易方达货币市场基金 2007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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年8月10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：2007年1月1日至2007年6月30日。本报告财务数据未经审计。

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）基金基本资料	
1、基金名称：	易方达货币市场基金
2、基金简称：	
A级基金简称：	易基货币A级
B级基金简称：	易基货币B级
3、基金交易代码：	
A级基金份额代码	110006
B级基金份额代码	110016
4、基金运作方式：	契约型开放式
5、基金合同生效日：	2005年2月2日
6、报告期末基金份额总额：	1,894,488,063.91份
其中：A级基金份额总额：	1,340,372,494.20份
B级基金份额总额：	554,115,569.71份
7、基金合同存续期：	不定期
8、基金份额上市的证券交易所：	无
9、上市日期：	无
（二）基金产品说明	
1、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。
2、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。
3、业绩比较基准：	一年期银行定期储蓄存款的税后利率：（1－利息税率）×一年期银行定期储蓄存款利率。
4、风险收益特征：	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。
（三）基金管理人	
1、名称：	易方达基金管理有限公司
2、信息披露负责人：	张南
3、信息披露电话：	020－38799008
4、客户服务与投诉电话	400-881-8088（免长途话费）或（020）-83918088
5、传真：	020－38799488
6、电子邮箱：	csc@efunds.com.cn
（四）基金托管人	
1、名称：	中国银行股份有限公司
2、信息披露负责人：	宁敏
3、联系电话：	010－66594977
4、传真：	010－66594942
5、电子邮箱：	tgxxpl@bank-of-china.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：1、下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要低于所列数字。

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，分级后本基金设两级基金份额：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级基金收益。

3、相关财务指标中的“本期净收益”、“本期净值收益率”和“累计净值收益率”，A级基金按分级前后延续计算，即本基金分级前的数据全部纳入A级基金进行核算；B级基金自2006年7月19日开始计算。

（一）主要财务指标

序号	项目	2007半年度	
		A级	B级
1	本期净收益	14,629,921.35	6,515,354.84
2	期末基金资产净值	1,340,372,494.20	554,115,569.71
3	期末基金份额净值	1.0000	1.0000
4	本期净值收益率	1.0070%	1.1270%
5	累计净值收益率	5.0360%	2.0681%

注：本基金收益分配是按月结转份额。

（二）基金净值表现

1、本基金历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较：

（1）A级基金历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金净值收益率（1）	基金净值收益率标准差（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	0.2107%	0.0042%	0.2012%	0.0000%	0.0095%	0.0042%
过去三个月	0.5114%	0.0027%	0.5819%	0.0003%	－0.0705%	0.0024%
过去六个月	1.0070%	0.0020%	1.0873%	0.0005%	－0.0803%	0.0015%
过去一年	1.9257%	0.0017%	2.0746%	0.0005%	－0.1489%	0.0012%
自基金合同生效起至今	5.0360%	0.0027%	4.6094%	0.0005%	0.4266%	0.0022%

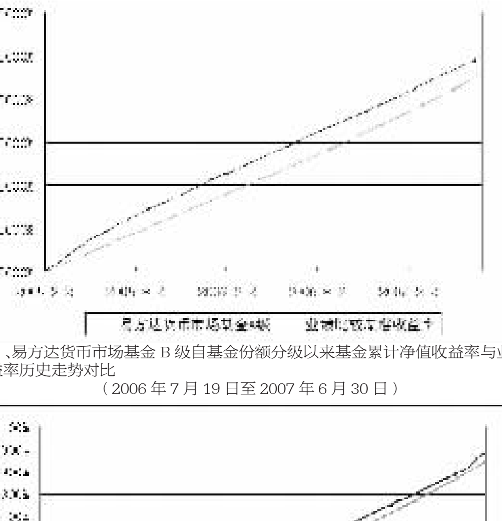
（2）B级基金自基金份额分级以来历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金净值收益率（1）	基金净值收益率标准差（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	0.2305%	0.0042%	0.2012%	0.0000%	0.0293%	0.0042%
过去三个月	0.5717%	0.0027%	0.5819%	0.0003%	－0.0102%	0.0024%
过去六个月	1.1270%	0.0020%	1.0873%	0.0005%	0.0397%	0.0015%
自基金份额分级至今	2.0681%	0.0017%	1.9858%	0.0005%	0.0823%	0.0012%

2、本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：

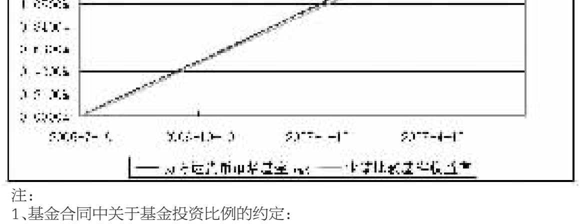
（1）、易方达货币市场基金A级自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比

（2005年2月2日至2007年6月30日）



（2）、易方达货币市场基金B级自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2007年6月30日）



注：

1、基金合同中关于基金投资比例的约定：

(1) 投资于同一公司发行的短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的10%；

(2) 存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的5%；

(3) 在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的20%。

(4) 本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；

(5) 本基金投资组合的平均剩余期限，不得超过180天；

(6) 中国证监会、中国人民银行的其他限制规定。

因基金规模或市场变化等原因导致投资组合超出上述约定的规定，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合有关限制规定。

在本报告期内，因巨额或大额赎回曾出现债券正回购以及投资同一商业银行次级债比例被动超限的情况，均已调整合规。除上述情况外均能遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

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。截至2007年6月30日，公司的股东为广东粤财信托、广发证券、广东美的电器股份公司、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、广发证券和广东美的电器股份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、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2007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、易方达月月收益中短期债券投资基金、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十只开放式基金。

2、基金经理介绍

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、基金经理助理、固定收益投资经理，本报告期内任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。

（二）报告期内本基金运作的遵规守信情况说明

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，因巨额或大额赎回曾出现债券正回购以及投资同一商业银行次级债比例被动超限的情况，本基金管理人的内部监察部门和基金托管人均对此进行了及时的提示，均已调整合规。除上述情况外均能遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

（三）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

（1）行情回顾及运作分析

2007年上半年，受央行多次提高基准利率、国内通货预期上升、美国降息预期下降等多重因素影响，债券市场利率大幅度上升，中长期利率上升相对较快，期限结构显著陡峭化。

中国经济仍然呈现偏快发展的局面，在投资、消费和净出口均高速增长的拉动下，货币信贷、工业增长和固定资产投资都维持了较高的增速。货币信贷的高速增长和资产价格的快速上升导致宏观决策当局对经济由偏快转向过热以及资产泡沫的担心，并认为流动性过剩是导致这一状况的重要因素。这一担心导致央行对保持负利差以抑制热钱流入的思路发生转变，转而通过提高利率来抑制资产价格继续上涨的前景，同时回收银行体系的剩余流动性，控制商业银行的放贷能力。在央行政策思路转变的影响下，债券市场收益率迅速上升。

国内和国际通货膨胀形势的意外变化也对债券市场的看多预期形成较大杀伤。年初债券市场普遍预期年内国内CPI上涨压力温和，但猪肉价格的大涨导致CPI出现意料之外的上升，并超过1年期存款利率水平，市场对提高利率的预期大幅度增加。与此相映的是，年初受房地产市场疲弱的影响，美国市场预期今年美联储将调低利率目标，但二季度美国核心通胀却出现回升势头，导致美国市场对利率的预期出现逆转。国内市场曾经预期美国利率下降会压制国内利率的上升空间，这一预期的转变甚至消失也进一步推动市场利率向上。

在利率迅速上升的环境下，由于提前采取了缩短期限的投资思路，基金投资保持平稳。今年初我们预期到市场流动性将变化剧烈，利率的上升空间可能打开。基金采取了缩短期限提高流动性的投资策略，在利率上升的过程中，基金资产收益率也随之逐渐提高。基金还充分利用新股发行期间交易所市场回购利率迅速上升的投资机会，保留充分的流动资产用于回购融出，提高了基金收益。

（2）基金业绩表现

A级基金份额本报告期净值收益率为1.0070%，同期比较基准收益率为1.0873%；B级基金份额本报告期净值收益率为1.1270%，同期比较基准收益率为1.0873%。基金的业绩比较基准为一年期定期储蓄存款的税后利率。

（四）宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在贸易顺差和消费增长快速的情况下，企业投资欲望也难以压制，国内经济增长的内在动力充足。OECD领先指标也预示国际经济环境将转好。因此，我们预计下半年国内经济将继续快速增长。肉制品价格的上涨因素不会很快消失，短期内通货膨胀压力仍然较大。在这一环境下，进一步提高利率和采取其它紧缩性货币政策势所难免。市场利率将进一步上升，期限结构更加陡峭。此外，10年期特别国债和无担保公司债的发行，将增加中长期债券的供给，提高中长期债券收益率向上的空间。

另一方面，我们密切关注在市场收益率迅速上升之后出现的收益率回调机会。通货膨胀压力的减弱以及下半年银行信贷增长的回落，可能成为债券市场反弹的动因。

受新股发行影响，回购利率仍将呈现较高的波动性。保持投资组合较好的流动性，不但有利于降低流动性风险，还可以获得新股发行期间较高的融资收益。

本基金将坚持货币市场基金作为流动性管理工具的定位，以流动性管理作为首要考虑。在此基础上，基金在下阶段总体上将采取期限较短的配置策略，提高短期流动性品种的配置比例，回避利率风险，并尽可能争取新股申购期间融出资金的高收益。基金投资类属配置将以央行票据和政策性金融债为主，适当提高企业短期融资券的投资，追求相对稳定的投资收益。

基金管理人始终将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于高收益的追求之上，坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

四、托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对易方达货币市场基金（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。

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，报告期内，本基金的运作出现了投资同一商业银行发行的次级债比例超标连续超过十个交易日、正回购比例超标的情况，托管人电话及书面提示管理人，督促其进行调整，并及时向监管部门报告相关情况。

本半年度报告中的财务指标、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、准确和完整。

中国银行股份有限公司
2007年8月8日

五、财务会计报告

（一）基金会计报表

1、资产负债表

易方达货币市场基金
资产负债表
2007年6月30日

单位：人民币元

		2007-6-30	2006-12-31
资产			
银行存款		389,984,412.25	10,567,657.05
清算备付金		－	－
交易保证金		－	－
应收证券清算款		－	－
应收股利		－	－
应收利息		9,064,379.08	1,718,214.60
应收申购款		122,892,051.89	5,983,421.95
其他应收款		－	－
股票投资市值		－	－
其中：股票投资成本		－	－
债券投资市值		1,386,089,281.89	2,321,615,809.56
其中：债券投资成本		1,386,089,281.89	2,321,615,809.56
权证投资		－	－
其中：权证投资成本		－	－
买入返售证券		50,000,000.00	－
待摊费用		－	－
其他资产		－	－
资产总计		1,958,030,125.11	2,339,885,103.16
负债			
应付证券清算款		－	－
应付赎回款		55,569,886.89	25,853,417.44
应付赎回费		4,189,294.23	1,558,196.60
应付管理人报酬		520,309.02	757,056.24
应付托管费		157,669.40	229,410.97
应付销售服务费		293,591.01	280,478.53
应付佣金		－	－
应付利息		－	44,918.93
应付收益		2,260,676.16	2,170,452.89
未交税金		－	－
其他应付款		305,700.20	48,956.81
短期借款		－	－
预提费用		244,934.29	249,500.00
卖出回购证券款		－	98,000,000.00
其他负债		－	－
负债合计		63,542,061.20	129,192,388.41
持有人权益			
实收基金		1,894,488,063.91	2,210,692,714.75
未实现利得		－	－
未分配收益		－	－
持有人权益合计		1,894,488,063.91	2,210,692,714.75
负债及持有人权益总计		1,958,030,125.11	2,339,885,103.16
A级基金份额净值		1.0000	1.0000
B级基金份额净值		1.0000	1.0000

所附附注为本会计报表的组成部分

2、经营业绩表及收益分配表

易方达货币市场基金
经营业绩表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间

单位：人民币元

		自2007年1月1日至2007年6月30日止	自2006年1月1日至2006年6月30日止
收入：		29,430,296.65	130,701,020.52
股票差价收入		－	－
债券差价收入		－2,079,498.46	30,997,936.32
权证差价收入		－	－
债券利息收入		26,697,985.11	84,461,700.82
存款利息收入		1,657,212.30	14,055,979.89
股利收入		－	－
买入返售证券收入		3,154,597.70	1,185,403.49
其他收入		－	－
费用：		8,285,020.46	43,215,229.79
基金管理人报酬		3,371,431.03	15,702,414.00
基金托管费		1,021,645.81	4,758,307.21
基金销售服务费		1,846,973.36	11,895,768.13
卖出回购证券支出		1,689,308.05	10,038,957.90
利息支出		－	－
其他费用		355,662.21	819,782.55
其中：信息披露费		148,767.52	168,603.31
审计师费		52,068.27	52,068.27
基金净收益		21,145,276.19	87,485,790.73
加：未实现利得		－	－
基金经营业绩		21,145,276.19	87,485,790.73

所附附注为本会计报表的组成部分

易方达货币市场基金
收益分配表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间

单位：人民币元

		自2007年1月1日至2007年6月30日止期间	自2006年1月1日至2006年6月30日止期间
本期基金净收益		21,145,276.19	87,485,790.73
加：期初基金净收益		－	－
加：本期损益平准金		－	－
可供分配基金净收益		21,145,276.19	87,485,790.73
减：本期已分配基金净收益		21,145,276.19	87,485,790.73
期末基金净收益		－	－

所附附注为本会计报表的组成部分

3、基金净值变动表

易方达货币市场基金
基金净值变动表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间

单位：人民币元

		自2007年1月1日至2007年6月30日止期间	自2006年1月1日至2006年6月30日止期间
一、期初基金净值		2,210,692,714.75	9,589,017,562.71
二、本期经营活动：			
基金净收益		21,145,276.19	87,485,790.73
未实现利得			－
经营活动产生的基金净值变动数		21,145,276.19	87,485,790.73
三、本期基金份额交易：			
基金申购款		11,760,312,016.08	22,273,963,070.07
基金赎回款		－12,076,516,666.92	－27,942,690,195.14
基金份额交易产生的基金净值变动数		－316,204,650.84	－5,668,727,125.07
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		－21,145,276.19	－87,485,790.73
五、期末基金净值		1,894,488,063.91	3,920,290,437.64

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

易方达货币市场基金（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]217号文件“关于同意易方达货币市场基金设立的批复”批准，向社会公开募集，首次募集规模为3,622,219,215.04份基金份额。根据基金部函【2005】26号《关于易方达货币市场基金备案确认的函》，本基金合同于2005年2月2日正式生效。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，基金托管人为中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）。

附注2.　重大会计差错的内容和更正金额

本基金2007半年度并无重大会计差错。

附注3.　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
中国银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东
广东粤财信托投资有限公司	基金管理人股东
广东美的电器股份有限公司	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
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
重庆国际信托投资有限公司	基金管理人股东（自2007年4月3日起不再是本基金管理人的股东）

本报告期内经易方达基金管理有限公司（以下简称“本公司”）2007年第一次临时股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字[2007]75号文批准，重庆国际信托投资有限公司将其持有的本公司股权(占本公司总股本16.67%)全部转让给广东省广晟资产经营有限公司。此次出资转让的工商变更登记手续已办理完毕。

本次股权转让后，广东粤财信托投资有限公司、广发证券股份有限公司、广东美的电器股份有限公司、广东省广晟资产经营有限公司、广州市广永国有资产经营有限公司对本公司的出资比例分别为25%、25%、25%、16.67%、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

本基金2007半年度及2006半年度均无通过主要关联方席位进行的重大交易。

（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0.33%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.33%／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3,371,431.03元（2006年半年度：人民币15,702,414.00元），其中已支付基金管理人人民币2,851,122.01元，尚余人民币520,309.02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0.10%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.10%／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1,021,645.81元（2006年半年度：人民币4,758,307.21元），其中已支付基金托管人人民币863,976.41元，尚余人民币157,669.40元未支付。

C　基金销售服务费

本基金A级基金份额的销售服务年费率为0.25%，B级基金份额的销售服务年费率为0.01%。各级基金份额的销售服务费计提的计算公式如下：

每日应支付的各级基金销售服务费＝前一日该级基金份额的基金资产净值×R÷当年天数

R为该级基金份额的年销售服务费率

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付给基金销售机构，于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。支付给各关联方的销售服务费如下：

单位：元

关联方名称	2007年1月1日至2007年6月30日		2006年1月1日至2006年6月30日	
	A级	B级	A级	B级
易方达基金管理有限公司	781,536.90	22,541.26	6,624,967.34	－
中国银行	794,788.61	3,781.61	3,518,944.84	－
广发证券股份有限公司	9,848.52	214.50	745,399.06	－
合计	1,586,174.03	26,537.37	10,889,311.24	－

(4)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，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：

	2007-6-30		2006-6-30
银行存款余额	389,984,412.25		276,999,592.67

	2007年1月1日至2007年6月30日		2006年1月1日至2006年6月30日
银行存款产生的利息收入	312,255.00		2,089,913.64

(5)与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易

本基金2007半年度及2006半年度与基金托管人中国银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	自2007年1月1日至2007年6月30日止	自2006年1月1日至2006年6月30日止
买入债券成交金额	954,447,616.45	39,941,435.62
卖出债券成交金额	1,100,308,550.14	1,753,983,291.30
买入返售证券成交金额	－	－
买入返售证券利息收入	－	－
卖出回购证券成交金额	1,590,000,000.00	392,000,000.00
卖出回购证券利息支出	155,697.03	62,290.41

（6）关联方持有基金份额

A　基金管理人持有本基金份额情况

本基金基金管理人2007半年度及2006半年度未持有本基金份额。

B　基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额情况

关联方名称	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有份额(份)	占基金总份额比例	持有份额(份)	占基金总份额比例
广发证券股份有限公司	－	－	50,242,585.38	1.28%

附注1.　报告期末流通转让受到限制的基金资产

无

附注2.　其他事项

无

六、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额（元）	占基金总资产的比例
债券投资	1,386,089,281.89	70.79%
买入返售证券	50,000,000.00	2.55%
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	389,984,412.25	19.92%
其中：定期存款	－	－
资产支持证券	－	－
其他资产	131,956,430.97	6.74%
合计：	1,958,030,125.11	100.00%

（二）报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例
1	报告期内债券回购融资情况	29,587,690,000.00	8.27%
	其中：买断式回购融资	－	－
2	报告期末债券回购融资情况	－	－
	其中：买断式回购融资	－	－

注：

1、上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、本报告期内货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况：

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例	原因	调整期
1	2007-01-22	29.16%	巨额赎回	发生日后5个工作日
2	2007-01-23	33.87%	巨额赎回	发生日后4个工作日
3	2007-01-24	40.94%	巨额赎回	发生日后3个工作日
4	2007-01-25	42.73%	巨额赎回	发生日后2个工作日
5	2007-01-26	42.21%	巨额赎回	发生日后1个工作日

（三）基金投资组合平均剩余期限

1、投资组合平均剩余期限基本情况：

项　目	天　数
报告期末投资组合平均剩余期限	64
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	176
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

报告期内投资组合平均剩余期限无超过180天的情况。

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例：

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例	各期限负债占基金资产净值的比例
1	30天以内	44.86%	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
2	30天（含）—60天	5.54%	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
3	60天（含）—90天	31.53%	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
4	90天（含）—180天	4.71%	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
5	180天（含）—397天（含）	9.75%	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.52%	－
	合计	96.39%	－

（四）报告期末债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	501,536,493.77	26.47%
	其中：政策性金融债	434,825,751.55	22.95%
3	央行票据	766,555,877.86	40.46%
4	企业债券	117,996,910.26	6.23%
5	其他	－	－
合计		1,386,089,281.89	73.16%
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		66,710,742.22	3.52%

注：上表中，附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值比例
		自有投资	买断式回购		
1	06央行票据72	1,500,000	－	148,959,314.99	7.86%
2	06央行票据64	1,200,000	－	119,493,714.30	6.31%
3	06农发06	1,000,000	－	100,003,741.34	5.28%
4	06央行票据48	1,000,000	－	99,922,966.63	5.27%
5	06央行票据66	1,000,000	－	99,519,115.31	5.25%
6	06农发08	800,000	－	80,003,074.76	4.22%
7	06央行票据76	700,000	－	69,442,736.19	3.67%
8	04建行03浮	650,000	－	66,710,742.22	3.52%
9	06进出03	550,000	－	55,008,401.93	2.90%
10	06进出05	500,000	－	49,994,012.04	2.64%

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

（五）“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	－0.0587%
报告期内偏离度的最低值	－0.2084%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1395%

（六）投资组合报告附注

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折价摊销后的成本列示，按票面利率计提应收利息；

b. 基金持有的质押式回购以成本列示，按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息；

c. 基金持有的买断式回购，涉及到的债券视同普通债券按照摊余成本法进行估值，回购期间产生的总利息按照直线法每日计提；

d. 基金持有的银行存款以本金列示，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方法估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

2、本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

3、本报告期内无需说明的证券投资程序。

4、其他资产的构成

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	9,064,379.08
4	应收申购款	122,892,051.89
5	其他应收款	
6	待摊费用	－
7	其他	－
合计		131,956,430.97

5、本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。

6、本基金基金管理人2007半年度及2006半年度未持有本基金份额。

七、基金份额持有人情况

份额级别	基金份额持有人户数(户)	平均每户持有的基金份额(份)	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额(份)	占总份额比例	持有份额(份)	占总份额比例
A级基金	23,013	58,244.14	70,958,719.12	3.75%	1,269,413,775.08	67.00%
B级基金	15	36,941,037.98	496,745,277.90	26.22%	57,370,291.81	3.03%
合计	23,028	－	567,703,997.02	29.97%	1,326,784,066.89	70.03%

注：截至报告期末我司未正式允许本公司员工投资开放式基金。

八、开放式基金份额变动

本基金份额变动情况如下：

单位：份

份额级别	基金合同生效日的基金份额总额	本报告期内基金份额的变动情况			
		期初基金份额总额	本期总申购份额	本期总赎回份额	期末基金份额总额
A级基金	3,622,219,215.04	1,180,724,072.18	8,656,290,034.55	8,496,641,612.53	1,340,372,494.20
B级基金	－	1,029,968,642.57	4,494,851,338.45	4,970,704,411.31	554,115,569.71
合计	3,622,219,215.04	2,210,692,714.75	13,151,141,373.00	13,467,346,023.84	1,894,488,063.91

九、重大事项揭示

1、本报告期内未召开基金份额持有人大会。

2、本报告期内本基金管理人和基金托管人的托管业务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、本基金以份额面值1.00元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配，每月以红利再投资方式集中支付累计收益，即按份额面值1.00元转为基金份额。本基金本报告期累计分配收益21,145,276.19元。

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《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[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》，决定租用国泰君安证券股份有限公司一个交易席位。本期无新增或减少席位。

本报告期内，本基金通过证券经营机构的交易席位成交及佣金情况见下表：

单位：元

券商名称	债券成交金额	比例	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
国泰君安证券	－	－	1,162,500,000.00	100.00%	40,000.00	100.00%
合计	－	－	1,162,500,000.00	100.00%	40,000.00	100.00%

9、本报告期基金披露过的其他重要事项：

公告事项	披露日期
关于进一步开通建行龙卡储蓄卡基金网上交易的公告	2007-1-31
增加华西证券1家代销机构	2007-2-3
增加万联证券1家代销机构	2007-2-3
易方达货币市场基金春节前（2月15日）暂停申购的公告	2007-2-12
对市场上出现冒用我司名义进行非法证券活动的特别提示	2007-3-20
易方达基金管理有限公司关于公司股权转让的公告	2007-4-3
增加渤海证券和东海证券2家代销机构	2007-4-4
关于在西部证券股份有限公司推出基金定期定额业务的公告	2007-4-13
易方达货币市场基金五一前两个工作日暂停申购的公告	2007-4-23
关于五一期间易方达基金管理公司网站和客户服务热线暂停使用的公告	2007-4-25
增加上海银行1家代销机构	2007-5-21
易方达基金管理有限公司关于运用固有资金进行基金投资的公告	2007-5-22
关于在上海银行推出易方达50指数基金和易方达货币市场基金A级基金份额的定期定额申购业务的公告	2007-5-22
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	2007-6-12
易方达基金管理有限公司关于开通浦发银行卡网上交易的公告	2007-6-25

注：信息披露报纸名称为：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
2007年8月25日