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2005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[2005]206号)的核准,进行募集。本基金的基金合同于2005年9月19日正式生效。本基金类型为契约型开放式。

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,并不表明其对本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。

本摘要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,并按照《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2007年9月19日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年9月30日。(本报告中财务数据未经审计)

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25、27、28楼

设立日期:2001年4月17日

法定代表人:梁棠

联系电话:400 881 8088

联系人:吴薇

注册资本:12,000万元人民币

股权结构:

股东名称	出资比例
广东粤财信托有限公司	1/4
广发证券股份有限公司	1/4
广东盈峰集团有限公司	1/4
广东省广晟资产经营有限公司	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

梁棠先生,董事长,硕士,1958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,副董事长、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银行部总经理、广发证券有限责任公司董事副总裁。

李建勇先生,董事,博士,1957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、公司总裁助理、公司副总裁,现任广发证券股份有限公司总裁。

谢亮先生,董事,大学本科毕业,1963年生。曾任53011、53061部队财务部门助理员,广州军区生产管理部财务部门助理员、处长,现任广东省广晟资产经营有限公司总经理助理、计划财务部部长。

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部门经理,青海证券有限责任公司(现改名为昆仑证券有限责任公司)营业部、交易部经理,现任美的技术投资有限公司总经理。

张优造先生,董事副总经理,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,中国驻美国联络处商务秘书,中国粮油食品进出口总公司副总经理,香港华润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月任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。曾被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会委员、外事委员会委员,中国—欧洲议会友好小组副主席。

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,中国国际法学会理事,《中国国际私法与比较法年刊》编辑委员会委员、广东省律师高级专业资格评审委员会和广州市律师高级专业资格评审委员会委员,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等仲裁委员会仲裁员。

陈国祥先生,监事会主席,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拓展部总经理、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、易方达基金管理有限公司人力资源部副总经理,现任易方达基金管理有限公司市场部副总经理。

江作良先生,副总经理兼投资总监,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、科汇基金基金经理、易方达平稳增长基金基金经理,现任易方达基金管理有限公司副总经理兼投资总监。

刘晓艳女士,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。现任易方达基金管理有限公司副总经理兼市场总监。

张南女士,督察长,博士。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、基金经理助理、固定收益投资经理,自2005年2月2日起任易方达货币市场基金基金经理,自2005年9月19日起兼任易方达月月收益中短期债券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理情况:沈涛先生,管理时间为2005年9月19日至2007年11月13日。

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:副董事长兼总经理叶俊英先生、副总经理兼投资总监江作良先生以及固定收益部总经理马骏先生。

叶俊英,同上

江作良,同上

马骏,男,1966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科讯基金经理。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

办公及住所地址: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:人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元

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:秦立倫

托管部门联系人:宁敏

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25、27、28楼

法定代表人:梁棠

电话:020-38797023

传真:020-38797032

联系人:熊桃红

网址:www.efunds.com.cn

2、代销机构

(1)中国银行

住所:北京市复兴门内大街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

客户服务统一咨询电话:95566

传真:(010)66594946

网址:www.boc.cn

(2)招商银行

注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人:秦晓

电话:(0755)82090060

传真:(0755)82090817

联系人:刘薇

网址:www.cmbchina.com

(3)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:上海市中山东一路12号

法定代表人:金运

开放式基金咨询电话:95528

开放式基金业务传真:021-63218972

联系人:倪苏云、汤嘉惠

联系电话:021-63296188-82438、82410

网址:www.spdb.com.cn

(4)深圳发展银行

办公地址:深圳市深南东路5047号

法定代表人:法兰克纽曼(Frank N.Newman)

开放式基金咨询电话:95501

联系人:王敏

网址:www.sdb.com.cn

(5)北京银行

注册地址:北京市复兴门大街156号

办公地址:北京市复兴门大街156号

法定代表人:阎冰竹

联系开放式基金咨询电话:96169

开放式基金业务传真:010-66426495

联系人:杨永杰

联系电话:66426466

网址:www.bankofbeijing.com.cn

(6)广发证券

注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室

办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼

法定代表人:王志伟

联系人:肖中梅

开放式基金咨询电话:(020)87555888

开放式基金业务传真:(020)87557985

网址:http://www.gf.com.cn

(7)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:肖时庆

联系人:李洋

联系电话:(010)66568587

网址:www.chinastock.com.cn

(8)国泰君安

注册地址:上海市浦东新区商城路618号

办公地址:上海市延平路135号

法定代表人:祝幼一

联系人:芮敏祺

开放式基金咨询电话:021-62580818-213

开放式基金业务传真:021-62569400

客户服务热线:4008888666

网址:www.gtja.com

(9)中信建投

注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址:北京市朝阳门内大街188号

法定代表人:张佑君

开放式基金咨询电话:4008888108

开放式基金业务传真:(010)65182261

开放式基金清算传真:(010)65183880

公司总机:(010)85130588

网址:www.csc108.com

(10)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

法人代表人:何如

开放式基金咨询电话:0755-82130833

开放式基金业务传真:0755-82133302

联系人:林建闽

客户服务热线:800-810-8868

网址:www.guosen.com.cn

(11)招商证券

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座40—45层

法定代表人:宫少林

电话:0755-82943666

传真:0755-82960141

联系人:黄健

客户服务热线:4008888111、0755-26951111

网址:www.newone.com.cn

(12)海通证券

注册地址:上海市淮海中路98号

办公地址:上海市广东路689号海通证券大厦

法定代表人:王开国

联系人:金芸、杨薇

电话:021-53594566

客户服务热线:400-8888-001、021-962503

网址:www.htsec.com

(13)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

办公地址: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:马国强

联系人:范雪玲

电话:0755-82492000

开放式基金咨询电话:400-8888-555,0755-25125666

开放式基金业务传真:0755-82492062

网址:www.lhzq.com

(14)申银万国

注册地址:上海市常熟路171号

办公地址:上海市常熟路171号

法定代表人:丁国荣

联系人:王序微

电话:021-54033888

传真:021-54038844

客服电话:021-962505

网址:www.sw2000.com.cn

(15)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:021-68419974

联系人:杨盛芳

客户服务热线:021-68419974

网址:www.xyzq.com.cn

(16)长江证券

注册地址:武汉市新华路特8号

法定代表人:明云成

开放式基金咨询电话:027-65799560

开放式基金业务传真:027-85481532

联系人:毕艇

客户服务热线:4008-888-999

网址:www.cz318.com.cn

(17)广东证券

注册地址:广州市解放南路123号金汇大厦

办公地址:广州市解放南路123号金汇大厦

法定代表人:杨池生

开放式基金咨询电话:020-96210

开放式基金业务传真:020-83270505

联系人:陈新

联系电话:020-83270846-72899

网址:www.stock2000.com.cn

(18)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

开放式基金咨询电话:021-68865020

联系人:钟康莺

电话:021-68634518

开放式基金业务传真:021-68865938

网址:www.xcsc.com

(19)万联证券

注册地址:广州市东风东路836号东峻广场三座34楼

法定代表人:李舫金

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:李俊

联系电话:020-87692648

网址:www.wlzq.com.cn

(20)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

联系人:程伟

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

网址:www.gyzq.com.cn

(21)华泰证券

注册地址: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

开放式基金咨询电话:025-84579897

开放式基金业务传真:010-84579879

联系人:张雪瑾

网址:www.htsc.com.cn

(22)山西证券

办公地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼

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

联系人:张治国

联系电话:0351-8686703

开放式基金业务传真:0351-8686709

客户服务热线:0351-8686868

网址:www.i618.com.cn and www.sxzq.net

(23)东吴证券

注册地址:苏州市爱问桥路28号

办公地址:苏州市爱问桥路28号

法定代表人:吴永敏

开放式基金咨询电话:0512-65581136

开放式基金业务传真:0512-65588021

联系人:方晓丹

客户服务热线:0512-96288

网址:http://www.dwzq.com.cn

(24)东方证券

注册地址:上海市浦东大道720号20楼

法定代表人:王益民

客户服务热线:021-962506或4008888506

联系人:吴宇

电话:021-50367888

传真:021-50366868

网址:www.dfzq.com.cn

(25)长城证券

注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层

法定代表人:魏云鹏

联系人:高峰

开放式基金咨询电话:0755-83516094

开放式基金业务传真:0755-83516199

客户服务热线::　0755-82288968

网址:www.cc168.com.cn

(26)光大证券

注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼

法定代表人:王明权

联系人:刘晨

开放式基金咨询电话:021-68823685

开放式基金业务传真:021-68815009

网址:www.ebscn.com

(27)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:李树

开放式基金咨询电话:0431-5096733

开放式基金业务传真:0431-5680032

联系人:高新宇

网址:http://www.nesc.cn

(28)南京证券

注册地址:江苏省南京市大钟亭8号

法人代表:张华东

联系电话:025-83367888-4101

联系人:胥春阳

传真:025-83320066

网址:http://www.njzq.com.cn

(29)国联证券

法定代表人:范炎

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

联系人:袁丽萍

开放式基金咨询电话:0510-82831662,0510-82588168

开放式基金业务传真:0510-82831589

网址:www.glsc.com.cn

(30)平安证券

办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼

法定代表人:叶黎成

开放式基金咨询电话:95511

开放式基金业务传真:0755-82433794

联系人:余江,庄维佳

联系电话:0755-82450826

网址:www.pa18.com

(31)华安证券

注册地址:安徽省合肥市长江中路357号

法定代表人:汪永平

开放式基金咨询电话:0551-5161671

开放式基金业务传真:0551-5161672

联系人:唐泳

联系电话:0551-5161671

网址:www.hazq.com or www.huaans.com.cn

(32)财富证券

注册地址:长沙市芙蓉中路二段八十号顺天国际财富中心26层

法定代表人:蒋永明

开放式基金咨询电话:0731-4403446,0731-440343

开放式基金业务传真:0731-4403439

联系人:郭磊

网址:www.cfzq.com

(33)东莞证券

注册地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼

办公地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心17楼

法定代表人:周建辉

开放式基金咨询电话:0769-961130

开放式基金业务传真:0769-22119423

联系人:张建平

联系电话:0769-22119351

网址:www.dgzq.com.cn

(34)中原证券

注册地址:许昌市南关大街38号

办公地址:郑州市经三路15号广汇国贸11楼

法定代表人:张建刚

开放式基金咨询电话:0371-967218

开放式基金业务传真:0371-65585670

联系人:陈利民

联系电话:0371-65585670

网址:www.ccnew.com

(35)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贞大厦3层

法定代表人:王少华

开方式基金咨询电话:800-810-8809

开放式基金业务传真:010-64482090

联系人:马泽承

联系电话:010-64482828-390

网址:www.guodu.com

(36)中银国际证券

注册地址:上海市银城中路200号39层

法定代表人:平岳

联系人:张静

联系电话:021-68604866

网址:www.bocichina.com

(37)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:0755-83199511

开放式基金业务传真:0755-83199545

联系人:刘军辉

联系电话:0755-83199511

网址:www.csco.com.cn

(38)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:深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼

法定代表人:郑辉

客户服务热线:0755-83025695

传真:0755-83025625

联系人:金春

网址:www.jyzq.cn

(39)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

联系人:黄晓军

联系电话:029-87406172

网址:www.westsecu.com.cn

(40)国海证券

注册地址:中国广西南宁市滨湖路46号

办公地址:中国广西南宁市滨湖路46号

法定代表人:张雅锋

开放式基金咨询电话:4008888100(全国)、96100(广西)

开放式基金业务传真:0771-5539033

联系人:覃清芳

联系电话:0771-5539262

网址:www.ghzq.com.cn

(41)广州证券

注册地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼五楼

办公地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼五楼

法定代表人:吴志明

开放式基金咨询电话:020-961303

联系人:曾洋

联系电话:020-87322668

网址:www.gzs.com.cn

(42)第一创业证券

注册地址:深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层

办公地址:深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层

法定代表人:刘学民

联系人:王立洲

联系电话:0755-25832494

网址:www.fcsc.cn

(43)华西证券

注册地址:四川省成都市陕西街239号

办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心18楼(深圳总部)

法定代表人:张慎修

联系人:张有德

电话:0755-83025046

传真:0755-83025991

客户服务电话:400-888-8818

网址:www.hx168.com.cn

(44)渤海证券

注册地址:天津市经济技术开发区第一大街29号

办公地址:天津市河西区宾水道3号

法定代表人:张志军

开放式基金咨询电话:022-28455588

开放式基金业务传真:022-28451892

联系人:王兆权

联系电话:022-28451861

网址:www.ewww.com.cn

(45)东海证券

注册地址:常州延陵西路59号常信大厦18、19楼

办公地址:上海市浦东区东方路989号中达广场17楼

法定代表人:朱科敏

客户服务热线:400-888-8588

联系人:龙涛

电话:021-50588876

网址:www.longone.com.cn

(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28楼

法定代表人:梁棠

电话:020-83918088

传真:020-38799249

联系人:余贤高

(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:010-88092188

传真:010-88092150

经办律师:朱小辉、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:杨绍信

联系电话:021-61238888

传真电话:021-61238800

经办注册会计师:汪棣、薛竞

联系人:陈兆欣

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

力求在本金稳妥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

本基金为中短期债券基金,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并满足流动性前提下,提高基金收益率。同时基金持有的现金或者到期日在一年以内的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,结合对基金未来现金流的分析,确定投资组合的合理的目标期限;然后通过对投资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长期的较高收益。

主要包括以下策略:

①根据宏观经济、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率;

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;

④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,选择合适的交易时机,增持相对低估、价格将上升的类属,减持相对高估、价格将下降的类属;

⑤根据债券二级市场的收益水平和市场资金状况,对一级市场进行招标预测研究,积极参与国债、央行票据、金融债一级市场招标;

⑥根据申购赎回情况,合理配置基金资产,保持充足的流动性,以应付赎回。

九、基金的业绩比较基准

二年期银行定期储蓄存款的税后利率:(1-利息税率)×二年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,因此本基金在考虑到目标客户构成和资金来源性质的基础上制订了此基准。

当法律法规发生变化或有更加适合的业绩比较基准时,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媒体上公告。

十、基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,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。

本基金的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2007年10月18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2007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	270,052,000.00	85.42%
买入返售证券	35,000,393.75	11.07%
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	3,327,778.03	1.05%
其中:定期存款	-	-
资产支持证券	-	-
其他资产	7,756,343.51	2.46%
总计	316,136,515.29	100.00%

2、截至2007年9月30日基金债券投资组合

(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	-	-
2	金融债券	69,473,000.00	23.47%
	其中:政策性金融债	69,473,000.00	23.47%
3	央行票据	200,579,000.00	67.76%
4	企业债券	-	-
5	其他	-	-
	合计	270,052,000.00	91.22%

(2)截至2007年9月30日基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	06农发14	29,988,000.00	10.13%
2	07央行票据93	29,790,000.00	10.06%
3	06央行票据78	29,187,000.00	9.86%
4	07央行票据89	19,860,000.00	6.71%
5	07进出07	19,524,000.00	6.60%

3、报告附注

(1)本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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、处罚的情形。

(2)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	4,565,679.92
4	应收申购款	3,190,663.59
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	7,756,343.51

(3)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、谨慎勤勉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代表其未来表现。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2005年9月19日,基金合同生效以来截至2007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	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
自基金合同生效日至2005年12月31日	0.5710%	0.0065%	0.6150%	-	-0.0440%	0.0065%
2006年度	1.4389%	0.0116%	2.2665%	0.0004%	-0.8276%	0.0112%
2007年1月1日至2007年6月30日	0.8929%	0.0056%	1.3100%	0.0005%	-0.4171%	0.0051%
基金合同生效至2007年6月30日	2.9290%	0.0095%	4.1920%	0.0006%	-1.2629%	0.0089%

(2)B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	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
自基金合同生效日至2005年12月31日	0.6413%	0.0069%	0.6150%	-	0.0263%	0.0069%
2006年度	1.6923%	0.0118%	2.2665%	0.0004%	-0.5742%	0.0114%
2007年1月1日至2007年6月30日	0.6110%	0.0065%	0.7652%	0.0006%	-0.1542%	0.0059%
基金合同生效至2007年6月30日	2.9698%	0.0103%	3.6471%	0.0006%	-0.6773%	0.0097%

注:B级基金曾经出现份额为零的情况,B级基金的净值表现及业绩比较基准均采用B级基金份额存在期间的数据计算。

十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1. 基金费用的种类

(1)基金管理人的管理费;

(2)基金托管人的托管费;

(3)基金销售服务费;

(4)基金合同生效后的信息披露费用;

(5)基金份额持有人大会费用;

(6)基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费;

(7)证券交易费用;

(8)按照国家有关规定和本基金合同规定可以列入的其他费用。

法律法规另有规定时从其规定。

2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

基金管理费按基金前一日的资产净值乘以0.5%的管理费年费率来计算,具体计算方法如下:

每日应付的基金管理费 = 前一日该基金资产净值×年管理费率÷当年天数

基金管理费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月的前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

(2)基金托管人的托管费

本基金的托管费按该基金前一日资产净值乘以0.15%的托管费年费率来计算。计算方法如下:

每日应支付的基金托管费 = 前一日该基金资产净值×年托管费率÷当年天数

基金托管费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月的前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

(3)基金的销售服务费

基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。本基金管理人将通过定期的审计和监察稽核监督基金销售服务费的支出和使用情况,确保其用于约定的用途。在通常情况下,本基金A级基金份额的销售服务年费率为0.25%,B级基金份额的年费率为0.01%。计算方法如下:

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,逐日累计至每个月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令,基金托管人复核后于次月的前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金销售机构。

(4)上述1.基金费用的种类中(4)至(8)项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

3. 不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

4. 基金费用的调整

基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和托管费、销售服务费,经中国证监会核准后公告。此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

(二)与基金销售有关的费用

1. 基金申购费

(1)申购费率:0

(2)申购份数的计算公式:

申购份额 = 申购金额÷基金份额净值

申购份数保留至小数点后两位,小数点后两位以下舍去,舍去部分所代表的资产计入基金财产。

2. 基金赎回费

(1)赎回费率:0

(2)赎回金额的计算公式:

赎回金额 = 赎回份额×基金份额净值

赎回金额以人民币元为单位,四舍五入,保留小数点后两位。

3. 基金转换费

(1)转换费率

目前,基金管理人已开通了本基金与易方达平稳增长证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金、易方达50指数证券投资基金、易方达积极成长证券投资基金、易方达货币市场基金、易方达价值精选股票型证券投资基金、易方达策略成长二号混合型证券投资基金、易方达价值成长混合型证券投资基金之间的转换业务,转换费率详见相关公告。基金的转换费由投资者承担,用于支付有关手续费和注册登记费。代销机构可对每笔转换申请向投资者收取不高于10元的业务代理费,具体收费标准以各代销机构的规定为准。

(2)转换的计算公式

转出金额 = 转出份额×转出基金T日的基金份额净值

基金转换费 = 转出金额×基金转换费率

转入金额 = 转出金额 - 基金转换费

转入份额 = 转入金额 ÷ 转入基金T日的基金份额净值

例三:假定某投资者在T日转出10,000份基金份额至易方达月月收益中短期债券投资基金A级基金份额,转出基金T日的基金份额净值为1.1000元,转入A级基金份额净值为1.02元,假设转换费率为0.25%,则可获得转入基金的A级基金份额计算如下:

转出份额	转出基金份额净值	转出金额	转换费	转入金额	转入基金份额净值	转入份额
10,000	1.1000元	11,000元	27.50	10,972.50元	1.02元	10,757.35

注:本基金转出至易方达平稳增长基金、策略成长基金、50指数基金、积极成长基金、货币市场基金时,转入份额的计算结果保留到小数点后两位,小数点两位以后舍去,舍去部分所代表的资产归基金财产所有;本基金转出至易方达价值精选基金、策略成长二号基金或价值成长基金时,转入份额的计算结果保留到小数点后两位,小数点后两位以后的部分四舍五入,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。

(3)基金管理人可以根据市场情况调整基金转换费率,调整后的基金转换费率在《更新的招募说明书》中列示。上述费率如发生变更,基金管理人还应最迟于新的费率实施前3个工作日在至少一种指定的信息披露媒体公告。

4. 投资者通过网上交易方式办理基金申购或转换,适用网上交易费率,详见基金管理人网站的具体规定。

5. 基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整上述费率。上述费率如发生变更,基金管理人应最迟于新的费率实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。调整后的上述费率还将在最新的更新的招募说明书中列示。

6. 基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)或在特定时间段进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调低基金转换费率。

十四、对招募说明书更新部分的说明

我司旗下的易方达月月收益中短期债券投资基金基金合同于2005年9月19日生效,至2007年9月19日运作满两年。本基金管理人依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对2007年5月31日刊登的本基金的招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1、在“三、基金管理人”部分,更新了基金管理人概况以及部分主要人员情况。

2、在“四、基金托管人”部分,根据最新资料进行了更新。

3、在“五、相关服务机构”部分,根据相关公告的内容,增加了2个代销机构:渤海证券、东海证券。

4、在“八、基金转换”部分,更新了部分表述。

5、在“十、基金的投资”部分,补充了本基金最近一期投资组合报告的内容。

6、在“十一、基金的业绩”部分,更新了基金合同生效以来的投资业绩数据。

7、在“十三、基金资产的估值”部分,根据中国证监会证监会计字[2006]23号《关于基金管理公司及证券投资基金执行<企业会计准则>的通知》和2007年9月29日《易方达基金管理有限公司关于修改旗下基金基金合同和托管协议中资产估值部分的公告》的内容,进行了更新。

8、在“二十三、对基金份额持有人的服务”部分,根据相关公告的内容进行了更新。

9、在“二十四、其他应披露事项”部分,根据相关公告的内容进行了更新。

易方达基金管理有限公司

2007年11月15日