

科翔证券投资基金
2006 年半年度报告

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

送出日期：2006 年 8 月 26 日

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 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。

目录

一、基金简介	1
二、主要财务指标和基金净值表现	2
(一) 主要财务指标.....	2
(二) 基金净值表现.....	2
三、管理人报告	3
(一) 基金管理人及基金经理介绍.....	3
(二) 基金运作合规性说明.....	4
(三) 基金经理报告.....	4
四、托管人报告	5
五、财务会计报告	5
(一) 基金会计报表.....	5
(二) 会计报表附注.....	8
六、投资组合报告	15
七、基金份额持有人情况	20
八、重大事项揭示	20
九、备查文件目录	22

一、基金简介

(一) 基金基本资料

- | | |
|-----------------|-----------------------------------|
| 1、基金名称: | 科翔证券投资基金 |
| 2、基金简称: | 基金科翔 |
| 3、基金交易代码: | 184713 |
| 4、基金运作方式: | 契约型封闭式 |
| 5、基金合同生效日: | 2001 年 5 月 25 日 |
| 6、报告期末基金份额总额: | 8 亿份 |
| 7、基金合同存续期: | 2001 年 5 月 25 日至 2008 年 12 月 13 日 |
| 8、基金份额上市的证券交易所: | 深圳证券交易所 |
| 9、上市日期: | 2001 年 6 月 20 日 |

(二) 基金产品说明

- | | |
|------------|---|
| 1、投资目标和策略: | 科翔证券投资基金是积极成长型基金, 主要投资目标是所处行业具有良好发展前景的新兴产业类上市公司。本基金将通过组合投资等措施减少和分散投资风险, 努力确保基金资产的安全和长期资本增值。 |
| 2、业绩比较基准: | 无 |
| 3、风险收益特征: | 无 |

(三) 基金管理人

- | | |
|--------------|---------------------------------------|
| 1、名称: | 易方达基金管理有限公司 |
| 2、注册地址: | 广东省珠海市情侣南路 428 号九洲港大厦 |
| 3、办公地址: | 广州市体育西路 189 号城建大厦 27、28 楼 |
| 4、邮政编码: | 510620 |
| 5、法定代表人: | 梁棠 |
| 6、信息披露负责人: | 张南 |
| 7、信息披露电话: | 020-38799008 |
| 8、客户服务与投诉电话: | 40088-18088 (免长途话费) 或 (020) -83918088 |
| 9、传真: | 020-38799488 |
| 10、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、注册地址: | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 3、办公地址: | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 4、邮政编码: | 100032 |
| 5、法定代表人: | 姜建清 |
| 6、信息披露负责人: | 庄为 |
| 7、联系电话: | 010-66106912 |
| 8、传真: | 010-66106904 |
| 9、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 27 楼

(六) 其他有关资料

- 1、基金注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限公司深圳分公司
办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 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：本报告所列示的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	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
1	基金本期净收益	166,696,584.10
2	基金份额本期净收益	0.2084
3	期末可供分配基金收益	173,663,916.92
4	期末可供分配基金份额收益	0.2171
5	期末基金资产净值	1,569,458,149.27
6	期末基金份额净值	1.9618
7	基金加权平均净值收益率	13.58%
8	本期基金份额净值增长率	68.49%
9	基金份额累计净值增长率	148.22%

(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	7.21%	5.62%	-	-	-	-
过去三个月	43.33%	5.07%	-	-	-	-
过去六个月	68.49%	3.73%	-	-	-	-
过去一年	79.54%	2.92%	-	-	-	-
过去三年	129.31%	2.63%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	148.22%	2.31%	-	-	-	-

2、基金合同生效以来基金累计净值增长率的历史走势图



注:

1、基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%；

(2) 本基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%，本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；

(3) 遵守中国证监会规定的其他比例限制；

本基金在本期间内遵守上述投资比例的规定进行证券投资。

2、本基金基金合同未规定业绩比较基准。

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、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、基金经理介绍

冉华，男，1976 年 1 月出生，经济学硕士。2001 年 4 月加入易方达基金管理有限公司，参与过公司筹建，曾任行业研究员、基金经理助理，本报告期内任机构理财部副总经理、科翔基金基金经理。

（二）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。

（三）基金经理报告

1、报告期内基金的投资策略和业绩表现

2006 年上半年市场的表现是过去数年罕见的，指数和个股涨幅巨大，尽管期间经历了央行的调控措施出台，以及 6 月初的国际商品期货指数大幅下挫等事件，但是市场在经过一段时间的调整后，仍然显得基础扎实。市场的强势持续之久，投资者对于市场的热情之高，可以说是牛市格局初现端倪。

当然，市场的良好表现是多种因素综合作用的结果，包括宏观、政策、资金面等等。但是可以说，股改的全面推进是直接导致市场出现转机的关键因素。一方面，随着股改的全面推进，几乎所有上市公司都与投资者进行了直接深入的交流，加深了市场对企业的认识，使大家在交流中体会到很多企业的基本面实际上在这几年里已经发生了质的变化；另一方面，企业的公司治理在这个过程中也得到极大提升。股改最深刻的意义不是对流通股东的所谓“补偿”，而是股改所形成的全流通新格局，必将深刻影响地方政府、上市公司集团和上市公司本身的行为模式，其意义和影响是深远的，也极大增强了投资者的信心。

虽然 06 年上半年的市场表现有些纷繁复杂，但主流仍是以企业的基本面为基础，以企

业的成长性为导向，特别是集中在房地产、品牌消费品、工程机械、有色金属、国防军工、大型装备、新材料等行业，其中部分优势企业的涨幅惊人。

2006 年上半年，本基金在相对较高的仓位上持续进行结构调整，重点增持了一些未来业绩增长潜力较大的股票，组合的“弹性”相对提高，取得了较好的收益。截至报告期末，本基金份额净值为 1.9618，本报告期基金份额净值增长率为 68.49%。

2、对宏观经济、证券市场及行业走势等的展望

展望下半年，形势仍然比较复杂。全流通格局下各种可能出现的新情况，宏观调控、部分股改公司非流通股进入可变现阶段、以及再融资和 IPO 等对市场的冲击，都可能影响下半年的市场表现。但是总体来看，本基金仍然对长期趋势保持积极乐观。本基金将继续以积极的态度、严谨的专业精神，争取为投资者获取较好回报。

四、托管人报告

2006年上半年，本托管人在对科翔基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2006年上半年，科翔基金的管理人——易方达基金管理有限公司在科翔基金的投资运作、基金资产净值计算、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2006年上半年所编制和披露的科翔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

2006年8月11日

五、财务会计报告

(一) 基金会计报表

1、资产负债表

科翔证券投资基金
资产负债表
2006年6月30日
单位：人民币元

	附注	2006-6-30	2005-12-31
资产			
银行存款		4,859,542.55	41,537,323.39
清算备付金		1,058,169.36	153,125.28
交易保证金		204,648.05	1,098,780.49
应收证券清算款		-	16,376,634.15
应收股利		-	-
应收利息	6 (1)	3,869,434.68	3,193,860.95
其他应收款		-	-
股票投资市值	6 (3)	1,250,717,561.59	729,611,386.54
其中：股票投资成本	6 (3)	655,248,832.58	620,354,505.52
债券投资市值	6 (3)	315,311,345.00	200,791,156.20
其中：债券投资成本	6 (3)	315,331,109.99	200,119,679.04
权证投资	6 (3)	345,268.33	334,768.55
其中：权证投资成本	6 (3)	-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用	6 (2)	145,923.78	-
其他资产		-	-
资产总计		1,576,511,893.34	993,097,035.55
负债			
应付证券清算款		2,159,617.96	-
应付管理人报酬	5 (3)	1,876,574.17	1,210,163.41
应付托管费	5 (3)	312,762.34	201,693.89
应付佣金	6 (4)	477,138.67	392,656.34
应付利息		-	-
应付收益		-	-
未交税金		-	-
其他应付款	6 (5)	1,997,062.36	1,997,062.36
卖出回购证券款		-	-
短期借款		-	-
预提费用	6 (6)	230,588.57	65,000.00
其他负债		-	-
负债合计		7,053,744.07	3,866,576.00
持有人权益			
实收基金		800,000,000.00	800,000,000.00
未实现利得	6 (7)	595,794,232.35	110,263,126.73
未分配收益		173,663,916.92	78,967,332.82
持有人权益合计		1,569,458,149.27	989,230,459.55

负债及持有人权益总计			1,576,511,893.34	993,097,035.55
基金份额净值			1.9618	1.2365

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

科翔证券投资基金
经营业绩表
自2006年1月1日至2006年6月30日止期间
单位：人民币元

	附注	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
收入		177,615,184.47	51,384,965.33
股票差价收入	6(8)	149,789,589.77	35,207,904.02
债券差价收入	6(9)	-2,901,717.70	3,556,093.22
权证差价收入		20,164,069.48	-
债券利息收入		3,440,740.68	3,245,484.82
存款利息收入		79,659.54	180,251.70
股利收入		7,042,842.70	9,186,235.23
买入返售证券收入		-	-
其他收入	6(10)	-	8,996.34
费用		10,918,600.37	9,074,814.11
基金管理人报酬	5(3)	9,092,216.69	7,459,521.42
基金托管费	5(3)	1,515,369.37	1,243,253.65
卖出回购证券支出		54.79	36,045.21
利息支出		-	-
其他费用	6(11)	310,959.52	335,993.83
其中：上市年费		29,752.78	29,752.78
信息披露费		168,603.31	168,603.31
审计费用		32,232.48	32,232.48

基金净收益			166,696,584.10	42,310,151.22
加：未实现利得			485,531,105.62	-2,455,431.13
基金经营业绩			652,227,689.72	39,854,720.09

所附附注为本会计报表的组成部分

科翔证券投资基金
收益分配表
自2006年1月1日至2006年6月30日止期间
单位：人民币元

	附注	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
本期基金净收益		166,696,584.10	42,310,151.22
加：期初基金净收益		78,967,332.82	116,185,160.44
可供分配基金净收益		245,663,916.92	158,495,311.66
减：本期已分配基金净收益	6(12)	72,000,000.00	112,000,000.00
期末基金净收益		173,663,916.92	46,495,311.66

所附附注为本会计报表的组成部分

3、基金净值变动表

科翔证券投资基金
基金净值变动表
自2006年1月1日至2006年6月30日止期间
单位：人民币元

	附注	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
一、期初基金净值		989,230,459.55	1,000,454,362.40
二、本期经营活动：			
基金净收益		166,696,584.10	42,310,151.22
未实现利得	6(7)	485,531,105.62	-2,455,431.13
经营活动产生的基金净值变动数		652,227,689.72	39,854,720.09
三、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	6(12)	-72,000,000.00	-112,000,000.00
四、期末基金净值		1,569,458,149.27	928,309,082.49

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. 基金的基本情况

科翔证券投资基金（简称“本基金”）是按《证券投资基金管理暂行办法》、国务院关于原有投资基金清理规范的有关要求和中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）证监基金字[2000]19号文批准，由原广发投资基金二期及南方投资基金清理规范后合并而成的契约型封闭式投资基金，根据2000年6月30日原基金持有人大会决议，基金管理人更换为易方达基金管理有限公司，基金托管人更换为中国工商银行股份有限公司（简称“工商银行”），并于2000年7月18日开始办理资产移交手续。根据2001年5月25日中国证监会证监基金字[2001]11号文件《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》批准，基金合同正式生效；本基金于2001年7月2日完成扩募，基金规模由281,211,609份扩募至8亿份基金份额，存续期由1993年12月14日至2003年12月13日延长5年至2008年12月13日。经深圳证券交易所（简称“深交所”）深证上[2001]61号文批准，本基金于2001年6月20日在深交所挂牌交易。

附注2. 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3. 税项

(1). 印花税

基金管理人运用基金买卖股票按照2%的税率征收印花税。

根据财税[2005]11号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》，自2005年1月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由现行的2%调整为1%。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2). 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3). 个人所得税

对基金取得的股票的股息、红利收入和债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息、红利收入和债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，自2005年6月13日起，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

附注4. 重大会计差错的内容和更正金额

本基金 2006 半年度并无重大会计差错。

附注5. 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
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司(简称“广发证券”)	基金发起人、基金管理人股东
广东粤财信托投资有限公司	基金发起人、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) 通过关联方席位进行的交易

本基金本期及上年度可比期间未发生通过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的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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9,092,216.69元（2005年1-6月：人民币7,459,521.42元），其中已支付基金管理人人民币7,215,642.52元，尚余人民币1,876,574.17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：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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1,515,369.37元（2005年1-6月：人民币1,243,253.65元），其中已支付基金托管人人民币1,202,607.03元，尚余人民币312,762.34元未支付。

(4) 本基金本期及上年度可比期间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中国工商银行股份有限公司保管，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：

	2006-6-30	2005-12-31
银行存款余额	4,859,542.55	41,537,323.39
	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	66,334.85	172,730.76

(6) 关联方投资本基金的情况

A 基金管理人持有本基金份额情况

	2006年1月1日至	2005年1月1日至

	2006年6月30日	2005年6月30日
期初持有基金份额	39,360,853.00	19,999,000.00
加：本期买入	2,213,102.00	-
减：本期卖出	-	-
期末持有基金份额	41,573,955.00	19,999,000.00
基金管理人持有份额占期末基金总份额的比例	5.20%	2.50%

基金管理人2006年半年度及2005年半年度持有本基金基金份额变动相关的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

B 基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额情况

关联方名称	2006年6月30日		2005年12月31日	
	持有基金份额	占基金总份额比例	持有基金份额	占基金总份额比例
广东粤财信托投资有限公司	1,330,000	0.17%	1,330,000	0.17%
广发证券股份有限公司	-	-	1,330,000	0.17%

附注6. 基金会计报表重要项目说明

(1) 应收利息

项目	2006-06-30
银行存款利息	1,124.91
清算备付金利息	468.63
债券利息	3,867,841.14
买入返售证券利息	-
合计	3,869,434.68

(2) 待摊费用

项目	2006-06-30
分红手续费	145,923.78
合计	145,923.78

(3) 投资估值增值

	2006-6-30		
	市值	成本	估值增值
股票投资	1,250,717,561.59	655,248,832.58	595,468,729.01
债券投资	315,311,345.00	315,331,109.99	-19,764.99
权证投资	345,268.33	-	345,268.33
合计	1,566,374,174.92	970,579,942.57	595,794,232.35

本报告期本基金所投资的股票中，因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价为人民币4,758,830.13元。此等现金对价于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本。

(4) 应付佣金

项目	2006-6-30
申银万国证券股份有限公司	99,891.71
中信建投证券有限责任公司	1,011.13
长城证券有限责任公司	116,934.59
联合证券有限责任公司	54,367.34
中国银河证券有限责任公司	164,933.90
合计	477,138.67

(5) 其他应付款

项目	2006-6-30
券商垫付保证金	1,250,000.00
其他	747,062.36
合计	1,997,062.36

(6) 预提费用

项目	2006-6-30
注册登记费	-
审计费用	32,232.48
信息披露费	168,603.31
上市年费	29,752.78
律师费用	-
合计	230,588.57

(7) 未实现利得

项目	2006年1月1日至2006年6月30日
期初数	110,263,126.73
加：投资估值增值	485,531,105.62
期末数	595,794,232.35

(8) 股票差价收入

项目	2006年1月1日至2006年6月30日
卖出股票成交总额	875,895,109.45
减：卖出股票成本总额	725,371,047.55
应付佣金	734,472.13
股票差价收入	149,789,589.77

(9) 债券差价收入

项目	2006年1月1日至2006年6月30日
卖出债券及债券到期兑付收到金额	459,436,642.50
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	455,723,034.83
应收利息总额	6,615,325.37
债券差价收入	-2,901,717.70

(10) 其他收入

无

(11) 其他费用

	2006年1月1日至2006年6月30日
注册登记费	-
上市年费	29,752.78
信息披露费	168,603.31
审计费用	32,232.48
律师费用	-
其他费用	80,370.95
其中：银行费用	2,074.73
交易所费用	-
账户维护费	9,300.00
分红手续费	68,996.22
合计	310,959.52

(12) 本期已分配基金净收益

	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3月30日	2006年4月6日	0.90	72,000,000.00
累计收益分配金额			0.90	72,000,000.00

附注7. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至2006年6月30日止因股权分置改革暂时停牌而流通转让受限制的资产情况如下：

股票代码	股票名称	数量(股)	期末成本总额	期末估值单价	期末估值总额	占基金净值比例	停牌日期	复牌日期	复牌开盘单价
000157	中联重科	3,511,886	25,970,509.83	13.84	48,604,502.24	3.10%	2006-5-29	2006-7-14	10.88
000895	双汇发展	120,550	1,559,541.90	31.02	3,739,461.00	0.24%	2006-6-1	未知	未知
600415	小商品城	1,007,805	27,054,568.08	62.24	62,725,783.20	4.00%	2006-6-19	2006-7-4	57.05
600486	扬农化工	745,025	5,384,038.88	12.22	9,104,205.50	0.58%	2006-6-16	2006-7-5	9.90
600970	中材国际	303,335	4,789,250.76	27.15	8,235,545.25	0.52%	2006-6-16	2006-7-6	23.80
合计		5,688,601	64,757,909.45		132,409,497.19	8.44%			

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市场平均价确定。

附注 8. 其他事项

无

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	1,250,717,561.59	79.33%
债券	315,311,345.00	20.00%
权证	345,268.33	0.02%
银行存款和清算备付金合计	5,917,711.91	0.38%
应收证券清算款	-	-
其他资产	4,220,006.51	0.27%
总计	1,576,511,893.34	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	-	-
B 采掘业	1,316,000.00	0.08%
C 制造业	754,369,895.72	48.07%
C0 食品、饮料	231,251,423.65	14.74%
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	29,469,692.10	1.88%
C5 电子	35,813,609.98	2.28%
C6 金属、非金属	177,696,231.51	11.32%
C7 机械、设备、仪表	228,822,082.38	14.58%
C8 医药、生物制品	50,420,056.10	3.21%
C99 其他制造业	896,800.00	0.06%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	18,431,323.43	1.18%
E 建筑业	8,235,545.25	0.53%
F 交通运输、仓储业	5,219,063.47	0.33%
G 信息技术业	49,485,875.84	3.15%
H 批发和零售贸易	202,694,982.39	12.91%
I 金融、保险业	82,780,523.50	5.27%
J 房地产业	18,155,392.99	1.16%

K 社会服务业	47,303,175.80	3.01%
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	62,725,783.20	4.00%
合计	1,250,717,561.59	79.69%

3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	2,413,436	124,219,550.92	7.91%
2	600519	G 茅 台	2,606,567	123,655,538.48	7.88%
3	600089	G 特 变	9,006,155	116,269,461.05	7.41%
4	000869	G张裕	2,286,646	86,686,749.86	5.52%
5	600415	小商品城	1,007,805	62,725,783.20	4.00%
6	000970	G三环	4,488,536	55,747,617.12	3.55%
7	600036	G 招 行	7,100,000	55,096,000.00	3.51%
8	000039	G中集	3,366,415	54,434,930.55	3.47%
9	000157	中联重科	3,511,886	48,604,502.24	3.10%
10	000069	G华侨城	3,911,671	45,375,383.60	2.89%
11	600549	G 厦 钨	2,682,656	41,366,555.52	2.64%
12	000837	G秦发展	4,018,611	29,295,674.19	1.87%
13	600694	大商股份	714,809	29,171,355.29	1.86%
14	600030	G 中 信	1,741,165	27,684,523.50	1.76%
15	600460	G 士兰微	2,667,396	26,407,220.40	1.68%
16	600289	G 信 通	2,204,976	25,798,219.20	1.64%
17	600879	G 火 箭	1,875,845	25,605,284.25	1.63%
18	600161	G 天 坛	1,696,471	24,938,123.70	1.59%
19	000839	G国安	1,213,507	23,687,656.64	1.51%
20	000423	东阿阿胶	1,961,830	21,933,259.40	1.40%
21	600739	G 成 大	1,787,006	20,979,450.44	1.34%
22	600423	G 柳 化	2,161,899	18,397,760.49	1.17%
23	600863	G 蒙 电	6,168,105	18,319,271.85	1.17%
24	600325	G 华 发	2,423,951	18,155,392.99	1.16%
25	600195	G 中 牧	2,658,993	16,671,886.11	1.06%
26	000987	G穗友谊	1,323,370	14,689,407.00	0.94%
27	000807	G云铝	2,329,896	14,258,963.52	0.91%
28	000825	G太钢	1,866,892	11,761,419.60	0.75%
29	600486	G 扬 农	745,025	9,104,205.50	0.58%
30	002008	大族激光	570,227	8,718,770.83	0.56%
31	000528	G柳工	1,066,645	8,501,160.65	0.54%
32	600970	G 中 材	303,335	8,235,545.25	0.52%
33	600729	G 重 百	721,545	7,273,173.60	0.46%
34	600270	外运发展	447,000	4,805,250.00	0.31%
35	600361	G 综 超	208,385	3,780,103.90	0.24%
36	000895	双汇发展	120,550	3,739,461.00	0.24%

37	000522	G 白云山	780,000	3,369,600.00	0.21%
38	600138	G 中青旅	251,670	1,927,792.20	0.12%
39	600327	大厦股份	198,300	1,635,975.00	0.10%
40	600348	G 国 阳	100,000	1,316,000.00	0.08%
41	600309	G 万 华	70,514	1,028,799.26	0.07%
42	600825	华联超市	84,764	945,966.24	0.06%
43	000969	G 安泰 A	95,000	896,800.00	0.06%
44	600074	G 中 达	244,199	769,226.85	0.05%
45	600360	G 华 微	58,125	687,618.75	0.04%
46	600150	G 重 机	25,000	546,000.00	0.03%
47	000088	G 盐田港	43,750	398,562.50	0.03%
48	600276	G 恒 瑞	7,575	179,073.00	0.01%
49	600600	青岛啤酒	13,800	170,016.00	0.01%
50	600331	G 宏 达	10,000	169,700.00	0.01%
51	600887	G 伊 利	7,340	167,572.20	0.01%
52	600597	光明乳业	20,000	160,200.00	0.01%
53	600801	G 华 新	20,710	126,745.20	0.01%
54	002039	黔源电力	9,240	74,012.40	0.0047%
55	600795	国电电力	4,702	38,039.18	0.0024%
56	600026	G 中 海	2,286	14,561.82	0.0009%
57	000900	G 现 投 股	77	689.15	0.0000%

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	累计买入金额 (元)	占期初基金资产净值的比例
1	600089	G 特 变	44,001,324.46	4.45%
2	000039	G 中集	37,680,613.48	3.81%
3	000002	G 万科 A	36,016,512.43	3.64%
4	000970	G 三环	34,570,171.01	3.49%
5	600549	G 厦 钨	30,313,299.06	3.06%
6	600036	G 招 行	27,074,287.20	2.74%
7	600423	G 柳 化	23,667,639.36	2.39%
8	000869	G 张裕	22,276,096.23	2.25%
9	000837	G 秦发展	21,828,430.43	2.21%
10	600863	G 蒙 电	21,436,657.36	2.17%
11	600030	G 中 信	19,947,358.34	2.02%
12	600161	G 天 坛	19,888,997.04	2.01%
13	000839	G 国安	19,843,517.02	2.01%
14	600795	国电电力	19,373,967.56	1.96%
15	000157	中联重科	19,307,836.69	1.95%
16	600138	G 中青旅	19,272,099.63	1.95%
17	600325	G 华 发	19,099,724.74	1.93%
18	600289	G 信 通	17,531,173.88	1.77%

19	600037	G 歌 华	17,468,563.50	1.77%
20	000069	G 华侨城	16,258,049.73	1.64%

(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	累计卖出金额 (元)	占期初基金资产净值的比例
1	600009	G 沪机场	87,711,064.52	8.87%
2	000002	G 万科 A	43,165,375.44	4.36%
3	600519	G 茅 台	42,088,214.35	4.25%
4	600125	G 铁 龙	34,771,712.64	3.52%
5	600795	国电电力	33,174,334.70	3.35%
6	600739	G 成 大	26,132,496.08	2.64%
7	600900	G 长 电	25,475,845.99	2.58%
8	000069	G 华侨城	23,763,358.37	2.40%
9	600887	G 伊 利	23,107,241.23	2.34%
10	600269	G 赣 粤	22,601,836.21	2.28%
11	600863	G 蒙 电	22,383,852.01	2.26%
12	000800	G 轿车	22,258,655.12	2.25%
13	000983	G 西煤	22,028,001.03	2.23%
14	600138	G 中青旅	20,772,506.96	2.10%
15	000900	G 现投股	20,043,914.20	2.03%
16	000423	东阿阿胶	20,014,059.58	2.02%
17	600460	G 士兰微	19,548,967.02	1.98%
18	000402	G 金融街	18,309,246.45	1.85%
19	600030	G 中 信	17,738,632.81	1.79%
20	600037	G 歌 华	17,509,796.90	1.77%

(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

单位：元

买入股票成本总额	765,024,204.74
卖出股票收入总额	875,895,109.45

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	75,475,395.00	4.81%
2	金 融 债	239,835,950.00	15.28%
3	央行票据	—	—
4	企 业 债	—	—
5	可 转 债	—	—
	合 计	315,311,345.00	20.09%

6、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排名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	05 进出 03	89,668,350.00	5.71%
2	06 国开 02	78,817,600.00	5.02%
3	20 国债(10)	31,111,600.00	1.98%
4	04 进出 02	20,922,000.00	1.33%
5	99 国债(8)	20,569,388.40	1.31%

7、投资组合报告附注

(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	204,648.05
应收股利	-
应收利息	3,869,434.68
待摊费用	145,923.78
其他应收款	-
合计	4,220,006.51

(4) 本报告期末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

权证代码	权证名称	数量(份)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
580999	武钢 JTP1	336,113	216,792.89	0.0138%
580005	万华 HXB1	8,684	106,813.20	0.0068%
580993	万华 HXP1	13,026	21,662.24	0.0014%

(6) 报告期内获得的权证证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额	投资类别
580996	沪场 JTP1	2,087,412	0.00	被动持有
580997	招行 CMP1	4,032,818	0.00	被动持有
580005	万华 HXB1	8,684	0.00	被动持有

580993	万华 HXP1	13,026	0.00	被动持有
038006	中集 ZYP1	1,210,429	0.00	被动持有
580990	茅台 JCP1	4,766,845	0.00	被动持有
	合计	12,119,214	0.00	

(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、基金份额持有人情况

一、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：	21,188 户
报告期末平均每户持有的基金份额：	37,757.22 份

二、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量（份）	占总份额的比例
基金份额总额：	800,000,000	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	586,227,162	73.28%
个人投资者持有的基金份额	213,772,838	26.72%

三、报告期末本基金前十名持有人明细

序号	持有人名称	期末持有份额(份)	占总份额的比例
1	中国人寿保险（集团）公司	77,215,707	9.65%
2	中国人寿保险股份有限公司	76,851,808	9.61%
3	新华人寿保险股份有限公司	65,401,337	8.18%
4	易方达基金管理有限公司	41,573,955	5.20%
5	中国再保险（集团）公司	40,400,520	5.05%
6	中国太平洋保险（集团）股份有限公司	33,669,155	4.21%
7	泰康人寿保险股份有限公司	28,857,565	3.61%
8	全国社保基金六零二组合	27,041,507	3.38%
9	天安保险股份有限公司	22,947,865	2.87%
10	中国平安保险（集团）股份有限公司	14,449,209	1.81%

八、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、本报告期内本基金管理人和托管人托管业务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	收益分配金额(元)
--	-------	-------	-----------	-----------

			益分配金额(元)	
第1次分红	2006年3月30日	2006年4月6日	0.90	72,000,000.00
累计收益分配金额			0.90	72,000,000.00

6、本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

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》，决定租用中国建银投资证券有限责任公司三个交易席位，租用大鹏证券有限责任公司、中信建投证券有限责任公司各两个交易席位和广东民安证券经纪有限责任公司、申银万国证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司、华泰证券有限责任公司、长城证券有限责任公司、闽发证券有限责任公司、联合证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司、中国银河证券有限责任公司、长江证券有限责任公司各一个交易席位。

其中，本期新租用了长江证券有限责任公司一个交易席位，减少了广东民安证券经纪有限责任公司一个交易席位。

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：（单位：元）

券商名称	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例	权证成交金额	比例	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
银河证券	382,908,713.54	23.34%	225,401,554.90	63.92%	11,640,586.85	57.73%	-	-	311,704.52	23.65%
中信建投	334,278,543.73	20.38%	24,615,710.90	6.98%	6,270,066.79	31.09%	-	-	268,122.87	20.34%
申银万国	326,212,846.87	19.88%	87,242,493.30	24.74%	-	-	-	-	266,612.05	20.23%
联合证券	318,013,572.90	19.39%	7,225,317.94	2.05%	-	-	-	-	248,849.02	18.88%
长城证券	161,959,702.81	9.87%	-	-	2,255,029.25	11.18%	-	-	126,734.76	9.62%
湘财证券	117,046,527.85	7.14%	8,130,245.50	2.31%	-	-	-	-	95,895.39	7.28%
合计	1,640,419,907.70	100.00%	352,615,322.54	100.00%	20,165,682.89	100.00%	-	-	1,317,918.61	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
科翔证券投资基金 2005 年度收益分配公告	2006-3-30
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

注：上述公告披露于中国证券报、上海证券报、证券时报

九、备查文件目录

- 1、中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》
(证监基金字[2001]11 号文);
- 2、《科翔证券投资基金基金合同》;
- 3、《科翔证券投资基金托管协议》;
- 4、基金管理人业务资格批件和营业执照;
- 5、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、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

2006 年 8 月 26 日