

# 富国天时货币市场基金 二 00 七年半年度报告

报告期年份：二 00 七年

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

送出日期：二 00 七年八月二十七日

## 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、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，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

## 目 录

一、基金简介 .....	1
二、主要财务指标、基金净值表现 .....	2
(一) 主要财务指标.....	2
(二) 基金净值表现.....	3
三、管理人报告 .....	4
(一) 基金管理人及基金经理情况.....	4
(二) 遵规守信说明.....	5
(三) 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释 .....	5
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望.....	6
四、托管人报告 .....	7
五、财务会计报告（未经审计） .....	7
(一) 会计报告书.....	7
(二) 会计报表附注.....	10
六、投资组合报告（2007 年 6 月 30 日） .....	21
(一) 基金资产组合情况.....	21
(二) 报告期债券回购融资情况.....	21
(三) 基金投资组合平均剩余期限.....	21
(四) 债券投资组合.....	22
(五) “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	23
(六) 投资组合报告附注.....	23
七、期末基金份额持有人户数和持有人结构 .....	24
八、开放式基金份额变动 .....	24
九、重大事件揭示 .....	24
十、备查文件目录 .....	25

## 一、基金简介

(一) 基金名称：富国天时货币市场基金

基金简称：富国货币

A 级基金简称：富国货币 A 级

B 级基金简称：富国货币 B 级

交易代码：

A 级基金交易代码：100025

B 级基金交易代码：100028

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006 年 6 月 5 日

报告期末基金份额总额：575,955,417.56 份

其中：A 级基金份额总额：270,679,619.96 份

B 级基金份额总额：305,275,797.60 份

(二) 投资目标：在充分重视本金安全的前提下，确保基金资产的高流动性，追求超越业绩比较基准的稳定收益。

投资策略：本基金管理人借鉴外方股东加拿大蒙特利尔银行金融集团 (BMO Financial Group) 的投资管理经验及技能，结合国内市场的特征，应用“富国 FIPS—MMF 系统(Fixed Income Portfolio System—Money Market Fund)”，构建优质组合。

在投资管理过程中，本基金管理人将基于“定性与定量相结合、保守与积极相结合”的原则，根据短期利率的变动和市场格局的变化，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略。

业绩比较基准：本基金的业绩比较基准为当期银行个人活期存款利率（税前）。

风险收益特征：本基金属于风险较低、收益稳定、流动性较高的证券投资基金品种，但并不意味着投资本基金不承担任何风险。

(三) 基金管理人：富国基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

邮政编码：200120

法定代表人：陈敏

信息披露负责人：林志松

电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

传真：021-68597799

电子邮箱：[public@fullgoal.com.cn](mailto:public@fullgoal.com.cn)

（四）基金托管人：中国农业银行

注册地址：北京市复兴路甲 23 号

办公地址：北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层

邮政编码：100037

法定代表人：项俊波

信息管理负责人：李芳菲

联系电话：010—68424199

传真：010—68424181

电子邮箱：[lifangfei@abchina.com](mailto:lifangfei@abchina.com)

（五）本基金选用的信息披露报刊：上海证券报

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：[www.fullgoal.com.cn](http://www.fullgoal.com.cn)

基金半年度报告置备地点：

富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

中国农业银行 北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层

（六）注册登记机构名称：富国基金管理有限公司

注册登记机构办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

## 二、主要财务指标、基金净值表现

### （一）主要财务指标

金额单位：人民币元

	项目	A 级	B 级
1	基金本期净收益	4,673,762.37	2,693,562.23
2	期末基金资产净值	270,679,619.96	305,275,797.60
3	期末基金份额净值	1.0000	1.0000
4	基金本期净值收益率	1.1532%	1.2735%
5	基金累计净值收益率	2.3043%	1.4847%

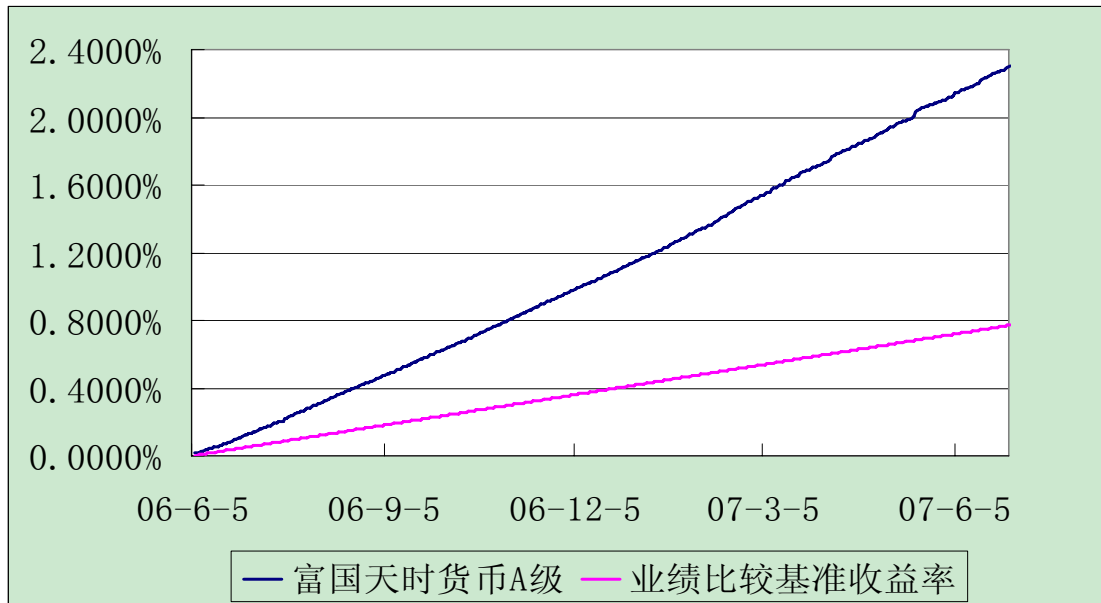
提示：本基金收益分配是按月结转份额。所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

1、富国天时货币市场基金历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

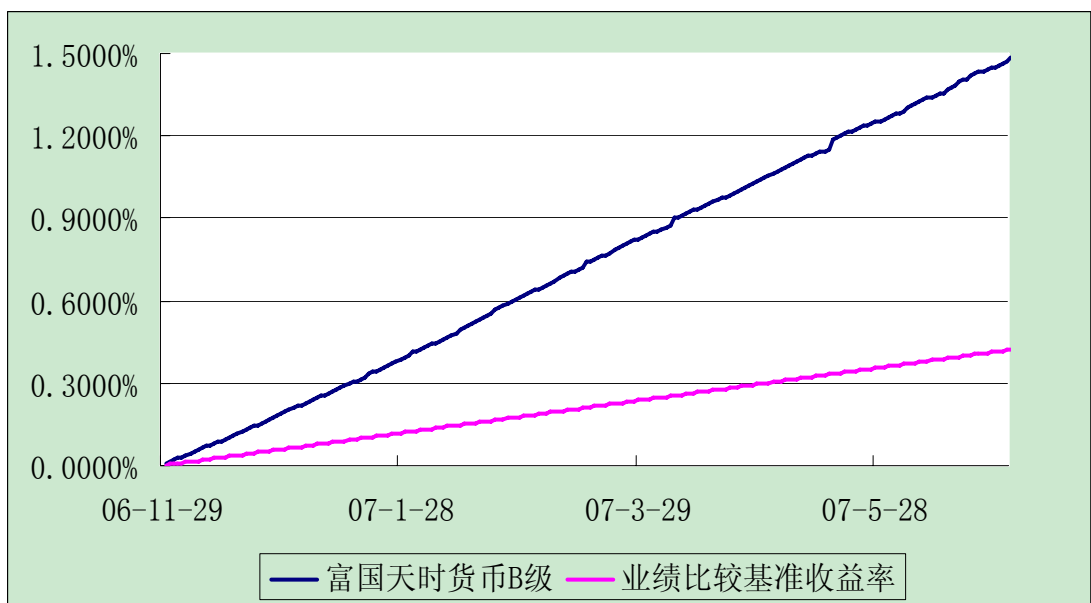
阶段	基金名称	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去一个月	富国货币 A 级	0.1901%	0.0026%	0.0592%	0.0000%	0.1309%	0.0026%
	富国货币 B 级	0.2101%	0.0026%	0.0592%	0.0000%	0.1509%	0.0026%
过去三个月	富国货币 A 级	0.5759%	0.0039%	0.1795%	0.0000%	0.3964%	0.0039%
	富国货币 B 级	0.6365%	0.0039%	0.1795%	0.0000%	0.4570%	0.0039%
过去六个月	富国货币 A 级	1.1532%	0.0031%	0.3570%	0.0000%	0.7962%	0.0031%
	富国货币 B 级	1.2735%	0.0032%	0.3570%	0.0000%	0.9165%	0.0032%
过去一年	富国货币 A 级	2.1780%	0.0023%	0.7200%	0.0000%	1.4580%	0.0023%
	富国货币 B 级						
自基金成立 起至今	富国货币 A 级	2.3043%	0.0023%	0.7713%	0.0000%	1.5330%	0.0023%
	富国货币 B 级	1.4847%	0.0029%	0.4221%	0.0000%	1.0626%	0.0029%

2、(1) 自基金合同生效以来富国天时货币市场 A 级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：



注：截止日期为 2007 年 6 月 30 日。

(2) 自基金分级以来富国天时货币市场 B 级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（自基金合同生效日至截止日不足一年）：



注：起始日期为 2006 年 11 月 29 日，截止日期为 2007 年 6 月 30 日。

### 三、管理人报告

#### (一) 基金管理人及基金经理情况

##### 1、基金管理人

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册

成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截止 2007 年 6 月 30 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金三只封闭式证券投资基金和富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）和富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、富国天博创新主题股票型证券投资基金八只开放式证券投资基金。

## 2、基金经理

钟智伦先生，生于 1968 年，经济学硕士，自 1994 年开始从事证券行业工作。历任平安证券部门经理、上海新世纪投资服务有限公司研究员、海通证券投资经理、富国基金管理有限公司债券研究员。

### （二）遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天时货币市场基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天时货币市场基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金份额持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

### （三）对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

截至 2007 年 6 月 30 日，本报告期每万份基金 A 类份额实现收益 114.7677 元，收益率为 1.1532%，期间业绩比较基准为 0.3570%；B 类份额实现收益 126.6817 元，收益率为 1.2735%，期间业绩比较基准为 0.3570%。

今年以来工业生产、固定资产投资、外贸顺差和物价均出现了大幅增长，继一季度 GDP 同比增长 11.1%后，第二季度的 GDP 增长高达 11.9%，经济增长过热的迹象已经很明显。上半年工业增加值同比增长 18.5%，其中 6 月份增长了 19.4%，是今年以来的最高水平，工业生产十分强劲。同时，工业企业利润持续上升，今年 1-5 月增长了 42.1%，同比加快了 16.6 个百分点。工业企业的高利润进一步刺激了固定资产投资的增长，固定资产投资增速上半年同比增长 26.7%，增速自年初以来连续上升。6 月外贸出口与进口的增速差距，在 5 月的基础上继续扩大，达到



12.9 个百分点，贸易顺差已达到创记录的 269.1 亿美元的水平上。今年上半年的 CPI 同比增长为 3.2%，其中食品价格上涨了 7.6%。6 月份 CPI 同比增长达到了 4.4%，环比上涨 0.4%。

在此背景下，央行的货币政策保持持续的紧缩态势。除了常规的公开市场操作外，上半年央行上调了 5 次存款准备金率，其中 1 季度两次，2 季度三次；继去年两次上调利率后上半年又加息 2 次，3 月 18 日和 5 月 19 日各加息 27BP，（注：7 月 21 日再次加息 27BP）；另外，央行还动用了发行定向票据的手段回笼货币；同时人民币升值速度加快。持续的紧缩下，债券市场收益率曲线呈陡峭变化，长端收益率上升大于短端，1 年期央行票据发行利率从期初 2.80% 上升到期末 3.09%，3 月期央行票据发行利率从期初 2.50% 上升到期末 2.75%。

新股发行特别是大盘股发行以及春节、五一的长假效应对回购利率造成较大的冲击，特别是 4 月和 6 月银行间市场 7 天回购利率都因新股发行到达 5% 以上的高位，而交易所 7 天回购则上冲到高达 20% 的水平。新股因素造成回购利率冲高给货币基金带来了较好的提高收益的机会，但另一方面，新股发行时货币基金受到一定数量的赎回，也给基金的流动性管理造成压力。

上半年，基金管理人坚持严格按照基金合同进行投资管理，在控制投资风险和保证基金流动性的前提下为基金持有人获取稳定收益。基金管理人在投资安排上使基金资产保持了充足的流动性，既从容度过长假前和大盘新股发行期间市场短期流动性紧张的时期，又抓住回购利率上冲的机会提升基金收益，充分体现了货币市场基金的“现金管理工具”职能。

#### （四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

预计下半年货币政策将继续稳中趋紧，CPI 走高会加大市场参与者的恐惧心理和市场观望氛围，加息预期上升，我们预计年内升息一到两次的可能性较大（注：7 月 21 日央行再次加息 27BP）。利息税下调势在必行，其效果相当于两次加息幅度（注：7 月 20 日宣布利息税自 8 月 15 日起降至 5%）。预计下半年货币政策与金融、财政、税收等政策的配合加强，国家可能继续对进出口关税、出口退税、配额等政策进行调整，解决外部失衡矛盾。另外，大盘蓝筹股回归 A 股市场，新股发行继续对回购利率造成影响，回购利率波动加大。

本基金将继续保持基金资产的充足流动性，一如既往做好对基金投资的各项风险管理，严格按照有关法规和基金合同进行规范运作，在控制风险的前提下为基金持有人获取相对稳定的投资回报。

## 四、托管人报告

在托管富国天时货币市场基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《富国天时货币市场基金基金合同》、《富国天时货币市场基金托管协议》的约定，对富国天时货币市场基金管理人—富国基金管理有限公司 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，富国基金管理有限公司在富国天时货币市场基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，富国天时货币市场基金的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的富国天时货币市场基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行基金托管业务部

2007 年 8 月 24 日

## 五、财务会计报告（未经审计）

### （一）会计报告书

#### 1、2007 年 6 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	期末数	年初数
<b>资 产：</b>		
银行存款	71,103,897.99	16,160,884.89
清算备付金	2,555,575.69	1,518,201.07
交易保证金		
应收证券清算款		
应收股利		
应收利息	2,230,106.19	2,039,793.11
应收申购款	6,265,596.93	9,686,691.38

其他应收款	0.00	8,421.00
股票投资市值		
其中：股票投资成本		
债券投资市值	435,575,167.16	504,739,831.92
其中：债券投资成本	435,575,167.16	504,739,831.92
权证投资		
其中：权证投资成本		
买入返售证券	130,000,000.00	180,200,000.00
待摊费用		
其他资产		
<b>资产合计</b>	<b>647,730,343.96</b>	<b>714,353,823.37</b>
<b>负债及基金持有人权益</b>		
<b>负 债：</b>		
应付证券清算款	70,000,787.53	0.00
应付赎回款		
应付赎回费		
应付管理人报酬	187,788.96	230,716.66
应付托管费	56,905.75	69,914.15
应付销售服务费	73,150.46	90,621.60
应付佣金	-4,135.00	0.00
应付利息		
应付收益	952,446.11	896,716.96
未交税金		
其他应付款	419,254.92	274,331.93
卖出回购证券款		
短期借款		
预提费用	88,727.67	80,000.00
其他负债		
<b>负债合计</b>	<b>71,774,926.40</b>	<b>1,642,301.30</b>
<b>基金持有人权益：</b>		
实收基金	575,955,417.56	712,711,522.07
未实现利得		
未分配收益		
<b>持有人权益合计</b>	<b>575,955,417.56</b>	<b>712,711,522.07</b>
<b>负债与持有人权益总计</b>	<b>647,730,343.96</b>	<b>714,353,823.37</b>

所附附注为本会计报表的组成部分

**2、2007 年上半年度经营业绩表**
**金额单位：人民币元**

项 目	2007 上半年度	2006 年上半年度 (2006. 6. 5—2006. 6. 30)
<b>一、收入</b>	<b>9,551,162.84</b>	<b>4,502,065.11</b>
1、股票差价收入		
2、债券差价收入	593,084.93	76,278.21
3、权证差价收入		
4、债券利息收入	6,446,390.57	952,310.98
5、存款利息收入	161,569.40	1,453,889.54
6、股利收入		
7、买入返售证券收入	2,350,117.94	2,018,953.84
8、其他收入		632.54
<b>二、费用</b>	<b>2,183,838.24</b>	<b>1,334,196.64</b>
1、基金管理人报酬	1,026,557.57	598,736.10
2、基金托管费	311,078.03	181,435.15
3、基金销售服务费	517,708.34	453,587.94
4、卖出回购证券利息支出	188,921.81	33,896.07
5、利息支出		
6、其他费用	139,572.49	66,541.38
其中：上市年费	0.00	0.00
信息披露费	49,588.57	12,380.94
审计费用	34,712.18	9,904.70
<b>三、基金净收益</b>	<b>7,367,324.60</b>	<b>3,167,868.47</b>
加：未实现利得		
<b>四、基金经营业绩</b>	<b>7,367,324.60</b>	<b>3,167,868.47</b>

所附附注为本会计报表的组成部分。

**3、2007 年上半年度基金收益分配表**
**金额单位：人民币元**

项 目	2007 年上半年度	2006 年上半年度 (2006. 6. 5—2006. 6. 30)
<b>本期基金净收益</b>	<b>7,367,324.60</b>	<b>3,167,868.47</b>
加：期初基金净收益		
加：本期损益平准金		
<b>可供分配基金净收益</b>	<b>7,367,324.60</b>	<b>3,167,868.47</b>
减：本期已分配基金净收益	7,367,324.60	3,167,868.47
<b>期末基金净收益</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

所附附注为本会计报表的组成部分。

**4、2007 上半年度基金净值变动表**
**金额单位：人民币元**

项 目	2007 年上半年度	2006 年上半年度 (2006. 6. 5—2006. 6. 30)
一、期初基金净值	712, 711, 522. 07	3, 518, 813, 010. 23
二、本期经营活动：		
基金净收益	7, 367, 324. 60	3, 167, 868. 47
未实现利得		
经营活动产生的基金净值变动数	7, 367, 324. 60	3, 167, 868. 47
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	3, 679, 404, 513. 36	43, 888, 801. 97
基金赎回款	3, 816, 160, 617. 87	2, 356, 020, 644. 77
基金单位交易产生的基金净值变动数	-136, 756, 104. 51	-2, 312, 131, 842. 80
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	-7, 367, 324. 60	-3, 167, 868. 47
五、期末基金净值	575, 955, 417. 56	1, 206, 681, 167. 43

所附附注为本会计报表的组成部分。

**(二) 会计报表附注**
**1、 基金基本情况**

富国天时货币市场基金(以下简称“本基金”), 系经中国证券监督管理委员会证监基金字[2006]59号文《关于同意富国天时货币市场基金募集的批复》的核准, 由富国基金管理有限公司作为发起人于2006年5月10日至2006年5月31日面向社会公开募集, 募集期结束经安永大华会计师事务所有限责任公司验证并出具安永大华业字(2006)第517号验资报告后, 向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2006年6月5日生效。本基金为契约型开放式, 存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币3, 518, 465, 243. 11元, 在募集期间产生的活期存款利息为人民币347, 767. 12元, 以上实收基金(本息)合计为人民币3, 518, 813, 010. 23元, 折合3, 518, 813, 010. 23份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记人为富国基金管理有限公司, 基金托管人为中国农业银行。

2006年11月29日(“分级日”), 本基金按照500万份基金份额的界限划分为A级基金份额和B级基金份额, 单一持有人持有500万份基金份额以下的为A级, 达到或超过500万份的为B级。本基金份额分级规则于分级日起生效。基金分级后, 当份额持有人在单个基金帐户保留的基金份额减少至500万份以下时, 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；相应地，当达到或超过500万份时，A级基金份额自动升级为B级基金份额。两级基金份额单独计算及公布基金日收益和基金七日收益率，升级后的B级基金份额将从2006年11月30日起享受B级基金收益。分级后，本基金已于2007年1月19日公告更新的招募说明书，该更新招募说明书已经中国证监会上海监管局核准。

## 2、 财务会计报表编制基础

本基金的财务报表系按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、基金合同、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《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》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

## 3、 主要会计政策和会计估计

### (1) 会计年度：

自公历1月1日至12月31日。本会计期间为2007年1月1日至2007年6月30日止。

### (2) 记帐本位币：人民币

### (3) 记帐基础和计价原则：

以权责发生制为记账基础，除债券投资按本附注所述的估值原则计价外，其余所有报表项目均以历史成本计价。

### (4) 基金资产的估值原则

- A 本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议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，每日计提损益。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 基金持有的付息债券采用折溢价摊销后的成本列示，按票面利率计提应收利息；
- b 基金持有的贴现债券采用购入成本和内含利息列示，按购入成本和到期兑付面值之间的收益，在剩余期限内每日计提应收利息；

- c 基金持有的浮动利率债券采用溢折价摊销后的成本列示，按浮动利率计提应收利息；
  - d 基金持有的质押式回购以成本列示，按协议利率在实际持有期间内逐日计提利息；
  - e 基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，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；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；
  - f 基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息。
- B 为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生较大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生不利影响，基金管理人于每一估值日，采用市场利率和交易价格，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25% 时，基金管理人应与基金托管人商定后根据风险控制的需要调整投资组合，其中对于偏离度的绝对值达到或超过 0.5% 的情形，基金管理人应当在事件发生之日起 2 日内就此事项进行临时报告，至少披露发生日期、偏离度、原因及处理方法，并与基金托管人商定后参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值，确保以摊余成本法计算的基金资产净值不会对基金份额持有人造成实质性的损害；
- C 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况在与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；
- D 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### (5) 证券投资的成本计价方法

- A 买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。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，应作为债券投资成本。对于债券手续费返还收入，应按权责发生制原则，视为折价计入债券成本，并在债券剩余存续期内摊销；

- B 卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入；出售债券的成本按移动加权平均法结转。

#### (6) 收入的确认和计量

- A 债券差价收入于卖出债券实际收到价款时确认，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；
- B 债券利息收入按实际持有期内逐日计提。付息债券按债券票面价值与票面利率计提的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，并根据买入债券时溢折价摊销数调整后的金额入账；贴息债券按买入成本与票面金额的差额，再扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的余额采用直线法逐日计提；
- C 存款利息收入按存款的本金与适用的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帐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；
- D 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提；
- E 其他收入于实际收到时确认收入；
- F 资产支持证券差价收入于卖出证券成交日确认，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；
- G 资产支持证券利息收入按该证券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由该证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在资产支持证券实际持有期内逐日计提。

#### (7) 费用的确认和计量

- A 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率逐日计提；
- B 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率逐日计提；
- C 2006年11月29日（本基金分级日）前，基金销售服务费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提。分级日及分级日后，A级基金份额的基金销售服务费计算同前；对于B级基金份额，基金销售服务费按前一日的基金资产净值的0.01%的年费率逐日计提；



- D 卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；
- E 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五位的，则采用待摊或预提的方法。

### (8) 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、赎回确认日认列。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。

### (9) 基金的收益分配政策

本基金分级后，A、B 两级基金份额单独计算及公布基金日收益和基金七日收益率。A、B 级基金份额分别按照以下收益分配政策独立进行收益分配。

- A 每一基金份额享有同等分配权；
- B “每日分配、按月支付”。本基金收益根据每日基金收益公告，以每万份基金净收益为基准，为投资者每日计算并分配当日收益，每月集中支付收益，使基金账面份额净值始终保持 1.00 元。投资者当日应付收益的精度为 0.01 元，第 3 位采用去尾的方式，因去尾形成的余额归入基金财产，参与下一个工作日的分配。
- C 本基金根据每日收益情况，将当日收益全部分配，若当日净收益大于零时，为投资者记正收益；若当日净收益小于零时，为投资者记负收益；若当日净收益等于零时，当日投资者不记收益；
- D 本基金每日收益计算并分配时，以人民币元方式簿记，每月累计收益支付方式只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式，基金份额持有人可通过赎回基金份额获得现金收益；若投资者在每月累计收益支付时，其累计收益恰好为负值，则将缩减投资者基金份额。若投资者全部赎回基金份额时，其收益将立即结清，若收益为负值，则将从投资者赎回基金款中扣除；
- G 当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益；
- F 本基金收益每月集中结转一次，合同生效不满 1 个月不结转。每月结转时，若投资者账户的当前累计收益为正收益，则该投资者账户的本基金份额体现为增加；反之，则该投资者账户的本基金份额体现为减少；除了每月的例行收益结转外，每天对涉及有赎回等交易的账户进行提前收益结转，处理方式和例行收益结

转相同；

G 在符合相关法律法规及规范性文件的规定，且在不影响基金份额持有人利益情况下，基金管理人与基金托管人协商一致并获得中国证监会核准后可酌情调整基金收益分配方式，此项调整不需要基金持有人大会决议通过，基金管理人应于实施更改前依照有关规定在中国证监会指定媒体上公告；

H 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

(10) 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

(11) 本报告期没有发生重大会计差错。

#### 4、 税项

##### A 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。

##### B 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，由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

#### 5、 关联方关系及其交易

##### (1) 关联方关系

企业名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人 注册登记人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司（“申银万国证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东

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) 通过关联方席位进行的交易

本基金 2007 年上半年及 2006 年上半年均未通过关联方席位进行交易。

##### (3) 关联方报酬

### A 基金管理人报酬——基金管理费

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：

$$H = E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

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；由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后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。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2007 上半年度	230,716.66	1,026,557.57	1,069,485.27	187,788.96
2006 上半年度 (2006.6.5-2006.6.30)		598,736.10		598,736.10

### B 基金托管人报酬——基金托管费

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：

$$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

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；由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2007 上半年度	69,914.15	311,078.03	324,086.43	56,905.75
2006 上半年度 (2006.6.5-2006.6.30)		181,435.15		181,435.15

### C 基金销售服务费

基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用，由基金管理人支配使用。

在2006年11月29日（本基金分级日）之前，本基金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。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金销售服务费

E为前一日的基金资产净值

本基金分级日之后，A级基金份额的基金销售服务费率 and 计算方法同分级之前；本基金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。计算方法如下：

$$H_b = E_b \times 0.01\% / \text{当年天数}$$

$H_b$ 为每日应支付的基金销售服务费  
 $E_b$ 为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金管理人向基金托管人发送基金销售费划付指令，经基金托管人复核后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。

		期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2007 上半年度	富国货币 A 级	87,114.75	506,875.53	523,719.60	70,270.68
	富国货币 B 级	3,506.85	10,832.81	11,459.88	2,879.78
2006 上半年度 (2006.6.5-2006.6.30)	富国货币 (注：未分级)		453,587.94		453,587.94

需支付给各关联方的销售服务费如下：

金额：元

关联方名称	2007 上半年度	2006 上半年度 (2006.6.5-2006.6.30)
富国基金管理有限公司（管理人）	517,708.34	453,587.94
合计	517,708.34	453,587.94

#### D 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金2007年上半年通过银行间同业市场与基金托管人中国农业银行进行了以下交易：

购入银行间债券，交易金额合计为人民币50,000,000.00元；

融资回购证券业务，交易金额合计为人民币 555,190,000.00 元，相应的利息支出为人民币 37,394.48 元。

本基金2006年上半年（2006.6.5—2006.6.30）通过银行间同业市场与基金托管人中国农业银行进行了以下交易：

购入银行间债券，交易金额合计为人民币 292,963,800.00 元；

融资回购证券业务，交易金额合计为人民币 488,000,000.00 元，相应的

利息支出为人民币 42,022.15 元。

**E 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农业银行保管，并按0.99%的利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

项目	2007-6-30	2006-6-30
银行存款余额	71,103,897.99	3,686,682.08

项目	2007年上半年度	2006 上半年度 (2006.6.5-2006.6.30)
银行存款产生的利息收入	145,033.62	1,453,889.54

**(4) 关联方持有基金份额**

基金管理人所持有的本基金份额：

本基金的基金管理人本会计期间未持有本基金份额。

基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额：

本基金的基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构于2007年6月30日及2006年6月30日均未持有本基金份额。

**6、 会计报表主要项目**

**(1) 银行存款**

项 目	2007-6-30 (元)
活期存款	71,103,897.99

本基金本会计期间未投资于定期存款。

**(2) 应收利息**

项 目	2007-6-30 (元)
应收活期银行存款利息	12,826.51
应收清算备付金利息	1,035.00
应收买入返售证券利息	124,999.92
应收债券利息	2,091,244.76
合 计	2,230,106.19

**(3) 待摊费用**

本基金本期末无待摊费用余额。

**(4) 股票投资**

本基金未投资股票。

**(5) 债券投资**

项 目	2007-6-30 (元)
-----	---------------

银行间企业债	189,806,941.39
银行间金融债	29,923,233.42
银行间贴现央行票据	215,844,992.35
合 计	435,575,167.16

(6) 应付佣金

项 目	2007-6-30 (元)
东方证券	-4,135.00
合 计	-4,135.00

(7) 其他应付款

项 目	2007-6-30 (元)
应付债券交易费	4,175.00
应付回购交易费	4,583.44
应付企业债税金	255,200.00
应付申购款利息	155,296.48
合 计	419,254.92

(8) 预提费用

项 目	2007-6-30 (元)
审计费	34,712.18
信息披露费	49,588.57
账户服务费	4,426.92
合 计	88,727.67

(9) 实收基金

项 目	2007上半年度 (份)	
	A级基金份额	B级基金份额
期初实收基金	367,350,556.34	345,360,965.73
加: 本期申购	1,789,884,000.61	1,787,555,501.06
其中: 基金分红再投资	4,220,738.64	1,593,782.26
减: 本期赎回	1,874,536,827.26	1,839,658,778.92
加: B级基金份额降级为A级基金份额	44,973,450.98	
减:		44,973,450.98
加: A级基金份额升级为B级基金份额		56,991,560.71
减:	56,991,560.71	
期末实收基金	270,679,619.96	305,275,797.60

(10) 未实现利得

本基金本期无未实现利得。

(11) 股票差价收入

本基金本期无股票差价收入。

(12) 债券差价收入

项 目	2007 上半年度 (元)
卖出债券成交总额	878,350,273.75
卖出债券成本总额	873,416,716.68
卖出债券应收利息总额	4,340,472.14
债券差价收入	593,084.93

(13) 其他收入

本基金本期无其他收入。

(14) 其他费用

项目	2007上半年度 (元)
审计费用	34,712.18
信息披露费	49,588.57
银行费用	13,040.10
债券账户服务费	13,426.92
回购交易费用	17,557.22
债券交易费用	4,172.50
其他	7,075.00
合计	139,572.49

(15) 本期已分配基金净收益

本基金本期期间累计分配收益为人民币7,367,324.60元，具体分配情况请参见下表：

项 目	2007上半年度 (元)	
	A级基金份额	B级基金份额
期初应付收益	583,323.60	313,393.36
加：本期累计收益分配	4,673,762.37	2,693,562.23
减：基金分红再投资	4,220,738.64	1,593,782.26
因基金赎回而支付给投资者	959,041.34	538,033.21
加：    因B级基金份额降级为A级而调整	457,293.64	
减：    因A级基金份额升级为B级而调整		457,293.64
加：    因A级基金份额升级为B级而调整		13,263.03
减：    因A级基金份额升级为B级而调整	13,263.03	
年末应付收益	521,336.60	431,109.51

(16) 期末流通受限的基金资产

本基金报告期末未持有流通受限的资产。

7、或有事项

无需要说明的重大或有事项。

8、承诺事项

无需要说明的承诺事项。

**9、 资产负债表日后的非调整事项**

无需要说明的资产负债表日后的非调整事项。

**10、 其他重要事项**

无需要说明的其他重要事项。

## 六、 投资组合报告（2007 年 6 月 30 日）

**（一） 基金资产组合情况**

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	435,575,167.16	67.25
买入返售证券	130,000,000.00	20.07
其中：买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	73,659,473.68	11.37
其他资产	8,495,703.12	1.31
合计	647,730,343.96	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余额	2,931,980,000.00	2.94
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00

注：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。本报告期内无货币市场基金正回购的资金余额超过资产净值的 20% 的情况。

**（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	155
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	175



报告期内投资组合平均剩余期限最低值

80

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过 180 天的说明：本报告期内无。

## 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 天内	35.36	12.15
2	30 天(含) - 60 天	5.21	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.21	0.00
3	60 天(含) - 90 天	5.21	0.00
4	90 天(含) - 180 天	15.58	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.17	0.00
5	180 天(含) - 397 天(含)	49.63	0.00
	合 计	110.99	12.15

## (四) 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	29,923,233.42	5.20
	其中：政策性金融债	29,923,233.42	5.20
3	央行票据	215,844,992.35	37.48
4	企业债券	189,806,941.39	32.95
5	其他		
	合 计	435,575,167.16	75.63
	剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券	59,775,500.27	10.38

## 2、报告期末基金债券投资明细：

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值的比例 (%)
		自有投资	买断式回购		
1	07 央行票据 18	800,000		78,354,545.10	13.60
2	07 央行票据 15	800,000		78,348,935.48	13.60
3	07 央行票据 02	600,000		59,141,511.77	10.27
4	07 金融街 CP01	500,000		50,000,957.30	8.68
5	07 广晟 CP01	300,000		30,015,547.95	5.21
6	06 首都机场债	300,000		29,985,217.56	5.21
7	05 农发 15	300,000		29,923,233.42	5.20
8	05 中信债 1	300,000		29,790,282.71	5.17
9	06 中牧 CP01	200,000		20,012,203.68	3.47

10	07 天业 CP01	200,000		20,000,000.00	3.47
11	06 美丰 CP01	100,000		10,002,732.19	1.74

(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	
报告期内偏离度的最高值	0.2201%
报告期内偏离度的最低值	0.0040%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的 简单平均值	0.0884%

注：以上数据按工作日统计

(六) 投资组合报告附注

1、基金计价方法说明：

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金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，每日计提收益或损失。

2、本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的声明：

本报告期内本基金不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20% 的情况。

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序：

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

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	2,230,106.19
4	应收申购款	6,265,596.93
5	其他应收款	
合计		8,495,703.12

## 七、期末基金份额持有人户数和持有人结构

### 1、期末基金份额持有人户数和持有人结构

份额类别	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
富国货币A级	5,566	48,630.91	16,336,041.25	6.04%	254,343,578.71	93.96%
富国货币B级	14	21,805,414.11	206,394,561.15	67.61%	98,881,236.45	32.39%
合计	5,580	103,217.82	222,730,602.40	38.67%	353,224,815.16	61.33%

### 2、期末本公司员工持有本基金份额总量及占本基金总份额比例

本公司员工持有人数	持有本基金份额总量	占本基金总份额比例
4	182,257.24	0.0316%

## 八、开放式基金份额变动

份额类别	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(单位:份)			
		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
富国货币A级	3,518,813,010.23	367,350,556.34	1,834,857,451.59	1,931,528,387.97	270,679,619.96
富国货币B级		345,360,965.73	1,844,547,061.77	1,884,632,229.90	305,275,797.60
合计	3,518,813,010.23	712,711,522.07	3,679,404,513.36	3,816,160,617.87	575,955,417.56

注:基金合同生效日为 2006 年 6 月 5 日,红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源,统一计入本期总申购份额,基金转换转出作为本期赎回资金的来源,统一计入本期总赎回份额。

## 九、重大事件揭示

- 1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。
- 2、本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。本报告期内本基金托管人行长发生变更:依据国务院文件,2007 年 6 月 16 日国务院决定任命项俊波同志为中国

农业银行行长。依据相关法律规定，中国农业银行法定代表人变更为项俊波先生。

3、本报告期内，无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

4、本报告期本基金投资策略无改变。

5、本基金本期收益分配情况如下：

本基金自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间累计分配收益为人民币 7,367,324.60 元，其中富国货币 A 级 4,673,762.37 元，富国货币 B 级 2,693,562.23 元。

6、本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

7、本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。

8、本基金 2007 年上半年度席位交易情况如下：

券商名称	回购交易量		实付佣金	
	交易量（元）	占成交量比例	佣金（元）	占佣金比例
东方证券	1,166,300,000.00	100.00%	-9,391.50	100.00%
合计	1,166,300,000.00	100.00%	-9,391.50	100.00%

注：上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

9、本公司从 2007 年 1 月 23 日起调整本基金直销网点首次申购金额和追加申购金额限制，并在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了相关公告。

10、本公司从 2007 年 2 月 5 日起在新的办公地址办公，本公司已分别于 2007 年 2 月 1 日、2 日、5 日就上述事宜在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了相关公告。

11、根据《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》和《证券投资基金销售管理办法》等法律法规的有关规定以及中国证监会基金部通知[2007]10 号《关于统一规范证券投资基金认（申）购费用及认（申）购份额计算方法有关问题的通知》的要求，本基金将自 2007 年 5 月 30 日起，对于前端申购模式下的申购费用及申购份额计算方法作出调整，统一采用“外扣法”计算，并于 2007 年 5 月 29 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

## 十、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天时货币市场基金的文件
- 2、富国天时货币市场基金基金合同

- 3、富国天时货币市场基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国天时货币市场基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

查阅地点：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 层

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司  
二 00 七年八月二十七日