

易方达货币市场基金 2006年第四季度报告

2006年第4号

一、重要提示
基金管理人、董事及董事会对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1月15日复核了本报告中的财务指
标、净值表现和投资组合报告等信息，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺诚守信用、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。投资人投资风险，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。

本报告期为2006年10月1日起至12月31日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概要

1. 基金简介：	易方达货币 A 级
2. 基金简称：	易方达货币 B 级
3. 基金交易代码：	110006
4. A 级基金份额净值：	1.0000
5. 基金份额净值波动率：	0.01016
6. 基金运作方式：	契约型开放式
7. 基金合同期限：	2006年1月1日至2007年1月1日
8. 基金类别：	货币型
9. 基金份额总额：	2,321,615,909.56
10. A 级基金份额总额：	1,180,724,072.18
11. B 级基金份额总额：	1,029,968,642.57
12. 投资目标：	在确保本金安全和高流动性的前提下，追求超过基准的回报。
13. 投资策略：	在保持安全性和流动性的前提下尽可能提升组合的收益。
14. 业绩比较基准：	银行定期存款利率（税后利率）：（1-利息税率）×一年期定期存款利率
15. 风险收益特征：	本基金属于货币基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益都低于股票基金、债券基金和混合基金。
16. 基金管理人：	易方达基金管理有限公司
17. 基金托管人：	中国银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

序号	项目	A级	B级
1	本期已实现收益	6,901,303.49	7,333,194.70
2	期末基金资产净值	1,180,724,072.18	1,029,968,642.57
3	期末基金份额净值	1.0000	1.0000
4	本期利润	0.0454%	0.0156%
5	累计净值	3.9889%	0.9306%

注：1. 本基金利润分派是按月结转份额；

2. 根据《关于易方达货币市场基金实施基金份额分级的公告》，本基金于2006年7月18日实施分级，分级后本基金两级基金份额：A级基金份额和B级基金份额，升级后的B级基金份额将从2006年7月19日起享受B级基金份额收益。

3. 上述财务指标中的“本期净收益”、“本期利润收益率”和“累计净值收益率”，A级基金份额按分级前后续计算，即本基金分级前的数据全部纳入A级基金份额进行核算；B级基金份额于2006年7月19日开始计算。

4. 所述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将低于所列数据。

(二) 本报告期收益情况及其与同行业绩比较基准收益率的比较

阶段	基金净值增长 收益率 (%)	基金净值增长 收益率 (%)	比较基准收益率 差额 (%)	比较基准收益率 差额 (%)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	0.4546%	0.0007%	0.5081%	0.0000%	-0.0636%	0.0007%

2. B级基金份额本报告期收益与其同行业绩比较基准收益率的比较

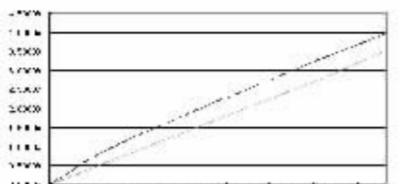
阶段	基金净值增长 收益率 (%)	基金净值增长 收益率 (%)	比较基准收益率 差额 (%)	比较基准收益率 差额 (%)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	0.5156%	0.0007%	0.5081%	0.0000%	-0.0074%	0.0007%

3. (三) 自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比：

4. 易方达货币基金 A 级基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对

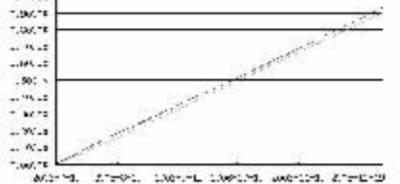
比

(2006年2月2日至2006年12月31日)



2. 易方达货币市场基金 B 级基金份额分级以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对

比 (2006年7月19日至2006年12月31日)



五、报告期末基金资产组合情况

序号	资金类别	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	债券投资	2,321,615,909.56	99.22%
2	银行存款和货币市场基金	-	-
3	应收证券清算款	10,567,657.06	0.46%
4	其他资产	7,701,636.56	0.33%
5	合计	2,339,885,103.16	100.00%

六、长期股权投资利得。2007年CPI可能存在一定上涨压力，但上涨的推动力主要来自农产品，其它商品的价格上升压力并不大。总体CPI水平的上涨空间有限，银行信贷反弹短期内会受到货币市场利率趋向上行的驱动，但从根本上讲，只要稳定的货币政策对市场的压力得到缓解，货币市场利率就将长期走高。

另一方面，随着人民币升值预期的增强，人民币汇率将对国内金融市场产生影响，从而影响国内货币市场利率。

另一方面，随着人民币升值预期的