易方达价值精选股票型证券投资基金 2007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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月10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:2007年1月1日至2007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:	易方达价值精选股票型证券投资基金
2、基金简称:	易基价值精选
3、基金交易代码:	110009
4、基金运作方式:	契约型开放式
5、基金合同生效日:	2006年6月13日
6、报告期末基金份额总额:	5,310,657,991.74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:	追求超过基准的投资回报及长期稳健的资产增值
2、投资策略	本基金以深入基本面研究为主导进行投资,以"自下而上"精选价值被低估、具备持续增长能力的优势企业为主,结合"自上而下"精选最优行业,动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合,构建投资组合。通过调整行业配置偏离度与个股的深入研究来控制风险,寻求超越基准的回报及长期可持续的资产增值
3、业绩比较基准:	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
4、风险收益特征:	价值精选股票型证券投资基金是主动型股票基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金、货币市场基金
(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:	中国工商银行股份有限公司
2、信息披露负责人:	蒋松云
3、联系电话:	010—66106912
4、传真:	010—66106904
5、电子邮箱:	custody@icbc.com.cn
(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28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

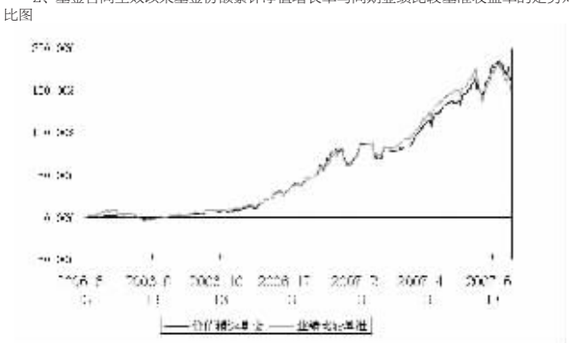
序号	项目	2007年1月1日至2007年6月30日
1	基金本期净收益	7,402,717,355.07
2	基金份额本期净收益	1.1878
3	期末可供分配基金份额收益	1.1823
4	期末基金资产净值	12,424,384,396.09
5	期末基金份额净值	2.3395
6	基金份额累计净值增长率	161.89%

(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)
过去一个月	1.58%	2.37%	-1.03%	2.44%	2.61%	-0.07%
过去三个月	43.09%	2.10%	27.87%	2.02%	15.22%	0.08%
过去六个月	79.53%	2.23%	67.21%	2.02%	12.32%	0.21%
过去一年	158.74%	1.71%	136.01%	1.62%	22.73%	0.09%
自基金合同生效至今	161.89%	1.67%	152.05%	1.59%	9.84%	0.08%

2、基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的走势对比图



基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;

(2)本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

(3)本基金股票资产占基金资产的比例为60-95%;

(4)本基金投资股权分置改革中产生的权证,在任何交易日买入的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,本公司管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。其它权证的投资比例,遵从法规或监管部门的相关规定;

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

(6)基金合同约定、相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定,本基金不受上述规定的限制。法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,本基金将从其规定。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致投资组合不符合上述约定比例的,基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规另有规定的除外。

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。

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。截至2007年6月30日,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、广东省广晟资产经营有限公司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%,广东省广晟资产经营有限公司占出资额的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2007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、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值成长混合型基金十只开放式基金。

2、基金经理介绍

吴欣荣先生,男,1975年7月出生,工学硕士。2001年4月至今,在易方达基金管理有限公司工作,参与过公司筹建,曾任易方达基金管理有限公司研究员、基金经理助理、科瑞基金基金经理、基金投资部副总经理、研究部副总经理,本报告期内任研究部总经理、易方达价值精选股票型证券投资基金基金经理。

(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)基金经理报告

1、报告期内基金的投资策略和业绩表现

2007年上半年,A股市场延续06年四季度的牛市特征,展开了更猛烈的行情。与去年相同的是:强劲的宏观经济和高速增长的企业利润,奠定市场坚实的基本面根基;人民币加速升值、流动性过剩,为牛市的延续提供足够的资金供给。与去年不同的是:在持续乐观的牛市氛围中,散户投资意识全面觉醒,题材股的财富效应大大刺激个人直接入市的热情。散户资金不管在存量和增量上都占重要的构成。因此,07上半年的牛市行情,更大多数是题材股的牛市,蓝筹股则相对落后。而随着政策对疯狂投机的调控,市场在5月底开始经历了一场剧烈的调整。各类题材股大幅下跌,蓝筹股逆市而上。上半年行情总体可概括为:蓝筹稳健上行、题材暴涨暴跌,市场延续强势。上半年上证指数总体上行,涨幅达42.8%。

在上半年复杂环境下,本基金立足牛市行情,坚持以企业价值为选股依据,以相对均衡的资产配置,立足弹性构建较为进攻性的组合,以获取更好的牛市收益。截至报告期末,本基金份额净值为2.3395元,本报告期份额净值增长率为79.53%,同期业绩比较基准收益率为67.21%。

2、对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年市场,牛市根基并未发生改变:有点过热但依旧强劲的宏观经济;增速下滑但依然快速增长的企业利润;各种控制流动性措施下依然无可避免的流动性过剩;持续快速的人民币升值、负利率的市场环境。所有这些因素下,A股市场作为良好的中国宏观经济晴雨表、作为良好的投资人民币资产的标的,其趋势依然未发生实质改变,目前,尚处牛市中期阶段。

因此,下半年本基金投资的基本思路没有发生改变,依然是立足牛市、立足弹性构建组合。但预计和上半年市场不同的是,纯粹题材股的机会将不复存在。资金主体的机构化和理性化,使得市场会更多考虑基本面基础上的弹性。因此,超预期的基本面、实质性的资产注入等题材、切合宏观特征和政策导向的主题行业,可能会是下阶段市场的重点。本基金将遵循这一思路构建组合,争取为持有人获取长期稳健的回报。

四、托管人报告

2007年上半年,本基金托管人在对易方达价值精选证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

2007年上半年,易方达价值精选证券投资基金的管理人—易方达基金管理有限公司在易方达价值精选证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对易方达基金管理有限公司在2007年上半年所编制和披露的易方达价值精选证券投资基金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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007年8月10日

五、财务会计报告

(一)基金会计报表

1、资产负债表

易方达价值精选股票型证券投资基金
资产负债表
2007年6月30日
单位:人民币元

	附注	2007-6-30	2006-12-31
资 产:			
银行存款		2,386,725,714.65	896,211,924.78
清算备付金		35,735,087.56	26,512,499.52
交易保证金		10,260,594.97	1,000,000.00
应收证券交易清算款		-	193,893,398.05
应收股利		13,514,869.71	-
应收利息		559,882.54	265,331.62
应收申购款		204,860,250.51	28,021,936.02
其他应收款		-	-
股票投资市值		10,111,363,279.87	12,409,097,825.87
其中:股票投资成本		7,601,917,920.87	8,996,993,325.74
债券投资市值		2,228,587.80	2,455,200.00
其中:债券投资成本		1,394,000.00	2,409,900.00
权证投资市值		81,072,446.49	9,565,000.00
其中:权证投资成本		22,010,755.31	3,934,000.00
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
资产合计:		12,846,320,714.10	13,567,023,115.86
负债:			
应付证券清算款		286,007,324.23	-
应付赎回款		104,089,124.77	194,218,210.46
应付赎回费		235,487.72	718,131.48
应付管理人报酬	3(3)	15,166,950.89	16,894,353.91
应付托管费	3(3)	2,527,825.15	2,815,725.65
应付佣金		12,708,769.46	12,156,056.77
应付利息		-	-
应付收益		-	-
其他应付款		1,000,000.00	1,000,000.00
卖出回购证券款		-	-
短期借款		-	-
预提费用		200,835.79	155,000.00
其他负债			-
负债合计		421,936,318.01	227,957,478.27
持有人权益:			
实收基金		5,310,657,991.74	9,143,610,401.96
未实现利得		834,876,421.93	2,977,276,546.72
未分配收益		6,278,849,982.42	1,218,178,688.91
持有人权益合计		12,424,384,396.09	13,339,065,637.59
负债与持有人权益总计		12,846,320,714.10	13,567,023,115.86
基金份额净值		2.3395	1.4588

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

易方达价值精选股票型证券投资基金
经营业绩表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间
单位:人民币元

	附注	2007年1月1日-2007年6月30日	2006年6月13日-2006年6月30日
收入		7,503,577,460.66	9,876,867.63
股票差价收入		7,410,427,423.60	1,329,794.55
债券差价收入		4,245,705.85	0.00
债券利息收入		66,017.20	0.00
存款利息收入		6,137,343.30	3,809,838.79
股利收入		56,278,931.58	4,105,906.86
买入返售证券收入		-	0.00
权证差价收入		13,050,091.03	0.00
其他收入		13,371,948.10	631,327.43
费用		100,860,105.59	9,680,096.51
基金管理人报酬	3(3)	86,246,315.83	8,274,726.23
基金托管费	3(3)	14,374,385.97	1,379,121.04
卖出回购证券支出		-	0.00
利息支出		-	0.00
其他费用		239,403.79	26,249.24
其中:			
信息披露费		148,767.52	15,148.44
审计费用		52,068.27	9,356.40
基金净收益		7,402,717,355.07	196,771.12
加:未实现利得		-848,439,162.15	143,671,817.43
基金经营业绩		6,554,278,192.92	143,868,588.55

所附附注为本会计报表的组成部分

易方达价值精选股票型证券投资基金
收益分配表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间
单位:人民币元

	附注	2007年1月1日-2007年6月30日	2006年6月13日-2006年6月30日
本期基金净收益		7,402,717,355.07	196,771.12
加:期初基金净收益		1,218,178,688.91	-
加:本期损益平准金		-1,155,468,215.45	-
可供分配基金净收益		7,465,427,828.53	196,771.12
减:本期已分配基金净收益		1,186,577,846.11	-
期末基金净收益		6,278,849,982.42	196,771.12

所附附注为本会计报表的组成部分

3、基金净值变动表

易方达价值精选股票型证券投资基金
基金净值变动表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间
单位:人民币元

	附注	2007年1月1日-2007年6月30日	2006年6月13日-2006年6月30日
一、期初基金净值		13,339,065,637.59	11,791,050,807.15
二、本期经营活动:			
基金净收益		7,402,717,355.07	196,771.12
未实现利得		-848,439,162.15	143,671,817.43
经营活动产生的基金净值变动数		6,554,278,192.92	143,868,588.55
三、本期基金份额交易:			
基金申购款		6,166,285,626.59	-
基金赎回款		-12,448,667,214.90	-
基金份额交易产生的基金净值变动数		-6,282,381,588.31	-
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		-1,186,577,846.11	-
五、期末基金净值		12,424,384,396.09	11,934,919,395.70

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相一致。

附注2. 本基金2007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	基金管理人
中国工商银行股份有限公司(简称"工商银行")	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
广东省广晟资产经营有限公司	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
重庆国际信托投资有限公司	基金管理人股东(自2007年4月3日起不再是本基金管理人的股东)

本报告期内经易方达基金管理有限公司(以下简称"本公司")2007年第一次临时股东会审议通过,并报经中国证监会证监基金字[2007]75号文批准,重庆国际信托投资有限公司将其持有的本公司股权(占本公司总股本16.67%)全部转让给广东省广晟资产经营有限公司。此次出资转让的工商变更登记手续已办理完毕。

本次股权转让后,广东粤财信托投资有限公司、广发证券股份有限公司、广东美的电器股份有限公司、广东省广晟资产经营有限公司、广州市广永国有资产经营有限公司对本公司的出资比例分别为25%、25%、25%、16.67%、8.33%。

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	2007年1月1日-2007年6月30日		2006年6月13日-2006年6月30日	
(a)股票买卖	本期成交金额(元)	占交易金额比例	本期成交金额(元)	占交易金额比例
广发证券	2,413,807,725.30	7.20%	348,243,543.47	12.27%
(b)债券买卖	本期成交金额(元)	占交易金额比例	本期成交金额(元)	占交易金额比例
广发证券	-	-	-	-
(c)债券回购	本期成交金额(元)	占交易金额比例	本期成交金额(元)	占交易金额比例
广发证券	-	-	-	-
(d)权证买卖	本期成交金额(元)	占交易金额比例	本期成交金额(元)	占交易金额比例
广发证券	15,213,013.20	82.22%	-	-
(e)佣金	本期佣金金额(元)	占佣金比例	本期佣金金额(元)	占佣金比例
广发证券	1,888,823.10	6.97%	272,504.63	11.90%

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

(a)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

(b)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86,246,315.83元(2006年6月13日至2006年6月30日人民币8,274,726.23元),其中已支付基金管理人人民币71,079,364.94元,尚余人民币15,166,950.89元未支付。

B 基金托管人报酬

(a)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

(b)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14,374,385.97元(2006年6月13日至2006年6月30日人民币1,379,121.04元),其中已支付基金托管人人民币11,846,560.82元,尚余人民币2,527,825.15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

本基金于本报告期及2006年同期间均未与关联方进行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工商银行保管,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:

	2007-6-30	2006-6-30
银行存款余额	2,386,725,714.65	8,883,477,166.48
	自2007年1月1日至2007年6月30日	自2006年6月13日至2006年6月30日
银行存款产生的利息收入	5,277,416.66	3,809,838.79

(6)本基金参与关联方主承销证券的情况

A 参与关联方主承销的公开发行证券情况

	2007年1月1日-2007年6月30日		2006年6月13日-2006年6月30日	
关联方名称	证券名称	获配数量	证券名称	获配数量
广发证券	武钢分离型可转债	1,046,980张	-	-

B 参与关联方主承销的非公开发行证券情况

本基金于本报告期以及2006年同期均未参与申购关联方主承销的非公开发行证券。

(7)关联方投资本基金的情况

A 基金管理人所持有的本基金份额

本报告期及2006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

本报告期末及2006年上半年末基金管理人主要股东及其控制的机构未持有本基金份额。

附注4. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

名称	数量	期末成本总额	期末估值总额	估值方法	转让受限原因	受限期限(上市日)
交通银行	1,494,796	11,808,888.40	16,427,808.04	按市价估值	网下新股未流通	2007-8-16

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	10,111,363,279.87	78.71%
债券	2,228,587.80	0.02%
权证	81,072,446.49	0.63%
银行存款和清算备付金合计	2,422,460,802.21	18.86%
应收证券清算款	0.00	0.00%
其他资产	229,195,597.73	1.78%
总计	12,846,320,714.10	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	117,382,000.45	0.94%
B 采掘业	258,980,597.11	2.08%
C 制造业	4,444,979,745.88	35.78%
C0 食品、饮料	514,335,209.16	4.14%
C1 纺织、服装、皮毛	80,795,609.90	0.65%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	434,952,003.51	3.50%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	676,632,924.82	5.45%
C5 电子	215,556,118.66	1.74%
C6 金属、非金属	765,665,840.18	6.16%
C7 机械、设备、仪表	1,427,389,994.71	11.49%
C8 医药、生物制品	320,357,180.90	2.58%
C99 其他制造业	9,294,864.04	0.07%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	592,611,777.77	4.77%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	258,852,420.00	2.08%
G 信息技术业	250,689,440.00	2.02%
H 批发和零售贸易	1,331,953,142.86	10.72%
I 金融、保险业	1,891,372,167.83	15.22%
J 房地产业	487,732,062.90	3.93%
K 社会服务业	121,290,000.00	0.98%
L 传播与文化产业	197,662,425.07	1.59%
M 综合类	157,857,500.00	1.27%
合计	10,111,363,279.87	81.38%

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	600030	中信证券	11,499,939	609,151,768.83	4.90%
2	600000	浦发银行	15,800,823	578,152,113.57	4.65%
3	600005	武钢股份	52,055,073	523,674,034.38	4.21%
4	002024	苏宁电器	8,000,000	375,680,000.00	3.02%
5	000338	潍柴动力	4,200,000	329,700,000.00	2.65%
6	600694	大商股份	5,000,000	307,750,000.00	2.48%
7	000858	五粮液	8,999,906	283,137,042.76	2.28%
8	000001	深发展A	9,972,359	274,439,319.68	2.21%
9	000046	泛海建设	7,304,969	251,948,380.81	2.03%
10	000839	中信国安	8,599,980	240,799,440.00	1.94%

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)	占期初资产净值的比例
1	600000	浦发银行	492,726,071.29	3.69%
2	600030	中信证券	490,155,412.13	3.67%
3	600036	招商银行	473,355,887.86	3.55%
4	600019	宝钢股份	424,090,324.01	3.18%
5	600900	长江电力	340,236,138.21	2.55%
6	000858	五粮液	333,292,810.41	2.50%
7	000001	深发展A	316,046,576.44	2.37%
8	600009	上海机场	292,556,911.10	2.19%
9	600050	中国联通	286,450,817.78	2.15%
10	600005	武钢股份	260,074,682.31	1.95%
11	000800	一汽轿车	256,474,963.60	1.92%
12	600694	大商股份	223,121,589.00	1.67%
13	000046	泛海建设	219,172,464.42	1.64%
14	601318	中国平安	216,734,285.62	1.62%
15	601628	中国人寿	207,547,352.49	1.56%
16	000898	鞍钢股份	201,120,456.59	1.51%
17	600320	振华港机	198,120,858.55	1.49%
18	601006	大秦铁路	194,917,331.90	1.46%
19	600016	民生银行	173,501,406.51	1.30%
20	600309	烟台万华	170,258,377.96	1.28%

(2)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)	占期初资产净值的比例
1	600036	招商银行	1,138,250,973.58	8.53%
2	600028	中国石化	836,545,010.04	6.27%
3	600019	宝钢股份	708,985,532.89	5.32%
4	600739	辽宁成大	658,076,932.58	4.93%
5	600900	长江电力	583,403,724.57	4.37%
6	000402	金融街	573,411,225.51	4.30%
7	600005	武钢股份	571,719,328.26	4.29%
8	000623	吉林敖东	557,556,111.73	4.18%
9	000858	五粮液	528,092,894.40	3.96%
10	600631	百联股份	427,044,419.23	3.20%
11	000063	中兴通讯	423,881,685.91	3.18%
12	600694	大商股份	399,716,312.49	3.00%
13	000069	华侨城A	392,874,093.54	2.95%
14	600808	马钢股份	378,235,920.54	2.84%
15	600037	歌华有线	371,296,499.55	2.78%
16	600030	中信证券	365,715,852.19	2.74%
17	600009	上海机场	359,279,788.86	2.69%
18	600104	上海汽车	355,789,199.65	2.67%
19	601988	中国银行	332,455,873.14	2.49%
20	600717	天津港	314,794,876.52	2.36%
21	000898	鞍钢股份	289,998,951.34	2.17%
22	600383	金地集团	285,518,989.96	2.14%
23	000423	东阿阿胶	283,232,211.56	2.12%
24	600050	中国联通	267,511,654.89	2.01%

(3)本报告期内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	12,364,066,872.92
卖出股票的收入总额	21,187,341,783.99

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	2,228,587.80	0.02%
	合　计	2,228,587.80	0.02%

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	锡业转债	2,228,587.80	0.02%

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	10,260,594.97
应收股利	13,514,869.71
应收利息	559,882.54
应收申购款	204,860,250.51
待摊费用	0.00
其他应收款	0.00
合计	229,195,597.73

(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)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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	580013	武钢CWB1	9,500,906	57,603,993.08	0.46%
2	031003	深发SFC1	997,236	15,197,876.64	0.12%
3	031004	深发SFC2	498,618	8,270,576.77	0.07%

(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(元)	投资类别
580013	武钢CWB1	10,155,706	23,527,730.91	被动持有
031003	深发SFC1	997,236	0.00	被动持有
031004	深发SFC2	498,618	0.00	被动持有
	合计	11,651,560	23,527,730.91	

(7)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。

七、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:	165,770户
报告期末平均每户持有的基金份额:	32,036.30份

2、报告期末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:	5,310,657,991.74	100%
其中:机构投资者持有的基金份额	386,983,932.92	7.29%
个人投资者持有的基金份额	4,923,674,058.82	92.71%

截至报告期末我司未正式允许本公司员工投资开放式基金。

八、开放式基金份额变动

本基金份额变动情况如下:

(单位:份)

基金合同生效日的基金份额总额	11,791,050,807.15
本报告期期初基金份额总额	9,143,610,401.96
加:本报告期期间总申购份额	3,144,026,680.90
减:本报告期期间总赎回份额	6,976,979,091.12
本报告期期末基金份额总额	5,310,657,991.74

九、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)
第1次分红	2006年12月27日	2007年1月4日	0.600	543,387,035.89
第2次分红	2007年3月28日	2007年4月2日	1.200	643,190,810.22
累计收益分配金额	-	-	1.800	1,186,577,846.11

6、本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

7、本报