

易方达深证 100 交易型开放式指数基金 2007年半年度报告摘要

基金管理人:易方达基金管理有限公司 基金托管人:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月17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先仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期间:2007年1月1日至2007年6月30日。本报告财务数据未经审计。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读刊载于本基金管理人网站www.efunds.com.cn的半年度报告正文。

一、基金简介
(一)基金基本情况
1.基金名称:易方达深证100交易型开放式指数基金
2.基金简称:深100ETF
3.基金代码:159017

(二)基金业绩表现
1.基金净值表现
(1)本基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表:
(2)本基金合同生效以来基金净值增长率的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动比较

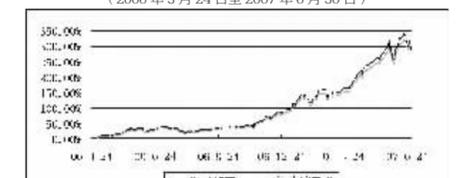
重要提示:下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平可能会低于所列数字。

二、主要财务指标和基金净值表现
(单位:人民币元)
重要提示:下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可能会低于所列数字。

(一)主要会计数据和财务指标

序号 主要会计数据和财务指标
1 基金本期净收益 2,942,411,889.90
2 基金份额本期净收益 2.1162
3 期末可供分配基金份额收益 2.8658

(二)基金净值表现
1. 本基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表:



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。

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。截至2007年6月30日,公司的股东为广东粤财信托、广发证券、广东美的电器股份有限公司、广东省广晟资产经营有限公司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有限公司分别占出资额的25%,广东省广晟资产经营有限公司占出资额的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、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、机构管理部、固定收益部、投资发展部等部门。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投资回报。

截至2007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、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值成长混合型基金十只开放式基金。

2. 基金经理小组介绍
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发中心研究员。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和易方达50指数证券投资基金基金经理。

(二)报告期内基金运作的遵规守信情况的说明
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,基金运作符合法律法规,无损害基金份额持有人利益的行为。

(三)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释
1. 行情回顾及运作分析
年初以来,中国经济延续了高增长的趋势,人民币继续升值,股权分置改革成效进一步显现,上市公司整体盈利增速保持在较高水平,为证券市场持续稳定发展提供有利的市场环境。证券市场自去年以来呈现出的巨大财富效应,使得股票或基金作为分享经济长期增长的投资工具之一,吸引了更多的投资者关注与参与。这一效应在上半年得到了进一步延续,增量资金带动指数进一步创出新高,上证指数季度涨幅42.8%,随着紧缩政策的逐步落实及市场扩容预期的增强,六月份市场在高位出现较大幅度的波动,同时伴随着年初

以来不同的结构分化,绩优蓝筹类个股在波动中逐渐启稳的同时,年初以来涨幅较大的题材低价类个股出现较大幅度的调整。在这种格局下,行业分布相对均衡、成长性相对明确的深证100指数在上半年继续获得较为显著的涨幅,作为纯被动跟踪深证100指数的指数基金,深证100ETF上半年也取得相对突出的表现。但因6月份双汇、深发展等深证100权重股进入股改实施流程,对本基金的跟踪误差控制带来较为明显的冲击。

2. 本基金业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为4.036元,本报告期份额净值增长率为106.55%,同期基准指数增长率为101.70%,日跟踪偏离度的均值为0.08%,日跟踪误差为0.21%,年化跟踪误差3.25%。

(四)宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年证券市场,经济短期过热背景下进一步紧缩政策的预期以及市场进一步扩容的预期,使得A股市场面临的短期不确定性在加大,短期资金流动引起更大幅波动的可能性在增加。但就长期而言,相信在工业化进程、全球产业转移、消费升级的推动下,中国宏观经济景气将进一步持续,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。

四、托管人报告
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对易方达深证100交易型开放式指数基金(以下称“本基金”)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、基金合同和托管协议的有关规定,不存在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。

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本半年度报告中的财务指标、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真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司
2007年8月17日

五、财务会计报告(未经审计)
(一)基金会计报表
1. 资产负债表

易方达深证100交易型开放式指数基金
资产负债表
2007年6月30日
单位:人民币元

资产
2007-6-30 2006-12-31
银行存款 10,467,362.32 33,038,350.40
清算备付金 5,626,930.62 1,427,083.32

负债
应付证券清算款 38,107,866.57 -
应付利息 3,416.31 5,306.36
其他应付款 493,519,945.50 5,885,589.37

2. 经营业绩表及收益分配表
易方达深证100交易型开放式指数基金
经营业绩表
2007年1月1日-2007年6月30日
单位:人民币元

收入
2007年1月1日-2007年6月30日 2006年3月24日-2006年6月30日 2006年1月1日-2006年6月30日
收入 2,954,465,217.56 550,464,442.33 470,622,287.94

3. 基金净值变动表
易方达深证100交易型开放式指数基金
净值变动表
2007年1月1日-2007年6月30日
单位:人民币元

2007年1月1日 2006年3月24日 2006年1月1日
基金份额净值 3,148,914,500.05 5,157,736,818.00 5,157,736,818.00

4. 基金净值变动表
易方达深证100交易型开放式指数基金
基金净值变动表
2007年1月1日-2007年6月30日
单位:人民币元

2007年1月1日 2006年3月24日 2006年1月1日
基金份额净值 3,148,914,500.05 5,157,736,818.00 5,157,736,818.00

5. 基金净值变动表
易方达深证100交易型开放式指数基金
基金净值变动表
2007年1月1日-2007年6月30日
单位:人民币元

2007年1月1日 2006年3月24日 2006年1月1日
基金份额净值 3,148,914,500.05 5,157,736,818.00 5,157,736,818.00

6. 基金净值变动表
易方达深证100交易型开放式指数基金
基金净值变动表
2007年1月1日-2007年6月30日
单位:人民币元

(二)易方达深证100交易型开放式指数基金会计报表附注
附注1.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2.重大会计差错的内容和更正金额
本报告期无重大会计差错。
附注3.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 基金管理人
中国银行股份有限公司 基金托管人

本次股权转让后,广东粤财信托投资有限公司、广发证券股份有限公司、广东美的电器股份有限公司、广东省广晟资产经营有限公司、广州市广永国有资产经营有限公司对本公司的出资比例分别为25%、25%、25%、16.67%、8.33%。

(2)通过主要关联方席位进行的交易

关联方名称 2007年1月1日至2007年6月30日 2006年1月1日至2006年6月30日
(a)股票买卖
(b)债券买卖
(c)权证买卖

说明:
基金交易佣金的计算方式如下:
深市交易佣金 = 股票买(卖)成交金额 × 1 - 股票买(卖)经手费(买卖成交金额 × 0.1875%) - 证券结算风险金(股票成交金额 × 0.03% - 国债现货成交金额 × 0.01% + 国债回购金额 × 相应费率)

向关联方支付的交易佣金采用公允的交易佣金比率计算。关联方席位租用合同范围还包括佣金收取方为本基金提供的研究报告研究成果和市场信息服务。

(3)关联方报酬
A 基金管理人报酬
支付基金管理人易方达基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.5% / 当年天数。

本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币10,004,146.37元(2006年3月24日至2006年6月30日:5,277,495.31元),其中已支付基金管理人人民币8,342,311.75元,尚余人民币1,661,834.62元未支付。

B 基金托管人报酬
支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.10% / 当年天数。

本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币2,000,829.26元(2006年3月24日至2006年6月30日:1,055,499.03元),其中已支付基金托管人人民币1,668,462.35元,尚余人民币332,366.91元未支付。

(4)与关联方进行的银行间同业市场债券(含回购)交易
本报告期和2006年3月24日至2006年6月30日期间均未通过关联方进行的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

2007-6-30 2006-6-30
银行存款余额 10,467,362.32 18,618,200.02
银行存款产生的利息收入 43,214.58 1,403,482.46

(6)本基金参与关联方主承销证券的情况
A 参与关联方主承销的公开发行证券情况
本报告期和2006年3月24日至2006年6月30日期间均未参与关联方主承销的公开发行证券的情况。

B 参与关联方主承销的非公开发行证券情况
本报告期和2006年3月24日至2006年6月30日期间均未参与关联方主承销的非公开发行证券情况。

(7)关联方持有基金份额
A 基金管理人持有的本基金份额
本报告期和2006年同期间易方达基金管理有限公司未持有本基金份额。

B 基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

关联方名称 2007年06月30日 2006年06月30日
持有基金份额(份) 占基金份额比例 持有基金份额(份) 占基金份额比例
二、 广发证券股份有限公司
附注4.报告期末流通转让受到限制的基金资产
本报告期末本基金不存在流通转让受到限制的基金资产。

1. 本报告期末基金资产组合情况
项目 金额(元) 占基金资产总额比例
股票 3,546,263,242.52 86.29%
债券 0.00 0.00%

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 7,481,282.40 0.21%

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 000052 万科A 17,356,560 331,857,427.20 9.06%

4. 本报告期股票投资组合的重大变动
(1)本期累计买入、累计卖出价值占期初基金资产净值比例前二十名的股票明细

序号 股票代码 股票名称 本期累计买入金额(元) 占期初基金资产净值的比例
1 000052 万科A 72,256,076.51 2.29%

序号 股票代码 股票名称 本期累计卖出金额(元) 占期初基金资产净值的比例
1 000056 五粮液 106,528,123.76 3.38%

(2)本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目 金额(元)
买入股票的成本总额 727,873,803.36
卖出股票的收入总额 682,762,479.37

5. 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。

6. 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。

7. 报告附注
(1)投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站www.efunds.com.cn的半年度报告正文。

(2)本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

七、基金持有人户数、持有人结构
1. 基金份额持有人户数

项目 数量(份) 占份额的比例
基金份额总额 907,166,634.00 100.00%

(8) 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。

(9) 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

八、开放式基金份额变动(单位:份)

基金合同生效日的基金份额总额 5,157,736,818.00
本报告期内基金份额变动情况:
本报告期期初基金份额总额 1,611,166,634.00

九、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. 本报告期内基金管理人、基金托管人的基金托管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、基金托管人的诉讼事项。

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. 本报告期内本基金收益分配情况:无。

6. 本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

7. 本报告期内基金管理人及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
本基金根据中国证监会《关于加强对证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基金[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》,决定租用广发证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司和银河证券股份有限公司各一个交易席位。本报告期内本基金未发生席位变更。

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:
券商名称 股票成交金额 比例% 债券成交金额 比例% 债券回购成交金额 比例% 权证成交金额 比例% 佣金 比例%

注:上述公告均披露于中国证券报、上海证券报、证券时报
易方达基金管理有限公司
2007年8月25日