易方达货币市场基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

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
送出日期：２００９年８月２６日

§１ 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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２００９年８月２０日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

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，应阅读半年度报告正文。

本报告期自２００９年１月１日起至６月３０日止。

§２ 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达货币	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年２月２日	
报告期末基金份额总额	4,778,747,389.94份	
下属两级基金的基金简称	易方达货币Ａ	易方达货币Ｂ
下属两级基金的交易代码	110006	110016
报告期末下属两级基金的份额总额	3,025,835,432.51份	1,752,911,957.43份

2.2 基金产品说明

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。
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。
业绩比较基准	税后活期存款利率（即活期存款利率×（１－利息税率））。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	宁敏
	联系电话	020-38799008	010-66594977
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-881-8088（免长途话费）	95566
传真		020-38799488	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市体育西路189号城建大厦28楼

§３ 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（２００９年１月１日－２００９年６月３０日）	
	Ａ级	Ｂ级
本期已实现收益	34,924,262.62	35,531,138.36
本期利润	34,924,262.62	35,531,138.36
本期净值收益率	0.7874%	0.9076%
3.1.2 期末数据和指标	报告期（２００９年１月１日－２００９年６月３０日）	
	Ａ级	Ｂ级
期末基金资产净值	3,025,835,432.51	1,752,911,957.43
期末基金份额净值	1.0000	1.0000

注：

１．上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“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。

４．本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

５．本基金利润分配是按月结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

（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	份额净值收益率（１）	份额净值收益率标准差（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	0.1852%	0.0077%	0.0296%	0.0000%	0.1556%	0.0077%
过去三个月	0.3441%	0.0051%	0.0898%	0.0000%	0.2543%	0.0051%
过去六个月	0.7874%	0.0059%	0.1785%	0.0000%	0.6089%	0.0059%
过去一年	2.8802%	0.0082%	1.9899%	0.0046%	0.8903%	0.0036%
过去三年	8.4900%	0.0061%	7.7233%	0.0034%	0.7667%	0.0027%
自基金合同生效起至今	11.8006%	0.0054%	10.2581%	0.0030%	1.5425%	0.0024%

（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	份额净值收益率（１）	份额净值收益率标准差（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	0.2051%	0.0077%	0.0296%	0.0000%	0.1755%	0.0077%
过去三个月	0.4044%	0.0051%	0.0898%	0.0000%	0.3146%	0.0051%
过去六个月	0.9076%	0.0059%	0.1785%	0.0000%	0.7291%	0.0059%
过去一年	3.1264%	0.0082%	1.9899%	0.0046%	1.1365%	0.0036%
过去三年	－	－	－	－	－	－
自基金份额分级起至今	9.1624%	0.0061%	7.6345%	0.0035%	1.5279%	0.0026%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（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２００９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２００９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。

２.本基金的建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

３.根据２００８年１２月２５日《易方达基金管理有限公司关于变更易方达货币市场基金业绩比较基准的公告》，自２００９年１月１日起，本基金原约定的业绩比较基准“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”，变更为：“税后活期存款利率（即活期存款利率×（１－利息税率））”。

４．Ａ级基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值收益率为１１.８００６%，同期业绩比较基准收益率为１０.２５８１%；Ｂ级基金自基金分级至报告期末的基金份额净值收益率为９.１６２４%，同期业绩比较基准收益率为７.６３４５%。

§４ 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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２００９年６月３０日，公司的股东为广东粤财信托、广发证券、广东盈峰投资控股集团有限公司、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。公司现有全国社保基金投资管理人、企业年金投资管理人、ＱＤＩＩ和特定资产管理业务资格。

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２００９年６月３０日，易方达基金管理有限公司共管理１只封闭式基金、１６只开放式基金，具体包括基金科瑞和易方达科讯股票型基金、易方达科汇灵活配置混合型基金、易方达科翔股票型基金、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、易方达行业领先企业股票型基金。同时，公司还管理着多个全国社保基金、企业年金基金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马喜德	本基金的基金经理、易方达稳健收益债券型基金的基金经理、固定收益部投资经理	2008.07.01	———	5年	博士研究生，历任中国工商银行总行资金营运部人民币交易处投资经理、金融市场部固定收益处高级投资经理。

注：

１.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

２.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 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，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，对在同一个交易系统中交易的组合，启用投资交易系统中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

２００９年上半年，国内经济在经历了去年下半年的快速下滑之后触底反弹迹象明显。在国家积极的财政政策和适度宽松的货币政策的有力推动下，中国经济增长似乎已经率先走出此次全球金融危机的阴影，即将重回快速增长的轨道。从最近公布的各项经济数据看，工业生产、投资、消费环比增速均显著超过市场的预期，进出口环比也有所改善。

上半年最值得一提的是货币信贷数据的持续超预期增长，１-６月份人民币各项贷款增加约７.４万亿元，同比多增４.９５万亿元。截至２００９年５月末，广义货币供应量（Ｍ２）余额５４.８２万亿元，同比增长２５.７４%，增幅比上年末高７.９２个百分点，比上月末低０.２１个百分点；狭义货币供应量（Ｍ１）余额１８.２万亿元，同比增长１８.６９%，比上月末高１.２１个百分点。信贷增长的持续超出市场预期以及贷款结构的改善，使得投资者对未来经济增长愈加乐观。

与经济增长强劲复苏相比，物价水平依然维持在低位徘徊。５月份ＣＰＩ同比增速为-１.４%，环比为-０.３%；ＰＰＩ同比增速为-７.２%，环比增速为０.１%。目前ＣＰＩ和ＰＰＩ的走势基本符合市场预期，不过值得注意的是，市场已经普遍开始担忧全球主要经济体持续宽量宽松的货币政策将会对未来的通货膨胀埋下隐患。

在此影响下，２００９年上半年债券市场承受着较大的调整压力。虽然期间由于市场资金面极度宽裕，债券市场在商业银行资产配置压力下出现过一波资金推动行情，但是上半年债券市场的整体趋势依然是下跌。

报告期内本基金维持相对较短的平均剩余期限，均衡投资７天通知存款、短期逆回购、央票和信用级别较好的短期融资券，力求在保持较高流动性的同时为投资者提供满意的投资收益。

4.4.2 基金业绩表现

Ａ级基金份额本报告期净值收益率为０.７８７４%，同期比较基准收益率为０.１７８５%；Ｂ级基金份额本报告期净值收益率为０.９０７６%，同期比较基准收益率为０.１７８５%。基金的业绩比较基准为活期存款的税后利率。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前国内经济表现出强劲复苏的态势，尽管未来经济复苏过程中可能会存在一些波折，从目前情况看经济上行的风险还是远大于下行的风险。

不过由于目前经济增长的基础还不是很牢固，因此我们认为积极的财政政策和适度宽松的货币政策在近期发生转向的可能性并不大，未来央行公开市场操作仍将以微调为主。从物价水平来看，虽然中长期存在上行的风险，但是短期仍将保持在相对较低的水平。

基于以上分析，我们估计未来债券市场仍将以调整为主基调，不排除由于经济数据低于市场预期而出现的波段操作机会。总体而言，收益率曲线有可能整体上移，其中短端收益率上升幅度将大于中长端，收益率曲线出现平坦化趋势的可能性比较大。

本基金将坚持货币市场基金作为流动性管理工具的定位，继续保持投资组合较好的流动性和较短的组合期限。在此基础上，尽可能争取大盘股申购期间赚出资金的高收益。基金投资类属配置将以存款、回购、央行票据和信用级别较高的短期融资券为主，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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所根据中国证监会规定对估值调整的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

本基金管理人设有估值委员会，分管运营的公司副总裁担任估值委员会主席，核算部、研究部、投资发展部和监察部的部门负责人或其指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。基金管理人未签署与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规及《易方达货币市场基金基金合同》，本基金每日将各级基金份额实现的基金净收益已全额分配给基金份额持有人。

§５ 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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、投资组合报告等数据核对无误。（注：财务会计报告中的“金融工具风险管理”部分未在托管人复核范围内。）

§６ 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：易方达货币市场基金

报告截止日：２００９年６月３０日

单位：人民币元

资 产	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产：		
银行存款	1,364,491,462.44	23,657,308.56
结算备付金	58,913,888.90	－
存出保证金	－	－
交易性金融资产	2,934,069,203.32	9,927,063,875.98
其中：债券投资	2,934,069,203.32	9,927,063,875.98
资产支持证券投资	－	－
衍生金融资产	－	－
买入返售金融资产	980,000,000.00	960,000,540.00
应收证券清算款	－	－
应收利息	61,036,847.43	62,194,004.33
应收股利	－	－
应收申购款	100,231,204.90	－
其他资产	－	－
资产总计	5,498,742,606.99	10,972,915,728.87
负债和所有者权益	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
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	647,899,156.05	200,063,579.90
应付证券清算款	39,892,800.00	－
应付赎回款	21,368,009.47	3,099,055.69
应付管理人报酬	1,525,048.16	2,936,387.83
应付托管费	462,135.84	889,814.52
应付销售服务费	756,844.26	944,623.36
应付交易费用	92,575.52	225,260.83
应交税费	273,000.00	273,000.00
应付利息	19,665.73	5,510.41
应付利润	6,370,073.94	19,554,951.06
其他负债	1,335,908.08	1,341,105.25
负债合计	719,995,217.05	229,333,288.85
所有者权益：		
实收基金	4,778,747,389.94	10,743,582,440.02
未分配利润	－	－
所有者权益合计	4,778,747,389.94	10,743,582,440.02
负债和所有者权益总计	5,498,742,606.99	10,972,915,728.87

注：报告截止日２００９年６月３０日，Ａ级基金基金份额净值１.０００元，Ｂ级基金基金份额净值１.０００元；基金份额总额４,７７８,７４７,３８９.９４份，下属两级基金的份额总额分别为：Ａ级基金３,０２５,８３５,４３２.５１份，Ｂ级基金１,７５２,９１１,９５７.４３份。

6.2 利润表

会计主体：易方达货币市场基金

本报告期：２００９年１月１日至２００９年６月３０日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
一、收入	100,258,922.45	49,263,700.64
1.利息收入	71,582,388.04	48,345,861.91
其中：存款利息收入	1,146,823.38	620,176.63
债券利息收入	57,639,282.74	37,234,670.15
资产支持证券利息收入	－	－
买入返售金融资产收入	12,796,281.92	10,491,015.13
其他利息收入	－	－
2.投资收益（损失以“-”填列）	28,676,534.41	917,838.73
其中：债券投资收益	28,676,534.41	917,838.73
资产支持证券投资收益	－	－
衍生工具收益	－	－
股利收益	－	－
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	－	－
4.其他收入（损失以“-”号填列）	－	－
二、费用（以“-”号填列）	-29,803,521.47	-9,976,196.90
1.管理人报酬	-14,160,494.36	-4,310,040.37
2.托管费	-4,291,059.00	-1,306,072.92
3.销售服务费	-5,934,279.60	-1,977,769.85
4.交易费用	－	－
5.利息支出	-5,093,892.25	-2,075,257.92
其中：卖出回购金融资产支出	-5,093,892.25	-2,075,257.92
6.其他费用	-323,796.26	-307,055.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,455,400.98	39,287,503.74
所得税费用（以“-”号填列）	－	－
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	70,455,400.98	39,287,503.74

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达货币市场基金

本报告期：２００９年１月１日至２００９年６月３０日

单位：人民币元

项 目	本期 2009年1月1日至2009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）	10,743,582,440.02	－	10,743,582,440.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	－	70,455,400.98	70,455,400.98
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-5,964,835,050.08	－	-5,964,835,050.08
其中：1.基金申购款	20,804,751,209.77	－	20,804,751,209.77
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-26,769,586,259.85	－	-26,769,586,259.85
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	－	-70,455,400.98	-70,455,400.98
五、期末所有者权益（基金净值）	4,778,747,389.94	－	4,778,747,389.94
项 目	上年度可比期间 2008年1月1日至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）	2,438,617,798.99	－	2,438,617,798.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	－	39,287,503.74	39,287,503.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	2,315,280,867.52	－	2,315,280,867.52
其中：1.基金申购款	16,442,459,083.37	－	16,442,459,083.37
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-14,127,178,215.85	－	-14,127,178,215.85
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	－	-39,287,503.74	-39,287,503.74
五、期末所有者权益（基金净值）	4,753,898,666.51	－	4,753,898,666.51

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

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”）。

本基金于２００６年７月１８日实施分级，基金分级后，在任何一个开放日，若Ａ级基金份额持有人在单个基金帐户保留的基金份额达到或超过１０００万份时，本基金的注册登记机构自动将其在该基金帐户持有的Ａ级基金份额升级为Ｂ级基金份额；若Ｂ级基金份额持有人在单个基金帐户保留的基金份额低于１０００万份时，本基金的注册登记机构自动将其在该基金帐户持有的Ｂ级基金份额降级为Ａ级基金份额。两级基金份额分设不同的基金代码，收取不同的销售服务费并分别公布基金日收益和基金七日收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部２００６年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金部通知〔２００９〕４号关于发布《证券投资基金信息披露ＸＢＲＬ模板第３号<年度报告和半年度报告>（试行）》等问题的通知及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于２００９年６月３０日的财务状况以及２００９年半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 税项

6.4.5.1 营业税、企业所得税

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（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）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；

根据财政部、国家税务总局财税〔２００８〕１号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；

6.4.5.2 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、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴２０%的个人所得税。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

根据易方达基金管理有限公司于２００９年５月７日发布的公告，公司原股东“广东盈峰集团有限公司”已更名为“广东盈峰投资控股集团有限公司”，股东更名事项已经完成工商变更登记。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）	基金托管人、基金销售机构
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、基金销售机构

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.7.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的管理费	14,160,494.36	4,310,040.37
其中：当期已支付	12,635,446.20	3,139,171.00
期末未支付	1,525,048.16	1,170,869.37

注：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：

每日应支付的基金管理费＝前一日的基金资产净值×０.３３%／当年天数

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。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的托管费	4,291,059.00	1,306,072.92
其中：当期已支付	3,828,923.16	951,263.99
期末未支付	462,135.84	354,808.93

注：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：

每日应支付的基金托管费＝前一日的基金资产净值×０.１０%／当年天数

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。

6.4.7.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日			
	当期应支付的销售服务费			
	当期已支付	期末未支付	合计	
			A级基金	B级基金
易方达基金管理有限公司	1,215,193.95	238,575.59	1,361,750.03	92,019.51
中国银行股份有限公司	1,069,716.21	141,244.03	1,200,134.32	10,825.92
广发证券股份有限公司	134,313.13	21,709.21	154,693.50	1,328.84
合计	2,419,223.29	401,528.83	2,716,577.85	104,174.27
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日			
	当期应支付的销售服务费			
	当期已支付	期末未支付	合计	
			A级基金	B级基金
易方达基金管理有限公司	762,414.83	177,820.93	906,935.98	33,299.78
中国银行股份有限公司	393,839.54	95,142.91	482,432.63	6,549.82
广发证券股份有限公司	19,346.68	7,757.62	26,525.70	578.60
合计	1,175,601.05	280,721.46	1,415,894.31	40,428.20

注：本基金Ａ级基金份额的基金销售服务费按前一日基金资产净值的０.２５%的年费率计提；Ｂ级基金份额的基金销售服务费按前一日基金资产净值的０.０１%的年费率计提。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。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

本期 2009年1月1日至2009年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	－	577,008,213.98	－	－	2,473,248,000.00	59,503.39
上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	1,328,982,980.53	551,658,736.13	－	－	9,804,860,000.00	1,433,124.83

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2009年6月30日		上年度末 2008年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
广发证券	－	－	501,157,734.31	4.66%
广发华福证券有限责任公司	50,660,398.07	1.06%	50,173,783.69	0.47%

注：广发华福证券有限责任公司为广发证券控制的机构。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	64,491,462.44	473,006.17	18,637,866.31	365,359.72

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8 期末（２００９年６月３０日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/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/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.8.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.2.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末２００９年６月３０日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为６４７,８９９,１５６.０５元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
0881166	08中粮 CP01	2009-7-1	100.01	550,000.00	55,006,815.91
0881179	08武钢 CP01	2009-7-1	100.16	2,000,000.00	200,310,985.26
0881205	08国电集 CP01	2009-7-1	100.74	800,000.00	80,588,171.01
0801084	08央行票据 84	2009-7-1	99.94	1,500,000.00	149,910,851.21
0901015	09央行票据 15	2009-7-1	99.91	1,000,000.00	99,913,118.31
050406	05农发 06	2009-7-1	99.14	800,000.00	79,308,642.94
060407	06农发 07	2009-7-1	100.06	300,000.00	30,016,530.86
合计				6,950,000.00	695,055,115.50

注：期末估值总额＝期末估值单价（保留小数点后无限位）×数量。

6.4.8.2.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末２００９年６月３０日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为０，无抵押债券。

6.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§７ 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	2,934,069,203.32	53.36
	其中：债券	2,934,069,203.32	53.36
	资产支持证券	－	－
2	买入返售金融资产	980,000,000.00	17.82