

易方达 50 指数证券投资基金

2008 年半年度报告

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：2008 年 8 月 28 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 2008 年 8 月 15 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。

本报告期间：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日。本报告财务数据未经审计。

目录

| | |
|------------------------------|----|
| 一、基金简介 | 1 |
| 二、主要财务指标和基金净值表现 | 2 |
| (一) 主要财务指标 | 2 |
| (二) 基金净值表现 | 2 |
| 三、管理人报告 | 4 |
| (一) 基金管理人及基金经理介绍 | 4 |
| (二) 报告期内基金运作的遵规守信情况的说明 | 5 |
| (三) 公平交易专项说明 | 5 |
| (四) 基金经理报告 | 5 |
| 四、托管人报告 | 7 |
| 五、财务会计报告（未经审计） | 7 |
| (一) 基金会计报表 | 7 |
| (二) 会计报表附注 | 10 |
| 六、投资组合报告 | 21 |
| 七、基金份额持有人户数、持有人结构 | 26 |
| 八、开放式基金份额变动 | 26 |
| 九、重大事件揭示 | 26 |
| 十、备查文件目录 | 29 |

一、基金简介

(一) 基金基本资料

- | | |
|---------------|---------------------|
| 1、基金名称: | 易方达 50 指数证券投资基金 |
| 2、基金简称: | 易基 50 |
| 3、基金交易代码: | 110003 |
| 4、基金运作方式: | 契约型开放式 |
| 5、基金合同生效日: | 2004 年 3 月 22 日 |
| 6、报告期末基金份额总额: | 24,079,409,697.47 份 |
| 7、基金合同存续期: | 不定期 |
| 8、基金份额上市的证券交易 | 无 |

所:

- | | |
|---------|---|
| 9、上市日期: | 无 |
|---------|---|

(二) 基金产品说明

- | | |
|-----------|---|
| 1、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。 |
| 2、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数量化投资技术, 控制与目标指数的偏离风险, 追求超越基准的收益水平。 |
| 3、业绩比较基准: | 上证 50 指数 |
| 4、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

- | | |
|--------------|--------------------------------|
| 1、名称: | 易方达基金管理有限公司 |
| 2、注册地址: | 广东省珠海市香洲区情侣路 428 号九洲港大厦 4001 室 |
| 3、办公地址: | 广州市体育西路 189 号城建大厦 25、27、28 楼 |
| 4、邮政编码: | 510620 |
| 5、法定代表人: | 梁棠 |
| 6、信息披露负责人: | 张南 |
| 7、信息披露电话: | 020-38799008 |
| 8、客户服务与投诉电话: | 40088-18088 (免长途话费) |
| 9、传真: | 020-38799488 |
| 10、电子邮箱: | csc@efunds.com.cn |

(四) 基金托管人

- | | |
|------------|----------------------|
| 1、名称: | 交通银行 |
| 2、住所: | 上海市浦东新区银城中路 188 号 |
| 3、办公地址: | 上海市浦东新区银城中路 188 号 |
| 4、邮政编码: | 200120 |
| 5、法定代表人: | 蒋超良 |
| 6、信息披露负责人: | 张咏东 |
| 7、联系电话: | 021-68888917 |
| 8、传真: | 021-58408836 |
| 9、电子邮箱: | zhangyd@bankcomm.com |

(五) 信息披露

- | | |
|---------------|-------------------|
| 信息披露报纸名称: | 中国证券报、上海证券报、证券时报 |
| 登载半年度报告正文的管理人 | www.efunds.com.cn |

互联网网址:

基金半年度报告置备地点 广州市体育西路 189 号城建大厦 28 楼
 (六) 其他有关资料
 1、基金注册登记机构
 名称: 易方达基金管理有限公司
 办公地址: 广州市体育西路 189 号城建大厦 28 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 | 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日 |
|-------------------------|---------------------------------|
| 1. 本期利润 | -14, 795, 279, 474. 55 |
| 2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | -625, 083, 983. 16 |
| 3. 加权平均份额本期利润 | -0. 6488 |
| 4. 期末可供分配利润 | -4, 429, 944, 635. 85 |
| 5. 期末可供分配份额利润 | -0. 1840 |
| 6. 期末基金资产净值 | 19, 649, 465, 061. 62 |
| 7. 期末基金份额净值 | 0. 8160 |
| 8. 加权平均净值利润率 | -56. 98% |
| 9. 本期份额净值增长率 | -44. 30% |
| 10. 份额累计净值增长率 | 146. 16% |

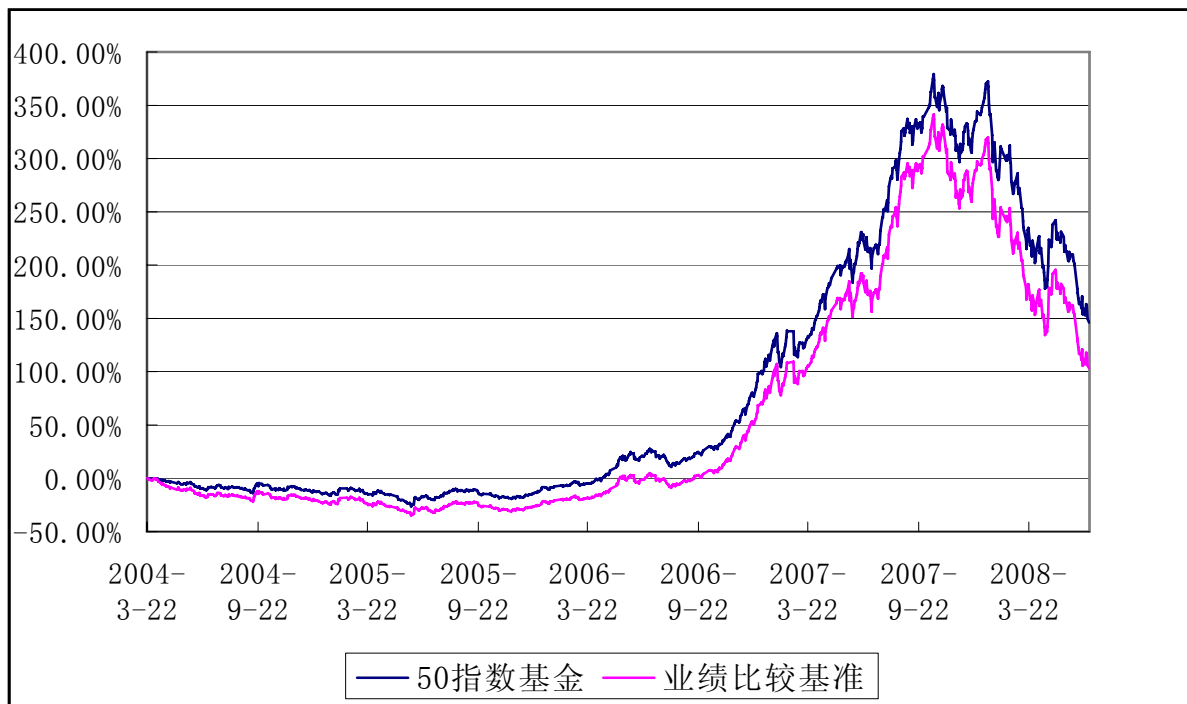
(二) 基金净值表现

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 1 个月 | -20. 34% | 2. 81% | -22. 32% | 3. 24% | 1. 98% | -0. 43% |
| 过去 3 个月 | -21. 55% | 2. 88% | -22. 96% | 3. 24% | 1. 41% | -0. 36% |
| 过去 6 个月 | -44. 30% | 2. 76% | -48. 53% | 3. 06% | 4. 23% | -0. 30% |
| 过去 1 年 | -21. 17% | 2. 36% | -25. 39% | 2. 63% | 4. 22% | -0. 27% |

| | | | | | | |
|------------|---------|-------|---------|-------|--------|--------|
| 过去 3 年 | 200.67% | 1.86% | 186.75% | 2.03% | 13.92% | -0.17% |
| 自基金合同生效起至今 | 146.16% | 1.68% | 103.00% | 1.84% | 43.16% | -0.16% |

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：1、基金合同中有关投资比例限制的约定：

I、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%。

II、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。

2、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。

3、本基金于 2008 年 1 月 1 日免去马骏先生和梁天喜先生基金经理职务，但基金原有投资目标、投资范围、投资策略和选股标准等完全没有发生变化。

4、 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 146.16%，同期业绩比较基准收益率为 103.00%。

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 2008 年 6 月 30 日，公司的股东为广东粤财信托、广发证券、广东盈峰集团有限公司、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，其中广东粤财信托、广发证券和广东盈峰集团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、电子商务部、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、机构理财部、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回报。

截至 2008 年 6 月 30 日，公司旗下有基金科汇、基金科翔、基金科瑞三只封闭式基金和易方达科讯股票型基金、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十三只开放式基金。

2、基金经理简介

林飞先生，1975 年生，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、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，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

（三）公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

公司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。

公司树立了研究导向的投资文化，强调投资应以研究作为依据，不断建立完善系统、科学的研究方法和流程，并认真地推行实施。

公司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，基金经理只能在既定的权限范围内、根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作，超出其权限范围的投资须报投资总监或投资决策委员会审批；同时，基金经理只能投资公司股票备选库中的股票，金额比例超出一定范围的还须是核心备选库中的股票，而股票备选库及核心备选库的建立维护主要由研究部负责，并需要经过投资研究联席会的集体讨论和表决通过，这样就可对基金经理形成相对的制约；此外，所有的投资指令必须通过集中交易室下达，集中交易室与投资部门相隔离，交易员要对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，审核认为无效的可以拒绝执行，如发现任何异常交易还应及时反馈报告，由此形成对投资合规有效性的又一重把关；在交易过程中，按照“时间优先、价格优先”的原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，公平对待各投资组合；在此基础上，监察部还将通过对投资组合各项合规性指标的日常检查提示，以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核，督促落实上述制度措施，促进投资运作的规范性。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

2、本基金与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无

3、关于异常交易情况的说明

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。

（四）基金经理报告

1、报告期内的业绩表现和投资策略

(1) 行情回顾及运作分析

虽然近几年的证券市场，无论是市场容量、市场参与者还是制度环境都已经发生了质的变化，但 08 年的市场还是再次完整地验证了其作为一个新兴市场的基本特征：预期容易走向极端状态并自我强化，当滑向另一个极端的时候，会象杠杆一样的撬动指数的起落，从而带动市场风险溢价水平的大幅波动。次债危机也好、“大小非”也好、能源冲击也好，事后总可以发现诸多可能的解释因素。但我认为，对于规模已经接近经济总量的股票市场而言，只有对经济现状及未来预期已经发生了根本的转变，才可能以这种方式去修正 06 年以来的上涨，未来同样也将由相同的因素来决定这种修正是否超过其应有的幅度。虽然下跌的顺序不尽相同，但 08 年上半年市场最终呈现典型的系统性风险特征，上证综合指数下跌 48%，是证券市场成立以来的最大的半年度跌幅。作为增强型指数基金，50 指数基金在上半年跟随指数出现了较大幅度的下跌，本基金在成份股投资权重匹配基础上，以同行业内优势企业为主要方向，对组合结构做了一定的优化，获得了一定比例的超额收益。

(2) 本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.816 元，本报告期份额净值增长率为-44.30%，同期基准指数收益率为-48.53%，年化跟踪误差 6.71%，受上半年基准指数编制方法修改和市场波动幅度增加等因素影响，本基金跟踪误差超出了 4%的目标控制范围。

2、市场展望和投资策略

快速上涨的大宗商品价格、贸易摩擦、人民币升值过程中出口企业竞争力的变化，都让我们重新审视中国在国际分工中的真实处境，依赖外需和房地产需求膨胀而带动的经济超常规增长面临减速的过程，过去以高能耗、环境福利下降为代价换来的经济高速增长正逐渐面临新的瓶颈，处于转型过程中的中国经济仍将在较长时间内面临诸多的不确定性因素。然而，我对国内经济的未来仍持乐观态度，这一判断主要是基于看好中国内需扩张带来的经济增长、城镇化进程的进一步推动、人力资源潜能更深层次的释放、基础设施改善之后效率的提升、宏观调控多年经验的积累以及中国对迈向富足社会的专注和执着。如果判断成立，未来中国经济稳定增长的动力依然存在，而资本市场作为经济的晴雨表，终将反映这种趋势，相信以各行业内优势企业为主要投资对象的指数基金也将逐渐受益于这样一个过程。50 指数基金将继续在努力控制基金相对基准指数的跟踪误差的前提下，根据对市场未来结构性变化的判断，对投资组合做适度的优化和增强，力争获得超越指数的投资收益，追求长期资本增值。期望本基金为投资者进一步分享中国证券市场大盘蓝筹股未来长期稳定的增长提供更好的投资机会。

四、托管人报告

2008 年上半年度，基金托管人在易方达 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。

2008 年上半年度，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。

2008 年上半年度，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、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行

2008 年 8 月 22 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50指数证券投资基金
资产负债表
2008年6月30日
单位：人民币元

| | 附注 | 2008年6月30日 | 2007年12月31日 |
|----------|-------|-------------------|-------------------|
| 资 产： | | | |
| 银行存款 | 6 (1) | 1,911,037,874.58 | 2,735,084,883.42 |
| 结算备付金 | | 6,668,458.82 | 16,951,774.82 |
| 存出保证金 | | 351,282.05 | 351,282.05 |
| 交易性金融资产 | 6 (2) | 17,708,179,783.81 | 30,417,449,909.41 |
| 其中：股票投资 | | 17,708,179,783.81 | 30,404,482,111.41 |
| 债券投资 | | - | 12,967,798.00 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6 (3) | 5,780,270.70 | 16,528,397.15 |
| 买入返售金融资产 | | - | - |
| 应收证券清算款 | | 3,474,706.69 | 8,880,880.61 |
| 应收股利 | | 18,003,538.08 | - |
| 应收利息 | 6 (4) | 688,746.24 | 808,978.82 |
| 应收申购款 | | 60,027,471.26 | 128,063,269.59 |
| 其他资产 | | - | - |

| | | | |
|-------------|-------|-------------------|-------------------|
| 资产合计: | | 19,714,212,132.23 | 33,324,119,375.87 |
| 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 | | 7,582,537.94 | 16,030,383.31 |
| 应付赎回款 | | 25,590,526.72 | 255,222,828.26 |
| 应付管理人报酬 | | 21,572,041.16 | 31,920,156.56 |
| 应付托管费 | | 3,595,340.19 | 5,320,026.08 |
| 应付交易费用 | 6 (5) | 3,298,620.09 | 10,923,953.12 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | 6 (6) | - | - |
| 其他负债 | 6 (7) | 3,108,004.51 | 5,041,904.99 |
| 负债合计: | | 64,747,070.61 | 324,459,252.32 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 6 (8) | 24,079,409,697.47 | 22,523,525,361.15 |
| 未分配利润 | | -4,429,944,635.85 | 10,476,134,762.40 |
| 所有者权益合计 | | 19,649,465,061.62 | 32,999,660,123.55 |
| 负债和所有者权益总计: | | 19,714,212,132.23 | 33,324,119,375.87 |

附注：2008年6月30日基金份额净值：0.8160 元

基金份额总额：

24,079,409,697.47 份

所附附注为本会计报表的组成部分

2、利润表

易方达50指数证券投资基金 利润表

自2008年1月1日至2008年6月30日
单位：人民币元

| | 附注 | 2008年1月1日-2008年6月30日 | 2007年1月1日-2007年6月30日 |
|---------------|-------|----------------------|----------------------|
| 一、收入 | | -14,581,397,490.20 | 1,085,446,719.37 |
| 1、利息收入 | | 9,899,040.76 | 888,886.41 |
| 其中：存款利息收入 | | 9,871,483.57 | 878,155.69 |
| 债券利息收入 | | 27,557.19 | 10,730.72 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | - |
| 2、投资收益 | | -429,852,396.48 | 1,374,771,486.03 |
| 其中：股票投资收益 | 6(9) | -638,519,540.01 | 1,355,051,933.14 |
| 债券投资收益 | 6(10) | 3,510,929.42 | 463,414.78 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6(11) | 8,593,273.60 | 4,790,328.52 |
| 股利收益 | | 196,562,940.51 | 14,465,809.59 |
| 3、公允价值变动收益 | 6(12) | -14,170,195,491.39 | -292,709,998.31 |
| 4、其他收入 | 6(13) | 8,751,356.91 | 2,496,345.24 |
| 二、费用 | | 213,881,984.35 | 34,673,469.49 |
| 1、管理人报酬 | | 155,896,759.35 | 14,741,005.04 |
| 2、托管费 | | 25,982,793.23 | 2,456,834.13 |
| 3、交易费用 | 6(14) | 31,766,387.49 | 17,251,782.43 |
| 4、利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 5、其他费用 | 6(15) | 236,044.28 | 223,847.89 |
| 三、利润总额 | | -14,795,279,474.55 | 1,050,773,249.88 |

所附附注为本会计报表的组成部分

3、所有者权益（基金净值）变动表

易方达50指数证券投资基金
所有者权益（基金净值）变动表
自2008年1月1日至2008年6月30日
单位：人民币元

| 项目 | 2008年1月1日-2008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） | 22,523,525,361.15 | 10,476,134,762.40 | 32,999,660,123.55 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | -14,795,279,474.55 | -14,795,279,474.55 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列） | 1,555,884,336.32 | -110,799,923.70 | 1,445,084,412.62 |
| 其中：1. 基金申购款 | 8,860,201,081.18 | 1,430,212,516.33 | 10,290,413,597.51 |
| 2. 基金赎回款 | -7,304,316,744.86 | -1,541,012,440.03 | -8,845,329,184.89 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | - | - | - |

| | | | |
|---------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 24,079,409,697.47 | -4,429,944,635.85 | 19,649,465,061.62 |
| 项目 | 2007年1月1日-2007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） | 1,147,923,485.96 | 906,325,515.07 | 2,054,249,001.03 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 1,050,773,249.88 | 1,050,773,249.88 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列） | 1,689,419,089.04 | -187,541,078.21 | 1,501,878,010.83 |
| 其中：1. 基金申购款 | 4,411,504,502.56 | 2,082,589,983.59 | 6,494,094,486.15 |
| 2. 基金赎回款 | -2,722,085,413.52 | -2,270,131,061.80 | -4,992,216,475.32 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | - | -1,188,863,225.27 | -1,188,863,225.27 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 2,837,342,575.00 | 580,694,461.47 | 3,418,037,036.47 |

所附附注为本会计报表的组成部分

（二）会计报表附注

附注1. 基金的基本情况

易方达50指数证券投资基金（简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）证监基金字[2004]13号《关于同意易方达50指数证券投资基金设立的批复》的批准，由易方达基金管理有限公司作为基金发起人，向社会公开发行募集并于2004年3月22日正式成立，首次设立募集规模为5,048,902,330.26份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定，基金管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为交通银行。

附注2. 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3. 税项

1. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，基金管理人运用基金买卖股票按照2%的税率征收印花税。

根据财税[2005]11号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，从2005年1月24日起证券（股票）交易印花税税率由现行的2%调整为1%。

根据财税[2007]84号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，从2007年5月30日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由现行1%

调整为3‰。根据财政部、国家税务总局《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，从2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由现行3‰调整为1‰。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入，由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入和债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

附注4. 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5. 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 |

| | |
|------------------------|---------|
| 交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”） | 基金托管人 |
| 广东粤财信托有限公司 | 基金管理人股东 |
| 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 |
| 广东盈峰集团有限公司 | 基金管理人股东 |
| 广东省广晟资产经营有限公司 | 基金管理人股东 |
| 广州市广永国有资产经营有限公司 | 基金管理人股东 |

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 | 2008年1月1日 至2008年6月30日 | | 2007年1月1日 至2007年6月30日 | |
|----------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | 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 |
| (a) 股票买卖 | | | | |
| 广发证券 | 185,252,034.66 | 2.00% | 846,934,640.29 | 11.82% |
| (b) 债券买卖 | | | | |
| 广发证券 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| (c) 权证买卖 | | | | |
| 广发证券 | 0.00 | 0.00% | 3,864,087.00 | 10.80% |
| (d) 债券回购 | | | | |
| 广发证券 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| (e) 佣金 | | | | |
| 广发证券 | 150,518.15 | 1.92% | 679,228.55 | 11.59% |

说明：

A 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

B 股票及债券现券的交易佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买（卖）证管费等）。证券公司不向本基金收取债券回购交易佣金，但交易的经手费和上海证券交易所证管费由本基金交纳，其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括：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 155,896,759.35 元（2007 年同期：14,741,005.04 元），其中已支付基金管理人 134,324,718.19 人民币元，尚余人民币 21,572,041.16 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 25,982,793.23 元（2007 年同期：2,456,834.13 元），其中已支付基金托管人人民币 22,387,453.04 元，尚余人民币 3,595,340.19 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

本基金于 2008 年上半年以及 2007 年同期均无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

(5) 由关联方保管的银行存款情况

本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，并按银行间同业存款利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下：

单位：元

| | 2008-6-30 | 2007-6-30 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 银行存款余额 | 1,911,037,874.58 | 196,780,087.63 |
| | 2008年1月1日至2008年6月30日 | 2007年1月1日至2007年6月30日 |
| 银行存款产生的利息收入 | 9,415,903.94 | 643,466.05 |

(6) 本基金参与关联方主承销证券的情况

① 参与关联方主承销的公开发行证券情况

本报告期及 2007 年同期本基金未参与关联方主承销的公开发行证券。

② 参与关联方主承销的非公开发行证券情况

本报告期及 2007 年同期本基金未参与关联方主承销的非公开发行证券。

(7) 关联方投资本基金的情况

A 基金管理人持有基金份额情况

本报告期及2007年同期基金管理人均未持有本基金份额。

B 基金管理人主要股东及其控制的机构持有基金份额情况

本报告期末及2007年6月30日基金管理人的主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

附注6. 基金会计报表重要项目说明

(1) 银行存款

| 项目 | 2008-6-30 |
|------|------------------|
| 活期存款 | 1,911,037,874.58 |
| 定期存款 | - |
| 合计 | 1,911,037,874.58 |

(2) 交易性金融资产

| 项目 | | 2008年6月30日 | | |
|----------|-------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | | 成本 | 公允价值 | 估值增值 |
| 股票投资 | | 28,588,660,678.10 | 17,708,179,783.81 | -10,880,480,894.29 |
| 债券投资 | 交易所市场 | - | - | - |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | - | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - | - |

本报告期本基金所投资的股票中，因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价为人民币0.00元。

(3) 衍生金融资产

| 项目 | 2008年6月30日 | | |
|------|--------------|--------------|--------------|
| | 成本 | 公允价值 | 估值增值 |
| 权证投资 | 3,114,222.56 | 5,780,270.70 | 2,666,048.14 |

(4) 应收利息

| 项目 | 2008年6月30日 |
|---------|------------|
| 银行存款利息 | 487,044.13 |
| 结算备付金利息 | 2,745.18 |
| 债券利息 | - |

| | |
|------------|------------|
| 申购款利息 | 198,956.93 |
| 买入返售金融资产利息 | - |
| 合计 | 688,746.24 |

(5) 应付交易费用

| 项目 | 2008年6月30日 |
|--------------|--------------|
| 应付佣金 | 3,298,620.09 |
| 海通证券股份有限公司 | 751,060.07 |
| 广发证券股份有限公司 | 57,525.35 |
| 中信建投证券有限责任公司 | 627,301.07 |
| 光大证券股份有限公司 | 699,041.87 |
| 中信金通证券有限责任公司 | 24,393.14 |
| 万联证券有限责任公司 | 138,883.79 |
| 中国银河证券股份有限公司 | 431,699.18 |
| 财通证券经纪有限责任公司 | 568,715.62 |
| 应付银行间交易费用 | - |
| 合计 | 3,298,620.09 |

(6) 应付利息

本基金于2008年6月30日应付利息的余额为零。

(7) 其他负债

| 项目 | 2008年6月30日 |
|-----------|--------------|
| 应付券商席位保证金 | 250,000.00 |
| 应付赎回费 | 2,644,181.81 |
| 预提费用 | 213,822.70 |
| 合计 | 3,108,004.51 |

(8) 实收基金

| 项目 | 2008年1月1日-2008年6月30日 |
|--------|----------------------|
| 期初数 | 22,523,525,361.15 |
| 加：本期申购 | 8,860,201,081.18 |
| 减：本期赎回 | 7,304,316,744.86 |
| 期末数 | 24,079,409,697.47 |

(9) 股票投资收益

| 项目 | 2008年1月1日-2008年6月30日 |
|------------|----------------------|
| 卖出股票成交总额 | 3,579,382,416.73 |
| 减：卖出股票成本总额 | 4,217,901,956.74 |
| 股票投资收益 | -638,519,540.01 |

(10) 债券投资收益

| 项目 | 2008年1月1日-2008年6月30日 |
|-----------------|----------------------|
| 卖出及到期兑付债券结算总额 | 88,423,502.80 |
| 减：卖出及到期兑付债券成本总额 | 84,880,300.39 |
| 减：应收利息总额 | 32,272.99 |
| 债券投资收益 | 3,510,929.42 |

(11) 衍生工具收益

| 项目 | 2008年1月1日-2008年6月30日 |
|------------|----------------------|
| 卖出权证成交总额 | 39,622,374.33 |
| 减：卖出权证成本总额 | 31,029,100.73 |
| 权证投资收益 | 8,593,273.60 |

(12) 公允价值变动收益/损失

| 项目名称 | 2008年1月1日-2008年6月30日 |
|----------|----------------------|
| 交易性金融资产 | -14,164,636,701.27 |
| ——股票投资 | -14,164,540,566.94 |
| ——债券投资 | -96,134.33 |
| ——资产支持证券 | - |
| 衍生工具 | -5,558,790.12 |
| ——权证投资 | -5,558,790.12 |
| 交易性金融负债 | - |
| 合计 | -14,170,195,491.39 |

(13) 其他收入

| 项目 | 2008年1月1日-2008年6月30日 |
|-------|----------------------|
| 赎回费收入 | 8,410,750.04 |

| | |
|-------|--------------|
| 转换费收入 | 340,606.87 |
| 其他 | - |
| 合计 | 8,751,356.91 |

(14) 交易费用

| | |
|---------|----------------------|
| 项目 | 2008年1月1日-2008年6月30日 |
| 交易所交易费用 | 31,766,387.49 |
| 银行间交易费用 | - |
| 合计 | 31,766,387.49 |

(15) 其他费用

| | |
|-------|----------------------|
| 项目 | 2008年1月1日-2008年6月30日 |
| 信息披露费 | 149,178.12 |
| 审计费用 | 64,644.58 |
| 银行费用 | 13,221.58 |
| 账户维护费 | 9,000.00 |
| 合计 | 236,044.28 |

(16) 本期已分配基金净收益

本基金本报告期末未分配收益。

附注7. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 本基金因认购新发或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或增发证券而于期末持有的流通受限证券。

(2) 期末持有因公布重大事项暂时停牌股票

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量 | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
|--------|------|----------|--------|------|--------|------------|----------------|----------------|
| 600900 | 长江电力 | 2008-5-8 | 14.65 | 未确定 | 未确定 | 53,059,511 | 974,758,726.89 | 777,321,836.15 |
| 合计 | | | | | | | 974,758,726.89 | 777,321,836.15 |

(3) 期末债券正回购交易中作为质押的债券

本基金期末未持有债券正回购交易中作为质押的债券。

附注8. 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无

附注9. 金融工具风险管理

投资风险管理的目标是通过各项风险资产的积极管理,使得构建的投资组合与基金合同规定的风险收益特征相匹配,实现风险调整后的收益最大化。

针对不同投资品种和各个投资业务环节，公司已经建立并不断完善投资组合风险管理制度和业务流程。

公司实行“全程嵌入式风险管理”，投资组合风险管理贯穿于投资管理的全过程，覆盖公司投研部门所有岗位，渗透所有投资业务过程和业务环节。风险管理的业务流程由风险识别、风险测量、风险控制、风险评价和风险报告五个步骤组成，其中风险测量方法包括波动率、beta 系数、VAR、久期、凸度、压力测试等。

本基金在投资运作中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险等。

(1) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值因市场因素变化而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险指金融资产与负债的价格波动风险。基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

于 2008 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

| | 2008 年 6 月 30 日 | |
|----------------|-------------------|------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值的比例 |
| 交易性金融资产 | 17,708,179,783.81 | 90.12% |
| - 股票投资 | 17,708,179,783.81 | 90.12% |
| - 债券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | 5,780,270.70 | 0.03% |
| 合计 | 17,713,960,054.51 | 90.15% |

本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金利润总额和净值产生的影响。正数表示可能增加基金利润总额和资产净值，负数表示可能减少基金利润总额和资产净值。

2008 年 6 月 30 日

| 业绩比较基准 | 增加/（减少）% | 对利润总额的影响 | 对净值的影响 |
|--------|----------|-----------------|-----------------|
| 上证 A 指 | +5 | 884,225,927.77 | 884,225,927.77 |
| 上证 A 指 | -5 | -884,225,927.77 | -884,225,927.77 |

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

| 2008 年 6 月 30 日 | 1 年以内 | 1 至 5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|-----------------|-------------------------|----------|----------|--------------------------|--------------------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 1,911,037,874.58 | — | — | — | 1,911,037,874.58 |
| 结算备付金 | 6,668,458.82 | — | — | — | 6,668,458.82 |
| 存出保证金 | 101,282.05 | — | — | 250,000.00 | 351,282.05 |
| 交易性金融资产 | — | — | — | 17,708,179,783.81 | 17,708,179,783.81 |
| 衍生金融资产 | — | — | — | 5,780,270.70 | 5,780,270.70 |
| 买入返售金融资产 | — | — | — | — | — |
| 应收证券清算款 | — | — | — | 3,474,706.69 | 3,474,706.69 |
| 应收股利 | — | — | — | 18,003,538.08 | 18,003,538.08 |
| 应收利息 | — | — | — | 688,746.24 | 688,746.24 |
| 应收申购款 | 60,027,471.26 | — | — | — | 60,027,471.26 |
| 其他资产 | — | — | — | — | — |
| 资产总计 | 1,977,835,086.71 | — | — | 17,736,377,045.52 | 19,714,212,132.23 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | — | — | — | — | — |
| 应付证券清算款 | — | — | — | 7,582,537.94 | 7,582,537.94 |
| 应付赎回款 | — | — | — | 25,590,526.72 | 25,590,526.72 |
| 应付管理人报酬 | — | — | — | 21,572,041.16 | 21,572,041.16 |
| 应付托管费 | — | — | — | 3,595,340.19 | 3,595,340.19 |
| 应付销售服务费 | — | — | — | — | — |
| 应付交易费用 | — | — | — | 3,298,620.09 | 3,298,620.09 |
| 应交税费 | — | — | — | — | — |
| 应付利息 | — | — | — | — | — |
| 应付利润 | — | — | — | — | — |
| 其他负债 | — | — | — | 3,108,004.51 | 3,108,004.51 |
| 负债总计 | — | — | — | 64,747,070.61 | 64,747,070.61 |
| 利率敏感性缺口 | 1,977,835,086.71 | — | — | 17,671,629,974.91 | 19,649,465,061.62 |

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对净值产生的影响。负数表示可能减少基金资产净值，正数表示可能增加基金资产净值。

| | 增加/（减少） 基点 | 对净值的影响 |
|------------------------|---------------|--------|
| 2008 年 6 月 30 日 | | |
| 利率 | +25 | 0.00 |
| 利率 | -25 | 0.00 |

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

(2) 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

(3) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。公司通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。

附注10. 按新会计准则调整对比数据说明

按原会计准则和制度列报的 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及按原会计准则和制度列报的 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

| 项目 | 2007 年年初所有者权益 | 2007 年上半年净损益 | 2007 年上半年末所有者权益 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 按原会计准则列报的金额 | 2,054,249,001.03 | 1,343,483,248.19 | 3,418,037,036.47 |
| 金融资产公允价值变动的调整数 | - | -292,709,998.31 | - |
| 按新会计准则列报的金额 | 2,054,249,001.03 | 1,050,773,249.88 | 3,418,037,036.47 |

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

附注11. 其他重要事项

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 | 17,708,179,783.81 | 89.82% |
| 债券 | - | - |
| 权证 | 5,780,270.70 | 0.03% |
| 银行存款和结算备付金合计 | 1,917,706,333.40 | 9.73% |
| 应收证券清算款 | 3,474,706.69 | 0.02% |
| 其他资产 | 79,071,037.63 | 0.40% |
| 总计 | 19,714,212,132.23 | 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 |
|------------------|-------------------|-----------|
| A 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B 采掘业 | 3,086,439,192.14 | 15.71% |
| C 制造业 | 3,492,479,100.61 | 17.77% |
| C0 食品、饮料 | 739,316,434.59 | 3.76% |
| C1 纺织、服装、皮毛 | 116,579,297.28 | 0.59% |
| C2 木材、家具 | - | - |
| C3 造纸、印刷 | - | - |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 195,565,399.16 | 1.00% |
| C5 电子 | - | - |
| C6 金属、非金属 | 2,167,968,802.85 | 11.03% |
| C7 机械、设备、仪表 | 273,049,166.73 | 1.39% |
| C8 医药、生物制品 | - | - |
| C99 其他制造业 | - | - |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,320,436,844.32 | 6.72% |
| E 建筑业 | - | - |
| F 交通运输、仓储业 | 1,015,473,025.79 | 5.17% |
| G 信息技术业 | 455,353,696.40 | 2.32% |
| H 批发和零售贸易 | 235,969,616.88 | 1.20% |
| I 金融、保险业 | 7,489,364,823.18 | 38.11% |
| J 房地产业 | 256,576,778.24 | 1.31% |
| K 社会服务业 | - | - |
| L 传播与文化产业 | - | - |
| M 综合类 | 49,701,863.00 | 0.25% |
| 合计 | 17,401,794,940.56 | 88.56% |

(2) 积极投资部分

| 行业类别 | 市值(元) | 占基金资产净值比例 |
|------------------|----------------|-----------|
| A 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B 采掘业 | - | - |
| C 制造业 | 75,881,963.31 | 0.39% |
| C0 食品、饮料 | - | - |
| 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 | - | - |
| C5 电子 | - | - |
| C6 金属、非金属 | - | - |
| C7 机械、设备、仪表 | 75,881,963.31 | 0.39% |
| C8 医药、生物制品 | - | - |
| C99 其他制造业 | - | - |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E 建筑业 | - | - |
| F 交通运输、仓储业 | 61,220,536.50 | 0.31% |
| G 信息技术业 | - | - |
| H 批发和零售贸易 | 169,282,343.44 | 0.86% |
| I 金融、保险业 | - | - |
| J 房地产业 | - | - |
| K 社会服务业 | - | - |
| L 传播与文化产业 | - | - |
| M 综合类 | - | - |
| 合计 | 306,384,843.25 | 1.56% |

3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

(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 | 601088 | 中国神华 | 43,761,477 | 1,644,118,690.89 | 8.37% |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 62,005,180 | 1,452,161,315.60 | 7.39% |
| 3 | 600000 | 浦发银行 | 61,071,408 | 1,343,570,976.00 | 6.84% |
| 4 | 600030 | 中信证券 | 55,564,574 | 1,329,104,610.08 | 6.76% |
| 5 | 600005 | 武钢股份 | 122,397,295 | 1,194,597,599.20 | 6.08% |
| 6 | 601398 | 工商银行 | 215,074,397 | 1,066,769,009.12 | 5.43% |
| 7 | 600028 | 中国石化 | 104,190,203 | 1,057,530,560.45 | 5.38% |
| 8 | 600019 | 宝钢股份 | 91,999,907 | 801,319,189.97 | 4.08% |
| 9 | 600900 | 长江电力 | 53,059,511 | 777,321,836.15 | 3.96% |

| | | | | | |
|----|--------|------|-------------|----------------|-------|
| 10 | 600016 | 民生银行 | 129,003,043 | 735,317,345.10 | 3.74% |
| 11 | 601939 | 建设银行 | 111,729,436 | 660,320,966.76 | 3.36% |
| 12 | 600519 | 贵州茅台 | 4,642,220 | 643,318,847.60 | 3.27% |
| 13 | 601006 | 大秦铁路 | 37,933,011 | 516,268,279.71 | 2.63% |
| 14 | 600050 | 中国联通 | 68,268,920 | 455,353,696.40 | 2.32% |
| 15 | 601857 | 中国石油 | 21,831,200 | 326,158,128.00 | 1.66% |
| 16 | 601166 | 兴业银行 | 12,600,676 | 320,939,217.72 | 1.63% |
| 17 | 600048 | 保利地产 | 19,019,776 | 256,576,778.24 | 1.31% |
| 18 | 600739 | 辽宁成大 | 9,499,582 | 235,969,616.88 | 1.20% |
| 19 | 600795 | 国电电力 | 34,208,438 | 219,960,256.34 | 1.12% |
| 20 | 600011 | 华能国际 | 29,784,402 | 209,384,346.06 | 1.07% |
| 21 | 600309 | 烟台万华 | 10,441,292 | 195,565,399.16 | 1.00% |
| 22 | 601988 | 中国银行 | 48,099,813 | 194,804,242.65 | 0.99% |
| 23 | 601628 | 中国人寿 | 7,574,404 | 181,179,743.68 | 0.92% |
| 24 | 600015 | 华夏银行 | 19,452,589 | 179,547,396.47 | 0.91% |
| 25 | 600009 | 上海机场 | 10,348,528 | 163,713,712.96 | 0.83% |
| 26 | 600104 | 上海汽车 | 17,813,008 | 139,832,112.80 | 0.71% |
| 27 | 600717 | 天津港 | 9,699,569 | 133,466,069.44 | 0.68% |
| 28 | 600320 | 振华港机 | 12,846,389 | 133,217,053.93 | 0.68% |
| 29 | 600177 | 雅戈尔 | 11,384,697 | 116,579,297.28 | 0.59% |
| 30 | 600642 | 申能股份 | 12,599,159 | 113,770,405.77 | 0.58% |
| 31 | 600001 | 邯郸钢铁 | 21,300,782 | 97,770,589.38 | 0.50% |
| 32 | 600887 | 伊利股份 | 5,878,603 | 95,997,586.99 | 0.49% |
| 33 | 601333 | 广深铁路 | 21,029,990 | 87,905,358.20 | 0.45% |
| 34 | 600362 | 江西铜业 | 3,299,930 | 74,281,424.30 | 0.38% |
| 35 | 601111 | 中国国航 | 6,836,779 | 58,044,253.71 | 0.30% |
| 36 | 600832 | 东方明珠 | 4,688,855 | 49,701,863.00 | 0.25% |
| 37 | 600018 | 上港集团 | 9,882,986 | 47,438,332.80 | 0.24% |
| 38 | 600497 | 驰宏锌锗 | 2,400,000 | 37,032,000.00 | 0.19% |
| 39 | 601998 | 中信银行 | 5,000,000 | 25,650,000.00 | 0.13% |
| 40 | 601168 | 西部矿业 | 1,499,987 | 21,599,812.80 | 0.11% |
| 41 | 601872 | 招商轮船 | 1,399,841 | 8,637,018.97 | 0.04% |

(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 | 600058 | 五矿发展 | 5,999,784 | 140,454,943.44 | 0.71% |
| 2 | 000651 | 格力电器 | 2,039,954 | 63,850,560.20 | 0.32% |
| 3 | 601919 | 中国远洋 | 3,099,774 | 61,220,536.50 | 0.31% |
| 4 | 002024 | 苏宁电器 | 698,000 | 28,827,400.00 | 0.15% |
| 5 | 000581 | 威孚高科 | 1,400,629 | 12,031,403.11 | 0.06% |

4、本报告期股票投资组合的重大变动

(1) 本报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 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 | 601088 | 中国神华 | 1,685,242,077.71 | 5.11% |
| 2 | 601939 | 建设银行 | 650,412,958.93 | 1.97% |
| 3 | 601398 | 工商银行 | 570,944,662.30 | 1.73% |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 520,598,364.70 | 1.58% |
| 5 | 601857 | 中国石油 | 417,284,252.12 | 1.26% |
| 6 | 600739 | 辽宁成大 | 287,472,116.01 | 0.87% |
| 7 | 601628 | 中国人寿 | 248,514,561.30 | 0.75% |
| 8 | 600058 | 五矿发展 | 203,202,503.57 | 0.62% |
| 9 | 600030 | 中信证券 | 201,672,305.33 | 0.61% |
| 10 | 601166 | 兴业银行 | 146,867,174.49 | 0.45% |
| 11 | 601006 | 大秦铁路 | 137,057,199.25 | 0.42% |
| 12 | 000651 | 格力电器 | 91,413,116.76 | 0.28% |
| 13 | 600309 | 烟台万华 | 63,034,601.35 | 0.19% |
| 14 | 601919 | 中国远洋 | 61,697,138.87 | 0.19% |
| 15 | 600050 | 中国联通 | 55,636,499.37 | 0.17% |
| 16 | 601111 | 中国国航 | 42,927,434.13 | 0.13% |
| 17 | 600362 | 江西铜业 | 42,428,143.19 | 0.13% |
| 18 | 601988 | 中国银行 | 41,223,290.30 | 0.12% |
| 19 | 600717 | 天津港 | 39,889,038.24 | 0.12% |
| 20 | 601998 | 中信银行 | 34,792,703.16 | 0.11% |

(2) 本报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

| 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 | 600016 | 民生银行 | 451,109,705.79 | 1.37% |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 357,339,429.53 | 1.08% |
| 3 | 600331 | 宏达股份 | 319,227,519.54 | 0.97% |
| 4 | 600030 | 中信证券 | 313,325,861.38 | 0.95% |
| 5 | 600583 | 海油工程 | 256,580,576.72 | 0.78% |
| 6 | 601998 | 中信银行 | 171,479,053.79 | 0.52% |
| 7 | 600018 | 上港集团 | 140,103,349.31 | 0.42% |
| 8 | 601398 | 工商银行 | 137,784,625.17 | 0.42% |
| 9 | 601628 | 中国人寿 | 130,989,036.10 | 0.40% |
| 10 | 600019 | 宝钢股份 | 123,442,728.41 | 0.37% |
| 11 | 600309 | 烟台万华 | 117,060,162.04 | 0.35% |
| 12 | 600001 | 邯郸钢铁 | 115,421,877.62 | 0.35% |
| 13 | 600009 | 上海机场 | 76,339,699.67 | 0.23% |
| 14 | 600811 | 东方集团 | 72,106,985.33 | 0.22% |
| 15 | 601872 | 招商轮船 | 68,280,935.24 | 0.21% |
| 16 | 600050 | 中国联通 | 64,233,156.24 | 0.19% |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|-------|
| 17 | 601988 | 中国银行 | 63,494,578.24 | 0.19% |
| 18 | 600011 | 华能国际 | 54,133,131.18 | 0.16% |
| 19 | 600320 | 振华港机 | 52,043,025.53 | 0.16% |
| 20 | 600177 | 雅戈尔 | 44,628,969.16 | 0.14% |

(3) 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 | 5,686,140,196.08 |
| 卖出股票的收入总额 | 3,579,382,416.73 |

5、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。

6、本报告期末前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

7、投资组合报告附注

(1) 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末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) |
|-------|---------------|
| 存出保证金 | 351,282.05 |
| 应收股利 | 18,003,538.08 |
| 应收利息 | 688,746.24 |
| 应收申购款 | 60,027,471.26 |
| 待摊费用 | - |
| 其他应收款 | - |
| 合计 | 79,071,037.63 |

(4) 本报告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。

(5) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

| 权证代码 | 权证名称 | 数量(份) | 市值(元) | 占净值比例 |
|--------|---------|-----------|--------------|-------|
| 580013 | 武钢 CWB1 | 1,344,249 | 5,780,270.70 | 0.03% |

(6) 报告期内获得的权证明细

| 权证代 | 权证名称 | 数量(份) | 成本总额(元) | 投资类别 |
|-----|------|-------|---------|------|
|-----|------|-------|---------|------|

| | | | | |
|--------|---------|------------|---------------|------|
| 码 | | | | |
| 580019 | 石化 CWB1 | 5,667,009 | 16,115,155.53 | 被动持有 |
| 580022 | 国电 CWB1 | 2,672,004 | 6,449,645.60 | 被动持有 |
| 580020 | 上港 CWB1 | 1,995,392 | 3,274,963.27 | 被动持有 |
| | 合计 | 10,334,405 | 25,839,764.40 | |

(7) 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。

七、基金份额持有人户数、持有人结构

1、报告期末基金份额持有人户数：

| | |
|------------------|-------------|
| 报告期末基金份额持有人户数： | 1,358,654 户 |
| 报告期末平均每户持有的基金份额： | 17,722.99 份 |

2、报告期末基金份额持有人结构：

| 项目 | 数量 | 占总份额的比例 |
|-----------------|-------------------|---------|
| 基金份额总额： | 24,079,409,697.47 | 100% |
| 其中：机构投资者持有的基金份额 | 1,363,802,681.85 | 5.66% |
| 个人投资者持有的基金份额 | 22,715,607,015.62 | 94.34% |

3、报告期末本基金管理公司从业人员持有本开放式基金的情况

| | 期末持有本开放式基金份 额的总量（份） | 占本基金总份额的 比例 |
|----------------------|------------------------|----------------|
| 本基金管理公司所有从业人员持有本基金合计 | 16,808.41 | 0.0001% |

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 |
| 本报告期基金份额的变动情况： | |
| 期初基金份额总额 | 22,523,525,361.15 |
| 加：本期基金总申购份额 | 8,860,201,081.18 |
| 减：本期基金总赎回份额 | 7,304,316,744.86 |
| 期末基金份额总额 | 24,079,409,697.47 |

九、重大事件揭示

1、本报告期内未召开基金份额持有人大会。

2、本报告期基金管理人于 2008 年 6 月 21 日发布了《易方达基金管理有限公司高管人员变更公告》，江作良先生不再担任易方达基金管理有限公司副总经理职务；本报告期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、基金托管业务的诉讼事项。

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、本报告期内本基金未进行收益分配。

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。

8、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《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 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、中信建投证券有限责任公司、光大证券股份有限公司、金通证券股份有限公司、万联证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、财通证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、国信证券有限责任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。本报告期本基金租用席位无变化。

本报告期内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 | 权证成交金额 | 比例 | 债券回购成交金额 | 比例 | 佣金 | 比例 |
|------|------------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|----------|-------|--------------|---------|
| 国信证券 | 2,307,273,488.54 | 24.96% | 70,104,121.20 | 79.28% | 11,830,626.70 | 29.86% | 0.00 | 0.00% | 1,961,162.04 | 24.98% |
| 金通证券 | 1,011,472,563.81 | 10.94% | 18,319,381.60 | 20.72% | 10,852,485.19 | 27.39% | 0.00 | 0.00% | 859,750.35 | 10.95% |
| 银河证券 | 1,004,712,752.62 | 10.87% | 0.00 | 0.00% | 12,989,252.60 | 32.78% | 0.00 | 0.00% | 854,002.55 | 10.88% |
| 万联证券 | 888,193,803.89 | 9.61% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 754,940.49 | 9.62% |
| 海通证券 | 883,600,224.31 | 9.56% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 751,060.07 | 9.57% |
| 光大证券 | 822,402,839.46 | 8.90% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 699,041.87 | 8.91% |
| 财通证券 | 771,246,410.06 | 8.34% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 655,558.57 | 8.35% |
| 中信建投 | 737,992,150.08 | 7.98% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 627,301.07 | 7.99% |
| 中银国际 | 631,333,384.54 | 6.84% | 0.00 | 0.00% | 3,950,009.84 | 9.97% | 0.00 | 0.00% | 536,631.67 | 6.84% |
| 广发证券 | 185,252,034.66 | 2.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 150,518.15 | 1.92% |
| 合计 | 9,243,479,651.97 | 100.00% | 88,423,502.80 | 100.00% | 39,622,374.33 | 100.00% | 0.00 | 0.00% | 7,849,966.83 | 100.00% |

9、本报告期基金披露过的其他重要事项：

| | |
|---|-----------|
| 易方达基金管理有限公司增加国元证券为旗下部分开放式基金代销机构的公告 | 2008-1-10 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与万联证券网上交易申购费率优惠活动的公告 | 2008-1-11 |
| 易方达基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告 | 2008-1-24 |

| | |
|--|-----------|
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国银河证券股份有限公司基金网上交易申购费率优惠活动的公告 | 2008-1-25 |
| 易方达基金管理有限公司关于基金对帐单邮寄服务规则调整的公告 | 2008-1-31 |
| 易方达基金管理有限公司关于易方达策略成长基金、易方达 50 指数基金及易方达价值精选基金在中国农业银行推出定期定额申购业务的公告 | 2008-2-15 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分基金在东莞证券推出定期定额申购业务的公告 | 2008-2-21 |
| 易方达基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告 | 2008-2-23 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分基金在平安证券推出定期定额申购业务的公告 | 2008-2-28 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分基金在华安证券推出定期定额申购业务的公告 | 2008-3-10 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分基金参加农行定期定额申购业务费率优惠活动的公告 | 2008-3-13 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分基金在国联证券推出定期定额申购业务的公告 | 2008-3-27 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行开展的个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告 | 2008-4-1 |
| 易方达基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告 | 2008-4-3 |
| 易方达基金管理有限公司关于增加中信银行为旗下部分开放式基金代销机构及在中信银行推出定期定额申购业务的公告 | 2008-4-16 |
| 易方达基金管理有限公司关于开通光大银行阳光卡（借记卡）网上交易的公告 | 2008-4-29 |
| 易方达基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金申购、赎回和转换费率及基金转换计算方法的公告 | 2008-5-6 |
| 关于易方达价值成长混合型基金开放与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、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值精选股票型基金之间的转换业务的公告 | 2008-5-6 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加东莞证券有限责任公司开展的基金网上交易申购费率优惠活动的公告 | 2008-5-7 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国民生银行开展的网上银行基金申购费率优惠活动的公告 | 2008-5-7 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加北京银行开展的基金网银渠道申购费率优惠活动及在北京银行推出定期定额申购业务的公告 | 2008-5-26 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国银行基金定投和网上银行基金申购费率优惠的公告 | 2008-5-28 |
| 关于提醒投资者防范金融诈骗的通告 | 2008-5-31 |
| 易方达基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在中国工商银行首次申购单笔最低金额的公告 | 2008-5-31 |
| 易方达基金管理有限公司关于联系地震受灾地区基金份额持有人的公告 | 2008-5-31 |
| 易方达基金管理有限公司关于增加信泰证券为旗下部分开放式基金代销机构的公告 | 2008-6-4 |
| 易方达基金管理有限公司关于增加中国光大银行为旗下部分开放式基金代销机构、在中国光大银行推出定期定额申购业务、参加中国光大银行基金定投和网上银行基金申购费率优惠的公告 | 2008-6-4 |
| 易方达基金管理有限公司关于参加交通银行基金定投优惠活动的公告 | 2008-6-13 |

| | |
|---|-----------|
| 易方达基金管理有限公司高管人员变更公告 | 2008-6-21 |
| 易方达基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国邮政储蓄银行定期定额申购费率优惠活动期间延长的公告 | 2008-6-21 |
| 易方达基金管理有限公司关于增加中国建设银行为旗下稳健收益债券型基金代销机构、在中国建设银行开通所代销我司旗下开放式基金转换业务及在中国建设银行推出稳健收益债券型基金定期定额申购业务的公告 | 2008-6-24 |

注：上述公告披露在中国证券报、上海证券报、证券时报上。

十、备查文件目录

1. 中国证监会批准易方达 50 指数证券投资基金设立的文件；
2. 《易方达 50 指数证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
4. 《易方达 50 指数证券投资基金托管协议》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 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、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

2008 年 8 月 28 日