

## 易方达深证 100 交易型开放式指数基金 2007 年第一季度报告

### 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 4 月 10 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 1 月 1 日起至 3 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： | 1,544,166,634.00 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	359,047,880.06
基金份额本期净收益	0.2222
期末基金资产净值	4,096,237,229.38
期末基金份额净值	2.653
期末基金还原后份额累计净值	2.519

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。

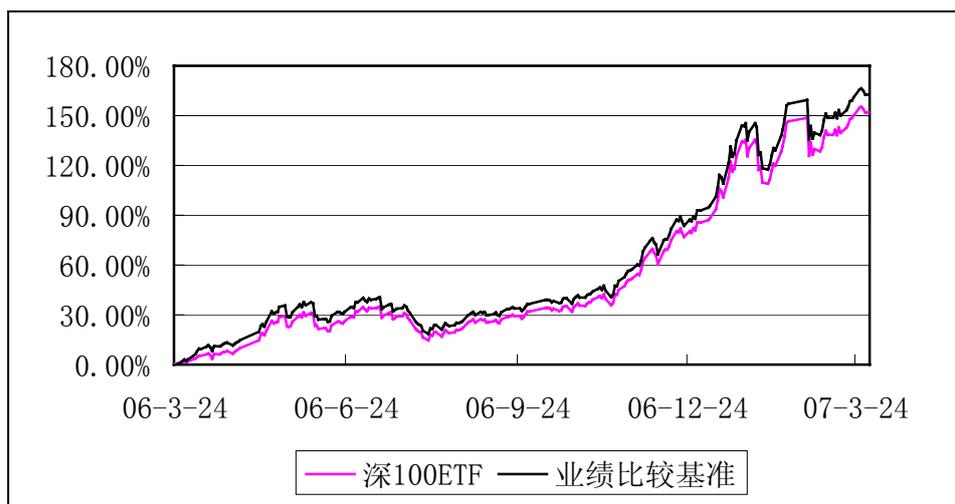
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	35.77%	2.59%	36.15%	2.60%	-0.38%	-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 3 月 31 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马骏先生和林飞先生两位组成。

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。

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，自 2007 年 2 月 10 日起兼任易方达 50 指数证券投资基金基金经理。

##### 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

07 年 1 季度，市场进一步延续了 2006 年的上升趋势，指数继续创出新高，上证指数季度涨幅 19.01%。市场高位估值分歧虽然加大，但增量资金依然充裕，使成交量进一步放大，季度成交量已接近去年全年水平。同时，伴随着与去年较为不同的结构分化，为数较多的微利股、小盘股、低价股平均涨幅超过 80%，大盘股平均涨幅低于市场平均水平。在这种格局下，以大市值股票为主的成份股指数表现低于市场平均水平，宽基类、小盘类指数涨幅超过市场平均水平，深证 100 指数季度涨幅 36.15%。从结构上分析，低权重个股成为推动深证 100 指数一季度走势的关键。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，力求实现对深证 100 指数的精确跟踪。本基金一季度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，市场折溢价较低，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

截至报告期末，本基金份额净值为 2.653 元，本报告期份额净值增长率为 35.77%，同期基准指数增长率为 36.15%，日跟踪偏离度的均值为 0.03%，日跟踪误差为 0.03%，年化跟踪误差 0.47%。

#### (3) 市场展望和投资策略

展望今年证券市场，进一步紧缩政策预期、市场进一步扩容以及周边市场的波动使得 A 股市场面临的短期不确定性加大，短期资金流动引起大幅波动的可能性在增加，但支撑市场中长期趋势几个因素并未发生明显变化。我们预期在结构

上,围绕上市公司盈利内生增长和盈利资产外延扩张与预期之间的相对变化,将逐渐成为主导市场下一阶段结构分化并进入新一轮估值平衡的两条重要主线。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产品将继续受益于这样一个过程。另一方面,今年备兑权证、股指期货等指数类衍生工具的逐渐出现,有可能会打破指数权重股原有市场供求平衡。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	4,074,196,693.33	99.37%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	4,108,748.55	0.10%
应收证券清算款	17,878,444.57	0.44%
其他资产	3,651,649.63	0.09%
总计	4,099,835,536.08	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	5,993,175.75	0.14%
B 采掘业	100,683,080.29	2.46%
C 制造业	2,342,239,560.50	57.18%
C0 食品、饮料	411,697,005.51	10.05%
C1 纺织、服装、皮毛	56,834,945.72	1.39%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	26,328,717.09	0.64%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	213,660,909.75	5.22%
C5 电子	86,016,483.76	2.10%
C6 金属、非金属	861,510,255.69	21.03%
C7 机械、设备、仪表	507,227,517.17	12.38%
C8 医药、生物制品	160,567,455.61	3.92%
C99 其他制造业	18,396,270.20	0.45%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	167,572,354.10	4.09%

E 建筑业	36,968,389.20	0.90%
F 交通运输、仓储业	153,127,093.33	3.74%
G 信息技术业	238,203,875.98	5.82%
H 批发和零售贸易	154,239,070.30	3.77%
I 金融、保险业	217,591,406.20	5.31%
J 房地产业	508,484,949.44	12.41%
K 社会服务业	64,667,111.04	1.58%
L 传播与文化产业	23,515,644.20	0.57%
M 综合类	60,910,983.00	1.49%
合计	4,074,196,693.33	99.46%

### 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	21,168,256	351,181,367.04	8.57%
2	000001	S 深发展 A	9,124,342	172,267,576.96	4.21%
3	000858	五粮液	6,019,856	157,058,043.04	3.83%
4	000063	中兴通讯	3,172,185	139,258,921.50	3.40%
5	002024	苏宁电器	1,945,190	124,492,160.00	3.04%
6	000039	中集集团	4,337,589	106,314,306.39	2.60%
7	000898	鞍钢股份	6,817,493	99,330,873.01	2.42%
8	000825	太钢不锈	5,074,440	94,841,283.60	2.32%
9	000527	美的电器	2,953,207	80,888,339.73	1.97%
10	000060	中金岭南	2,541,737	69,084,411.66	1.69%

### 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	4,665.45
待摊费用	0.00
其他应收款	2,646,984.18
合计	3,651,649.63

(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

本报告期内本基金未获得任何权证。

(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	1,611,166,634.00
本报告期间基金总申购份额	196,000,000.00
本报告期间基金总赎回份额	263,000,000.00
本报告期末基金份额总额	1,544,166,634.00

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 4 月 19 日