

## 易方达月月收益中短期债券投资基金

## 更新的招募说明书摘要

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**

本基金根据 2005 年 7 月 29 日中国证券监督管理委员会《关于同意易方达月月收益中短期债券投资基金募集的批复》（证监基金字[2005]130 号）和 2006 年 8 月 4 日《关于同意易方达月月收益中短期债券投资基金募集时间安排的函》（基金部函[2006]206 号）的核准，进行募集。

基金管理人保证《招募说明书》的内容真实、准确、完整。本《招募说明书》经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本基金根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并依照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务；基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金的基金合同。

基金管理人承诺恪尽职守，依照诚实信用、勤勉尽责的原则，谨慎、有效地管理和运用本基金财产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者投资于本基金前应认真阅读本《招募说明书》。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为 2006 年 9 月 19 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2006 年 9 月 30 日。（本报告中财务数据未经审计）

特别提示：提醒投资者正确理解九十年年化净值增长率，本基金披露该指标是为了便于投资者更好地了解本基金过去九十日的净值变动情况和风险收益特征。但基金过去的净值变动并不代表其未来表现，该指标不应作为对本基金业绩或收益的指标。（根据相关公告，本基金自 2006 年 11 月 1 日起不再公布九十年年化净值增长率）

**一、基金管理人**

(一)基金管理人概况

(二)基金管理人：易方达基金管理有限公司

注册地址：广东省珠海市情侣南路 428 号九洲港大厦

办公地址：广州市体育西路 189 号城建大厦 27、28 楼

设立日期：2001 年 4 月 17 日

法定代表人：梁寒

联系电话：400 881 8088

联系人：姜利丹

注册资本：12,000 万元人民币

股权结构：

股东名称	出资比例
广东粤财信托投资有限公司	1/4
广发证券股份有限公司	1/4
广东美的电器股份有限公司	1/4
重庆国际信托投资有限公司	1/6
广州市广永国有资产经营有限公司	1/12
总计	100%

(三)主要人员情况

1. 董事、监事及高级管理人员

梁寒先生，董事长，硕士，1968 年生。历任广东省财政学校副校长，广东粤财实业发展公司总经理，广东粤财信托投资有限公司副总经理、总经理，广东粤财投资控股有限公司总经理，现任广东粤财投资控股有限公司董事长。

叶俊英先生，董事兼总经理，博士，1963 年生。曾任中国南海石油联合服务总公司企业管理部科长，广发证券有限责任公司投资管理部总经理，广发证券有限责任公司董事兼副总裁。李建勇先生，董事，博士，1967 年生。曾任广发证券股份有限公司成都营业部总经理、投资银行部总经理、公司副总助理、公司副总裁，现任广发证券股份有限公司常务副总裁。

何玉柏先生，董事，经济学学士，1960 年生，曾任重庆市委研究室主任、重庆市委副秘书长，重庆市人民政府副秘书长，现任重庆国际信托投资有限公司董事长、党委书记。

刘鹰先生，董事，硕士，1970 年生。曾任广西信托投资公司深圳证券营业部经理，青岛证券有限责任公司（现改名为民伦证券有限责任公司）营业部、交易部总经理，现任美的技术投资有限公司总经理。

张佑逸先生，董事兼副总经理，硕士，1964 年生。曾任南方证券交易中心业务发展部经理，广东证券股份有限公司发行上市部经理、深圳证券业务部总经理、基金部总经理。

佟志广先生，独立董事，1933 年生。历任中国驻印度、缅甸大使馆商务处秘书，中国常驻联合国代表团秘书，中国驻美国使馆经商处参赞，中国粮油食品进出口总公司副总经理，香港华南集团有限公司常务董事、副董事长、总经理，香港港口发展局委员以及多家公司董事长、董事。1991 年 2 月在对外经济贸易部副部长，在担任副部长期间曾任中国“复关”首席谈判代表，中美贸易谈判代表团团长。1994 年 4 月任中国进出口银行董事长、党组书记。曾当选为中华人民共和国第八、第九届全国人民代表大会常务委员、外事委员会委员，中国—欧洲商会会长及友好小组副组长。

项兵先生，独立董事，加拿大 ALBERTA 大学管理学博士，1962 年生。历任加拿大 CALGARY 大学副教授，香港科技大学讲师，中欧国际工商学院核心教授，北京大学教授、博士生导师，EMBA 及高级管理人员培训部主任，现任长江商学院院长。

谢石松先生，独立董事，法学博士，1963 年生。现任中山大学教授、法律学系国际法教研室主任，中山大学教师职务评审委员会法学学科评议组成员，曾兼任中国国际私法学会副会长，中国国际私法学会理事，《中国国际私法与比较法年刊》编委会委员，广东省律师协会仲裁法专业委员会和广州市律师协会仲裁法专业委员会委员，武汉大学法学院和西北政法学院兼职教授，以及中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员会仲裁员。

陈国祥先生，监事长、经济学硕士。曾任交通银行广州分行江南西营业部经理，广东粤财信托投资公司证券部副总经理、基金部总经理，易方达基金管理有限公司总裁助理兼市场部副总经理、市场总监。

刘少波先生，监事，1960 年生。曾任暨南大学金融系系主任，现任暨南大学经济学院教授、博士生导师。

廖智先生，监事，硕士，1971 年生。曾任广东证券股份有限公司基金部主管、易方达基金管理有限公司综合管理部副总经理，现任易方达基金管理有限公司人力资源部副总经理。

江作良先生，副总经理兼财务总监，硕士，1966 年生。11 年证券从业经历。曾任广发证券股份有限公司研发中心副总经理，投资自营部副总经理、总经理。2001 年 4 月至今，在易方达基金管理有限公司工作，曾任投资管理部总经理、汇丰基金基金经理。现任易方达基金管理有限公司副总经理兼财务总监、易方达平稳增长基金基金经理。

刘珊珊女士，副总经理兼市场总监，博士，曾任广发证券有限责任公司投资理财部副经理、基金经理，基金投资理财部副总经理，基金资产管理部总经理，易方达基金管理有限公司督察员兼监察部总经理、总经理助理兼市场部总经理。

张永斌先生，曾任广东省经济贸易委员会主任科员、副处长，2001 年 10 月加入易方达基金管理有限公司，曾任市场拓展部副总经理，现任易方达基金管理有限公司督察长兼监察部总经理。

2. 基金经理小组介绍

林海，男，1972 年 5 月生，经济学硕士。1993 至 1997 年在万国证券公司湖北武汉营业部从事客户管理和投资研究工作。2001 年 4 月至今，在易方达基金管理有限公司工作，曾任研究员、基金助理助理、固定收益投资经理，现任易方达基金管理有限公司固定收益部副总经理，易方达货币市场基金基金经理。易方达月月收益中短期债券投资基金基金经理。

赵涛，男，1968 年 6 月生，经济学博士。曾任海南证券有限责任公司业务部经纪业务主管、君安证券业务经理，广发证券产品研发中心研究员。2004 年 8 月至今，在易方达基金管理有限公司工作，曾任行业研究员、基金助理助理，现任易方达月月收益中短期债券投资基金基金经理。

3. 固定收益投资决策委员会成员

本公司固定收益投资决策委员会成员包括：董事总经理叶俊英先生、副总经理兼投资总监江作良先生以及固定收益部基金经理马晓洁。

叶俊英，男，1968 年 3 月生，理学学士，12 年证券从业经历。历任君安证券有限公司研究员，深圳众大投资有限公司投资部副总经理，广发证券有限责任公司研究员，易方达基金管理有限公司基金资讯基金经理。现任固定收益部总经理，易方达 50 指数基金基金经理、易方达深证 100ETF 基金基金经理。

4. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

**二、基金托管人**

名称：中国银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 1 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

注册资本：人民币贰仟壹佰柒拾玖亿肆仟壹佰柒拾柒万捌仟零玖元

存续期间：持续经营

成立日期：1983 年 10 月 31 日

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号

托管部门总经理：秦立儒

托管部门负责人：李敬

电话：010-66594977

传真：010-66594942

**三、相关服务机构**

(一) 基金份额发售机构

1. 直销机构：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 27、28 楼

法定代表人：梁寒

电话：020-38797023

传真：020-38797032

联系人：姜利丹

网址：www.efunds.com.cn

2. 代销机构

(1) 中国银行

注册地址：北京市复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

传真：010-66594853

客户咨询电话：95566

公司网址：www.boc.cn

(2) 广发证券

办公地址：广州市天河区路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼

法定代表人：王志伟

电话：(020) 87555888

传真：(020) 87555985

联系人：肖中梅

网址：www.gf.com.cn

(3) 银河证券

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：朱利

联系电话：(010) 66568587

联系人：郭京华

公司网址：www.chinastock.com.cn

(4) 华泰证券

地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-9446777-882

联系人：张雪莲

客户咨询电话：025-84579897

网址：www.htsec.com.cn

(5) 中信建投证券

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：黎晓宏

开放式基金咨询电话：4008881018

开放式基金业务传真：(010) 65182261

联系人：魏明

网址：www.csc108.com

(6) 国泰君安证券

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人：祝幼一

电话：021-62580818-213

传真：021-62658940

服务热线：4008888666

联系人：芮敏祺

网址：www.gtja.com

(7) 兴业证券

注册地址：福州市湖东路 99 号标力大厦

法定代表人：兰荣

电话：0691-7541476

客户服务热线：021-68419974

联系人：杨盛芳

网址：www.xyc.com.cn

(8) 湘财证券

地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：陈学荣

电话：021-68934518

传真：021-68983698

联系人：陈伟

网址：www.xcsz.com

(9) 海通证券

地址：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王宇辉

电话：021-53894566

传真：021-53898549

联系人：金芸

网址：www.htsec.com

(10) 广东证券

注册地址：广州市解放南路 123 号金汇大厦

法定代表人：杨池生

联系电话：020-96210

传真：020-83270505

联系人：江涛

网址：www.stock2000.com.cn

(11) 山西证券

注册地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

法定代表人：吴晋安

联系电话：0351-8686708

联系人：刘文康

网址：www.i618.com.cn

(12) 上海浦东发展银行

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东路 12 号

法定代表人：金运

客服电话：95528

开放式基金业务传真：021-63602431

联系人：倪苏云、汤嘉惠

联系电话：021-61616153、61616152

网址：www.spdb.com.cn

(13) 国信证券

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦

法定代表人：何向

开放式基金咨询电话：800-810-8868

开放式基金业务传真：0755-82133302

联系人：林建甫

联系电话：0755-822130833

网址：www.guosen.com.cn

(14) 华泰证券

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 39-45 层

法定代表人：管长森

电话：0755-82943111

传真：0755-82943237

联系人：黄健

客户服务专线：4008888111、0755-26961111

网址：www.htsec.com.cn

(15) 东方证券

注册地址：上海市浦东大道 720 号 20 楼

法定代表人：王国民

联系人：吴宇

电话：021-50367888

传真：021-50368868

客户服务专线：021-9625206

网址：www.dfzq.com.cn

(16) 东吴证券

注册地址：苏州市十梓街 298 号

法定代表人：吴永敏

联系电话：0512-65811238

客服热线：0512-961066

传真：0512-65858021

联系人：方晓丹

公司网址：http://www.dwzq.com.cn

(17) 北京银行

注册地址：北京市复兴门内大街 166 号

办公地址：北京市复兴门内大街 166 号

法定代表人：阎冰竹

开放式基金咨询电话：96169

开放式基金业务传真：010-66246245

联系人：杨永杰

联系电话：06426466

公司网址：www.bankofbeijing.com.cn

(18) 长江证券

注册地址：武汉市新华下路特 8 号

法定代表人：胡松云

联系电话：027-65799560

服务热线：02765799883

传真：027-86481532

联系人：李晖

公司网址：http://www.cz318.com.cn

(19) 国元证券

注册地址：合肥市寿春路 179 号

办公地址：合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

开放式基金咨询电话：安徽地区：96888；全国：400-8888-777

开放式基金业务传真：0551-2634400-1171

联系人：李秦

网址：www.gyzq.com.cn

(20) 申银万国证券

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：朱建弟

联系电话：021-54033888

联系人：王序敏

网址：www.sw2000.com.cn

(21) 光大证券

注册地址：上海市浦东新区 528 号上海证券大厦南塔 15、16 楼

法定代表人：王明凯

客服电话：021-68823885

联系人：刘鹏

网址：www.ebscn.com

(22) 万联证券

注册地址：广州市东风东路 836 号东曜广场三座 34 楼

法定代表人：李柏金

开放式基金咨询电话：020-87691111

开放式基金业务传真：020-87691530

联系人：何勇辉

客服电话：020-87691111

网址：www.wlzq.com.cn

(23) 长城证券

地址：深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 14.16、17 层

法定代表人：魏云鹏

电话：0756-83616094

传真：0756-83616199

联系人：高峰

客服电话：0756-82289868

网址：www.cc168.com.cn

(24) 华证证券

地址：安徽省合肥市长江西路 357 号

法定代表人：汪水华

电话：0651-5161672

传真：0651-5161672

联系人：唐冰

网址：www.huazq.com.cn

(25) 财信证券

地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

法定代表人：蒋木生

电话：0731-4402446

传真：0731-4402349

联系人：张治平

网址：www.cfzq.com

(26) 东莞证券

地址：东莞市莞城可园南路 1 号金源中心 30 楼

法定代表人：周建雄

电话：0769-2119351

传真：0769-2119423

联系人：童怡鹏

网址：www.dgzq.com.cn

(27) 平安证券

注册地址：深圳福田区八卦岭三路平安大厦 3 楼

法定代表人：杨秀丽

联系电话：0755-82440136

服务热线：95511

联系人：余江

网址：www.pa18.com

(28) 联合证券

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层

法定代表人：马国贤

电话：0755-82492000

传真：0755-82492462

客户服务专线：400-8888-555、0755-25125666

联系人：范雪玲

公司网址：www.lhzq.com

(29) 世纪证券

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼

法定代表人：段强

开放式基金咨询电话：0756-83199511

开放式基金业务传真：0756-83199545

联系人：夏尚

联系电话：0756-83199511

公司网址：www.csco.com.cn

(30) 中银国际证券

注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F

客户服务热线：021-68604866

联系人：张静

网址：www.bocigroup.com

(31) 西北证券

注册地址：宁夏银川市民族北街 1 号

办公地址：宁夏银川市民族北街 1 号

法定代表人：姜巍

联系人：杨晓东

开放式基金咨询电话：0951-6024716

开放式基金业务传真：0951-6024646

网址：www.nws.com.cn

(32) 金元证券

注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址：深圳市罗湖区大道 4001 号国际金融中心 17 楼

法定代表人：郑辉

客户服务电话：0756-83025695

传真：0756-83025625

联系人：金鑫

网址：www.jyzzq.cn

(33) 东北证券

注册地址：长春市人民大街 138-1 号

办公地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：李寿

联系人：高新宇

开放式基金咨询电话：(0431) 96688-99 0431-5096733

网址：www.nescn.com

(34) 国都证券

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格广场 45 层

办公地址：北京市东城区安外大街安外大厦 4 层

法定代表人：王少华

全国免费客户咨询电话：800-810-8809

联系人：马泽霖

联系电话：010-64482228-390

网址：www.guodu.com

(35) 国联证券

注册地址：无锡市县前东街 8 号

办公地址：无锡市县前东街 8 号 6 楼、7 楼

法定代表人：范奕

开放式基金咨询电话：(0510) 2831662、2588168

开放式基金业务传真：(0510) 2831589

联系人：袁伟群

网址：www.guosen.com

(36) 西部证券

注册地址：西安市东新街 232 号信托大厦 16 层

法定代表人：刘建武

开放式基金咨询电话：029-87406132

开放式基金业务传真：029-87406387

(二) 注册登记机构

易方达基金管理有限公司

注册地址：广东省珠海市情侣南路 428 号九洲港大厦

办公地址：广州市体育西路 189 号城建大厦 27 楼

法定代表人：梁寒

电话：020-38797028

传真：020-38792949

联系人：倪明

(三) 律师事务所和经办律师

律师事务所：北京市天元律师事务所

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层

负责人：王立华

电话：010-58092188

传真：010-58092150

(16) 东吴证券

经办律师：朱小薇、陈华

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市浦东新区东昌路 568 号

办公地址：上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法定代表人：杨国祥

联系电话：021-61238888

传真电话：021-61238800

经办注册会计师：汪峰、薛竞

联系人：陈兆凯

**四、基金的名称**

本基金名称：易方达月月收益中短期债券投资基金

**五、基金的类型**

本基金类型：契约型开放式

**六、基金的投资目标**

力求在本金安全以及降低基金净值波动风险的前提下，取得超过比较基准的稳定回报。

**七、基金的投资方向**

1. 现金；

2. 三年以内（含三年）的银行定期存款、大额存单；

3. 剩余期限在三年以内（含三年）的债券；

4. 期限在三年以内（含三年）的央行票据；

5. 期限在一年以内（含一年）的债券回购；

6. 中国证监会、中国人民银行认可的其他剩余期限在三年以内（含三年）的固定收益类品种。

**八、基金的投资策略**

本基金为中长期债券基金，采取稳健的投资策略，投资剩余期限在三年以内（含三年）的固定收益品种，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险的前提下，提高基金收益。同时适当参与有现金或现金等价物的一年以内政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金采取自上而下的投资策略，首先基于对宏观经济环境的深入研究，判断中短期利率的变化趋势，结合对利率期限结构、确定投资组合的合理的目标期限；然后通过对各品种的相对价值分析，优化基金投资组合的结构，力求在确保基金流动性的前提下获得稳定的长期投资收益。

主要包括以下策略：

① 根据宏观政策、货币政策等因素的分析，对中短期利率变化趋势进行预测，从而确定投资组合的目标期限结构，有效地控制利率波动对基金净值波动的影响，并尽可能提高基金收益；

② 对各种可投资债券品种的流动性、收益率、信用水平进行研究，确定组合中各资产的配置比例；

③ 在现金流特征相近的债券品种之间选取价值相对低估的债券品种，选择适合的交易时机，增持相对低估、价格将上升的类别，减持相对高估、价格将下降的类别；

④ 根据债券久期、信用等级、市场利率状况，对一级市场进行招标预投标研究，积极参与国债、央行票据、金融债一级市场招标；

⑤ 根据申购赎回情况、合理配置基金资产，保持充足的流动性，以应对赎回。

**九、基金的业绩比较基准**

二年定期银行定期储蓄存款的税后利率×（1-利息税）×二年定期银行定期储蓄存款利率。

由于目前市场上没有成熟的指数或其他指标作为本基金类型的业绩基准，因此本基金在考虑投资目标客户构成和投资来源的基础上制订了此基准。

当法律法规发生变化或有更加合适的业绩比较基准时，基金管理人有权对此基准进行调整，并提前三个工作日在至少一种指定报刊上公告。

**十、基金的风险收益特征**

本基金属于证券投资基金中高风险性、低风险品种，其预期的风险水平和预期收益率低于中长期债券基金、混合基金，高于货币市场基金。

**十一、基金的投资组合报告**

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 2006 年 10 月 27 日复核了本报告的内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

1.截至 2006 年 9 月 30 日基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
债券投资	1,376,285,266.24	90.56%
买入返售证券	80,000,000.00	5.26%
其中：买断式回购的买入返售证券	-	-
银行存款和清算备付金合计	61,096,327.78	4.02%
其他资产	2,408,406.54	0.16%
总计	1,519,790,000.56	100.00%

2.截至 2006 年 9 月 30 日基金债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	国家债券	-	-
2	金融债券	169,479,783.29	11.97%
	其中：政策性金融债	90,002,834.78	6.38%
3	央行票据	1,206,805,482.95	86.20%
4	企业债券	-	-
5	其他	-	-
	合计	1,376,285,266.24	97.17%

3.截至 2006 年 9 月 30 日基金债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	06央行票据 49	199,843,783.76	14.11%
2	06央行票据 70	194,764,547.27	13.75%
3	06央行票据 72	194,639,387.28	13.74%
4	06央行票据 69	149,245,879.13	10.54%
5	06央行票据 99	99,880,965.32	7.05%

3.报告附注

(1) 基金计价方法说明

本基金资产估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。在有关法律法规允许交易所短期债券可以采用摊余成本法前，本基金暂不投资于交易所短期债券。

本基金目前投资工具的估值方法如下：

a. 基金持有的短期债券采用溢价摊销后的成本列示，按债券面值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息；

b. 基金持有的贴现票据采用购入成本和内含利息列示，按购入移动成本和到期兑付之间的收益，在剩余期限内每日计提应收利息；

c. 基金持有的质押式买入返售证券以成本列示，按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息；

d. 基金持有的买断式买入返售证券，涉及到的债券视同普通债券按照摊余成本法进行估值，回购期间产生的利息按照直线法每日计提；

e. 基金持有的银行存款以成本列示，按银行同期挂牌利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价值方法进行估值。

每个工作日都对基金资产进行估值；如有新增事项，按国家最新规定估值。

(2) 本报告期内无需说明的证券投资资产。

(3) 本基金报告期内未出现基金合同约定的重大偏离。

(4) 其他资产：

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,112,173.43
4	应收申购款	296,033.11
5	其他应收款	200.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	2,408,406.54

(5) 本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。

**十二、基金的业绩**

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日为 2006 年 9 月 19 日，基金合同生效以来截至 2006 年 6 月 30 日的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示：

(1) A 级基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益差③	①-③	②-④
自基金合同生效日至 2005 年 12 月 31 日	0.5710%	0.0065%	0.6150%	-	0.0065%
2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	0.9133%	0.0074%	1.0711		