易方达策略成长二号混合型证券投资基金 2006年年度报告摘要

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2007年3月19日复核了本报告中的财务指标、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，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。

本报告财务资料已经审计。安永华明会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

一、基金简介

（一）基金基本资料	
1、基金名称：	易方达策略成长二号混合型证券投资基金
2、基金简称：	易策2号
3、基金交易代码：	112002
4、基金运作方式：	契约型开放式
5、基金合同生效日：	2006年8月16日
6、报告期末基金份额总额：	5,009,568,887.91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：	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，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
2、投资策略：	本基金投资的总体原则是在价值区域内把握波动，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，通过以价值成长比率（PEG）为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，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，为基金持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
3、业绩比较基准：	上证A指收益率×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	
登载年度报告正文的管理人互联网网址：	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告置备地点：	广州市体育西路189号城建大厦28楼

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

（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）主要财务指标

财务指标	2006年8月16日至2006年12月31日
1.基金本期净收益	469,129,240.87
2.基金份额本期净收益	0.1082
3.期末可供分配基金份额收益	0.0730
4.期末基金资产净值	7,370,999,168.40
5.期末基金份额净值	1.471
6.本期基金份额净值增长率	50.20%

注：本基金合同生效日为2006年8月16日，2006年度主要财务指标的计算期间为2006年8月16日至2006年12月31日。

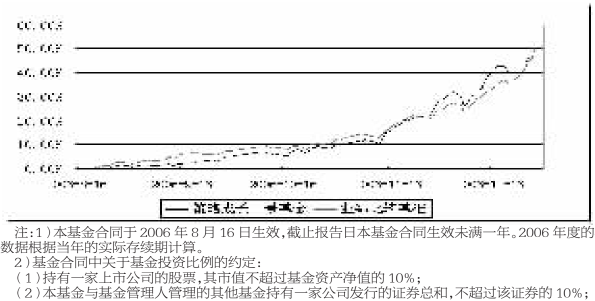
（二）基金净值表现

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3个月	42.78%	1.37%	39.81%	1.03%	2.97%	0.34%
基金合同生效至今	50.20%	1.14%	51.21%	0.90%	-1.01%	0.24%

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较

易方达策略成长二号混合型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（2006年8月16日至2006年12月31日）



注：1）本基金合同于2006年8月16日生效，截止报告日本基金合同生效未满一年。2006年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

2）基金合同中关于基金投资比例的约定：

（1）持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的10%；

（2）本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的10%；

（3）基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；

（4）基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不超过基金总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；

（5）基金持有的现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；

（6）基金的股票投资比例最高可达基金资产净值的95%。

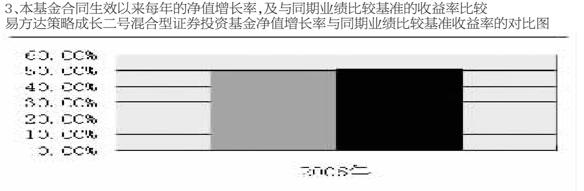
（7）法律法规和基金合同规定的其他限制。

如法律法规或监管部门取消上述禁止或限制性规定的，本基金可不受上述规定的约束或限制。法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的，本基金合同将从其规定。

本基金应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的，基金管理人应当在十个交易日内进行调整。

3、本基金合同生效以来每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较

易方达策略成长二号混合型证券投资基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为2006年8月16日，2006年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

（三）本基金合同生效以来每年的基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数（元）	备注
2006年	0.250	本基金合同生效日为2006年8月16日
合计	0.250	

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、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、投资发展部等部门。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12月31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、易方达价值精选股票型基金、易方达策略成长二号混合型基金等八只开放式基金和易方达深证100交易型开放式指数基金。

2、基金经理介绍

本报告期易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理小组由基金经理肖坚和基金经理助理刘志奇两位组成。

肖坚，硕士，1969年生，13年证券金融从业经历。曾任香港安财投资有限公司财务部经理、粤信(香港)投资有限公司业务部副经理、广东粤财信托投资公司基金部经理。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助理、投资管理部常务副总经理、科翔基金基金经理，本报告期内任易方达基金管理有限公司总经理助理、基金投资部总经理兼研究部总经理、易方达策略成长基金基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理。

刘志奇，硕士，1975年生，2年证券从业经历。曾在四川省华西集团第一分公司工作，2004年6月加入易方达基金管理有限公司，曾任房地产和机械行业研究员，本报告期内任易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理助理。

（二）对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、2006年宏观经济及证券市场状况

2006年，在世界经济增速回落、高油价、人民币升值、宏观调控等一系列因素的影响下，国民经济依然呈现快速稳定高效的运行格局，GDP大约增长10.7%，比上年加快0.3个百分点。经济运行三驾马车中，全社会固定资产投资比上年增长24.0%，增幅回落2个百分点；进出口总额比上年增长23.8%，加快0.6个百分点。年末国家外汇储备10663亿美元，比上年末增加2473亿美元；全年社会消费品零售总额比上年增长13.7%，加快0.8个百分点。

2006年的证券市场是带给广大投资者惊喜的一年，中国证券市场发生了翻天覆地的变化。股改的成功堪称中国证券史上一次伟大的革命，它使困扰市场多年的痼疾得以根治。制度变革所释放的强大动能推动上证指数从年初的1163.88点成功站上2675.47点的历史新高，市场又恢复了融资功能。随着一只又一只的大盘股登陆A股市场，指数迭创新高，市场参与者获得了丰厚的投资回报，证券市场呈现久违的繁荣景象。2006年，证券投资基金为持有人创造了丰厚的回报并且成为市场中的阳光力量，基金公司管理资产规模已经超过8500亿元，使市场的格局发生了深刻的变化。

2、基金投资策略和业绩表现

策略成长二号基金和策略成长基金一样，坚持价值投资理念和"策略应对市场"的组合管理思想，，坚持"以确定的企业价值应对不确定的市场风险，用灵活的配置策略来追求持续的超额回报"的投资思路。

策略二号于06年8月16日开始正式运作，三季度主要为建仓期。在建仓期间，兼顾了市场的中短期走势，集中选择了一批具有长期增长潜力的优势企业买入，在行业和个股中努力做到均衡配置。四季度，策略二号把握了大盘蓝筹行情，在06年取得了较好的投资收益。截至2006年12月31日，策略二号基金份额净值为1.471元，净值增长率50.20%，业绩比较基准收益率为51.21%，且成立三个月即每份基金份额分红0.025元。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

就宏观经济而言，展望2007年，尽管仍有美国经济回落、地区局部冲突、油价波动等不确定性因素存在，但是我们对宏观经济依然持乐观态度。中国经济经历了多年高速增长之后，经济体自身的弹性及抗冲击能力已大大提高，政府及央行对经济运行的判断和调控能力也将有效防范宏观经济出现过"冷"或过"热"的局面。政府在保持国民经济高速稳定增长的同时，将更加重视增长的质量，改变以前主要依靠固定资产投资和粗放式出口拉动经济增长的模式，通过鼓励发展自主创新能力、提高能源使用效率、促进产业升级及企业竞争力的提升等手段来进一步改变经济增长方式。另外，创建和谐社会，促进居民消费水平，提高生活质量等政策导向也将在各方面影响经济的发展。但是，在经济良性运转的背后，我们也要看到流动性过剩所带来的隐忧，资金的过分充裕将导致经济生活中各种资产价格的膨胀，甚至产生泡沫。

就证券市场而言，股改的胜利结束，标志着中国证券市场的新生。大盘蓝筹的陆续回归，代表着中国证券市场正在发生着质的改变。整个市场将真正成为资源优化配置、财富创造的场所。我们欣喜地看到，随着多层次市场的形成、各种金融衍生产品的推出、居民储蓄通过基金进入证券市场、阳光资金力量的壮大及市场地位的确立等等，市场发展将更加有序、活跃，中国将迎来投资的黄金年代。

2007年，我们认为市场仍将处于牛市之中。但是，在经历了06年的大幅上涨之后，不少行业个股的估值已不再便宜，市场将出现结构性分化，板块中个股也将出现分化，因此，对个股的发掘将尤为重要。预计07年市场的震荡将加剧，行情的演变将更加复杂。2007年，我们将更加关注企业整体上市、企业并购、人民币升值、资产重估、金融创新、股权激励等事件带来的投资机会，也将重视金融、商业、钢铁、IT、医药等行业和板块的投资机会。对于我们来说，最重要的仍是去不断挖掘能带来较大超额回报的行业优势企业。我们相信，波动产生机会，研究创造价值，策略实现收益。我们将进一步提高组合的配置效率，加强对市场、行业、个股的前瞻性研究，用实事求是、与时俱进的态度应对市场的变化，不断学习提升投资管理水平，希望2007年仍能给我们的持有人交上满意的答卷。

四、托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称"本托管人"）在对易方达策略成长二号混合型证券投资基金（以下称"本基金"）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对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进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本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真实、准确和完整。

五、审计报告

安永华明会计师事务所审计了易方达策略成长二号混合型证券投资基金（简称"易方达策略成长二号基金"）2006年12月31日的资产负债表和自2006年8月16日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表，并出具了标准无保留意见的审计报告。

六、财务会计报告

（一）　基金会计报表

1、资产负债表

易方达策略成长二号混合型证券投资基金资产负债表
2006年12月31日　　单位：人民币元

	2006-12-31
资产	
银行存款	435,259,442.23
清算备付金	15,584,183.06
交易保证金	617,827.67
应收证券清算款	22,688,283.70
应收股利	-
应收利息	110,544.56
应收申购款	80,947,669.21
其他应收款	-
股票投资市值	6,976,888,678.50
其中：股票投资成本	5,123,239,976.39
债券投资市值	96,584.40
其中：债券投资成本	60,879.10
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	7,532,193,213.33
负债	
应付证券清算款	14,545,685.93
应付赎回款	125,077,844.03
应付赎回费	3,982,190.12
应付管理人报酬	8,359,815.98
应付托管费	1,393,302.66
应付佣金	6,950,206.21
应付利息	-
应付收益	-
未交税金	-
其他应付款	750,000.00
卖出回购证券款	-
短期借款	-
预提费用	135,000.00
其他负债	-
负债合计	161,194,044.93
持有人权益	
实收基金	5,009,568,887.91
未实现利得	1,995,877,713.28
未分配收益	365,552,567.21
持有人权益合计	7,370,999,168.40
负债及持有人权益总计	7,532,193,213.33
基金份额净值	1.471

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

易方达策略成长二号混合型证券投资基金经营业绩表
2006年8月16日至2006年12月31日　　单位：人民币元

	2006-8-16 至2006-12-31
收入	501,789,593.18
股票差价收入	482,092,705.86
债券差价收入	7,650,692.99
权证差价收入	1,114,508.12
债券利息收入	37,743.14
存款利息收入	4,319,905.73
股利收入	4,453,483.61
买入返售证券收入	-
其他收入	2,120,553.73
费用	32,660,352.31
基金管理人报酬	27,832,308.44
基金托管费	4,638,718.08
卖出回购证券支出	-
利息支出	-
其他费用	189,325.79
其中：信息披露费	80,000.00
审计费用	105,000.00
基金净收益	469,129,240.87
加：未实现利得	1,853,684,407.41
基金经营业绩	2,322,813,648.28

所附附注为本会计报表的组成部分

易方达策略成长二号混合型证券投资基金收益分配表
2006年8月16日至2006年12月31日　　单位：人民币元

	2006-8-16 至2006-12-31
本期基金净收益	469,129,240.87
加：期初基金净收益	-
加：本期损益平准金	14,601,596.65
可供分配基金净收益	483,730,837.52
减：本期已分配基金净收益	118,178,270.31
期末基金净收益	365,552,567.21

所附附注为本会计报表的组成部分

3、基金净值变动表

易方达策略成长二号混合型证券投资基金净值变动表
2006年8月16日至2006年12月31日　　单位：人民币元

	2006-8-16 至2006-12-31
一、期初基金净值	3,657,110,813.08
二、本期经营活动：	
基金净收益	469,129,240.87
未实现利得	1,853,684,407.41
经营活动产生的基金净值变动数	2,322,813,648.28
三、本期基金份额交易：	
基金申购款	3,484,448,094.73
基金赎回款	-1,975,195,117.38
基金份额交易产生的基金净值变动数	1,509,252,977.35
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	-118,178,270.31
五、期末基金净值	7,370,999,168.40

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.主要会计政策和会计估计及其变更

（1）会计报表编制基础

本基金的会计报表乃按照《企业会计准则》、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《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2号《年度报告的内容与格式》和《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》的规定而编制。

（2）会计年度

本基金的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日至12月31日止。惟本会计年度为2006年8月16日（基金合同生效日）至2006年12月31日止。

（3）记账本位币

以人民币为记账本位币。记账单位为元。

（4）记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，除股票、债券和权证按本附注所述的估值方法计价外，其余均以历史成本为计价原则。

（5）基金资产的估值原则

●估值对象为基金所拥有的股票、债券及权证等；

●上市的公开发行股票和上市流通的非公开发行股票以其估值日在证券交易所挂牌交易的收盘价估值，该估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

●未上市的股票的估值

A. 送股、转赠股、配股和增发新股，以估值日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；

B. 首次公开发行的股票，以其成本价计算。

●在锁定期的非公开发行股票的估值

A. 在2006年11月13日前新投资的非公开发行股票，以估值日证券交易所上市交易的同一股票的市场收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日市场收盘价计算；

B. 在2006年11月13日后新投资的非公开发行股票；

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市场收盘价低于非公开发行股票的初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市场收盘价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市场收盘价高于非公开发行股票的初始取得成本时，应按以下公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

$FV=C+(P-C)\times(Dl-Dr)/Dl$

其中：FV为估值日该非公开发行股票的价值；C为该非公开发行股票的初始取得成本；P为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市场收盘价；Dl为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；Dr为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易天数，不含估值日当天。

●上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的收盘价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值，并按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期间内逐日计提利息；

●未上市债券和在银行间同业市场交易的债券以不含息价格计价，按成本估值，并按债券票面价值与票面利率或内含利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提利息；其中，分离交易的可转债在权证确认日至上市前按照最能反映债券公允价值的价格估值；

●配股权证，从配股除权日到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值额为零；

●上市流通的权证以其估值日在证券交易所挂牌交易的收盘价估值，该估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

●未上市流通的权证，将综合考虑标的股票价格、行权价格、剩余天数、市场无风险利率、标的股票价格波动以及市场情况等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；

●如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映公允价值的价格估值；

●每个工作日都对基金资产进行估值；

●如有新增事项，按国家最新规定估值。

（6）证券投资的成本计价方法

按移动加权平均法计算库存证券的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖证券价差。

●股票

A. 买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账；

a. 上交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成；

b. 深交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成；

B. 上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的1减去经手费和证管费计算。深圳股票的佣金是按买卖股票成交金额的1减经手费计算。

C. 因股权分置改革而获得由非流通股东支付的现金对价，于股权分置方案实施后的股票复牌日冲减股票投资成本。

●债券

A. a.买入上市债券于成交日确认为债券投资，按应支付的全部价款入账，如果应支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

b. 买入非上市债券和银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资，按实际支付的全部价款入账，如果实际支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证确认日单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

c. 买入贴息债券和零息债券视同到期一次性还本付息的债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含利率后，按上述会计处理方法核算。

B. 债券买卖不计佣金。

●权证

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入账；

由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日纪录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零。

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在确认日，按权证公允价值占可分离交易可转债全部公允价值的比例将购买可分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

●买入返售证券

质押式买入返售证券成本：通过证券交易所进行质押式融券业务，按成交日扣除手续费后的应付金额确认买入返售证券投资；通过银行间市场进行质押式融券业务，按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

（7）待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用采用直线法在受益期内平均摊销。

（8）收入的确认和计量

●股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

●债券差价收入：

卖出交易所上市债券一于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；

卖出非上市债券及银行间同业市场交易债券一于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；

●权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

●债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

●存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

●股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

●买入返售证券收入按证券持有期内采用直线法逐日计提的金额入账；

（9）费用的确认和计量

●基金管理费按照前一日基金资产净值乘以1.5%的年费率逐日计提；

●基金托管费按照前一日基金资产净值乘以0.25%的年费率逐日计提；

●卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

（10）基金的收益分配政策

●基金收益分配采用现金方式，投资者可选择获取现金红利或者将现金红利按红利发放日前一工作日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资（下称"再投资方式"）；如果投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

●每一基金份额享有同等分配权；

●基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

●基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值；

●如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；

●基金收益分配比例按照有关规定执行；

●在符合基金分红条件、且每基金份额可分配收益达到0.02元的前提下，本基金每季度至少分红一次。每年收益分配次数最多为十二次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的50%。当年成立不满3个月，收益可不分配。

●法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

（11）基金申购、赎回的确认

在申购或赎回申请的确认日按照实收基金、未实现利得、未分配收益和损益平准金的余额占基金净值的比例，将确认有效的申购或赎回款项分割为三部分，分别确认为实收基金、未实现利得、损益平准金的增加或减少。

(12)实收基金

每份基金份额面值为1.00元。实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日列示。

(13)损益平准金

损益平准金为申购、赎回款中所含的按基金未分配净收益占基金净值比例计算的一部分金额，于计算基金申购、赎回确认日列示，并于期末全额转入未分配收益。

（14）为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

本基金本报告期并无为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取其他会计政策和会计估计。

（15）会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由

本基金本报告期并无会计政策、会计估计变更。

（16）重大会计差错的内容和更正金额

本基金本报告期并无重大会计差错。

附注2.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	基金管理人
中国银行股份有限公司（简称"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"）	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

关联方名称	2006年8月16日至2006年12月31日	
(a)股票买卖	本期成交金额	占本期交易金额比例
广发证券	3,074,154,250.27	27.74%
(b)债券买卖	本期成交金额	占本期交易金额比例
广发证券	5,125,000.00	15.92%
?债券回购	本期成交金额	占本期交易金额比例
广发证券	0.00	0.00%
(d)权证	本期成交金额	占本期交易金额比例
广发证券	0.00	0.00%
(e)佣金	本期佣金金额	占本期佣金比例
广发证券	2,405,549.76	26.82%

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1.5%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27,832,308.44元，其中已支付基金管理人人民币19,472,492.46元，尚余人民币8,359,815.98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4,638,718.08元，其中已支付基金托管人人民币3,245,415.42元，尚余人民币1,393,302.66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

本基金本报告期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

	2006-12-31
银行存款余额	435,259,442.23
	2006年8月16日至2006年12月31日
银行存款产生的利息收入	4,240,881.65

（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

本会计年度基金管理人主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

附注3.本报告期末流通转让受到限制的基金资产

股票代码	股票名称	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
002104	恒宝股份	122,075	1,029,092.25	1,029,092.25	0.014	2007-04-10	网下公开发行未上市	按成本估值
601628	中国人寿	441,000	8,326,080.00	8,326,080.00	0.113	2007-04-09（预计）	网下公开发行未上市	按成本估值
002073	青岛软控	29,813	775,138.00	1,411,645.55	0.0192	2007-01-18	网下公开发行未流通	按市价估值
002074	东源电器	42,423	334,293.24	598,588.53	0.0081	2007-01-18	网下公开发行未流通	按市价估值
002076	雪莱特	32,558	223,347.88	611,113.66	0.0083	2007-01-25	网下公开发行未流通	按市价估值
002079	苏州固锝	53,560	342,248.40	550,596.80	0.0075	2007-02-16	网下公开发行未流通	按市价估值
002080	中材科技	50,455	453,085.90	978,827.00	0.0133	2007-02-26	网下公开发行未流通	按市价估值
002088	鲁阳股份	38,917	428,087.00	1,049,980.66	0.0142	2007-02-28	网下公开发行未流通	按市价估值
002095	网盛科技	17,772	250,407.48	979,592.64	0.0133	2007-03-15	网下公开发行未流通	按市价估值
601398	工商银行	17,946,600	55,993,392.00	111,268,920.00	1.5096	2007-1-29	网下公开发行未流通	按市价估值
601588	北辰实业	2,157,090	5,177,016.00	14,409,361.20	0.1955	2007-01-16	网下公开发行未流通	按市价估值
合计			73,332,188.15	141,213,798.29	1.9160			

七、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	6,976,888,678.50	92.63%
债券	96,584.40	0.00%
权证	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	450,843,625.29	5.99%
应收证券清算款	22,688,283.70	0.30%
其他资产	81,676,041.44	1.08%
总计	7,532,193,213.33	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	3,834,340.00	0.05%
B采掘业	449,979,290.72	6.11%
C制造业	3,374,718,714.67	45.78%
C0食品、饮料	518,382,839.78	7.03%
C1纺织、服装、皮毛	101,732,497.04	1.38%
C2木材、家具	37,180,344.11	0.50%
C3造纸、印刷	0.00	0.00%
C4石油、化学、塑胶、塑料	307,544,950.79	4.17%
C5电子	351,041,233.22	4.76%
C6金属、非金属	1,261,068,180.09	17.11%
C7机械、设备、仪表	391,141,972.87	5.31%
C8医药、生物制品	327,668,616.72	4.45%
C99其他制造业	78,958,080.05	1.07%
D电力、煤气及水的生产和供应业	255,201,786.53	3.46%
E建筑业	16,278,190.50	0.22%
F交通运输、仓储业	250,835,448.96	3.40%
G信息技术业	386,864,399.59	5.25%
H批发和零售贸易	421,908,877.79	5.72%
I金融、保险业	846,494,001.46	11.48%
J房地产业	357,152,742.64	4.85%
K社会服务业	202,100,965.16	2.74%
L传播与文化产业	265,079,020.48	3.60%
M综合类	146,440,900.00	1.99%
合计	6,976,888,678.50	94.65%

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	600005	武钢股份	87,607,880	557,186,116.80	7.56%
2	600028	中国石化	42,119,928	384,133,743.36	5.21%
3	600519	贵州茅台	3,476,215	305,315,963.45	4.14%
4	600016	民生银行	29,347,342	299,342,888.40	4.06%
5	600019	宝钢股份	33,598,878	290,966,283.48	3.95%
6	600037	歌华有线	9,970,108	247,856,884.88	3.36%
7	000839	中信国安	8,619,265	196,605,434.65	2.67%
8	002008	大族激光	9,442,922	195,279,626.96	2.65%
9	600036	招商银行	11,749,016	192,213,901.76	2.61%
10	600030	中信证券	6,809,905	186,455,198.90	2.53%

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末基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期末基金资产净值的比例
1	600028	中国石化	486,162,098.25	6.60%
2	600005	武钢股份	384,189,303.97	5.21%
3	600019	宝钢股份	347,175,070.63	4.71%
4	601398	工商银行	309,286,471.19	4.20%
5	000002	万科A	288,737,288.78	3.92%
6	600016	民生银行	247,412,329.67	3.36%
7	600900	长江电力	225,743,944.81	3.06%
8	600036	招商银行	191,296,383.29	2.60%
9	600050	中国联通	188,784,965.54	2.56%
10	600519	贵州茅台	185,056,590.05	2.51%
11	000069	华侨城A	173,013,437.86	2.35%
12	600037	歌华有限	149,803,223.37	2.03%
13	000839	中信国安	149,794,234.77	2.03%
14	002008	大族激光	149,754,610.99	2.03%
15	600428	中远航运	133,417,147.02	1.81%
16	600009	上海机场	129,278,142.21	1.75%
17	600000	浦发银行	118,239,344.40	1.60%
18	600415	小商品城	113,523,173.13	1.54%
19	600808	马钢股份	102,916,256.41	1.40%
20	000759	武汉中百	99,913,398.03	1.36%

（2）本报告期内累计卖出价值超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期末基金资产净值的比例
1	000002	万科A	289,501,862.78	3.93%
2	601398	工商银行	285,187,153.58	3.87%
3	600050	中国联通	238,281,570.33	3.23%
4	600028	中国石化	237,514,403.02	3.22%
5	600019	宝钢股份	140,400,346.67	1.90%
6	600000	浦发银行	135,754,186.68	1.84%
7	600009	上海机场	119,030,483.91	1.61%
8	600036	招商银行	101,806,628.58	1.38%
9	000001	深发展A	97,487,912.36	1.32%
10	000089	深圳机场	85,601,582.83	1.16%
11	000069	华侨城A	79,800,498.57	1.08%
12	600016	民生银行	77,410,419.40	1.05%
13	600900	长江电力	75,883,398.43	1.03%
14	600879	火箭股份	74,778,535.03	1.01%
15	600808	马钢股份	58,661,421.49	0.80%
16	601006	大秦铁路	49,306,995.17	0.67%
17	600331	宏达股份	43,862,941.65	0.60%
18	600005	武钢股份	42,573,778.25	0.58%
19	000039	中集集团	41,828,268.40	0.57%
20	000402	金融街	41,228,386.21	0.56%

（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	7,913,478,264.48
卖出股票的收入总额	3,275,079,928.20

5、本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值（元）	占基金资产净值比例
1	国　债	0.00	0.00%
2	金融债	0.00	0.00%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债	0.00	0.00%
5	可转债	96,584.40	0.0013%
	合　计	96,584.40	0.0013%

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投资明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	华发转债	96,584.40	0.0013%

注：本报告期末本基金仅持有以上一只债券。

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。

（4）其他资产：

名称	金额（元）
交易保证金	617,827.67
应收股利	0.00
应收利息	110,544.56
应收申购款	80,947,669.21
待摊费用	0.00
其他应收款	0.00
合计	81,676,041.44

（4）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。

（5）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。

（6）本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
580010	马钢CWB1	3,266,000.00	2,289,466.00	被动持有
合计		3,266,000.00	2,289,466.00	

（7）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。

（8）报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

八、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

报告期末基金份额持有人户数	98,283户
报告期末平均每户持有基金份额	50,970.86份

2、报告期末基金份额持有人结构：

项目	持有基金份额（份）	占总份额比例
基金份额总额	5,009,568,887.91	100.00%
机构投资者	525,576,524.49	10.49%
个人投资者	4,483,992,363.42	89.51%

九、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	3,657,110,813.08
本报告期内基金份额的变动情况：	
本报告期期初基金份额总额	3,657,110,813.08
加：本期基金总申购份额	2,926,961,795.07
减：本期基金总赎回份额	1,574,503,720.24
本报告期期末基金份额总额	5,009,568,887.91

十、重大事件揭示

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)
本期第1次分红	2006年11月22日	2006年11月24日	0.250	118,178,270.31
累计收益分配金额	-	-	0.250	118,178,270.31

6、本基金自基金合同生效以来聘请安永华明会计师事务所提供审计服务，本报告年度的审计费用为105,000.00元。

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》，决定租用广发证券股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、光大证券股份有限公司、中国国际金融有限公司、银河证券有限责任公司、国信证券有限责任公司、联合证券有限责任公司各一个交易席位和国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司各2个交易席位。

本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其席位作为本基金的专用交易席位。基金专用交易席位的选择标准如下：

1）经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

3）具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

基金专用交易席位的选择程序如下：

1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。

2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

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	债券回购成交金额	比例	权证成交金额	比例	佣金	比例
广发证券	3,074,154,250.27	27.75%	5,125,000.00	15.92%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,405,549.76	26.83%
中信证券	2,875,210,639.77	25.94%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,357,661.75	26.29%
国信证券	1,541,675,252.20	13.91%	11,847,226.80	36.79%	0.00	0.00%	3,404,238.00	100.00%	1,264,168.96	14.10%
国泰君安	1,214,463,859.37	10.96%	15,168,090.60	47.10%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	991,687.64	11.06%
光大证券	1,004,414,084.43	9.06%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	823,613.90	9.18%
中信建投	958,541,127.47	8.65%	60,909.90	0.19%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	786,002.71	8.76%
中金公司	413,714,641.82	3.73%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	339,244.59	3.78%
合计	11,082,173,855.33	100.00%	32,201,227.30	100.00%	0.00	0.00%	3,404,238.00	100.00%	8,967,929.31	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
易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金合同生效公告	2006-8-17
增加国海证券1家代销机构	2006-8-29
易方达策略成长二号混合型证券投资基金开放申购、赎回业务的公告	2006-9-5
增加财富证券1家代销机构	2006-9-6
关于推出易方达策略二号基金的定期定额申购业务的公告	2006-9-20
增加深圳发展银行1家代销机构	2006-10-11
增加第一创业证券1家代销机构	2006-10-20
关于易方达策略成长二号基金开放与我司旗下其他开放式基金之间的转换业务的公告	2006-11-3
增加金元证券1家代销机构	2006-11-15
关于交通银行进一步开通易方达旗下开放式证券投资基金转换业务的公告	2006-11-20
易方达策略成长二号混合型证券投资基金分红公告	2006-11-22
增加南京证券1家代销机构	2006-12-4
关于旗下基金代销机构天和证券变更为财通证券的公告	2006-12-6

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
2007年3月31日