

易方达 50 指数证券投资基金 2005 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：交通银行

送出日期：2005 年 8 月 29 日

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。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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定,于 2005 年 8 月 11 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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务数据未经审计。

本报告期间：2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日

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,应阅读登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)基金简称：易基 50

交易代码：110003

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 3 月 22 日

报告期末基金份额总额：5,536,795,060.30 份

基金合同存续期：不定期

(二)基金投资目标：在严格控制与目标指数偏离风险的前提下,力争获得超越指数的投资收益,追求长期资本增值。

投资策略：本基金为指数增强型基金,股票投资部分以上证 50 指数作为标的指数,资产配置上追求充分投资,不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位,通过运用深入的基本面研究及先进的量化投资技术,控制与目标指数的偏离风险,追求超越基准的收益水平。

业绩比较基准：上证 50 指数

风险收益特征：本基金为中等风险的证券投资基金,基金控制与基准的偏离风险,同时力争获得超越基准的收益。

(三)基金管理人：易方达基金管理有限公司

信息披露负责人：张南

信息披露电话：020-38799008

客户服务与投诉电话：020-83918088

传真：020-38799488

电子邮箱：csc@efunds.com.cn

(四)基金托管人：交通银行

信息披露负责人：江永珍

联系电话：021-58408846

传真：021-58408836

电子邮箱：jiangyz@bankcomm.com

(五)基金管理人互联网网址：www.efunds.com.cn

基金半年度报告置备地点：广州市体育西路 189 号城建大厦 27 楼

二、主要财务指标和基金净值表现

(单位：人民币元)

重要提示：本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人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。

(一)主要财务指标

财务指标 2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

- 1.基金本期净收益 -242,713,877.02
- 2.基金份额本期净收益 -0.0483
- 3.期末可供分配基金份额收益 -0.1813
- 4.期末基金资产净值 4,532,867,871.47
- 5.期末基金份额净值 0.8187
- 6.本期基金份额净值增长率 -6.65%

(二)基金净值表现

1、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：

| 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 1 个月 | 6.15% | 2.23% | 3.79% | 2.23% |
| 过去 3 个月 | -2.99% | 1.62% | -4.64% | 1.67% |
| 过去 6 个月 | -6.65% | 1.42% | -9.97% | 1.52% |
| 过去 1 年 | -9.04% | 1.22% | -14.51% | 1.32% |
| 自基金合同生效起至今 | -18.13% | 1.12% | -29.21% | 1.25% |

2、基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：基金合同中有关投资比例限制的约定：

、由于《证券投资基金管理暂行办法》已经废止,根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和本基金合同、招募说明书有关条款的规定,自 2004 年 11 月 5 日起本基金的业绩比较基准和资产配置比例适用如下规定：

(1) 基金的业绩比较基准为：上证 50 指数

(2) 基金的资产配置比例限制为：在目前的法律法规限制下,本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,正常情况下股票投资占基金净资产的

比例不低于 90%。

、 遵守中国证监会规定的其他比例限制。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时,基金管理人应在合理期限内进行调整,以符合上述规定。法律法规另有规定时,从其规定。

本基金在本报告期间内遵守上述投资比例的规定进行证券投资。

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。目前公司的股东为广东粤财信托、广发证券、重庆国际信托、广东美的电器股份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公司出资额分别占注册资本的 25%,重庆国际信托出资额占注册资本的 16.67%,广州市广永国有资产经营有限公司出资额占注册资本的 8.33%。

公司下设基金投资部、研究部、集中交易室、机构理财部、金融工程部、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回报。

截至 2005 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、易方达策略成长、易方达 50 指数、易方达积极成长、易方达货币市场基金五只开放式基金以及全国社会保障基金的投资组合,管理的基金资产规模超过 265 亿元。

旗下基金 基金合同生效日 基金合同生效日至 2005 年 6 月 30 日累计净值增长率/累计净值收益率 超越比较基准 已实现每 10 份基金份额累计分红

基金科汇 2001 年 5 月 25 日 48.38% - 2.575

基金科翔 2001 年 5 月 25 日 38.25% - 2.200

基金科讯 2001 年 5 月 25 日 15.38% - 0.350

基金科瑞 2002 年 3 月 12 日 24.36% - 0.920

易方达平稳增长基金 2002 年 8 月 23 日 27.79% 63.29% 2.000

易方达策略成长基金 2003 年 12 月 9 日 16.46% 32.99% 1.000

易方达 50 指数基金 2004 年 3 月 22 日 -18.13% 11.08% -

易方达积极成长基金 2004 年 9 月 9 日 1.99% 19.34% -

易方达货币市场基金 2005 年 2 月 2 日 1.0996% 0.3648% 0.1095

注:基金科汇、基金科翔、基金科讯、基金科瑞无业绩比较基准。

2、 基金经理小组介绍

易方达 50 指数证券投资基金基金经理小组由马骏、王守章二人组成。

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,现任科讯基金基金经理,易方达 50 指数证券投资基金基金经理。

王守章,男,1970 年 2 月生,应用数学硕士,曾任长盛基金管理有限公司证券分析员。2002 年 10 月进入易方达基金管理有限公司,曾任投资管理部研究员,主要负责投资数量分析支持,现任易方达 50 指数证券投资基金基金经理。

(二)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,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,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

(三)基金经理报告

1、报告期内基金的投资策略和业绩表现

上半年,本基金严格按照基金合同管理股票组合,股票持仓比例维持在合同规定的 90%至 95%之间。根据基金合同的规定,本基金在资产配置层面继续采取比较被动的策略,在维持总的持股比例基本稳定的同时,充分利用优化和增强配置部分的效率,结合目前市场结构分化加剧的特点,在股票组合的个股配置层面继续加大增强和优化的力度。

今年上半年证券市场持续了去年以来的盘整下跌走势。年初石化、钢铁等周期类大盘蓝筹股票由于受到景气度见顶预期等因素的影响,股价出现了较大的跌幅,导致了本基金净值的损失。5月初推出股权分置试点以后,部分大盘蓝筹股由于其业绩相对稳定、市盈率较低,以及对价相对合理等原因,在 5、6 月份表现了较强的抗跌性,同时市场结构分化趋势进一步明显,使得本基金在第二季度表现较好。总体上,上半年上证 50 指数的涨跌幅为-9.97%(同期上证指数涨跌幅为-14.66%),同期本基金的净值收益率为-6.65%,超额收益率为 3.32% ;

截止到 6 月 30 日,本基金的年化跟踪误差为 4.05%,略微超出了基金合同 4%的控制目标。由于近期股价分化有进一步加剧的趋势,而我们认为股权分置的对价比例只是降低了整体市场的风险水平,短期内无法改变企业的经营状况,因而现阶段我们的优化原则依然是进一步降低对业绩较差或经营状况不稳定的成分股的投资比例,增强业绩稳定良好的成分股的权重;在非成份股的增强方面,我们在基金合同许可的范围内配置了一些受景气周期影响比较小、具有业绩支撑的非成份股。因为近期优化和增强的力度较大,本基金取得了较大的超额收益率,同时也造成了短期的跟踪误差超限。下半年,我们将在做好组合增强和优化的同时,努力调整组合使得跟踪误差尽快回归到规定的范围以内。仍取得了一定的增强效果,已构建的股票组合部分的业绩表现超越了同期基准的表现。

2、对宏观经济、证券市场及行业走势等的展望

下半年,我们仍将严格按照基金合同管理股票组合,维持本基金组合的股票比例在 90%至 95%之间。在资产配置层面继续采取比较被动策略的同时,充分利用优化和增强配置提高本基金组合的效率。在有效控制跟踪误差的前提下,努力获取超额收益。

因解决股权分置而给流通股股东的对价补偿短期内并不能改变上市公司的基本面,股价的进一步分化将是必然的。上证 50 指数的成分股是 A 股中具有一定代表性的大盘蓝筹股票,但由于不同行业对宏观政策反应的敏感性不同,在不同的经济发展阶段具有发展的不均衡性。结合到我们公司良好的研究平台和以往的业绩表现,我们认为对上证 50 指数成分股的优化和增强配置在目前市场条件下是必要的、也是可行的。

非流通股股东为了获得流通权而给予流通股股东一定比例的对价补偿,客观上降低了目前流通股股东的持股成本,从而降低了市场系统性风险。股权分置问题的解决是我国证券市场走向健康、成熟的必由之路,资本市场的效率也将因此得以提高。

随着市场深层次问题的解决、投资者信心的不断恢复在我国宏观经济持续快速增长的大背景下,我们认为,中国资本市场的吸引力将得到增强,其中的蓝筹股组合也将具有较大的投资价值。

四、托管人报告

2005 年上半年,托管人在易方达 50 指数证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,

不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2005 年上半年,易方达基金管理有限公司在易方达 50 指数证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2005 年上半年,由易方达基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关易方达 50 指数证券投资基金的半年度报告中财务指标、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、完整。

交通银行

2005 年 8 月 11 日

五、财务会计报告(未经审计)

(一)基金会计报表

易方达 50 指数证券投资基金

资产负债表

二零零五年六月三十日

单位：人民币元

| 附注 | 2005-06-30 | 2004-12-31 |
|-----------|------------------|------------------|
| 资产 | | |
| 银行存款 | 350,324,254.08 | 234,954,043.79 |
| 清算备付金 | 1,425,636.68 | - |
| 交易保证金 | 250,000.00 | 250,000.00 |
| 应收证券清算款 | 33,312,762.97 | - |
| 应收利息 | 79,347.67 | 141,256.84 |
| 应收股利 | 3,501,047.12 | - |
| 应收申购款 | 56,918,409.98 | 2,121,480.77 |
| 其他应收款 | - | - |
| 股票投资市值 | 4,131,285,267.30 | 4,192,544,457.74 |
| 其中：股票投资成本 | 4,661,225,793.39 | 4,691,813,587.92 |
| 债券投资市值 | - | 29,550,204.80 |
| 其中：债券投资成本 | - | 29,503,000.00 |
| 配股权证 | - | - |
| 买入返售证券 | - | - |
| 待摊费用 | 60,492.63 | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 4,577,157,218.43 | 4,459,561,443.94 |
| 负债 | | |
| 应付证券清算款 | - | 7,987,424.44 |
| 应付赎回款 | 37,628,701.95 | 2,264,422.43 |
| 应付赎回费 | 179,481.47 | 142,572.04 |
| 应付管理人报酬 | 4,040,611.80 | 4,620,565.01 |

| | | | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|--|
| 应付托管费 | 673,435.26 | 770,094.17 | |
| 应付佣金 | 1,295,952.27 | 1,134,872.51 | |
| 应付利息 | - | - | |
| 应付收益 | - | - | |
| 未交税金 | - | - | |
| 其他应付款 | 250,000.00 | 250,000.00 | |
| 卖出回购证券款 | - | - | |
| 短期借款 | - | - | |
| 预提费用 | 221,164.21 | 165,000.00 | |
| 其他负债 | - | - | |
| 负债合计 | 44,289,346.96 | 17,334,950.60 | |
| 持有人权益 | | | |
| 实收基金 | 5,536,795,060.30 | 5,065,112,186.08 | |
| 未实现利得 | -626,927,550.82 | -521,735,358.09 | |
| 未分配收益 | -376,999,638.01 | -101,150,334.65 | |
| 持有人权益合计 | 4,532,867,871.47 | 4,442,226,493.34 | |
| 负债及持有人权益总计 | 4,577,157,218.43 | 4,459,561,443.94 | |
| 基金单位净值 | 0.8187 | 0.8770 | |
| 所附附注为本会计报表的组成部分 | | | |

易方达 50 指数证券投资基金

经营业绩表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

| 附注 | 2005 年 1 月 1 日-2005 年 6 月 30 日 | 2004 年 3 月 22 日-2004 年 6 月 30 日 |
|--------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 收入 | -212,720,607.95 | 26,776,477.90 |
| 股票差价收入 | -286,535,921.92 | -7,265,641.01 |
| 债券差价收入 | 275,619.20 | 813,692.70 |
| 债券利息收入 | 15,519.38 | 4,670.66 |
| 存款利息收入 | 1,814,228.00 | 10,970,764.58 |
| 股利收入 | 70,589,511.27 | 22,096,840.48 |
| 买入返售证券收入 | - | - |
| 其他收入 | 1,120,436.12 | 156,150.49 |
| 费用 | 29,993,269.07 | 18,741,910.29 |
| 基金管理人报酬 2(3) | 25,503,648.63 | 15,957,149.03 |
| 基金托管费 2(3) | 4,250,608.07 | 2,659,524.86 |
| 卖出回购证券支出 | - | - |

| | | |
|----------|-----------------|-----------------|
| 其他费用 | 239,012.37 | 125,236.40 |
| 其中：信息披露费 | 168,603.31 | 85,053.11 |
| 审计费用 | 52,068.27 | 37,210.42 |
| 基金净收益 | -242,713,877.02 | 8,034,567.61 |
| 加：未实现利得 | -30,718,600.71 | -515,111,429.88 |
| 基金经营业绩 | -273,432,477.73 | -507,076,862.27 |

所附附注为本会计报表的组成部分

易方达 50 指数证券投资基金

基金净值变动表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

附注 2005 年 1 月 1 日-2005 年 6 月 30 日 2004 年 3 月 22 日-2004 年 6 月 30 日

| | | |
|----------------------|------------------|------------------|
| 一、期初基金净值 | 4,442,226,493.34 | 5,048,902,330.26 |
| 二、本期经营活动： | | |
| 基金净收益 | -242,713,877.02 | 8,034,567.61 |
| 未实现利得 | -30,718,600.71 | -515,111,429.88 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | -273,432,477.73 | -507,076,862.27 |
| 三、本期基金单位交易： | | |
| 基金申购款 | 1,536,888,597.02 | 281,410,600.48 |
| 基金赎回款 | 1,172,814,741.16 | -67,671,905.75 |
| 基金单位交易产生的基金净值变动数 | 364,073,855.86 | 213,738,694.73 |
| 四、本期向持有人分配收益 | | |
| 向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数 | - | - |
| 五、期末基金净值 | 4,532,867,871.47 | 4,755,564,162.72 |

所附附注为本会计报表的组成部分

易方达 50 指数证券投资基金

收益分配表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

附注 2005 年 1 月 1 日-2005 年 6 月 30 日 2004 年 3 月 22 日-2004 年 6 月 30 日

| | | |
|--------------|-----------------|--------------|
| 本期基金净收益 | -242,713,877.02 | 8,034,567.61 |
| 加：期初基金净收益 | -101,150,334.65 | - |
| 加：本期损益平准金 | -33,135,426.34 | 34,534.25 |
| 可供分配基金净收益 | -376,999,638.01 | 8,069,101.86 |
| 减：本期已分配基金净收益 | - | - |
| 期末基金净收益 | -376,999,638.01 | 8,069,101.86 |

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)易方达 50 指数证券投资基金会计报表附注

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 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 基金发起人、基金管理人

交通银行 基金托管人

广发证券股份有限公司 基金管理人的股东

广东粤财信托投资有限公司 基金管理人的股东

广东美的电器股份有限公司 基金管理人的股东

重庆国际信托投资有限公司 基金管理人的股东

广州市广永国有资产经营有限公司 基金管理人的股东

广东证券股份有限公司 基金管理人股东(自 2005 年 6 月 29 日起不再是本基金管理人股东)

本报告期内经易方达基金管理有限公司(以下简称"本公司")股东会审议通过,并报经中国证监会证监基金字【2005】90 号文批准,本公司股东广东证券股份有限公司将其所持有的本公司 2000 万元出资(占 16.67%)分别转让给广东美的电器股份有限公司和广州市广永国有资产经营有限公司。此次出资转让的工商变更登记手续已办理完毕。

本次出资转让后,本公司各股东出资及其出资占公司注册资本的比例如下:广东粤财信托投资有限公司 3000 万元人民币,占 25%;广发证券股份有限公司 3000 万元人民币,占 25%;广东美的电器股份有限公司 3000 万元人民币,占 25%;重庆国际信托投资有限公司 2000 万元人民币,占 16.67%;广州市广永国有资产经营有限公司 1000 万元人民币,占 8.33%。

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)通过主要关联方席位进行的交易

关联方名称 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 06 月 30 日 2004 年 3 月 22 日至 2004 年 06 月 30 日

(a) 股票买卖 本期成交金额 占本期交易金额比例 本期成交金额 占本期交易金额比例

广发证券 403,428,483.76 14.45% 1,267,863,203.80 34.52%

(b) 债券买卖 本期成交金额 占本期交易金额比例 本期成交金额 占本期交易金额比例

广发证券 29,829,255.30 100.00% - -

(c) 债券回购 本期成交金额 占本期交易金额比例 本期成交金额 占本期交易金额比例

广发证券 - - - -

(d) 佣金 本期佣金金额 占本期佣金比例 本期佣金金额 占本期佣金比例

广发证券 325,542.38 14.25% 1,037,089.02 34.47%

说明:

基金交易佣金的计算方式如下:

沪市交易佣金=股票买(卖)成交金额*1‰-股票买(卖)经手费(买卖成交金额*0.11‰)-股票买

(卖)证管费(买卖成交金额*0.04‰)-证券结算风险金(股票成交金额*0.03‰+国债现货成交全价金额*0.01‰+国债回购成交金额*0.01‰)

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‰+国债现货成交全价金额*0.01‰+国债回购成交金额*0.01‰)
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证券投资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

基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币 25,503,648.63 元(2004 年 3 月 22 日-2004 年 6 月 30 日人民币 15,957,149.03 元),其中已支付基金管理人人民币 21,463,036.83 元,尚余人民币 4,040,611.80 元未支付。

B 基金托管人报酬

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币 4,250,608.07 元(2004 年 3 月 22 日-2004 年 6 月 30 日人民币 2,659,524.86 元),其中已支付基金托管人人民币 3,577,172.81 元,尚余人民币 673,435.26 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

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 06 月 30 日:无

2004 年 1 月 1 日至 2004 年 06 月 30 日:无

附注 3. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

无

六、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 | 4,131,285,267.30 | 90.26% |
| 债券 | - | - |
| 银行存款和清算备付金合计 | 351,749,890.76 | 7.68% |
| 其他资产 | 94,122,060.37 | 2.06% |
| 总计 | 4,577,157,218.43 | 100.00% |

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)指数投资部分

| 行业类别 | 市值(元) | 占基金资产净值比例 |
|--------------|------------------|-----------|
| 1、农、林、牧、渔业 | - | - |
| 2、采掘业 | 227,517,995.70 | 5.02% |
| 3、制造业 | 785,046,352.95 | 17.32% |
| 其中：食品、饮料 | - | - |
| 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| 木材、家具 | - | - |
| 造纸、印刷 | - | - |
| 石油、化学、塑胶、塑料 | 89,837,003.00 | 1.98% |
| 电子 | 10,941,607.89 | 0.24% |
| 金属、非金属 | 618,868,465.86 | 13.65% |
| 机械、设备、仪表 | 65,399,276.20 | 1.45% |
| 医药、生物制品 | - | - |
| 其他制造业 | - | - |
| 4、电力、煤气及水的生产 | 632,735,306.61 | 13.96% |
| 5、建筑业 | - | - |
| 6、交通运输、仓储业 | 809,796,515.95 | 17.86% |
| 7、信息技术业 | 400,521,860.18 | 8.84% |
| 8、批发和零售贸易 | 45,103,502.70 | 1.00% |
| 9、金融、保险业 | 767,433,705.72 | 16.93% |
| 10、房地产业 | - | - |
| 11、社会服务业 | - | - |
| 12、传播与文化产业 | - | - |
| 13、综合类 | 55,840,000.00 | 1.23% |
| 合计： | 3,723,995,239.81 | 82.16% |

(2)积极投资部分

| 行业类别 | 市值(元) | 占基金资产净值比例 |
|--------------|----------------|-----------|
| 1、农、林、牧、渔业 | - | - |
| 2、采掘业 | 50,997,796.57 | 1.13% |
| 3、制造业 | 233,193,781.32 | 5.14% |
| 其中：食品、饮料 | 162,834,500.16 | 3.59% |
| 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| 木材、家具 | - | - |
| 造纸、印刷 | - | - |
| 石油、化学、塑胶、塑料 | 2,298,000.00 | 0.05% |
| 电子 | - | - |
| 金属、非金属 | - | - |
| 机械、设备、仪表 | 51,191,289.66 | 1.13% |
| 医药、生物制品 | 16,869,991.50 | 0.37% |
| 其他制造业 | - | - |
| 4、电力、煤气及水的生产 | 27,509,965.21 | 0.61% |
| 5、建筑业 | - | - |
| 6、交通运输、仓储业 | 56,764,412.81 | 1.25% |
| 7、信息技术业 | - | - |

| | | |
|------------|----------------|-------|
| 8、批发和零售贸易 | 25,464,340.02 | 0.56% |
| 9、金融、保险业 | - | - |
| 10、房地产业 | 5,302,530.00 | 0.12% |
| 11、社会服务业 | 8,057,201.56 | 0.18% |
| 12、传播与文化产业 | - | - |
| 13、综合类 | - | - |
| 合计： | 407,290,027.49 | 8.99% |

3、本报告期末前十名股票投资明细

(1)指数投资部分

| 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 | 600009 | 上海机场 | 24,951,060 | 421,672,914.00 | 9.30% |
| 2 | 600050 | 中国联通 | 152,870,939 | 400,521,860.18 | 8.84% |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 64,773,952 | 392,530,149.12 | 8.66% |
| 4 | 600019 | 宝钢股份 | 75,136,702 | 374,180,775.96 | 8.25% |
| 5 | 600900 | 长江电力 | 41,800,000 | 341,506,000.00 | 7.53% |
| 6 | 600028 | 中国石化 | 64,452,690 | 227,517,995.70 | 5.02% |
| 7 | 600016 | 民生银行 | 45,349,940 | 214,958,715.60 | 4.74% |
| 8 | 600005 | 武钢股份 | 49,984,106 | 169,945,960.40 | 3.75% |
| 9 | 600018 | 上港集箱 | 8,891,456 | 143,952,672.64 | 3.18% |
| 10 | 600642 | 申能股份 | 15,857,331 | 123,052,888.56 | 2.71% |

(2)积极投资部分

| 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 | 600519 | 贵州茅台 | 2,800,632 | 150,253,906.80 | 3.31% |
| 2 | 600320 | 振华港机 | 5,463,318 | 51,191,289.66 | 1.13% |
| 3 | 000983 | 西山煤电 | 5,006,791 | 34,346,586.26 | 0.76% |
| 4 | 600825 | 华联超市 | 4,768,603 | 25,464,340.02 | 0.56% |
| 5 | 600098 | 广州控股 | 4,131,053 | 23,009,965.21 | 0.51% |
| 6 | 000088 | 盐田港 A | 2,309,949 | 22,452,704.28 | 0.50% |
| 7 | 600428 | 中远航运 | 2,459,232 | 18,985,271.04 | 0.42% |
| 8 | 000937 | G 金牛 | 2,926,399 | 16,651,210.31 | 0.37% |
| 9 | 600420 | 现代制药 | 2,106,050 | 15,647,951.50 | 0.35% |
| 10 | 600269 | 赣粤高速 | 1,584,947 | 15,326,437.49 | 0.34% |

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

4、本报告期股票投资组合的重大变动

(1)本期累计买入、累计卖出价值前二十名股票明细

| 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 | 600019 | 宝钢股份 | 197,796,045.13 | 4.45% |
| 2 | 600050 | 中国联通 | 164,768,552.64 | 3.71% |
| 3 | 600005 | 武钢股份 | 133,881,608.93 | 3.01% |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 105,210,375.43 | 2.37% |
| 5 | 600900 | 长江电力 | 101,465,384.38 | 2.28% |
| 6 | 600036 | 招商银行 | 75,879,563.28 | 1.71% |

| | | | | |
|----|--------|-------|---------------|-------|
| 7 | 600009 | 上海机场 | 65,352,819.43 | 1.47% |
| 8 | 600015 | 华夏银行 | 60,474,346.35 | 1.36% |
| 9 | 600660 | 福耀玻璃 | 59,306,394.06 | 1.34% |
| 10 | 600500 | 中化国际 | 56,434,712.77 | 1.27% |
| 11 | 600320 | 振华港机 | 50,822,234.78 | 1.14% |
| 12 | 000088 | 盐田港 A | 47,955,092.64 | 1.08% |
| 13 | 600028 | 中国石化 | 46,234,089.27 | 1.04% |
| 14 | 600519 | 贵州茅台 | 43,623,789.56 | 0.98% |
| 15 | 600642 | 申能股份 | 41,351,930.42 | 0.93% |
| 16 | 600104 | 上海汽车 | 35,675,206.23 | 0.80% |
| 17 | 600205 | 山东铝业 | 33,382,960.57 | 0.75% |
| 18 | 600016 | 民生银行 | 26,675,095.36 | 0.60% |
| 19 | 600098 | 广州控股 | 23,318,065.50 | 0.52% |
| 20 | 600026 | 中海发展 | 20,518,641.34 | 0.46% |

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 | 600019 | 宝钢股份 | 204,996,801.85 | 4.61% |
| 2 | 600900 | 长江电力 | 124,253,152.93 | 2.80% |
| 3 | 600029 | 南方航空 | 79,697,941.58 | 1.79% |
| 4 | 600028 | 中国石化 | 78,090,193.39 | 1.76% |
| 5 | 600005 | 武钢股份 | 68,114,942.17 | 1.53% |
| 6 | 600050 | 中国联通 | 53,788,404.65 | 1.21% |
| 7 | 600030 | 中信证券 | 53,761,830.92 | 1.21% |
| 8 | 600016 | 民生银行 | 47,205,376.83 | 1.06% |
| 9 | 600602 | 广电电子 | 41,631,456.66 | 0.94% |
| 10 | 600026 | 中海发展 | 38,608,942.57 | 0.87% |
| 11 | 600036 | 招商银行 | 38,053,568.51 | 0.86% |
| 12 | 600637 | 广电信息 | 33,106,970.98 | 0.75% |
| 13 | 600100 | 清华同方 | 32,984,322.45 | 0.74% |
| 14 | 600309 | 烟台万华 | 30,799,305.03 | 0.69% |
| 15 | 600002 | 齐鲁石化 | 29,794,616.34 | 0.67% |
| 16 | 600597 | 光明乳业 | 29,629,104.87 | 0.67% |
| 17 | 600415 | 小商品城 | 28,441,922.47 | 0.64% |
| 18 | 600717 | 天津港 | 27,787,104.85 | 0.63% |
| 19 | 600009 | 上海机场 | 27,564,597.97 | 0.62% |
| 20 | 600008 | 首创股份 | 25,701,295.22 | 0.58% |

(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 1,619,866,978.65

卖出股票的收入总额 1,365,079,177.41

5、本报告期末债券投资组合

本基金期末未持有债券

6、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金期末未持有债券

7、投资组合报告附注

(1)报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体无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。

(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) |
|---------|---------------|
| 深圳交易保证金 | 250,000.00 |
| 应收利息 | 79,347.67 |
| 应收申购款 | 56,918,409.98 |
| 应收证券清算款 | 33,312,762.97 |
| 应收股利 | 3,501,047.12 |
| 配股权证 | - |
| 待摊费用 | 60,492.63 |
| 合计 | 94,122,060.37 |

(4)本基金期末不存在处于转股期的可转换债券。

七、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数：

| | |
|------------|-------------|
| 基金份额持有人户数 | 65,826 户 |
| 平均每户持有基金份额 | 84,112.59 份 |

基金份额持有人结构：

| 类型 | 持有基金份额(份) | 占总份额比例 |
|-------|------------------|--------|
| 机构投资者 | 2,536,766,527.59 | 45.82% |
| 个人投资者 | 3,000,028,532.71 | 54.18% |

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 | 5,048,902,330.26 |
| 基金合同生效以来基金份额的变动情况： | |
| 期初基金份额总额 | 5,065,112,186.08 |
| 加：本期基金总申购份额 | 1,831,321,941.55 |
| 减：本期基金总赎回份额 | 1,359,639,067.33 |
| 期末基金份额总额 | 5,536,795,060.30 |

九、重大事项揭示

- 1、本报告期内本基金管理人、托管人托管业务部门及基金没有发生重大诉讼、仲裁事项；
- 2、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处罚；
- 3、本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门未发生重大人事变动；
- 4、2005年6月23日交通银行在全球公开发售H股并在香港联交所挂牌上市；
- 5、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；
- 6、本报告期内本基金无收益分配事项；
- 7、本基金租用专用交易席位的情况

本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基金字[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

用海通证券股份有限公司、华夏证券股份有限公司、光大证券有限责任公司、金通证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、中银国际证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司各一个交易席位,租用广发证券股份有限公司两个交易席位。本报告期无减少交易席位,国泰君安证券股份有限公司新增一个交易席位。

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 | 佣金 | 比例 | | | |
| 国泰君安 | 1,278,625,848.68 | 45.79% | - | - | 1,048,471.76 45.90% |
| 广发证券 | 403,428,483.76 | 14.45% | 29,829,255.30 | 100.00% | - 325,542.38 |
| | 14.25% | | | | |
| 华夏证券 | 281,937,183.66 | 10.10% | - | - | 231,190.86 10.12% |
| 光大证券 | 268,976,092.18 | 9.63% | - | - | 220,560.73 9.65% |
| 中银国际 | 242,834,465.94 | 8.70% | - | - | 199,124.31 8.72% |
| 海通证券 | 174,027,403.13 | 6.23% | - | - | 142,701.39 6.25% |
| 兴业证券 | 102,960,595.66 | 3.69% | - | - | 84,425.04 3.70% |
| 金通证券 | 39,427,815.66 | 1.41% | - | - | 32,330.78 1.41% |
| 合计: | 2,792,217,888.67 | 100.00% | 29,829,255.30 | 100.00% | - 2,284,347.25 |
| | 100.00% | | | | |

8、本报告期基金披露过的其他重要事项:

公告事项 披露日期

易方达基金管理有限公司关于暂停办理通过闽发证券、汉唐证券提交的基金申购业务的公告
2005-1-27

增加西北证券 1 家代销机构 2005-4-19

关于调整易方达 50 指数证券投资基金申购、赎回费率的公告 2005-5-10

增加世纪证券 1 家代销机构 2005-5-24

关于对持广发理财通卡投资者网上交易认购、申购费率优惠的公告 2005-6-28

易方达基金管理有限公司关于公司股东出资转让的公告 2005-6-29

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

2005 年 8 月 29 日