

## 易方达积极成长证券投资基金 2006 年第 4 季度报告

2006 年第 4 号

### 一、重要提示

本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。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于 2007 年 1 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期为 2006 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告中的财务资料未经审计。

### 二、基金产品概况

- 1、基金简称：易基积极
- 2、基金运作方式：契约型开放式
- 3、基金合同生效日：2004 年 9 月 9 日
- 4、报告期末基金份额总额：1,054,908,662.04 份
- 5、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。
- 6、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。
- 7、业绩比较基准：上证 A 股指数
- 8、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。

9、基金管理人： 易方达基金管理有限公司

10、基金托管人： 中国银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标（单位：元）

基金本期净收益	326,504,866.21
基金份额本期净收益	0.2877
期末基金资产净值	2,361,216,624.04
期末基金份额净值	2.2383

所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。

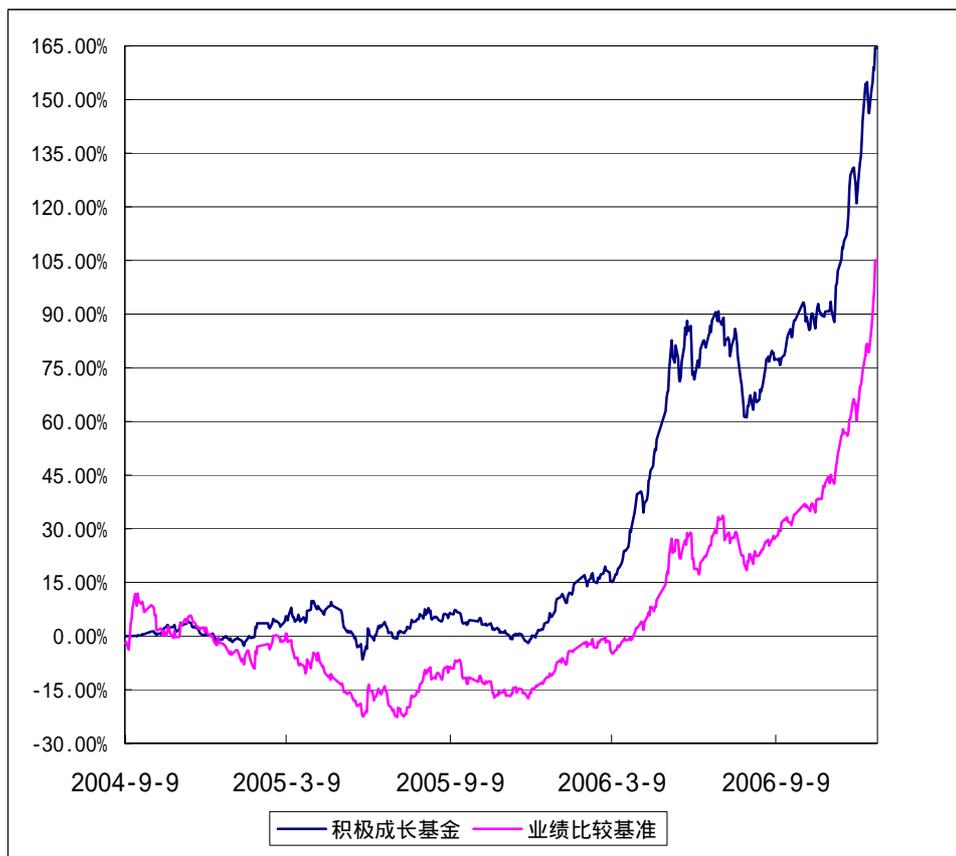
2、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	净值增长率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基准 收益率标准差	-	-
过去3个月	40.54%	1.53%	52.97%	1.37%	-12.43%	0.16%

3、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12月31日)



注：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。

本基金本报告期遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

#### 四、基金管理人报告

##### 1、基金经理情况

本报告期易方达积极成长证券投资基金经理小组由陈志民先生和伍卫先生组成。

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。

伍卫先生，男，1974年10月生，经济学硕士。曾任香港康瑞投资有限公司经理，广发证券有限责任公司投资银行部资深高级经理、投资银行销售与客户服务副总经理，中国人保资产管理有限公司投资经理。2006年4月进入易方达基金管理有限公司工作，曾任行业研究员，自2006年9月26日起任易方达积极成长基金基金经理。

## 2、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。

## 3、报告期内的业绩表现和投资策略

### （1）行情回顾及运作分析

A股市场在四季度基本上处于单边上扬的状态，上证指数从1768点左右起步，至年底攀升至最高接近2700点的水平，季度涨幅超过50%。本季度初，尤其是在10月份，股指的上涨仍是较为温和的。12月份开始，上证指数在突破2000点后进入快速拉升阶段，这一时期市场呈现出以下几个特征：

a. 人民币升值的预期逐步加大，与升值预期最紧密的金融和地产板块成为上升的急先锋，A股市场和H股的联动非常密切，主要股票由相对于H股折价转为溢价；

b. 资金推动效应明显，这一时期各银行存款增速放缓，而股票基金的销售火爆，显示民间储蓄向股市流动的趋势扩大；

c. 市场的所有热点几乎都聚集在大盘股,流动性成为各类资金关注的最主要因素,市场短期内在一定程度上出现了脱离估值的疯狂迹象。

### (2) 本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 2.2383 元,本报告期份额净值增长率为 40.54%,同期业绩比较基准增长率为 52.97%。

### (3) 市场展望和投资策略

从中长期看,我们仍然坚持“牛市格局将进一步深入运行”的判断,但市场的短期振荡调整不可避免。我们认为 07 年一季度的投资重点应该逐步转向优质成长公司以及被低估的周期性行业。从长远看,具备持续增长潜力的中小市值企业仍将给基金带来超额回报。本基金将坚持自下而上的选股策略,致力于发掘被市场低估且基本面良好的企业,特别是中小企业。

## 五、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	2,223,167,225.84	92.28%
债券	8,943,000.00	0.37%
权证	25,037,240.50	1.04%
银行存款和清算备付金合计	144,738,783.06	6.01%
应收证券清算款	0.00	0.00%
其他资产	7,234,366.46	0.30%
总计	2,409,120,615.86	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	6,491,901.94	0.28%
B 采掘业	31,920,900.00	1.35%
C 制造业	1,038,789,068.41	44.00%
C0 食品、饮料	310,314,604.52	13.14%
C1 纺织、服装、皮毛	93,160,920.60	3.95%
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	62,605,082.00	2.65%
C5 电子	36,826,077.42	1.56%
C6 金属、非金属	248,584,305.18	10.53%
C7 机械、设备、仪表	221,957,510.61	9.40%
C8 医药、生物制品	65,340,568.08	2.77%
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	133,373,754.48	5.65%
H 批发和零售贸易	407,601,059.22	17.26%
I 金融、保险业	210,191,476.00	8.90%
J 房地产业	142,175,291.79	6.02%
K 社会服务业	147,687,100.00	6.25%
L 传播与文化产业	68,511,674.00	2.90%
M 综合类	36,425,000.00	1.54%
合计	2,223,167,225.84	94.15%

## 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	002024	苏宁电器	5,008,900	227,404,060.00	9.63%
2	600519	贵州茅台	2,361,100	207,375,413.00	8.78%
3	600005	武钢股份	29,500,000	187,620,000.00	7.95%
4	000069	华侨城 A	6,710,000	147,687,100.00	6.25%
5	600036	招商银行	9,000,000	147,240,000.00	6.24%
6	600361	华联综超	5,772,158	133,279,128.22	5.64%
7	002029	七匹狼	4,705,097	93,160,920.60	3.95%
8	000839	中信国安	3,600,000	82,116,000.00	3.48%
9	600686	金龙汽车	4,348,661	74,188,156.66	3.14%
10	600037	歌华有线	2,755,900	68,511,674.00	2.90%

## 4、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	8,943,000.00	0.38%
	合计	8,943,000.00	0.38%

## 5、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

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	华发转债	8,943,000.00	0.38%

注：本报告期末本基金仅持有以上一只债券。

## 6、报告附注

(1) 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。

(2) 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。

(3) 其他资产：

名称	金额(元)
交易保证金	908,691.33
应收股利	53,736.94
应收利息	0.00
应收申购款	6,271,938.19
待摊费用	0.00
其他应收款	0.00
合计	7,234,366.46

(4) 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处于转股期的可转换债券。

(5) 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
031001	侨城 HQC1	1,782,010.00	0.00	被动持有
580009	伊利 CWB1	30,000.00	0.00	被动持有
580010	马钢 CWB1	230,000.00	161,230.00	被动持有
合计		2,042,010.00	161,230.00	

(6) 报告期末持有资产支持证券的情况

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

#### 六、开放式基金份额变动(单位：份)

本报告期初基金份额总额	1,302,637,262.25
本报告期间基金总申购份额	431,835,828.42
本报告期间基金总赎回份额	679,564,428.63
本报告期末基金份额总额	1,054,908,662.04

#### 七、备查文件目录

1. 中国证监会批准易方达积极成长证券投资基金设立的文件；
2. 《易方达积极成长证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达积极成长证券投资基金托管协议》；
4. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
5. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

存放地点：基金管理人或基金托管人处。

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

2007年1月22日