金份额持有人户数	13,385 户
平均每户持有基金份额	118,778.32 份

2、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:	1,589,847,797.77	100.00%
其中:机构投资者持有的基金份额	1,130,378,023.90	71.10%
个人投资者持有的基金份额	459,469,773.87	28.90%

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	1,158,459,840.28
本报告期内基金份额的变动情况:	
期初基金份额总额	1,249,481,592.98
加:本期基金总申购份额	1,684,248,279.13
减:本期基金总赎回份额	1,343,882,074.34
期末基金份额总额	1,589,847,797.77

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、本报告期内基金管理人、基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动:

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、本报告期内基金收益分配情况;

	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	2006-3-28	2006-3-30	0.30	32,848,955.26
第 2 次分红	2006-5-16	2006-5-19	0.90	141,724,429.17
第 3 次分红	2006-5-23	2006-5-24	0.20	32,153,327.00
累计收益分配金额	-	-	1.40	206,726,711.43

6、本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

7、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。

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》,决定租用长江证券有限责任公司、东方证券股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、长城证券有限责任公司、第一证券有限公司、西北证券有限责任公司、国泰君按证券股份有限公司、银河证券有限责任公司、西部证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、泰阳证券有限责任公司和中原证券股份有限公司各一个交易席位。本报告期内在中信证券股份有限公司、泰阳证券有限责任公司和中原证券股份有限公司各新增一个席位。

本报告期内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%	债券回购成交金额	比例	权证成交金额	比例%	佣金	比例%
银河证券	1,013,381,116.18	20.37	22,509,210.70	33.94	-	-	3,930,965.00	11.22	792,978.71	19.75
长江证券	973,799,666.14	19.57	27,962,599.70	42.16	-	-	0.00	0.00	798,510.57	19.89
中信建投	887,387,287.17	17.84	15,854,257.80	23.90	-	-	13,650,439.07	38.95	727,655.46	18.12
东方证券	714,337,342.70	14.36	-	-	-	-	1,779,798.94	5.08	558,976.30	13.92
泰阳证券	467,593,114.19	9.40	-	-	-	-	15,685,667.98	44.75	383,423.09	9.55
西部证券	431,519,952.67	8.67	-	-	-	-	0.00	0.00	353,845.85	8.81
长城证券	334,557,846.13	6.72	-	-	-	-	0.00	0.00	274,336.35	6.83
国泰君安	152,570,281.49	3.07	-	-	-	-	0.00	0.00	125,106.83	3.13
合计	4,975,146,606.67	100.00	66,326,068.20	100.00	-	-	35,046,870.99	100.00	4,014,833.16	100.00

9、本报告期基金披露过的其他重要事项:

公告事项	披露日期
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关于开通全国统一客户服务号码的公告	2006-6-16
易方达积极成长证券投资基金分红公告	2006-5-23
易方达积极成长证券投资基金分红公告	2006-5-16
易方达积极成长基金更新的招募说明书正文及摘要	2006-4-21
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恢复正常申购业务的公告	2006-4-17
关于易方达平稳增长基金、易方达策略成长基金和易方达积极成长基金暂停申购和转入业务的公告	2006-4-11
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
易方达积极成长证券投资基金分红公告	2006-3-28
增加国联证券 1 家代销机构	2006-3-17
关于易方达积极成长基金暂停申购和转入业务的公告	2006-2-24
增加西部证券 1 家代销机构	2006-2-7
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
关于更换易方达积极成长基金和易方达月月收益基金会计师事务所的公告	2006-1-14
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
增加光大证券 1 家代销机构	2006-1-4

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