

易方达策略成长证券投资基金 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、投资组合报告、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)基金基本情况	
1.基金名称:	易方达策略成长证券投资基金
2.基金简称:	易基策略
3.基金交易代码:	110002
4.基金运作方式:	契约型开放式
5.基金合同生效日:	2003年12月09日
6.报告期末基金份额总额:	2,194,639,437.20份
7.基金合同存续期限:	不定期
8.基金上市交易所:	无
9.上市日期:	无
(二)基金产品说明	
1.投资目标:	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票,积极把握股票市场波动所带来的获利机会,努力为基金持有人追求长期的长期资本增值。
2.投资策略:	本基金为主动股票基金,投资总体原则是在价值区域内挖掘资产,在波动中实现研究的“溢价”。基金采取相对稳定的资产配置策略,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时,以雄厚的研究力量为依托,通过以价值或成长性(P/E)为核心的研究方法筛选出其内在价值良好、成长性较强的,并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测,积极把握行业/板块/个股的市场波动所带来的获利机会,为基金持有人追求长期的当期收益提供长期资本增值。
3.业绩比较基准:	上证A股收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
4.风险收益特征:	本基金为中等风险水平的证券投资基金,基金力争通过主动投资获取较高的资本增值和一定的当期收益。
(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:	张雨
3.信息披露电话:	020-38789008
4.客户服务与投诉电话:	40088-18088(长途话费)或020-38789088
5.传真:	020-38799488
6.电子邮箱:	zys@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:	王莉
3.联系电话:	010-66494977
4.传真:	010-66594942
5.电子邮箱:	igxpx@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
基金半年度报告备置地点:	广州市体育西路189号城建大厦22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:所述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

序号	主要会计数据和财务指标	
1	基金本期净收益	524,254,130.99元
2	基金本期净收益	0.2624元
3	期末可供分配基金份额收益	0.1906元
4	期末基金净值增长率	4,068,928,321.87元
5	期末基金份额净值	1.863元
6	本期基金份额净值增长率	74.39%

(二)基金净值表现

1.本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:						
阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④	①-④
过去1个月	1.14%	1.86%	1.33%	1.28%	-0.19%	0.58%
过去3个月	42.65%	2.00%	21.75%	1.27%	20.76%	0.73%
过去6个月	74.39%	1.69%	33.13%	1.04%	41.26%	0.65%
过去1年	87.78%	1.25%	42.18%	0.95%	45.67%	0.27%
基金合同生效至今	116.69%	1.16%	15.64%	1.02%	103.05%	0.14%

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的比较						
易方达策略成长基金基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的走势对比图						
(2003年12月9日至2006年6月30日)						

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

易方达策略成长证券投资基金

资产负债表

2006年6月30日

	2006年6月30日	2005年12月31日
资产		
银行存款	213,883,163.20	279,318,189.94
清算备付金	7,653,894.68	896,461.88
交易保证金	2,095,136.28	1,122,896.97
应收证券清算款	17,650,072.94	1,811,936.76
应收股利	1,668,319.41	-
应收利息	47,860.81	1,653,223.12
应收申购款	29,461,889.79	8,269,386.18
其他资产	-	-
股票投资市值	3,837,243,407.94	1,223,946,767.75
其中:股票投资成本	2,492,279,204.94	1,863,572,699.98
债券投资市值	-	160,297,002.60
其中:债券投资成本	-	156,930,562.33
资产总计	4,109,663,714.01	2,577,285,856.06
负债		
应付证券清算款	-	2,819,876.85
应付赎回款	28,687,972.54	44,357,303.62
应付利息	991,196.57	65,159.02
应付管理人报酬	4,816,203.68	3,008,201.26
应付托管费	802,700.57	501,366.94
应付佣金	4,113,099.78	1,206,646.21
应付利息	-	-
应付收益	-	-
应付税金	-	-
其他负债	1,104,987.52	590,519.80
卖出回购证券款	-	-
其他应付款	1,104,987.52	590,519.80
预提费用	588,454.76	5,037.00
短期借款	-	-
长期借款	-	-
其他负债	220,671.58	105,000.00
负债合计	40,736,792.14	52,653,073.94
所有者权益		
实收基金	2,194,639,437.20	2,244,452,091.20
未分配收益	1,867,984,136.93	283,408,152.86
本期净收益	416,423,348.74	-2,227,462.31
持有者权益合计	4,068,928,321.87	2,524,632,781.54
负债及所有者权益总计	4,109,663,714.01	2,577,285,856.06
基金份额净值	1.863	1.125

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

易方达策略成长证券投资基金

经营业绩表

自2006年1月1日至2006年6月30日止期间

	2006年1月1日至2006年6月30日止期间	2005年1月1日至2005年6月30日止期间
收入	560,292,528.96	57,718,947.15
股票投资收益	454,173,469.52	38,985,619.71
债券投资收益	-	-
公允价值变动收益	11,237,153.38	-
其他业务收入	133,540.16	952,464.29
存款利息收入	882,122.05	1,461,295.77
应收申购人	21,874,343.01	16,019,289.89
公允价值变动收益	-	-
其他收入	1,434,451.31	295,239.69
费用	26,038,397.97	13,628,283.37
基金管理人报酬	11,624,314.64	-
销售费用	3,686,887.52	1,942,385.76
卖出回购证券支出	-	-
利息支出	-	-
其他费用	230,188.06	261,582.97
其中:信息披露费	188,603.31	188,603.31
管理费用	52,068.27	52,068.27
基金净收益	524,254,130.99	43,890,663.78
加:未实现利得	1,081,223,695.06	7,711,717.00
基金经营业绩	1,605,477,826.05	51,602,380.78

所附附注为本会计报表的组成部分

易方达策略成长证券投资基金

收益分配表

自2006年1月1日至2006年6月30日止期间

	2006年1月1日至2006年6月30日止期间	2005年1月1日至2005年6月30日止期间
本期基金净收益	524,254,130.99	43,890,663.78
加:期初基金净收益	-3,227,462.31	14,522,299.60
加:本期基金净收益	64,404,499.66	10,675,301.40
可供分配基金净收益	585,431,168.34	69,093,264.68
减:本期已分配基金净收益	139,407,819.60	55,852,340.68
期末基金净收益	446,023,348.74	13,239,924.00

所附附注为本会计报表的组成部分

3.基金净值变动表

易方达策略成长证券投资基金

净值变动表

自2006年1月1日至2006年6月30日止期间

	2006年1月1日	2006年1月1日
	-2006年6月30日止期间	-2005年6月30日止期间
一、期初基金净值	2,524,632,781.54	1,429,307,028.86
二、本期经营活动:		
基金净收益	524,254,130.99	43,890,663.78
未实现利得	1,081,223,695.06	7,711,717.00
本期产生的基金份额变动数	1,605,477,826.05	51,602,380.78
三、本期基金份额变动:		
基金申购款	3,879,616,863.78	1,276,698,121.88
基金赎回款	-3,501,391,729.90	-837,078,849.14
基金份额交易产生的基金净值变动数	78,224,133.88	439,619,272.74
四、本期持有者分配收益:		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-139,407,819.60	-55,852,340.68
五、期末基金净值	4,068,928,321.87	1,894,666,341.70

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

本报告期无重大会计差错。

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	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东
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)本报告期及2005年同期本基金没有发生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

基金管理费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

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日基金资产净值

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。本基金于本期支付基金管理人管理费共计人民币22,121,325.39元(2005年同期,人民币11,654,314.64元),其中已支付基金管理人人民币17,306,121.81元,尚余人民币4,816,203.58元未支付。

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

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日基金资产净值

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。本基金于本期支付基金托管人托管费共计人民币3,686,887.52元(2005年同期,人民币1,942,385.76元),其中已支付基金托管人人民币2,884,186.95元,尚余人民币802,700.57元未支付。

(4)与关联方进行的银行间同业市场债券交易(含回购)交易

本期及2005年同期无与关联方进行银行间同业市场的债券回购交易及向关联方卖出债券交易。

(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:

	2006年6月30日	2005年12月31日
银行存款余额	213,883,163.20	279,318,189.94
至2006年1月1日	2006年1月1日	2006年1月1日
至2006年6月30日	804,118.56	1,440,108.73

(6)关联方持有基金份额

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所持有的本基金份额

关联方名称	2006年6月30日	2005年12月31日
持有基金份额	1,23%	-
持有基金份额	26,752,071.51	1.23%

附注4. 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

股票代码	股票名称	数量(股)	期末成本(元)	期末估值(元)	占基金净值比例	停牌日期	复牌日期	复牌开盘价(元)
000157	中联重科	8,800,000	69,572,521.13	121,968,000.00	3.00%	2006年6月29日	2006年7月14日	10.88
000415	小商品城	969,301	29,247,896.08	63,271,365.62	1.51%	2006年6月19日	2006年7月4日	57.06
600035	上海医药	2,026,758	32,935,978.18	34,415,080.04	0.85%	2006年6月14日	2006年7月24日	13.73
600226	桂冠电力	3,081,110	16,851,265.53	18,609,904.40	0.46%	2006年6月13日	2006年7月6日	5.50
合计		14,877,009	149,007,695.92	236,368,570.71	5.82%			

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日的收盘价确定。

(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日止未有流通受限制的债券。

六、投资投资组合

1.本报告期末本基金投资组合情况

项目	金额(元)	占基金资产净值比例
股票投资	3,837,243,407.94	93.37%
债券投资	-	-
交易性金融资产	-	-
银行存款和清算备付金合计	221,536,067.88	5.39%
应收证券清算款	17,650,072.94	0.43%
其他资产	33,223,265.29	0.81%
总计	4,109,663,714.01	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	26,592,527.54	0.65%
B 制造业	1,956,015,163.67	48.09%
CO 食品、饮料	255,485,505.70	6.28%
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
D4 石油、化学、塑胶、塑料	418,016,913.24	10.29%
C5 电子	118,866,364.58	2.92%
C6 金属、非金属	559,722,589.74	13.76%
C7 机械、设备、仪表	543,962,942.21	13.37%
C8 医药、生物制品	59,940,354.23	1.47%
C9 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	18,968,641.57	0.47%
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	69,536,386.46	1.68%
G 信息技术业	336,431,721.48	8.24%
H 批发和零售贸易	876,578,024.05	21.54%
I 金融、保险业	121,440,388.31	2.98%
J 房地产业	1,888,102.60	0.02%
K 社会服务业	193,380,062.96	4.75%
L 传播与文化产业	170,128,127.17	4.18%
M 其他类	61,395,636.27	1.51%
合计	3,837,243,407.94	94.31%

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(股)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	002024	苏宁电器	7,703,809	394,435,020.80	9.69%
2	600031	宏达电	13,786,963	252,891,620.12	6.27%
3	000019	茅台	4,840,000	229,609,600.00	5.64%
4	600894	大鑫股份	5,130,355	212,140,179.25	5.21%
5	600970	G三峡	16,314,873	201,978,127.74	4.96%
6	600089	G中信	14,400,539	185,622,947.71	4.56%
7	600093	G侨城	15,177,946	174,688,158.46	4.29%
8	600081	G华联	9,166,231	165,542,131.86	4.07%
9	000839	G国农	7,833,188	152,747,166.00	3.75%