

易方达深证 100 交易型开放式指数基金 2006 年第四季度报告

2006 年第 3 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：深 100ETF
- 2、基金运作方式：契约型开放式
- 3、基金合同生效日：2006 年 3 月 24 日
- 4、报告期末基金份额总额：1,611,166,634.00 份
- 5、投资目标：紧密跟踪目标指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化
- 6、投资策略：本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将采用优化方法计算最优化投资组合的个股权重比例，以此构建本基金实际的投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
- 7、业绩比较基准：深证 100 价格指数

8、风险收益特征： 本基金属股票基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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	198,946,352.49
基金份额本期净收益	0.1147
期末基金资产净值	3,148,914,590.05
期末基金份额净值	1.954
期末基金还原后份额累计净值	1.855

注：深 100ETF 已于 2006 年 4 月 14 日进行了基金份额折算，折算比例为 0.94948342。
基金还原后份额累计净值=份额累计净值×基金份额折算比例，该净值可反映投资者自认购期以 1.00 元购买深 100ETF 份额后的实际份额净值变动情况。

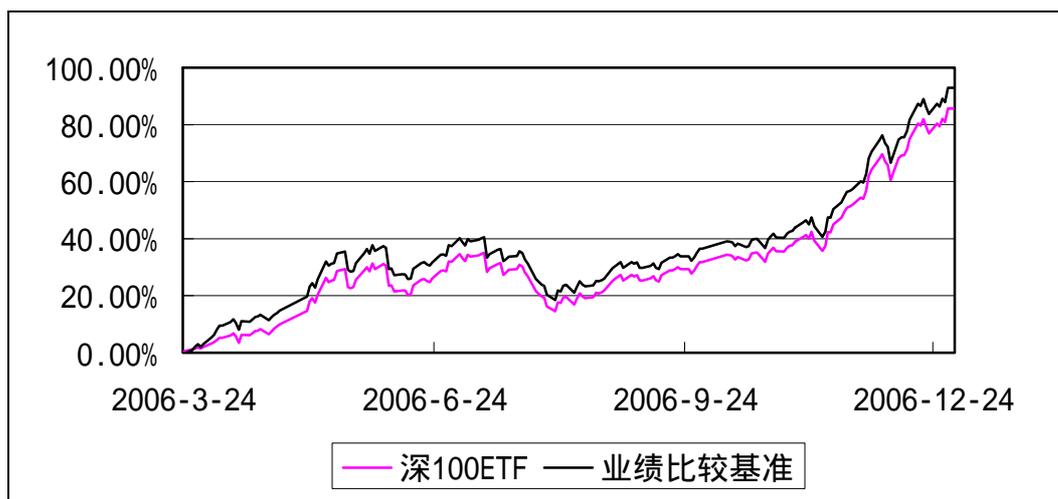
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	40.78%	1.53%	41.33%	1.55%	-0.55%	-0.02%

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

深 100ETF 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 3 月 24 日至 2006 年 12 月 31 日)



注：1、基金合同中关于基金投资比例的约定：

本基金将把全部或接近全部的基金资产用于跟踪标的指数的表现，正常情况下，本基金的指数化投资比例不低于基金资产净值的 95%。

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。

2、本基金合同于 2006 年 3 月 24 日生效，2006 年 4 月 24 日在深圳证券交易所上市并开放申购赎回业务，截止报告日本基金合同生效未满一年。

四、基金管理人报告

1、基金经理情况

易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理小组由马骏先生和林飞先生两位组成。

马骏，男，1966 年 3 月生，理学学士，历任深圳众大投资有限公司投资主管，广发证券有限责任公司研究发展中心研究员。2001 年 4 月至今，在易方达基金管理有限公司投资管理部工作，曾任科讯基金基金经理，本报告期内任易方达 50 指数证券投资基金基金经理、易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理。

林飞先生，男，1975 年 3 月生，经济学博士。曾任融通基金管理有限公司基金经理助理。2006 年 3 月进入易方达基金管理有限公司工作，曾任易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理助理，自 2006 年 7 月 4 日起任易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理。

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

在市场基本面向好的大环境下，A 股市场已经积累近一年的赚钱效应在四季度进一步释放，继前三个季度的上涨之后，增量资金带动上证指数四季度继续上涨 52.67%，指数的点位、季度涨幅及成交量均创出历史新高。深证 100 指数四季度涨幅低于其他市场成分指数，从结构上分析，地产股较高占比和银行股较低的占比是影响深证 100 指数四季度走势的关键。

本基金是以指数化投资为主要投资策略的纯被动基金，通过控制股票投资权重与深证 100 指数成份股自然权重偏离，尽量减少基金的跟踪误差，力求最终实现对深证 100 指数的精确跟踪。四季度基金日跟踪偏离度的均值为 0.03%，日跟踪误差为 0.04%，年化跟踪误差 0.57%，偏离指标始终控制在基金合同规定的范围之内。上市以来基金净值一直较为充分地拟合了目标指数的增长，也充分体现了 ETF 实物申购赎回机制和高仓位运作在控制指数基金偏离风险中的优势。基金二级市场整体交易活跃，市场折溢价大多时间在 30 个基点范围之内，为二级市场投资者分享深证 100 指数的增长提供了有效便捷的工具。

(2) 本基金业绩表现

四季度深证 100ETF 净值运行轨迹和标的指数走势继续保持同步。截至报告期末，本基金份额净值为 1.954 元，净值累计上涨幅度 40.78%，同期深证 100 指数的涨幅 41.33%。

(3) 市场展望和投资策略

初步判断明年的指数类产品的相对吸引力依然有进一步增加的趋势：首先，在良好的宏观经济大背景下，上市公司总体盈利将继续保持稳定增长的趋势；其次，经过近几年的以基本面为主线的市场结构分化，万科、中兴通讯、五粮液、

苏宁电器、中集、华侨城、金融街等前十大权重股累积占比已超过 35%，一批基本面占优的成分股已逐渐成为主导深证 100 指数后续走势的主要力量；第三，大规模机构资金主导的市场格局，决定了大市值、流动性充分的指数成分股的吸引力有不断增加的趋势，增量资金阶段性充裕在一定程度上导致了板块频繁轮动，作为均衡配置的指数很大程度受益于这样一个过程，明年大盘股和 ETF 备兑权证、股指期货等指数类衍生工具的逐渐出现会进一步增加指数权重股筹码的稀缺程度。期望深证 100ETF 为投资者进一步分享深圳市场的未来长期增长提供更好的投资机会。

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	3,139,882,807.28	98.70%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	34,465,433.72	1.08%
应收证券清算款	0.00	0.00%
其他资产	6,870,905.73	0.22%
总计	3,181,219,146.73	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	4,021,723.29	0.13%
B 采掘业	67,891,563.29	2.16%
C 制造业	1,683,255,855.48	53.46%
C0 食品、饮料	367,435,638.40	11.67%
C1 纺织、服装、皮毛	33,333,152.86	1.06%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	16,642,748.28	0.53%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	139,475,659.63	4.43%
C5 电子	60,471,876.35	1.92%
C6 金属、非金属	585,989,087.13	18.61%
C7 机械、设备、仪表	332,347,025.82	10.55%
C8 医药、生物制品	133,508,461.57	4.24%

C99 其他制造业	14,052,205.44	0.45%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	100,507,942.18	3.19%
E 建筑业	19,756,077.00	0.63%
F 交通运输、仓储业	105,106,015.86	3.34%
G 信息技术业	221,214,419.04	7.02%
H 批发和零售贸易	117,132,299.50	3.72%
I 金融、保险业	170,208,627.02	5.40%
J 房地产业	518,995,626.33	16.48%
K 社会服务业	77,590,334.31	2.46%
L 传播与文化产业	13,667,278.40	0.43%
M 综合类	40,535,045.58	1.29%
合计	3,139,882,807.28	99.71%

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	000002	万科 A	23,025,956	355,520,760.64	11.29%
2	000858	五粮液	6,261,556	143,076,554.60	4.54%
3	000001	S 深发展 A	9,879,842	142,961,313.74	4.54%
4	000063	中兴通讯	3,407,785	133,244,393.50	4.23%
5	002024	苏宁电器	2,061,190	93,578,026.00	2.97%
6	000039	中集集团	4,668,989	87,963,752.76	2.79%
7	000069	华侨城 A	3,525,231	77,590,334.31	2.46%
8	000402	金融街	4,568,998	76,987,616.30	2.44%
9	000825	太钢不锈	5,494,440	71,757,386.40	2.28%
10	000898	鞍钢股份	6,605,793	67,379,088.60	2.14%

4、本报告期末按券种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

本报告期末本基金未持有债券。

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	1,000,000.00
应收股利	0.00
应收利息	5,306.36
待摊费用	0.00
其他应收款	5,865,599.37
合计	6,870,905.73

(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
031002	钢钒 GFC1	3,378,150.00	2,657,928.42	被动持有
合计		3,378,150.00	2,657,928.42	

(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	1,879,166,634.00
本报告期间基金总申购份额	84,000,000.00
本报告期间基金总赎回份额	352,000,000.00
本报告期末基金份额总额	1,611,166,634.00

七、备查文件目录

1. 中国证监会批准易方达深证100交易型开放式指数基金募集的文件；
2. 《易方达深证100交易型开放式指数基金基金合同》；
3. 《易方达深证100交易型开放式指数基金托管协议》；
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