

易方达货币市场基金 2011 年年度报告

2011 年 12 月 31 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：二〇一二年三月二十七日

§ 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 2012 年 3 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。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	1
1.1	重要提示	1
1.2	目录	2
§ 2	基金简介	4
2.1	基金基本情况	4
2.2	基金产品说明	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式	5
2.5	其他相关资料	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	10
§ 4	管理人报告	10
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
§ 5	托管人报告	15
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	16
§ 6	审计报告	16
6.1	管理层对财务报表的责任.....	16
6.2	注册会计师的责任	16
6.3	审计意见	17
§ 7	年度财务报表	17
7.1	资产负债表	17
7.2	利润表	19
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4	报表附注	21
§ 8	投资组合报告	41
8.1	期末基金资产组合情况.....	41
8.2	债券回购融资情况	41
8.3	基金投资组合平均剩余期限.....	42
8.4	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
8.5	期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细.....	43

8.6	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	44
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44
8.8	投资组合报告附注.....	44
§ 9	基金份额持有人信息.....	45
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	45
§ 10	开放式基金份额变动.....	46
§ 11	重大事件揭示.....	46
11.1	基金份额持有人大会决议.....	46
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	46
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
11.4	基金投资策略的改变.....	47
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
11.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	48
11.9	其他重大事件.....	48
§ 12	备查文件目录.....	51
12.1	备查文件目录.....	51
12.2	存放地点.....	51
12.3	查阅方式.....	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达货币市场基金	
基金简称	易方达货币	
基金主代码	110006	
交易代码	110006	
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	
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	
报告期末基金份额总额	20,326,666,699.65份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达货币 A	易方达货币 B
下属分级基金的交易代码	110006	110016
报告期末下属分级基金的份额总额	10,078,414,829.80份	10,248,251,869.85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	唐州徽
	联系电话	020-38799008	010-66594855
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400 881 8088	95566
传真		020-38799488	010-66594942
注册地址		广东省珠海市香洲区情侣路428号九洲港大厦4001室	北京西城区复兴门内大街1号
办公地址		广州市体育西路189号城建大厦25、26、27、28楼	北京西城区复兴门内大街1号

邮政编码	510620	100818
法定代表人	叶俊英	肖钢

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市体育西路189号城建大厦28楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城东三办公楼15层、16层
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广州市体育西路189号城建大厦25楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011 年		2010 年		2009 年	
	易方达货币 A	易方达货币 B	易方达货币 A	易方达货币 B	易方达货币 A	易方达货币 B
本期已实现 收益	191,502,151.8 5	212,170,906.79	34,413,857.61	32,698,823.24	66,297,721.29	50,695,407.11
本期利润	191,502,151.8 5	212,170,906.79	34,413,857.61	32,698,823.24	66,297,721.29	50,695,407.11
本期净值收 益率	3.9230%	4.1708%	1.6974%	1.9418%	1.8550%	2.0997%
3.1.2 期末 数据和指标	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	易方达货币 A	易方达货币 B	易方达货币 A	易方达货币 B	易方达货币 A	易方达货币 B
期末基金资 产净值	10,078,414,82 9.80	10,248,251,869 .85	1,424,608,563 .99	2,264,556,969.2 3	2,666,338,899.6 5	2,446,512,512.9 7
期末基金份	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

额净值						
3.1.3 累计	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
期末指标	易方达货币 A	易方达货币 B	易方达货币 A	易方达货币 B	易方达货币 A	易方达货币 B
累计净值收 益率	19.4100%	17.2927%	14.9025%	12.5968%	12.9848%	10.4520%

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. 易方达货币 A

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
过去三个月	1.3037%	0.0031%	0.1260%	0.0000%	1.1777%	0.0031%
过去六个月	2.1502%	0.0038%	0.2521%	0.0000%	1.8981%	0.0038%
过去一年	3.9230%	0.0046%	0.4697%	0.0001%	3.4533%	0.0045%
过去三年	7.6473%	0.0074%	1.1897%	0.0002%	6.4576%	0.0072%
过去五年	14.8297%	0.0071%	7.7472%	0.0041%	7.0825%	0.0030%

自基金合同生效起至今	19.4100%	0.0063%	11.2693%	0.0035%	8.1407%	0.0028%
------------	----------	---------	----------	---------	---------	---------

2. 易方达货币 B

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
过去三个月	1.3638%	0.0031%	0.1260%	0.0000%	1.2378%	0.0031%
过去六个月	2.2728%	0.0038%	0.2521%	0.0000%	2.0207%	0.0038%
过去一年	4.1708%	0.0046%	0.4697%	0.0001%	3.7011%	0.0045%
过去三年	8.4231%	0.0074%	1.1897%	0.0002%	7.2334%	0.0072%
过去五年	16.2112%	0.0071%	7.7472%	0.0041%	8.4640%	0.0030%
自基金份额分 级起至今	17.2927%	0.0068%	8.6457%	0.0039%	8.6470%	0.0029%

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

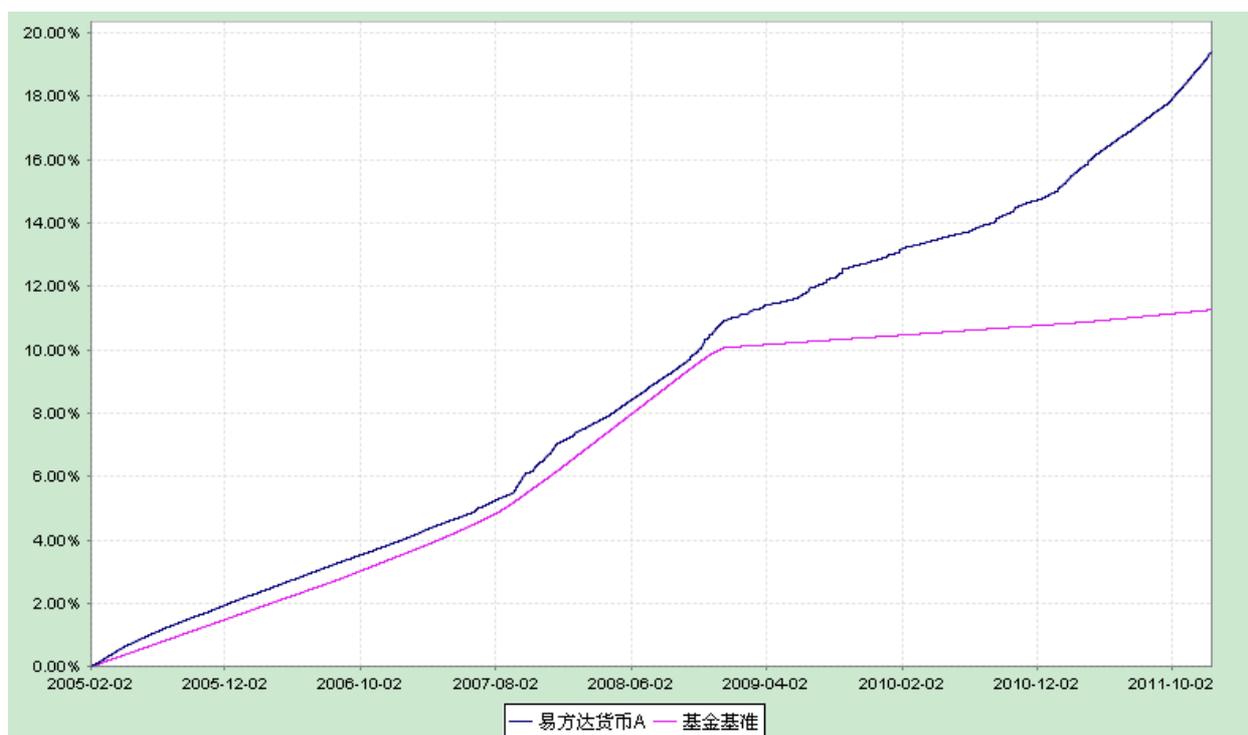
易方达货币市场基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年2月2日至2011年12月31日)

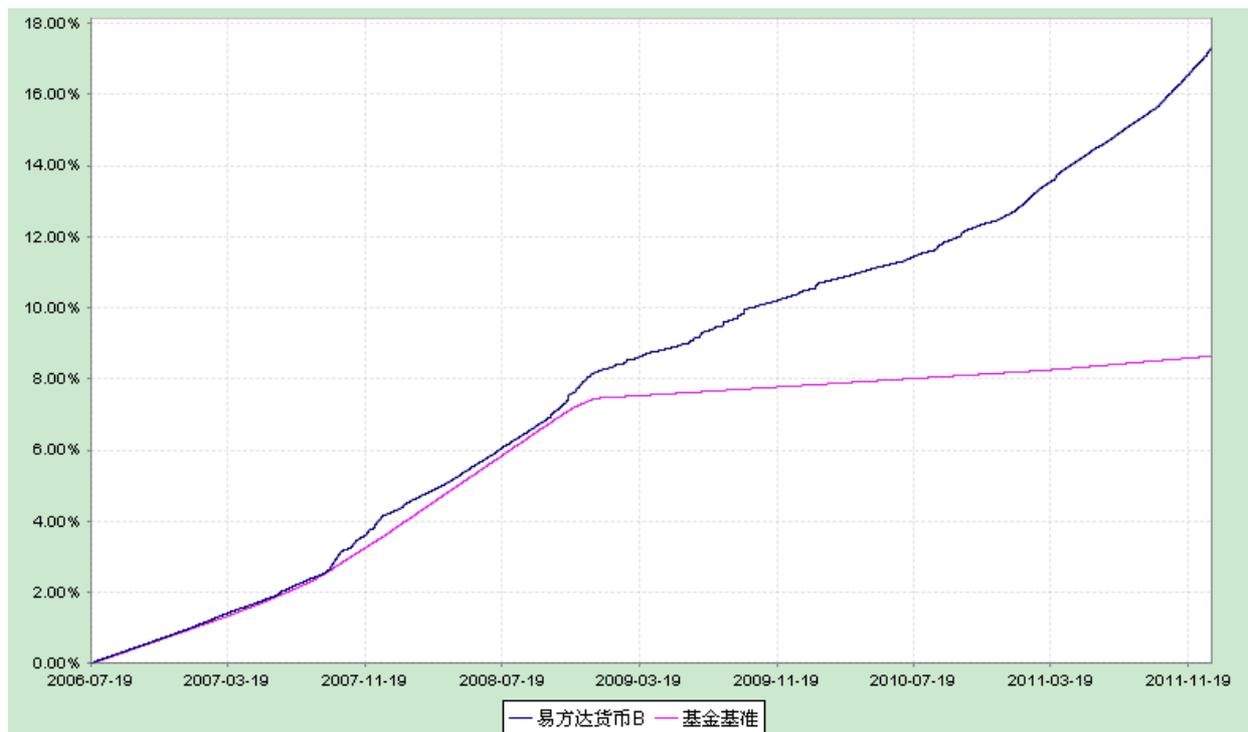
1、易方达货币 A

(2005年2月2日至2011年12月31日)



2、易方达货币 B

(2006 年 7 月 19 日至 2011 年 12 月 31 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. 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 19.4100%，同期业绩比较基准收益率为 11.2693%；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 17.2927%，同期业绩比较基准收益率为 8.6457%。

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

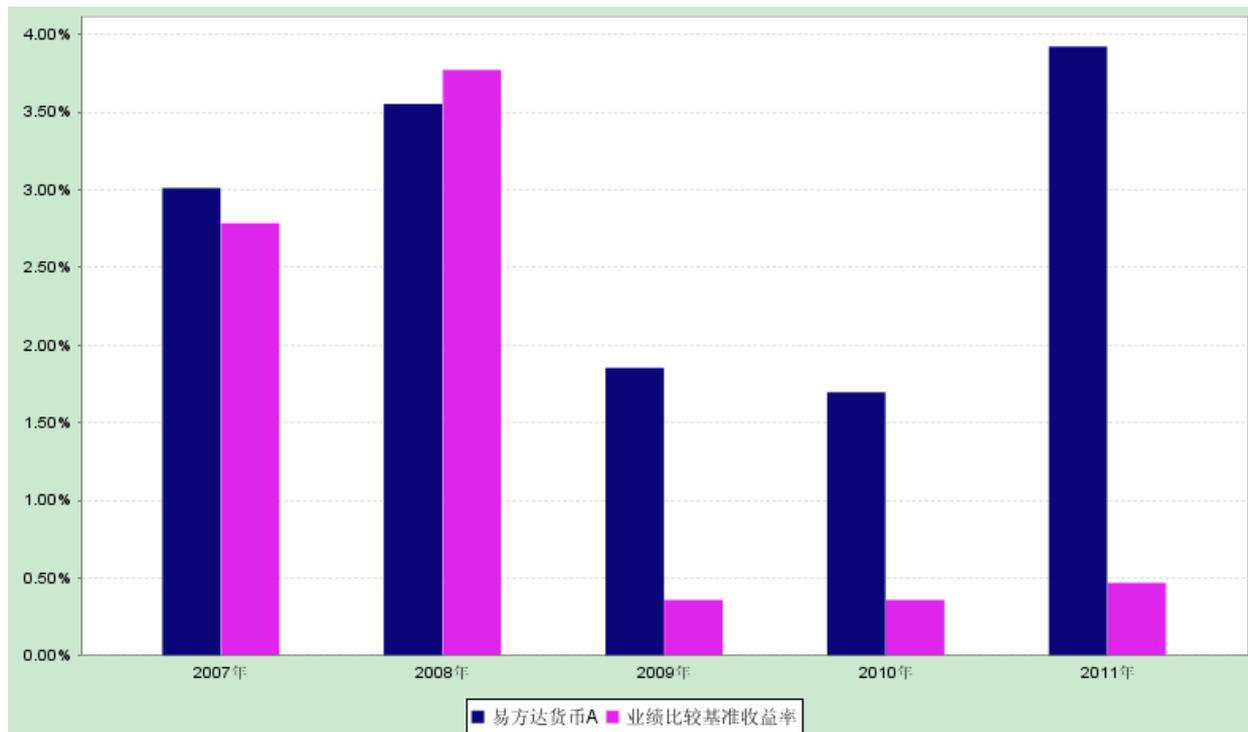
率 × (1 - 利息税率)”。

3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

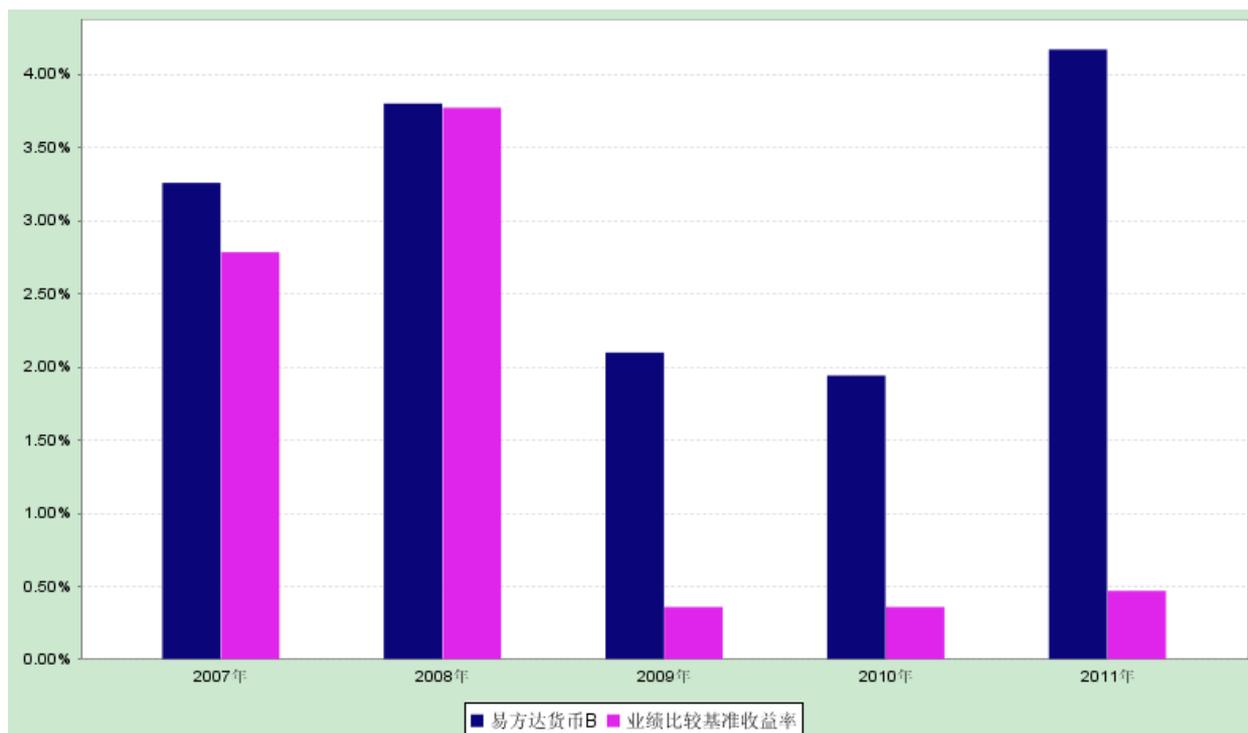
易方达货币市场基金

过去五年基金净值收益率与业绩比较基准收益率的对比图

1、易方达货币 A



2、易方达货币 B



3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、易方达货币 A

单位：人民币元

年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付赎回 款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润分配合 计	备注
2011 年	141,933,581.91	33,813,667.73	15,754,902.21	191,502,151.85	-
2010 年	31,101,949.89	3,886,591.79	-574,684.07	34,413,857.61	-
2009 年	62,747,931.26	9,480,167.55	-5,930,377.52	66,297,721.29	-
合计	235,783,463.06	47,180,427.07	9,249,840.62	292,213,730.75	-

2、易方达货币 B

单位：人民币元

年度	已按再投资形 式转实收基金	直接通过应付赎 回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润分配 合计	备注
2011 年	148,161,818.53	46,223,777.43	17,785,310.83	212,170,906.79	-
2010 年	26,557,318.20	5,952,463.69	189,041.35	32,698,823.24	-
2009 年	53,574,271.24	6,640,927.63	-9,519,791.76	50,695,407.11	-
合计	228,293,407.97	58,817,168.75	8,454,560.42	295,565,137.14	-

§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于 2001 年 4 月 17 日成立，注册资本 1.2 亿元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司的股东为广东粤财信托有限公司、广发证券股份有限公司、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，为投资者创造最优回报。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司旗下共管理 30 只开放式基金和 1 只封闭式基金，具体包括科瑞证券投资基金、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、易方达稳健收益债券型证券投资基金、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、易方达科讯股票型证券投资基金、易方达增强回报债券型证券投资基金、易方达中小盘股票型证券投资基金、易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金、易方达科翔股票型证券投资基金、易方达行业领先企业股票型证券投资基金、易方达沪深 300 指数证券投资基金、易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达亚洲精选股票型证券投资基金、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达消费行业股票型证券投资基金、易方达岁丰添利债券型证券投资基金、易方达医疗保健行业股票型证券投资基金、易方达黄金主题证券投资基金（LOF）、易方达安心回报债券型证券投资基金、易方达资源行业股票型证券投资基金、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金、易方达双债增强债券型证券投资基金。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（助理）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、固定收益部总经理助理	2008-07-01	-	7 年	博士研究生，曾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、易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

注：1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

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合规守信情况的说明

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。报告期内，曾因基金资产净值变化发生过一次债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的情况，后已及时调整。

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

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后分析评估监督机制来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人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，通过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。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则完善了相关分配机制。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 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年中国经济增速有所下行，全年国内生产总值同比增长 9.2%，规模以上工业增加值同比增长 13.9%，固定资产投资同比增长 23.8%，出口同比增长 20.3%，进口同比增长 24.9%，社会消费品零售总额同比增长 17.1%。2011 年的经济增速明显放缓，尤其是出口数据收到外围经济的影响，下降明显。

2011 年贷款增量比去年有所减少，全年人民币贷款增加 7.5 万亿元。2011 年末，广义货币(M2)余额 85.2 万亿元,同比增长 13.6%，增幅比上年末降低 6.1 个百分点；狭义货币(M1)余额 29.0 万亿元,同比增长 7.9%，增幅比上年降低 13.3 个百分点。

紧缩政策下，通胀形势得到了缓解。截至 12 月份，CPI 连续两个月环比为负。2011 年全年居民消费价格（CPI）同比上涨 5.4%，工业品出厂价格（PPI）同比上涨 5.5%。

2011 年的债券市场波澜起伏。央行在上半年连续 6 次提高存款准备金，受此影响债券收益率在前三个季度节节攀升，尤其是在 7-8 月份，市场资金面长时间持续紧张，使得收益率曲线倒挂的形态持续了两个月。但是随着通胀的回落和经济增速的下滑，市场在第四季度终于出现转机，收益率大幅下行。特别是 12 月央行降低存款准备金率之后，中长期债券的收益率回落至历史均值之下。相对利率产品，信用产品的表现在今年出现了分化。2011 年，城投债的信用风险受到市场的普遍关注，全年城投债的流动性都没有得到明显恢复。市场对于信用风险的再认识以及对于经济走势的悲观预期使得信用利差在第三季度创出了历史新高。第四季度市场回暖，但信用产品的表现出现了明显的分化，AA+以上的高评级品种，流动性迅速改善，信用利差逐渐从高点回落；而 AA 以下的低评级品种流动性继续匮乏，信用利差维持在历史高位。

报告期内本基金保持适中的组合平均剩余期限，以提高组合流动性为主要目标，均衡投资短期存款、逆回购、央票、金融债和短期融资券。证监会在 10 月 25 日放开了可提前支取的定期存款的比例限制，根据市场情况，本基金在第四季度加大了存款的配置比例，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 报告期内基金的业绩表现

A 级基金份额本报告期净值收益率为 3.9230%，同期比较基准收益率为 0.4697%；B 级基金份额本报告期净值收益率为 4.1708%，同期比较基准收益率为 0.4697%。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

展望未来，中国经济的增长在新的一年里面临巨大挑战，宏观政策将继续在保持经济持续稳定增长和控制通胀之间抉择。目前外围经济的走弱使得市场对未来一年经济增速的预期显得比较悲观，因此对于政策放松的预期比较强烈。

对于债券市场而言，由于目前市场普遍预期央行将会在短期内再次降低存款准备金，中长期债券的走势也已经提前反映了这种预期，因此市场未来的走势，将取决于通胀走势和宏观经济数据的变化。在此期间，资金面的变化对于短期债券的走势也将起到重要影响。我们判断过去一年极度紧张的资金面将在新的一年得到缓解，但由于目前法定存款准备金率依然维持在高位，因此各种因素的冲击依然会使得短期资金面的发生剧烈波动。

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高的流动性。基金

投资类属配置将以可提前支取且没有利息损失的存款为主，适当加大对高信用等级短期融资券的配置比例，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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人根据法规、监管要求的变化和业务发展的实际需要，重点围绕“三条底线”进一步完善公司内控，继续强化制度的完善及对制度执行情况的监督检查，有效确保了基金管理运作及公司各项业务的合法合规和稳健有序。

本年度，主要监察稽核工作及措施如下：

(1) 结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务实际，不断督促、推动相关制度流程的建立、修订、补充、完善，及时贯彻落实新的监管要求，适应公司产品与业务创新发展的需要，保持公司良好的内控环境。

(2) 坚守“三条底线”、管好合规风险是监察稽核工作的重中之重。围绕这个工作重点，对投资交易、销售宣传、人员规范及个人投资申报、运营维稳、反洗钱、客户服务、IT 治理等方面开展了一系列专项监察检查，坚持以法律法规、基金合同以及公司的制度规章为依据，推动公司合规、内控体系的健全完善。

(3) 不断促进监察稽核工具方法和流程的完善，在上半年实现了投资合规监控系统的上线运行，全面梳理、完善了投资合规监控表，使投资合规监控的独立性、稳定性与有效性得到提升。

(4) 坚持对投资、交易等业务的运作进行日常合规性监察检查，加强公平交易管理和异常交易监控，增加检查和反馈提示力度，不断摸索改进监控方法和分析手段，适应业务发展和风险监控的需要。

(5) 积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关的合规、风控问题提供意见和建议；负责公司日常法律事务、合同审查，检查督促客户投诉的及时反馈处理。

(6) 牵头推动公司反洗钱制度建设以及相关工作流程的不断完善，明确落实相关部门的职责，组织相关部门开展反洗钱系统开发测试、反洗钱宣传培训、信息调研与意见反馈、可疑交易报告报送和各类工作信息报告等工作，并进行了较全面的反洗钱内部审计与整改，进一步贯彻落实反洗钱法规精神和工作要求。

(7) 按照法规的要求，认真做好旗下各只基金的信息披露工作，力求信息披露真实、完整、准确、及时。

(8) 积极开展或配合人力资源部进行各类监察合规培训，促进公司合规文化建设。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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。

本基金管理人设有估值委员会，公司营运总监担任估值委员会主席，研究部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。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，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 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合规守信、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。2011 年 12 月 30 日，本基金曾出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的情况，本托管人对此进行了提示，本基金管理人进行了调整。—

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值收益表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

安永华明(2012)审字第 60468000_G05 号

易方达货币市场基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的易方达货币市场基金财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和 2011 年度的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是基金管理人易方达基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并

非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了易方达货币市场基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所 注册会计师 昌 华 周 刚

北京市东城区东长安街 1 号东方广场

东方经贸城东三办公楼 15 层、16 层

2012-03-20

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：易方达货币市场基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	18,055,230,665.47	960,939,690.97
结算备付金		545,454.55	4,802,727.27
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7. 2	4,628,557,258.49	1,641,339,551.96
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,628,557,258.49	1,641,339,551.96
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7. 3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.	-	1,075,602,493.40

	4		
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7. 5	139,234,498.18	24,598,083.74
应收股利		-	-
应收申购款		1,620,149,287.22	3,916,650.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7. 6	-	-
资产总计		24,443,717,163.91	3,711,199,198.02
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7. 3	-	-
卖出回购金融资产款		4,065,612,056.55	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		2,389,844.53	14,600,030.85
应付管理人报酬		5,024,972.09	1,036,882.71
应付托管费		1,522,718.87	314,206.91
应付销售服务费		1,720,260.39	356,442.63
应付交易费用	7.4.7. 7	192,623.61	58,739.76
应交税费		315,450.00	315,450.00
应付利息		1,968,212.29	-
应付利润		37,259,352.10	3,719,139.06
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7. 8	1,044,973.83	1,632,772.88
负债合计		4,117,050,464.26	22,033,664.80
所有者权益:			
实收基金	7.4.7. 9	20,326,666,699.65	3,689,165,533.22
未分配利润	7.4.7. 10	-	-
所有者权益合计		20,326,666,699.65	3,689,165,533.22
负债和所有者权益总计		24,443,717,163.91	3,711,199,198.02

注: 报告截止日 2011 年 12 月 31 日, A 级基金基金份额净值 1.0000 元, B 级基金基金份额净值 1.0000 元; 基金份额总额 20,326,666,699.65 份, 下属两级基金的份额总额分别为: A 级基金 10,078,414,829.80 份, B 级基金 10,248,251,869.85 份。

7.2 利润表

会计主体：易方达货币市场基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12 月31日
一、收入		498,880,108.55	96,903,924.82
1. 利息收入		482,639,947.52	87,835,110.51
其中：存款利息收入	7.4.7.11	231,350,981.81	30,626,479.14
债券利息收入		148,297,039.17	36,734,997.04
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		102,991,926.54	20,473,634.33
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		16,240,161.03	9,068,814.31
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	16,240,161.03	9,068,814.31
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. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.13	-	-
减：二、费用		95,207,049.91	29,791,243.97
1. 管理人报酬		33,105,023.02	13,230,330.78
2. 托管费		10,031,825.08	4,009,191.26
3. 销售服务费		12,892,591.09	5,600,389.37
4. 交易费用	7.4.7.14	-	-
5. 利息支出		38,512,756.16	6,365,301.02
其中：卖出回购金融资产支出		38,512,756.16	6,365,301.02
6. 其他费用	7.4.7.15	664,854.56	586,031.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		403,673,058.64	67,112,680.85
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		403,673,058.64	67,112,680.85

7.3 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：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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）	3,689,165,533.22	-	3,689,165,533.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	403,673,058.64	403,673,058.64
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）	16,637,501,166.43	-	16,637,501,166.43
其中：1. 基金申购款	112,538,159,514.56	-	112,538,159,514.56
2. 基金赎回款	-95,900,658,348.13	-	-95,900,658,348.13
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）	-	-403,673,058.64	-403,673,058.64
五、期末所有者权益（基金净值）	20,326,666,699.65	-	20,326,666,699.65
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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）	5,112,851,412.62	-	5,112,851,412.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	67,112,680.85	67,112,680.85
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）	-1,423,685,879.40	-	-1,423,685,879.40
其中：1. 基金申购款	27,131,790,960.91	-	27,131,790,960.91
2. 基金赎回款	-28,555,476,840.31	-	-28,555,476,840.31
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）	-	-67,112,680.85	-67,112,680.85
五、期末所有者权益（基金净值）	3,689,165,533.22	-	3,689,165,533.22

报表附注为财务报表的组成部分

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：叶俊英，主管会计工作负责人：张优造，会计机构负责人：陈荣

7.4 报表附注

7.4.1 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证券投资基金募集的批复”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，基金注册登记机构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。

7.4.2 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》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》、中国证监会 2010 年 2 月 8 日颁布的《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的债券投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；其他金融资产划分为应收款项。

(2) 金融负债分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金的金融资产在初始确认时以公允价值计量。本基金对所持有的债券投资以摊余成本法进行后续计量。本会计期间内，本基金持有的债券投资的摊余成本接近其公允价值。

本基金的金融负债于初始确认时以公允价值计量，并以摊余成本进行后续计量。

(1) 债券投资

买入银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资。

债券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴息债券，该等利息应作为债券投资成本；

卖出银行间同业市场交易的债券，于成交日确认债券投资收益。

出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(2) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金估值采用摊余成本法，其接近于公允价值。估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑

其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

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；

本基金金融工具的估值方法具体如下：

(1) 银行存款

基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际利率逐日计提利息；

(2) 债券投资

基金持有的付息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(3) 回购协议

A.基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率在回购期内逐日计提利息；

B.基金持有的买断式回购以成本列示，所产生的利息在回购期内逐日计提。回购期满，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产；若融券业务到期无法履约，则继续持有债券资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

(4) 其他

A.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格估值；

B.为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用其他可参考公允价值指标，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合。其中，对于偏离度的绝对值达到或超过 0.5%的情形，基金管理人应编制并披露临时报告；

C.如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购、赎回引起的实收

基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日列示。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会基金部通知(2006)22 号文《关于货币市场基金提前支取定期存款有关问题的通知》的规定，因提前支取导致的利息损失由基金管理公司承担；

(2)债券利息收入按实际持有期内逐日计提。附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(3)买入返售金融资产收入，按融出资金应付或实际支付的总额及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(4)债券投资收益于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

(5)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.9 费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值乘以 0.33%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值乘以 0.10%的年费率逐日计提；

(3)A 级基金份额按前一日 A 级基金份额资产净值的 0.25%的年费率，B 级基金份额按前一日 B 级基金份额资产净值的 0.01%的年费率逐日计提基金销售服务费；

(4)卖出回购金融资产支出，按融入资金应收或实际收到的总额及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.10 基金的收益分配政策

(1) 本基金份额净值始终保持 1.00 元，每日将各级基金份额实现的基金净收益分配给基金份额持有人，并于每月 15 日（如遇节假日顺延）集中支付收益，结转为相应的基金份额。基金合同生效不满

1 个月时可不结转。投资者当日收益的精度为 0.01 元，第三位采用去尾的方式，因去尾形成的余额进行再次分配；

(2) 本基金各级基金份额的分红方式均为红利再投资。如当月累计分配的基金收益为正，则为持有人增加相应的基金份额；如当月累计分配的基金收益为负，则为持有人缩减相应的基金份额。投资者可通过赎回基金份额获取现金收益；

(3) 在投资者全部赎回基金份额时，其账户在本月累计的基金收益将立即结算，并随赎回款项一起支付给投资者，如本月累计的基金收益为负，则扣减赎回金额。在投资者部分赎回基金份额时，不结算基金收益，而是待全部赎回时再一并结算基金收益；

(4) T 日申购的基金份额不享有 T 日分红权益，T 日赎回的基金份额仍享有 T 日分红权益；

(5) 本基金同级基金份额中的每一基金份额享有同等分配权；

(6) 在不影响基金份额持有人利益的前提下，基金管理人可在中国证监会允许的条件下调整基金收益的分配原则和支付方式，不需召开基金份额持有人大会；

(7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.11 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金于本报告期内未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金于本报告期内未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6 税项

7.4.6.1 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；

7.4.6.2 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、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	15,230,665.47	10,939,690.97
定期存款	18,040,000,000.00	950,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	6,500,000,000.00	100,000,000.00
存款期限 3 月-1 年	10,610,000,000.00	850,000,000.00
存款期限 1 月以内	930,000,000.00	-
其他存款	-	-
合计	18,055,230,665.47	960,939,690.97

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	4,628,557,258.49	4,631,871,000.00	3,313,741.51	0.0163
	合计	4,628,557,258.49	4,631,871,000.00	3,313,741.51	0.0163
项目		上年度末 2010 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	1,641,339,551.96	1,637,690,000.00	-3,649,551.96	-0.0989
	合计	1,641,339,551.96	1,637,690,000.00	-3,649,551.96	-0.0989

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产**7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2010年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	1,075,602,493.40	-
合计	1,075,602,493.40	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	1,924.11	2,322.68
应收定期存款利息	56,537,941.51	570,277.76
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	245.50	1,681.00
应收债券利息	82,694,387.06	22,686,753.82
应收买入返售证券利息	-	1,337,048.48
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	139,234,498.18	24,598,083.74

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	192,623.61	58,739.76

合计	192,623.61	58,739.76
----	------------	-----------

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	330,473.83	998,272.88
预提费用	714,500.00	634,500.00
合计	1,044,973.83	1,632,772.88

7.4.7.9 实收基金**易方达货币 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,424,608,563.99	1,424,608,563.99
本期申购	54,436,602,123.70	54,436,602,123.70
本期赎回（以“-”号填列）	-45,782,795,857.89	-45,782,795,857.89
本期末	10,078,414,829.80	10,078,414,829.80

易方达货币 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,264,556,969.23	2,264,556,969.23
本期申购	58,101,557,390.86	58,101,557,390.86
本期赎回（以“-”号填列）	-50,117,862,490.24	-50,117,862,490.24
本期末	10,248,251,869.85	10,248,251,869.85

注：表内各级基金 2011 年的申购金额和赎回金额均包含红利再投资，分级调整的基金份额以及基金转入和转出的份额。

7.4.7.10 未分配利润**易方达货币 A**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	191,502,151.85	-	191,502,151.85
本期基金份额交易产生的	-	-	-

变动数			
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-191,502,151.85	-	-191,502,151.85
本期末	-	-	-

易方达货币 B

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	212,170,906.79	-	212,170,906.79
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-212,170,906.79	-	-212,170,906.79
本期末	-	-	-

注：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。

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
活期存款利息收入	188,294.66	2,551,083.27
定期存款利息收入	229,442,410.64	17,756,277.75
其他存款利息收入	1,448,027.80	10,056,361.11
结算备付金利息收入	55,247.61	92,003.82
其他	217,001.10	170,753.19
合计	231,350,981.81	30,626,479.14

注：其他存款利息收入为通知存款利息收入。

7.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	48,550,756,724.73	9,281,977,236.91
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	48,000,821,250.36	9,205,921,980.56

减：应收利息总额	533,695,313.34	66,986,442.04
债券投资收益	16,240,161.03	9,068,814.31

7.4.7.13 其他收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他收入。

7.4.7.14 交易费用

本基金所进行的交易，交易费用均入成本，2011 年度及 2010 年度均未产生交易费用。

7.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	130,000.00	130,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行汇划费	135,400.06	57,656.54
银行间账户维护费	18,000.00	18,000.00
交易单元使用费	80,000.00	80,000.00
其他	1,454.50	375.00
合计	664,854.56	586,031.54

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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、注册登记机构、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
广东粤财信托有限公司（以下简称“粤财信托”）	基金管理人股东
盈峰投资控股集团有限公司	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
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东

注：根据 2011 年 4 月 9 日《易方达基金管理有限公司关于公司股东更名的公告》，基金管理人股东广东盈峰投资控股集团有限公司已更名为“盈峰投资控股集团有限公司”，基金管理人已完成股东更名事项的工商变更登记。

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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。

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	33,105,023.02	13,230,330.78
其中：支付销售机构的客户维护费	6,670,060.92	1,932,388.40

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	10,031,825.08	4,009,191.26

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。

7.4.10.2.3 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 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达货币 A	易方达货币 B	合计
易方达基金管理有限公司	1,895,653.14	293,679.35	2,189,332.49
中国银行	1,797,609.61	37,747.59	1,835,357.20
广发证券	172,113.51	5,627.05	177,740.56
合计	3,865,376.26	337,053.99	4,202,430.25
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达货币A	易方达货币B	合计
易方达基金管理有限公司	1,746,959.85	121,922.36	1,868,882.21
中国银行	906,647.34	6,976.44	913,623.78
广发证券	66,110.60	4,393.80	70,504.40
合计	2,719,717.79	133,292.60	2,853,010.39

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。

7.4.10.3 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 2011年1月1日至2011年12月31日			
银行间市场交易的	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购

各关联方名称	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	430,765,034.65	823,903,576.78	-	-	10,701,493,000.00	2,406,176.93
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	161,551,349.32	99,925,564.38	-	-	3,386,880,000.00	239,094.31

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 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

易方达货币 A

无。

易方达货币 B

份额单位：份

关联方名称	易方达货币B本期末 2011年12月31日		易方达货币B上年度末 2010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	100,000,000.00	0.98%	-	-

7.4.10.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	1,315,230,665.47	10,738,294.34	10,939,690.97	2,551,083.27

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中国银行	1181178	11 中电投 CP01	分销	1,200,000	120,000,000.00
中国银行	1181220	11 中铝业	分销	3,200,000	320,000,000.00

		CP02			
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中国银行	1081283	10 重汽 CP02	分销	800,000	80,040,000.00

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

1、易方达货币 A

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
141,933,581.91	33,813,667.73	15,754,902.21	191,502,151.85	-

2、易方达货币 B

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
148,161,818.53	46,223,777.43	17,785,310.83	212,170,906.79	-

7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 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。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 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 4,065,612,056.55 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
041154013	11 海翼 CP004	2012-01-04	100.01	200,000	20,001,704.36
041159009	11 北车 CP003	2012-01-04	100.51	100,000	10,050,850.54
041170001	11 光明 CP002	2012-01-04	100.19	800,000	80,152,748.79
041173001	11 中冶 CP003	2012-01-04	101.04	500,000	50,518,212.05
070419	07 农发 19	2012-01-04	101.44	1,700,000	172,447,412.73
1181052	11 上海港 CP01	2012-01-04	100.55	640,000	64,351,237.60

1181071	11 北医药 CP01	2012-01-04	100.52	700,000	70,362,913.64
1181093	11 华电 CP01	2012-01-04	100.40	760,000	76,305,819.61
1181114	11 特变 CP01	2012-01-04	100.19	200,000	20,038,012.87
1181131	11 百联集 CP01	2012-01-04	100.36	1,800,000	180,656,720.31
1181144	11 深燃气 CP01	2012-01-04	100.33	250,000	25,082,234.06
1181152	11 京投 CP01	2012-01-04	100.39	60,000	6,023,445.01
1181174	11 苏京沪 CP01	2012-01-04	100.33	500,000	50,166,904.31
1181233	11 中化股 CP01	2012-01-04	100.20	400,000	40,081,231.12
1181335	11 天津港 CP01	2012-01-04	100.73	500,000	50,365,538.79
1181345	11 中冶 CP01	2012-01-04	100.80	730,000	73,583,155.94
1181372	11 国电集 CP03	2012-01-04	100.59	300,000	30,175,715.80
1181375	11 中铝业 CP03	2012-01-04	100.54	470,000	47,254,475.63
041159005	11 闽能源 CP001	2012-01-05	101.07	600,000	60,642,303.69
041162006	11 云铜 CP001	2012-01-05	101.18	450,000	45,530,179.28
1181048	11 中广核 CP01	2012-01-05	100.50	700,000	70,347,201.90
1181093	11 华电 CP01	2012-01-05	100.40	240,000	24,096,574.61
1181104	11 成渝 CP01	2012-01-05	100.39	900,000	90,350,686.91
1181126	11 中南方 CP01	2012-01-05	100.40	800,000	80,320,804.27
1181144	11 深燃气 CP01	2012-01-05	100.33	32,000	3,210,525.96
1181150	11 北车 CP01	2012-01-05	100.41	1,500,000	150,612,229.90
1181152	11 京投 CP01	2012-01-05	100.39	260,000	26,101,595.03
1181153	11 铁道 CP01	2012-01-05	100.28	1,000,000	100,279,401.95
1181171	11 广控 CP01	2012-01-05	100.34	1,500,000	150,503,862.35
1181190	11 中广核 CP02	2012-01-05	100.24	500,000	50,118,109.73
1181193	11 电科院 CP01	2012-01-05	100.22	400,000	40,087,171.59
1181267	11 洛钼 CP01	2012-01-05	100.09	1,500,000	150,135,493.11
1181281	11 华谊 CP01	2012-01-05	100.12	60,000	6,007,464.94
1181291	11 浙铁投 CP01	2012-01-05	100.16	300,000	30,048,127.90
1181314	11 南车 CP01	2012-01-05	100.43	1,500,000	150,637,514.33
1181329	11 铁道 CP03	2012-01-05	100.51	1,500,000	150,760,809.30
1181345	11 中冶 CP01	2012-01-05	100.80	270,000	27,215,687.82
1181348	11 武钢 CP02	2012-01-05	100.77	800,000	80,617,582.87
1181353	11 重汽 CP01	2012-01-05	100.66	800,000	80,531,266.63
1181065	11 武钢 CP01	2012-01-09	100.58	1,300,000	130,747,566.41
1181281	11 华谊 CP01	2012-01-09	100.12	280,000	28,034,836.37
070219	07 国开 19	2012-01-10	101.21	3,300,000	334,007,465.54
070419	07 农发 19	2012-01-10	101.44	5,200,000	527,486,203.63
1181084	11 浙小商 CP01	2012-01-11	100.49	500,000	50,246,402.58
1181162	11 中化工 CP01	2012-01-11	100.42	200,000	20,084,193.41
1181219	11 中铝 CP01	2012-01-11	100.24	200,000	20,048,993.02
1181306	11 苏京沪 CP02	2012-01-11	100.33	440,000	44,145,934.18
1181318	11 甘电投 CP01	2012-01-11	100.32	200,000	20,063,328.26

1181375	11 中铝业 CP03	2012-01-11	100.54	30,000	3,016,243.13
1181052	11 上海港 CP01	2012-01-12	100.55	60,000	6,032,928.53
1181152	11 京投 CP01	2012-01-12	100.39	80,000	8,031,260.01
1181165	11 国电集 CP01	2012-01-12	100.42	500,000	50,210,269.45
1181229	11 国机 CP01	2012-01-12	100.23	1,000,000	100,229,108.78
1181263	11 深能源 CP01	2012-01-12	100.09	200,000	20,017,491.21
1181281	11 华谊 CP01	2012-01-12	100.12	960,000	96,119,438.98
1181287	11 中电投 CP02	2012-01-12	100.33	400,000	40,133,893.15
1181293	11 浙物产 CP01	2012-01-12	100.27	600,000	60,160,395.09
1181300	11 北医药 CP02	2012-01-12	100.12	200,000	20,024,237.92
1181306	11 苏京沪 CP02	2012-01-12	100.33	60,000	6,019,900.12
合计		-	-	41,932,000	4,220,633,017.00

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。

从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察部、集中交易室、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金是货币市场基金，属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种，日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金管理人通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的

10%。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 18.06%(2010 年 12 月 31 日：39.65%)。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
A-1	3,670,402,293.05	1,462,582,058.94
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	1,040,849,352.50	201,444,246.84
合计	4,711,251,645.55	1,664,026,305.78

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括现金、一年以内（含一年）的银行定期存

款和大额存单、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券（不包括可转换债券）、期限在一年以内（含一年）的债券回购、剩余期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、以及经中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。无重大流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	18,055,230,665.4 7	-	-	-	18,055,230,665.4 7
结算备付金	545,454.55	-	-	-	545,454.55
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	4,628,557,258.49	-	-	-	4,628,557,258.49
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资 产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	139,234,498.18	139,234,498.18
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,620,149,287.22	1,620,149,287.22
递延所得税资产	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	22,684,333,378.5 1	-	-	1,759,383,785.40	24,443,717,163.9 1
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	4,065,612,056.55	-	-	-	4,065,612,056.55
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	2,389,844.53	2,389,844.53
应付管理人报酬	-	-	-	5,024,972.09	5,024,972.09
应付托管费	-	-	-	1,522,718.87	1,522,718.87
应付销售服务费	-	-	-	1,720,260.39	1,720,260.39
应付交易费用	-	-	-	192,623.61	192,623.61
应交税费	-	-	-	315,450.00	315,450.00
应付利息	-	-	-	1,968,212.29	1,968,212.29
应付利润	-	-	-	37,259,352.10	37,259,352.10
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,044,973.83	1,044,973.83
负债总计	4,065,612,056.55	-	-	51,438,407.71	4,117,050,464.26
利率敏感度缺口	18,618,721,321.9 6	-	-	1,707,945,377.69	20,326,666,699.6 5
上年度末2010年 12月31日	1年以内	1—5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	960,939,690.97	-	-	-	960,939,690.97
结算备付金	4,802,727.27	-	-	-	4,802,727.27
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	1,641,339,551.96	-	-	-	1,641,339,551.96
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资 产	1,075,602,493.40	-	-	-	1,075,602,493.40

应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	24,598,083.74	24,598,083.74
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	3,916,650.68	3,916,650.68
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	3,682,684,463.60	-	-	28,514,734.42	3,711,199,198.02
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	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	14,600,030.85	14,600,030.85
应付管理人报酬	-	-	-	1,036,882.71	1,036,882.71
应付托管费	-	-	-	314,206.91	314,206.91
应付销售服务费	-	-	-	356,442.63	356,442.63
应付交易费用	-	-	-	58,739.76	58,739.76
应交税费	-	-	-	315,450.00	315,450.00
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	3,719,139.06	3,719,139.06
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,632,772.88	1,632,772.88
负债总计	-	-	-	22,033,664.80	22,033,664.80
利率敏感度缺口	3,682,684,463.60	-	-	6,481,069.62	3,689,165,533.22

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
1. 市场利率下降 25 个基点	5,818,491.82	1,573,954.83
2. 市场利率上升 25 个基点	-5,803,138.21	-1,570,186.95

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于具有良好流动性的货币市场工具，不投资股票、权证等其他交易性金融资产，于本期末和上一年度末，无重大其他市场价格风险。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	4,628,557,258.49	18.94
	其中：债券	4,628,557,258.49	18.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	18,055,776,120.02	73.87
4	其他各项资产	1,759,383,785.40	7.20
	合计	24,443,717,163.91	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	10.02	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例

			(%)
2	报告期末债券回购融资余额	4,065,612,056.55	20.00
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中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个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

金额单位：人民币元

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	2011-05-26	20.66	大额赎回，规模下降导致被动超标	发生日后 3 个工作日
2	2011-05-27	20.83	大额赎回，规模下降导致被动超标	发生日后 2 个工作日
3	2011-05-30	22.46	大额赎回，规模下降导致被动超标	发生日后 1 个工作日
4	2011-06-27	21.72	大额赎回，规模下降导致被动超标	发生日后 4 个工作日
5	2011-06-28	24.81	巨额赎回，规模下降导致被动超标	发生日后 3 个工作日
6	2011-06-29	28.92	巨额赎回，规模下降导致被动超标	发生日后 2 个工作日
7	2011-06-30	29.94	大额赎回，规模下降导致被动超标	发生日后 1 个工作日
8	2011-12-30	20.00	因基金资产净值变化导致超标	发生日后 2 个工作日
9	2011-12-31	20.00	因基金资产净值变化导致超标	发生日后 1 个工作日

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 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	159
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	166
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 180 天。

8.3.2 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	7.11	20.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	4.78	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	33.00	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	31.70	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	35.01	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	111.60	20.00

8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,033,941,081.90	5.09
	其中：政策性金融债	1,033,941,081.90	5.09
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,594,616,176.59	17.68
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	4,628,557,258.49	22.77
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

8.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	070419	07 农发 19	6,900,000	699,933,616.36	3.44

2	070219	07 国开 19	3,300,000	334,007,465.54	1.64
3	1181131	11 百联集 CP01	1,800,000	180,656,720.31	0.89
4	1181329	11 铁道 CP03	1,500,000	150,760,809.30	0.74
5	1181314	11 南车 CP01	1,500,000	150,637,514.33	0.74
6	1181150	11 北车 CP01	1,500,000	150,612,229.90	0.74
7	1181171	11 广控 CP01	1,500,000	150,503,862.35	0.74
8	1181267	11 洛钼 CP01	1,500,000	150,135,493.11	0.74
9	1181065	11 武钢 CP01	1,300,000	130,747,566.41	0.64
10	1181281	11 华谊 CP01	1,300,000	130,161,740.28	0.64

8.6 “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	7
报告期内偏离度的最高值	0.1258%
报告期内偏离度的最低值	-0.2763%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0736%

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下：

(1) 基金持有的债券（包括票据）购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入，每日计提收益；

(2) 基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

(3) 基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

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。

8.8.2 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。

8.8.3 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。

8.8.4 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	139,234,498.18
4	应收申购款	1,620,149,287.22
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,759,383,785.40

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
易方达货币 A	70,984	141,981.50	473,412,900.32	4.70%	9,605,001,929.48	95.30%
易方达货币 B	268	38,239,745.78	7,916,734,644.45	77.25%	2,331,517,225.40	22.75%
合计	71,252	285,278.54	8,390,147,544.77	41.28%	11,936,519,154.88	58.72%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	易方达货币 A	1,784,611.43	0.0177%
	易方达货币 B	0.00	0%
	合计	1,784,611.43	0.0088%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达货币 A	易方达货币 B
基金合同生效日(2005 年 2 月 2 日)基金份额总额	3,622,219,215.04	-
本报告期期初基金份额总额	1,424,608,563.99	2,264,556,969.23
本报告期基金总申购份额	54,436,602,123.70	58,101,557,390.86
减：本报告期基金总赎回份额	45,782,795,857.89	50,117,862,490.24
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	10,078,414,829.80	10,248,251,869.85

注：总申购份额含因份额升降级导致的强制调增份额，总赎回份额含因份额升降级导致的强制调减份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

经本基金管理人第四届董事会 2011 年第九次会议及第十次会议审议通过，并向中国证券监督管理委员会报告，经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1591 号文核准批复，自 2011 年 10 月 9 日起，梁棠先生不再任董事长职务；叶俊英先生任董事长，并不再任总经理职务；刘晓艳女士任总经理，并不再任副总经理职务。2011 年 10 月 11 日，本基金管理人在指定信息披露媒体刊登了《易方达基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》。

2011 年 11 月 3 日，本基金管理人完成公司法定代表人变更的工商登记工作，公司法定代表人正式变更为现任董事长叶俊英。

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理。因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理，刘慧军女士不再担任中国银行托管及投资者服

务部副总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来连续 7 年聘请安永华明会计师事务所提供审计服务，本报告年度的审计费为 130,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本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稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	1	-	-	80,000.00	100.00%	-

注：a) 本报告期内本基金无新增和减少交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下:

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	-	-	9,283,600,000.00	100.00%	-	-

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期不存在偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于易方达货币市场基金春节前两个工作日暂停申购、转换转入及定期定额投资的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-26
2	易方达基金管理有限公司关于调整中国工商银行借记卡基金网上直销优惠申购费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-02-28
3	易方达基金管理有限公司关于运用公司自有资金申购旗下开放式基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-01
4	易方达基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-09
5	易方达基金管理有限公司关于扩展网上交易定期定额业务申购周期的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-28
6	关于易方达货币市场基金清明节前两个工作日暂停申购、转换转入及定期定额投资的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-29
7	易方达基金管理有限公司关于基金对账单服务形式调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-31
8	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加华夏银行为代销机构、在华夏银行推出定期定额申购业务及参加华夏银	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-07

	行网上银行与定期定额申购费率优惠活动的公告		
9	易方达基金管理有限公司关于公司股东更名的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-09
10	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在广州证券推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-15
11	易方达基金管理有限公司关于开通中国工商银行借记卡网上直销定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-26
12	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在中信证券推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-29
13	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加国元证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-11
14	易方达基金管理有限公司关于增加民生银行为易方达货币市场基金代销机构及在民生银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-12
15	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中国农业银行为代销机构、在中国农业银行推出定期定额申购业务及参加中国农业银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-20
16	关于暂停中国银行广东省分行银行卡基金网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-24
17	易方达基金管理有限公司关于开通基金手机交易和查询业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-06-07
18	易方达基金管理有限公司关于开通网上直销赎回转认/申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-06-30
19	易方达基金管理有限公司关于调整网上直销定期定额投资金额下限和上限的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-07
20	易方达基金管理有限公司关于开通中国工商银行借记卡电话交易、手机交易认/申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-11
21	关于易方达基金管理有限公司广州直销中心电话号码变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-29
22	易方达基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-29
23	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加东莞农村商业银行作为代销机构及在东莞农村商业银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-08-15
24	易方达基金管理有限公司关于延长中国工	中国证券报、上海证	2011-09-01

	商银行借记卡基金网上直销申购费率优惠期的公告	券报、证券时报	
25	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加江海证券为代销机构、在江海证券推出定期定额申购业务及参加江海证券网上交易申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-09-13
26	易方达货币市场基金国庆节前二个工作日暂停申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-09-26
27	易方达基金管理有限公司关于拓展网上直销定期投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-09-26
28	易方达基金管理有限公司关于网上直销系统开通智能交易业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-09-26
29	易方达基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-11
30	易方达基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-11
31	关于易方达基金管理有限公司上海直销中心办公地址变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-18
32	易方达基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-01
33	易方达基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金最低赎回、转换转出及最低持有份额限制的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-04
34	易方达基金管理有限公司对市场上出现冒用本公司名义进行非法证券活动的特别提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-04
35	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加广州银行为代销机构、在广州银行推出定期定额申购业务及参加广州银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-10
36	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加华融证券为代销机构、在华融证券推出定期定额申购业务及参加华融证券申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-16
37	易方达基金管理有限公司关于增加中金公司为旗下部分开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-21
38	易方达货币市场基金元旦前暂停申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-28
39	关于易方达基金管理有限公司北京直销中心办公地址及电话号码变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-28

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准易方达货币市场基金设立的文件；
2. 《易方达货币市场基金基金合同》；
3. 《易方达货币市场基金托管协议》；
4. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
5. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一二年三月二十七日