

易方达深证 100 交易型开放式指数基金 2007 年第三季度报告

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 10 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 2007 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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： | 交易型开放式 |
| 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： | 934,166,634 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）

1. 本期利润	1,950,146,171.55
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,017,782,578.08
3. 加权平均基金份额本期利润	1.8778
4. 期末基金资产净值	5,397,337,781.50
5. 期末基金份额净值	5.778
6. 期末基金还原后份额累计净值	5.600

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。

2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”=第 2 项/（第 1 项/第 3 项）

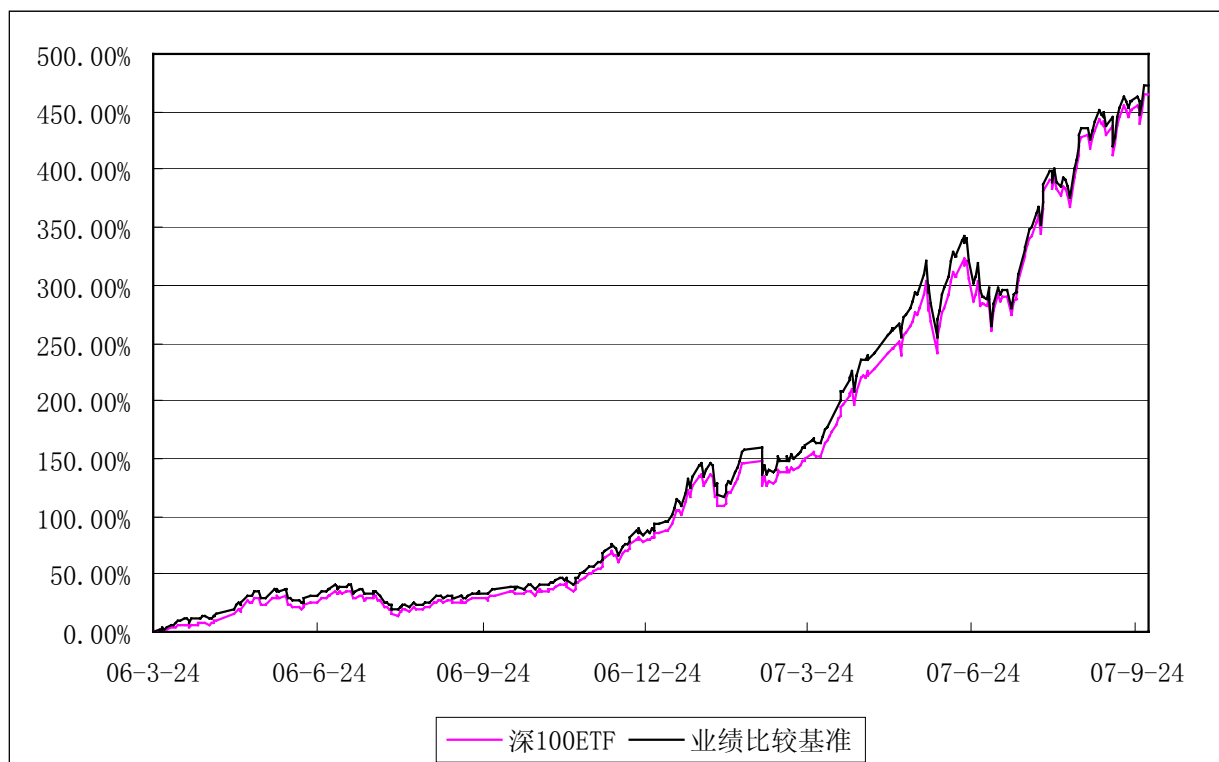
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	47.52%	2.28%	47.31%	2.29%	0.21%	-0.01%

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 2007 年 9 月 30 日)



注：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。

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林飞先生和马骏先生两位组成。

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，本报告期内任易方达深证 100 交易型开放式指数基金基金经理和易方达 50 指数证券投资基金基金经理。

马骏先生，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。

2、报告期内本基金合规守信情况说明

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

三季度以来，宏观经济快速增长趋势进一步延续，相比上半年，三季度证券市场虽然伴随着更为频繁的调控和更为明显的估值分歧，但财富效应扩张的趋势还在延续，增量资金推动指数进一步创出新高，上证指数季度涨幅 45.32%，中报超预期和商品价格上涨成为影响市场阶段性结构分化重要主线。由于市场主流行业之间的轮动特征表现得较为充分，各个成份股指数之间的涨幅差异在三季度表现得不是很明显，权重占比相对较大的地产股和有色金属股对深证 100 指数三季度走势产生较为明显的影响。深 100ETF 基金三季度仍以指数化投资为主要操作策略，控制现金滞留，控制投资权重和自然权重偏离，最终实现基金净值匹配指数增长。

（2）本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 5.778 元，本报告期份额净值增长率为 47.52%，同期基准指数增长率为 47.31%，日跟踪偏离度的均值为 0.03%，日跟踪误差为 0.021%，年化跟踪误差 0.33%。

（3）市场展望和投资策略

展望下半年证券市场，进一步紧缩政策、市场扩容和资金分流的预期使得 A 股市场面临的短期不确定性在加大，短期因素引起更大幅波动的可能性在增加。

但就长期而言，只要经济发展趋势未发生明显变化，相信股票市场终将长期受益于这种增长。在结构上，预期上市公司盈利增长的持续性和可提供的估值安全空间，将继续成为主导市场下一阶段结构分化的重要主线。作为被动投资的基金产品，深证 100ETF 将继续坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。期望深证 100ETF 为投资者进一步分享深证 100 指数的未来长期成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	5,389,881,394.99	99.77%
债券	2,615,218.84	0.05%
权证	—	—
资产支持证券	—	—
银行存款和清算备付金合计	6,715,369.93	0.12%
应收证券清算款	1,048,203.93	0.02%
其他资产	1,909,494.35	0.04%
总计	5,402,169,682.04	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	7,035,467.67	0.13%
B 采掘业	253,587,976.41	4.70%
C 制造业	2,940,849,785.49	54.48%
C0 食品、饮料	424,944,620.20	7.87%
C1 纺织、服装、皮毛	40,330,320.92	0.75%
C2 木材、家具	—	—
C3 造纸、印刷	42,764,004.25	0.79%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	236,605,926.70	4.38%
C5 电子	62,088,669.98	1.15%
C6 金属、非金属	1,251,481,832.35	23.19%
C7 机械、设备、仪表	640,376,335.13	11.86%
C8 医药、生物制品	230,951,874.79	4.28%
C99 其他制造业	11,306,201.17	0.21%

D 电力、煤气及水的生产和供应业	178,573,902.43	3.31%
E 建筑业	65,933,945.24	1.22%
F 交通运输、仓储业	185,113,268.61	3.43%
G 信息技术业	186,533,684.01	3.46%
H 批发和零售贸易	249,719,962.20	4.63%
I 金融、保险业	289,575,555.80	5.37%
J 房地产业	792,297,857.94	14.68%
K 社会服务业	113,436,917.21	2.10%
L 传播与文化产业	27,592,765.20	0.51%
M 综合类	99,630,306.78	1.84%
合计	5,389,881,394.99	99.86%

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	18,133,313	547,626,052.60	10.15%
2	002024	苏宁电器	3,461,280	237,513,033.60	4.40%
3	000001	深发展 A	5,458,786	218,242,264.28	4.04%
4	000858	五粮液	5,023,590	213,251,395.50	3.95%
5	000983	西山煤电	1,977,524	141,373,190.76	2.62%
6	000898	鞍钢股份	3,678,393	132,422,148.00	2.45%
7	000623	吉林敖东	1,676,808	122,574,664.80	2.27%
8	000527	美的电器	3,265,462	120,495,547.80	2.23%
9	000878	云南铜业	1,269,700	117,802,766.00	2.18%
10	000039	中集集团	3,251,327	108,919,454.50	2.02%

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	-	-
2	金 融 债	-	-
3	央行票据	-	-
4	企 业 债	2,615,218.84	0.05%
5	可 转 债	-	-
	合 计	2,615,218.84	0.05%

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	国安债 1	2,615,218.84	0.05%
---	-------	--------------	-------

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	1,906,353.98
应收股利	—
应收利息	3,140.37
待摊费用	—
其他应收款	—
合计	1,909,494.35

(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(元)	投资类别
031005	国安 GAC1	208,079	1,135,093.49	被动持有
	合计	208,079	1,135,093.49	

(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	907,166,634
本报告期间基金总申购份额	611,000,000
本报告期间基金总赎回份额	584,000,000
本报告期末基金份额总额	934,166,634

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 10 月 26 日