易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

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
送出日期:二〇一一年八月二十六日

1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

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,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达深证100ETF联接
基金主代码	110019
交易代码	110019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月1日
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
报告期末基金份额总额	10,717,934,663.82份
基金合同存续期	不定期

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达深证100交易型开放式指数基金
基金主代码	159901
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2006年3月24日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006年4月24日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为深证100ETF的联接基金。深证100ETF是主要采用完全复制法实现对深证100价格指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于深证100ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争将年化跟踪误差控制在4%以内。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用实物申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行深证100ETF的买卖。待指数衍生金融产品推出以后,本基金可以适度运用衍生金融产品进一步降低跟踪误差。
业绩比较基准	深证100价格指数收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%
风险收益特征	本基金为深证100ETF的联接基金,主要通过投资于深证100ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,因此,本基金的业绩表现与深证100价格指数的表现密切相关。理论上本基金预期风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

2.2.1 目标基金产品说明

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
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。
业绩比较基准	深证100价格指数
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	唐州徽
	联系电话	020-38799008	010-66594855
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400 881 8088	95566
传真		020-38799488	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市体育西路189号城建大厦28楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	148,251,366.38
本期利润	-401,616,625.57
加权平均基金份额本期利润	-0.0357
本期基金份额净值增长率	-4.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0485
期末基金资产净值	10,197,762,582.63
期末基金份额净值	0.9515

注:1.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.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	3.18%	1.22%	3.09%	1.24%	0.09%	-0.02%
过去三个月	-5.23%	1.12%	-5.47%	1.14%	0.24%	-0.02%
过去六个月	-4.47%	1.29%	-4.49%	1.31%	0.02%	-0.02%
过去一年	27.38%	1.47%	26.97%	1.48%	0.41%	-0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-4.85%	1.46%	-6.84%	1.53%	1.99%	-0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年12月1日至2011年6月30日)

注:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)本基金资产中投资于深证100ETF的比例不低于基金资产净值的90%;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

(2)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过基金总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(3)本基金可不受《证券投资基金运作管理办法》第三十一条的下列限制:①一只基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;②同一基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的10%。

(4)法律法规和基金合同规定的其他限制。

若将来法律法规或中国证监会的相关规定发生修改或变更,致使本款前述约定的投资禁止行为和投资组合比例限制被修改或取消,基金管理人在依法履行相应程序后,本基金可相应调整禁止行为和投资限制规定。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在十个交易日内进行调整。法律法规另有规定时,从其规定。

2.本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为-4.85%,同期业绩比较基准收益率为-6.84%。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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2011年6月30日,公司的股东为广东粤财信托有限公司、广发证券股份有限公司、盈峰投资控股集团有限公司、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。公司现有全国社保基金投资管理人、企业年金投资管理人、QDII和特定资产管理业务资格。

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2011年6月30日,易方达基金管理有限公司共管理1只封闭式基金、26只开放式基金,具体包括基金科瑞和易方达科讯股票型基金、易方达科汇灵活配置混合型基金、易方达科翔股票型基金、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、易方达稳健收益债券型基金、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、易方达增强回报债券型基金、易方达中小盘股票型基金、易方达行业领先企业股票型基金、易方达沪深300指数基金、易方达深证100交易型开放式指数基金联接基金、易方达亚洲精选股票型基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金联接基金、易方达消费行业股票型基金、易方达岁丰添利债券型基金、易方达医疗保健行业股票型基金、易方达黄金主题基金(LOF)、易方达安心回报债券型基金。同时,公司还管理着多个全国社保基金、企业年金基金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
林飞	本基金的基金经理、易方达50指数基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、指数与量化投资部副总经理	2009-12-01	-	8年	博士研究生,曾任融通基金管理有限公司研究员、基金经理助理,易方达基金管理有限公司基金经理助理、指数与量化投资部总经理助理、易方达沪深300指数基金的基金经理。
王建军	本基金的基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数基金的基金经理助理、易方达上证中盘交易型开放式指数基金联接基金的基金经理助理	2010-09-27	-	4年	博士研究生,曾任武汉利辉国际游轮有限公司职员,依莱克斯(中国)营销有限公司区域零售经理,汇添富基金管理有限公司数量分析师,易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,林飞的"任职日期"为基金合同生效之日,王建军的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年上半年国内宏观经济整体平稳发展,投资增速总体保持在高位运行,消费增速略有回落,进出口增速较去年同期有一定程度下滑,其中进口增速表现略好,总体表现为国内需求较为强劲。在上半年恶劣气候影响之下,CPI逐步上升并创出自去年以来的新高。由于持续的高通胀因素,从去年第四季度开始至今宏观货币政策一直处于较为紧缩的状态,上半年连续两次加息,同时法定存款准备金率也连续调升并达历史新高。在持续的紧缩政策影响之下,市场资金面整体较为紧张,同时上半年小盘股业绩也普遍低于市场预期。在多重不利因素的影响之下,A股市场上半年出现了振荡下跌的行情。上证指数上半年涨幅为-1.64%,深证100价格指数涨幅为-4.79%,作为被动型的指数基金,深证100ETF联接基金的单位净值跟随业绩比较基准出现了一定程度的下跌。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.9515元,本报告期份额净值增长率为-4.47%,同期业绩比较基准收益率为-4.49%,年化跟踪误差为0.7786%,各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段市场,宏观经济总体将继续保持平稳发展,宏观经济政策短期的重点仍将是严格控制通胀水平,中长期的重点是在保持经济总量平稳快速发展的前提下,着力完善体制机制来推动经济增长方式和经济结构的优化调整。近期海外经济出现了一些动荡因素,希腊债务危机和美国宽松量化政策的退出都给全球经济复苏带来了一定的负面影响,但海外整体的持续复苏趋势仍未改变。鉴于内外需结构的调整、优化以及国内经济的弹性和潜在的内生增长力,本基金对中国经济中长期的前景持相对乐观的判断。目前上市公司整体的业绩增长仍较快,盈利增长预期也较好,整体估值水平合理并处于相对偏低区域。同时,深证100指数行业分布均衡合理,指数成分股成长性较高,深证100指数中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金,深证100ETF联接基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对业绩基准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联接基金为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司营运总监担任估值委员会主席,研究部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产:		
银行存款	189,595,253.42	249,573,548.29
结算备付金	-	1,533,332.61
存出保证金	5,634,888.47	4,250,000.00
交易性金融资产	10,000,394,123.26	11,477,672,892.39
其中:股票投资	105,770,981.50	221,657,529.78
基金投资	9,455,448,141.76	10,884,261,362.61
债券投资	439,175,000.00	371,754,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	166,724.73	28,984,934.97
应收利息	6,080,547.44	5,761,973.48
应收股利	-	-
应收申购款	10,686,333.81	24,302,493.47
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	10,212,557,871.13	11,792,079,175.21
负债和所有者权益	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	11,247,660.55	6,753,740.27
应付管理人报酬	294,684.73	360,921.94
应付托管费	58,936.96	72,184.38
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	354,772.37	268,627.76
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,839,233.89	4,281,529.00
负债合计	14,795,288.50	11,737,003.35
所有者权益:		
实收基金	10,717,934,663.82	11,826,592,805.14
未分配利润	-520,172,081.19	-46,250,633.28
所有者权益合计	10,197,762,582.63	11,780,342,171.86
负债和所有者权益总计	10,212,557,871.13	11,792,079,175.21

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.9515元,基金份额总额10,717,934,663.82份。

6.2 利润表

会计主体:易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	-396,705,903.73	-4,650,715,353.33
1.利息收入	6,558,616.15	13,252,355.61
其中:存款利息收入	720,428.66	3,133,077.85
债券利息收入	5,838,187.49	7,191,390.01
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	2,927,887.75
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	144,178,438.78	-899,365,751.47
其中:股票投资收益	27,042,703.03	-878,409,358.18
基金投资收益	116,808,803.70	-21,419,911.67
债券投资收益	122,751.17	-436,482.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	204,180.88	900,000.38
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-549,867,991.95	-3,765,932,271.61
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,425,033.29	1,330,314.14
减:二、费用	4,910,721.84	23,559,394.67
1.管理人报酬	1,881,251.77	11,067,374.64
2.托管费	376,250.40	2,213,474.96
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,143,692.28	9,269,948.64
5.利息支出	17,662.12	337,897.20
其中:卖出回购金融资产支出	17,662.12	337,897.20
6.其他费用	491,865.27	670,699.23
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-401,616,625.57	-4,674,274,748.00
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-401,616,625.57	-4,674,274,748.00

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	11,826,592,805.14	-46,250,633.28	11,780,342,171.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-401,616,625.57	-401,616,625.57
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,108,658,141.32	-72,304,822.34	-1,180,962,963.66
其中:1.基金申购款	2,106,389,518.18	-17,847,835.50	2,088,541,682.68
2.基金赎回款	-3,215,047,659.50	-54,456,986.84	-3,269,504,646.34
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	10,717,934,663.82	-520,172,081.19	10,197,762,582.63
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	18,924,975,988.28	19,180,789.99	18,944,156,778.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,674,274,748.00	-4,674,274,748.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-832,015,136.61	72,758,443.11	-759,256,693.50
其中:1.基金申购款	1,164,737,685.48	-107,291,029.59	1,057,446,655.89
2.基金赎回款	-1,996,752,822.09	180,049,472.70	-1,816,703,349.39
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	18,092,960,851.67	-4,582,335,514.90	13,510,625,336.77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:梁棠,主管会计工作负责人:张优造,会计机构负责人:陈荣

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2009]第947号《关于核准易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的批复》核准,由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》于2009年12月1日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为18,924,975,988.28份基金份额,其中认购资金利息折合4,124,004.79份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会2010年2月8日颁布的证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、《易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年6月30日的财务状况以及2011年半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

注:根据2011年4月9日《易方达基金管理有限公司关于公司股东更名的公告》,基金管理人股东广东盈峰投资控股集团有限公司已更名为"盈峰投资控股集团有限公司",基金管理人已完成股东更名事项的工商变更登记。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(以下简称"中国银行")	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")	基金管理人股东、基金销售机构
易方达深证100交易型开放式指数基金	本基金是该基金的联接基金

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	79,690,618.64	6.28%	393,020,266.44	4.63%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3 基金交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日 成交金额	占当期基金成交总额的比例	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 成交金额	占当期基金成交总额的比例
广发证券	23,731,540.01	2.40%	-	-

6.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日 当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	64,749.16	6.28%	64,749.16	18.33%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	319,330.82	4.63%	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,881,251.77	11,067,374.64
其中:支付销售机构的客户维护费	6,701,860.60	7,182,183.84

注:1.基金管理费按调整后的前一日基金资产净值的0.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.5%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为调整后的前一日基金资产净值。调整后的前一日基金资产净值=前一日基金资产净值-本基金持有的深证100ETF前一日公允价值,金额为负时以零计。

基金管理费每日计提,按月支付;由基金托管人于次月前10个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

2.客户维护费按日提,按季支付,具体公式如下:

H= E×R/当年天数

H为每日应计提的客户维护费

E为前一日代销机构保有该基金份额的基金资产净值

R为代销机构的客户维护费率

对于非工作日,则按照前一工作日的保有资产市值计算当日客户维护费。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	376,250.40	2,213,474.96

注:基金托管费按调整后的前一日基金资产净值的0.1%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.1%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为调整后的前一日基金资产净值。调整后的前一日基金资产净值=前一日基金资产净值-本基金持有的深证100ETF前一日公允价值,金额为负时以零计。

基金托管费每日计提,按月支付;由基金托管人于次月前10个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日 债券交易金额 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 债券交易金额 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国银行	-	199,924,872.53	-	-	-	-

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	161,330,384.05	-
期间申购/买入总份额	-	161,330,384.05
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	161,330,384.05	161,330,384.05
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.51%	0.89%

注:基金管理人2010年度持有本基金份额变动相关的申购费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 期末余额	当期利息收入
中国银行	189,595,253.42	607,148.68	214,056,409.77	2,685,274.24

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	本期 2011年1月1日至2011年6月30日 基金在承销期内买入 数量(单位:股/张)	总金额
-	-	-	-	-	-
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 基金在承销期内买入 数量(单位:股/张)	总金额
广发证券	002380	科远股份	公开发行	500	19,500.00

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明于本报告期末及上年度末,本基金分别持有12,142,607,091份和13,322,229,330份目标ETF基金份额,占其总份额的比例分别为50.19%和57.44%。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000652	泰达股份	2010-11-22	重大事项	7.68	2011-07-08	7.68	336,000	2,614,080.00	2,580,480.00	-
000793	华闻传媒	2011-02-28	重大事项	5.66	2011-07-11	6.23	433,658	2,475,420.22	2,454,504.28	-
000876	新希望	2011-06-29	重大事项	19.95	2011-07-05	21.95	29,364	558,627.75	585,811.80	-
000917	电广传媒	2010-12-27	重大事项	24.40	2011-07-06	26.84	112,000	2,732,800.00	2,732,800.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2011年6月30日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为9,552,865,527.18元,第二层级的余额为447,528,596.08元,无属于第三层级的余额(2010年12月31日:第一层级的余额为11,102,747,421.81元,第二层级的余额为374,925,470.58元,无属于第三层级的余额)。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	105,770,981.50	1.04
	其中:股票	105,770,981.50	1.04
2	基金投资	9,455,448,141.76	92.59
3	固定收益投资	439,175,000.00	4.30
	其中:债券	439,175,000.00	4.30
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	189,595,253.42	1.86
7	其他各项资产	22,568,494.45	0.22
8	合计	10,212,557,871.13	100.00

7.2 期末投资目标基金明细

金额单位:人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	易方达深证100交易型开放式指数基金	股票型	交易型开放式(ETF)	易方达基金管理有限公司	9,455,448,141.76	92.72

7.3 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	342,630.00	0.00
B	采掘业	8,556,421.59	0.08
C	制造业	62,255,405.83	0.61
C0	食品、饮料	16,466,597.76	0.16
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	6,709,546.77	0.07
C5	电子	1,842,674.28	0.02
C6	金属、非金属	10,986,908.57	0.11
C7	机械、设备、仪表	19,925,274.62	0.20
C8	医药、生物制品	5,445,495.24	0.05
C99	其他制造业	878,908.59	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,097,658.32	0.01
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,058,762.12	0.03
H	批发和零售贸易	4,545,929.98	0.04
I	金融、保险业	6,505,329.27	0.06
J	房地产业	8,045,758.59	0.08
K	社会服务业	1,332,850.82	0.01
L	传播与文化产业	5,187,304.28	0.05
M	综合类	4,842,930.70	0.05
	合计	105,770,981.50	1.04

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000895	双汇发展	120,243	7,944,455.01	0.08
2	000651	格力电器	236,852	5,566,022.00	0.05
3	000002	万科A	577,021	4,875,827.45	0.05
4	000858	五粮液	118,984	4,250,108.48	0.04
5	002024	苏宁电器	286,458	3,669,526.98	0.04
6	000059	辽通化工	224,000	3,041,920.00	0.03
7	000001	深发展A	176,405	3,011,233.35	0.03
8	000917	电广传媒	112,000	2,732,800.00	0.03
9	000063	中兴通讯	96,560	2,730,716.80	0.03
10	000652	泰达股份	336,000	2,580,480.00	0.03

注: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www.efunds.com.cn网站的半年度报告正文。

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	25,473,877.28	0.22
2	000651	格力电器	24,357,597.53	0.21
3	000858	五粮液	23,877,625.23	0.20
4	002024	苏宁电器	22,409,583.62	0.19
5	000338	潍柴动力	17,744,848.22	0.15
6	000063	中兴通讯	17,520,552.39	0.15
7	000001	深发展A	16,847,457.19	0.14
8	000983	西山煤电	15,905,034.25	0.14
9	000157	中联重科	13,214,912.57	0.11
10	000568	泸州老窖	12,081,104.51	0.10
11	000423	东阿阿胶	10,806,096.48	0.09
12	002202	金风科技	10,354,257.85	0.09
13	000039	中集集团	9,275,529.98	0.08
14	000895	双汇发展	8,598,220.21	0.07
15	000425	徐工机械	7,996,707.89	0.07
16	000012	南玻A	7,673,210.83	0.07
17	000009	中国宝安	7,567,112.01	0.06
18	000538	云南白药	7,281,521.63	0.06
19	000630	铜陵有色	7,155,593.12	0.06
20	000069	华侨城A	7,050,331.84	0.06

注:买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	36,466,475.48	0.31
2	000651	格力电器	34,216,914.10	0.29
3	002024	苏宁电器	28,351,738.83	0.24
4	000858	五粮液	27,847,633.34	0.24
5	000001	深发展A	21,974,452.88	0.19
6	000063	中兴通讯	21,226,564.12	0.18
7	000983	西山煤电	21,130,172.49	0.18
8	000338	潍柴动力	20,609,913.20	0.17
9	000157	中联重科	17,848,633.22	0.15
10	000568	泸州老窖	14,992,919.97	0.13
11	002202	金风科技	12,605,126.93	0.11
12	000423	东阿阿胶	12,043,896.64	0.10
13	000039	中集集团	10,907,243.77	0.09
14	000630	铜陵有色	10,825,855.04	0.09
15	000069	华侨城A	10,410,592.60	0.09
16	000425	徐工机械	10,408,741.34	0.09
17	000527	美的电器	10,113,498.16	0.09
18	000009	中国宝安	9,349,259.95	0.08
19	000012	南玻A	9,122,991.96	0.08
20	000783	长江证券	9,068,765.81	0.08

注:卖出金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	548,269,351.21
卖出股票收入(成交)总额	720,229,419.99

注:"买入股票成本"或"卖出股票收入"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	439,175,000.00	4.31
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	439,175,000.00	4.31

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1001080	10央行票据80	3,000,000	292,950,000.00	2.87
2	1101016	11央行票据16	1,000,000	96,600,000.00	0.95
3	1101023	11央行票据23	500,000	49,625,000.00	0.49

注:本基金本报告期末仅持有以上债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

1.10 投资组合报告附注

7.10.1 根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月28日发布的《关于收到中国证监会<行政处罚决定书>的公告》,宜宾五粮液股份有限公司因信息披露等问题,受到中国证监会的行政处罚。

本基金是深证100ETF的联接基金,本基金股票投资部分对五粮液基本维持了标准配置比例。

除五粮液外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.10.2 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。

7.10.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,634,888.47
2	应收证券清算款	166,724.73
3	应收股利	-
4	应收利息	6,080,547.44
5	应收申购款	10,686,333.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,568,494.45

7.10.4 期末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处于转股期的可转换债券。

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000917	电广传媒	2,732,800.00	0.03	重大事项停牌
2	000652	泰达股份	2,580,480.00	0.03	重大事项停牌

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构 机构投资者 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
213,034	50,310.91	1,005,354,326.74	9.38%	9,712,580,337.08	90.62%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	756,740.58	0.0071%

9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2009年12月1日)基金份额总额	18,924,975,988.28
本报告期期初基金份额总额	11,826,592,805.14
本报告期基金总申购份额	2,106,389,518.18
减:本报告期基金总赎回份额	3,215,047,659.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,717,934,663.82

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。本报告期内,根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》,李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理;因工作调动,董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
广发证券	1	79,690,618.64	6.28%	64,749.16	6.28%	-
国信证券	1	932,806,328.18	73.54%	757,910.29	73.54%	-
申银万国	1	255,834,901.44	20.17%	207,866.75	20.17%	-
银河证券	2	166,922.94	0.01%	135.63	0.01%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-

注:a)本报告期内本基金无新增和减少交易单元。

b)本基金管理人负责选择证券经营机构,租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下:

1)经营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;

2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要;

3)具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力,能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务;能根据公司所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资组合模型的能力;能积极为公司投资业务的开展,投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c)基金交易单元的选择程序如下:

1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例	基金交易 成交金额	占当期基金成交总额的比例
广发证券	-	-	-	-	-	-	23,731,540.01	2.40%
国信证券	-	-	-	-	-	-	368,610,818.71	37.23%
申银万国	-	-	-	-	-	-	597,727,798.39	60.37%
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-

易方达基金管理有限公司

二〇一一年八月二十六日