

# 汇添富货币市场基金 2007年半年度报告摘要

报告期间:2007年1月1日至2007年6月30日  
基金管理人:汇添富基金管理有限公司 基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

**重要提示**  
基金管理人——汇添富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。本半年度报告所载资料截止至2007年6月30日,以上数据未经审计。  
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
本报告财务资料未经审计。  
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,报告正文同时登载于基金管理人网站(<http://www.99fund.com>)。投资者欲了解详细情况,应仔细阅读半年度报告正文。  
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。

## 第一节 基金简介

一、基金基本情况  
基金名称:汇添富货币市场基金  
基金简称:添富货币  
A级基金简称:添富货币A级  
B级基金简称:添富货币B级  
交易代码:  
A级基金交易代码:519618  
B级基金交易代码:519617  
基金运作方式:契约型开放式  
基金合同生效日:2006年3月23日  
报告期末基金份额总额:353,707,656.01份  
其中:A级基金份额总额:130,747,504.70份  
B级基金份额总额:222,960,150.31份  
二、基金投资目标  
投资目标:力求本基金稳健和基金资产高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的投资收益。  
投资策略:本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略,力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率(详见本基金的基金合同和招募说明书)。  
业绩比较基准:银行一年期定期存款利率×(1-利息税率)×银行一年期定期储蓄存款利率  
风险收益特征:本货币市场基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。

三、基金管理人  
名称:汇添富基金管理有限公司  
信息披露负责人:李文  
联系电话:021-28932988  
传真:021-28932988  
电子邮箱:services@99fund.com  
四、基金托管人  
名称:上海浦东发展银行股份有限公司  
信息披露负责人:陈倩雯  
联系电话:021-61618888  
传真:021-63602540  
电子邮箱:zhongqiu@spdb.com.cn

五、信息披露方式  
登载本报告正文的基金管理人互联网网址:<http://www.99fund.com>  
本报告置备地点:上海市富城路99号震旦国际大楼21层  
六、主要财务指标、基金收益表现  
一、主要财务指标  
自2007年6月22日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。A级基金份额与B级基金份额的管理费、托管费相同,A级基金份额按照0.25%的年费率计提销售服务费,B级基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。因A级基金的管理费、托管费及销售服务费与分级前基金相同,在计算主要财务指标时,A级基金与分级前基金连续计算,B级基金按新设基金计算。

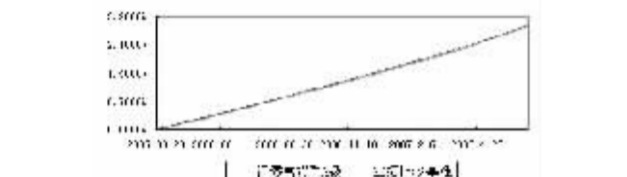
序号	主要财务指标	A级 (2007年1月1日至2007年6月30日)	B级 (2007年1月1日至2007年6月30日)
1	基金本期净收益	4,764,873.27元	844,866.74元
2	期末基金资产净值	130,747,504.70元	222,960,150.31元
3	期末基金份额净值	1.0000元	1.0000元
4	基金本期净值收益率	1.1214%	0.3107%
5	基金净值收益率	2.5613%	0.3107%

注:1.本基金收益分配按月结转份额。  
2.本报告列示的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。

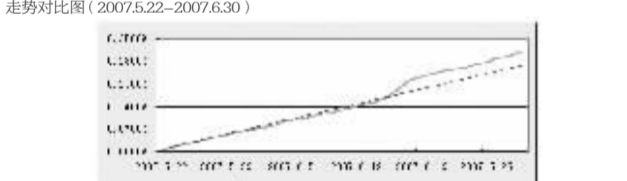
二、基金净值表现  
1.本基金份额净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较:

阶段	基金名称	A级 净值收益率 (1)	业绩比较基准 净值收益率 (2)	差额 (3)	(1)-(2)	(1)-(2)
过去1个月	添富货币A级	0.225%	0.006%	0.212%	0.000%	0.026%
	添富货币B级	0.286%	0.006%	0.212%	0.000%	0.044%
过去3个月	添富货币A级	0.623%	0.003%	0.579%	0.000%	0.033%
	添富货币B级	1.1214%	0.004%	1.057%	0.000%	0.037%
过去6个月	添富货币A级	2.0832%	0.0041%	2.0833%	0.0006%	-0.0021%
	添富货币B级	2.5813%	0.0044%	2.5813%	0.0006%	-0.0025%
自基金合同生效至今	添富货币A级	0.2107%	0.0008%	0.2099%	0.0000%	0.0008%
	添富货币B级	0.2107%	0.0008%	0.2099%	0.0000%	0.0008%

2.本基金合同生效以来以汇添富货币市场A级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图(2006.3.23-2007.6.30)



3. 自基金分级以来汇添富货币市场B级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图(2007.5.22-2007.6.30)



## 第二节 基金管理人报告

一、基金管理人及基金经理情况  
1.基金管理人及其基金经理的情况  
基金管理人:汇添富基金管理有限公司由东方证券股份有限公司、文汇新闻报业集团、东新集团控股有限公司共同发起设立,经中国证监会证监基金字(2006)5号文批准,于2006年2月3日正式成立,注册资本金为1亿元人民币。截止到2007年6月30日,本基金管理人管理11只开放式证券投资基金,包括:汇添富优势精选混合型证券投资基金、汇添富货币市场基金、汇添富均衡配置股票证券投资基金、汇添富成长焦点股票证券投资基金。  
2.基金经理简介  
王珏,男,管理学硕士,13年债券研究投资经验,曾参与上交所封闭式国债及债券券商的制度建设,对宏观经济政策有深刻认识理解,曾任申银万国证券股份有限公司固定收益总部投资部经理。2005年4月加入汇添富基金管理有限公司,曾任交易主管,现任汇添富货币市场基金基金经理及固定收益主管。  
二、报告期内基金运作遵规守信情况说明  
基金管理人声明:在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的约定。  
三、报告期内基金投资策略和业绩表现说明与解释  
(1)行情回顾及运作分析  
今年上半年,国内债券市场平均收益率随CPI的节节后升而呈现大幅上升趋势,与年初相比,6月报上债收益率指数下跌接近2%。货币市场利率的变化在年初的调控下,表现则相对平稳,呈现小幅上涨的态势,一年期央行的利率从年初的2.80%达到六月末的3.09%,上升了29个百分点。债券市场和货币市场发生明显上升主要归结于三个方面的因素:一是国内经济持续强劲增长,汇率大幅上升并带动了国内经济受到重大影响,外汇储备强势上升;二是受食品、居住价格的上升影响,CPI明显上升;三是政府对于宏观经济变化进行的操作政策中直接体现。我认为,这三个因素在二季度及上半年将继续主导债券市场和货币市场,整体利率水平继续上升的可能性仍然较大。  
基金管理人上半年在总体策略策略重视资产的流动性和安全性,采取的是提高流动性投资品配置的组合策略,将组合剩余期限控制在3个月左右,增加高流动性利率风险的能力,同时上半年组合中增加交易所7天回购券种,较好地提高了组合收益。由于市场利率持续上升的趋势,投资策略一直秉持对谨慎,并加强了信用风险管理,大幅降低了信用类投资品的比例。  
(2)本基金业绩表现  
截至报告期末,本报告期(2007年1月1日至2007年6月30日)A级基金净值收益率为1.1214%,同期业绩比较基准收益率为1.8073%;本报告期(2007年5月22日至2007年6月30日)B级基金净值收益率为0.3107%,同期业绩比较基准收益率为0.2633%。

四、宏观市场、证券市场及行业走势简要展望  
与2004年的经济增长不同,本轮经济高速增长存在于各行各业,表现为上、中、下游全面上升,以往阻碍经济高速增长中的“煤、电、油、运”至今未出现明显的瓶颈现象,企业的净资产收益率普遍上升,企业对信贷资金的需求增加。表面上,债券市场的上升是受到政府部门宏观调控的影响,而其根本原因是经济快速增长带动货币市场利率的上升,债券市场预期的变化。在关注下半年的利率方面,我们不能局限于对于猪肉等食品价格的判断,而应关注类似于猪肉价格上涨的因素(供需变化和消费者对于猪肉价格膨胀预期的变化)能否在债券市场上体现。高增长、低通胀的黄金时代是否已经离我们远去?

目前,宏观调控对货币市场利率的影响并不显著,收益率曲线上升,货币市场利率上升幅度较大,中长期债券收益率上升,一年期央行利率较高于一定程度的利率。我们预计下半年货币市场利率仍将随着存款利率变化,总体呈现逐步上升趋势,与之相对应的投资策略是:不断调整组合中的债券,以使投资组合收益率随货币市场利率的上升趋势,我们将继续保持较高的组合剩余期限,并通过交易所回购等交易方式提高组合收益,保持组合安全性和高流动性的特点。

## 第三节 托管人报告

上海浦东发展银行股份有限公司依据《汇添富货币市场基金基金合同》与《汇添富货币市场基金托管协议》,托管汇添富货币市场基金。

2007年上半年,在对汇添富货币市场基金的托管过程中,上海浦东发展银行股份有限公司严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,切实履行了托管人职责,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,托管协议约定的托管人义务,未发生损害基金份额持有人利益的行为。  
2007年上半年,上海浦东发展银行股份有限公司按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,对汇添富货币市场基金的投资运作进行了全面的监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。  
本报告期内,由于证券市场波动,基金份额净值及基金净值波动等原因,个别交易行为出现了投资比例不符合规定及需持续关注事项等情况。本托管人及时对基金管理人行进行了电话或书面提示,基金管理人及时作了反馈,并在规定期限内对投资组合进行了调整。  
上海浦东发展银行股份有限公司资产托管部复核,由汇添富基金管理有限公司编制的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、投资组合等内容真实、准确、完整。

## 第四节 财务会计报告(未经审计)

一、半年度资产负债表

项目	2007年6月30日	2006年12月31日
资产		
银行存款	1,706,777.94	314,537.58
交易性金融资产	250,000.00	250,000.00
应收利息	850,916.32	5,478,446.31
应收申购款	6,572,702.59	0
其他应收款	0	0
货币市场资产	393,491,508.02	761,217,102.06
其中:债券投资成本	393,491,508.02	761,217,102.06
资产合计	402,871,904.87	767,260,084.96
负债		
应付赎回款	16,539,337.99	729,206.09
应付赎回费	13,272.20	3,282.44
应付管理人报酬	116,763.55	169,579.99
应付托管费	35,382.90	51,387.67
应付销售服务费	32,485.02	128,469.72
应付利息	-3,235.00	0
应付利息	4,469.61	17,398.38
应付收益	606,208.28	810,300.15
其他应付款	1,136,873.33	289,848.85
卖出回购证券款	30,380,000.00	44,100,000.00
预提费用	302,691.88	354,500.00
负债合计	49,164,249.86	46,654,063.49
所有者权益		
实收基金	353,707,656.01	720,606,021.46
未分配利润	353,707,656.01	720,606,021.46
所有者权益合计	402,871,904.87	767,260,084.96

## 二、利润表

项目	本期数 (2007年1月1日至2007年6月30日)	上年同期数 (2006年6月30日至2006年6月30日)
一、收入:	7,723,373.94	17,981,300.38
债券投资收益	-707,292.89	3,623,386.76
债券利息收入	6,731,266.87	12,056,668.87
存款利息收入	467,231.46	2,039,258.93
买入返售证券收入	1,232,168.50	222,115.13
其他收入	0.00	830.67
二、费用:	2,113,633.93	6,321,882.16
基金管理人报酬	835,833.50	2,170,443.25
基金托管费	253,282.76	667,710.01
销售服务费	164,365.60	1,644,276.10
卖出回购证券支出	572,398.40	1,528,378.99
其他费用	287,794.63	321,075.01
三、基金净收益	5,609,740.01	11,659,418.22
加:未实现利得	0.00	0.00
四、基金经营业绩	5,609,740.01	11,659,418.22

## 三、现金流量表

项目	本期数 (2007年1月1日至2007年6月30日)	上年同期数 (2006年6月30日至2006年6月30日)
一、期初基金份额净值	720,606,021.46	4,104,914,022.13
二、本期经营活动:		
基金净收益	5,609,740.01	11,659,418.22
未实现利得	0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数	5,609,740.01	11,659,418.22
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	1,850,943,962.45	1,472,586,388.20
其中:红利再投资	4,562,339.73	7,994,392.28
基金赎回款	2,217,842,328.00	-4,534,388,064.65
基金份额持有人申购/赎回产生的基金净值变动数	-366,898,366.45	-3,061,801,666.45
四、本期持有基金份额变动	5,609,740.01	11,659,418.22
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	353,707,656.01	1,043,112,356.68
五、期末基金份额净值	1.0000	1.0000

## 四、所有者权益变动表

项目	本期数 (2007年1月1日至2007年6月30日)	2006年3月23日(基金合同生效日)至2006年6月30日
一、期初基金份额净值	720,606,021.46	4,104,914,022.13
二、本期经营活动:		
基金净收益	5,609,740.01	11,659,418.22
未实现利得	0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数	5,609,740.01	11,659,418.22
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	1,850,943,962.45	1,472,586,388.20
其中:红利再投资	4,562,339.73	7,994,392.28
基金赎回款	2,217,842,328.00	-4,534,388,064.65
基金份额持有人申购/赎回产生的基金净值变动数	-366,898,366.45	-3,061,801,666.45
四、本期持有基金份额变动	5,609,740.01	11,659,418.22
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	353,707,656.01	1,043,112,356.68
五、期末基金份额净值	1.0000	1.0000

## 五、利润分配表

项目	本期数 (2007年1月1日至2007年6月30日)	2006年3月23日(基金合同生效日)至2006年6月30日
一、期初未分配利润	0.00	0.00
二、本期经营活动:		
基金净收益	5,609,740.01	11,659,418.22
未实现利得	0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数	5,609,740.01	11,659,418.22
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	1,850,943,962.45	1,472,586,388.20
其中:红利再投资	4,562,339.73	7,994,392.28
基金赎回款	2,217,842,328.00	-4,534,388,064.65
基金份额持有人申购/赎回产生的基金净值变动数	-366,898,366.45	-3,061,801,666.45
四、本期持有基金份额变动	5,609,740.01	11,659,418.22
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	353,707,656.01	1,043,112,356.68
五、期末未分配利润	5,609,740.01	11,659,418.22

项目	2007年6月30日	2006年12月31日
资产		
银行存款	1,706,777.94	314,537.58
交易性金融资产	250,000.00	250,000.00
应收利息	850,916.32	5,478,446.31
应收申购款	6,572,702.59	0
其他应收款	0	0
货币市场资产	393,491,508.02	761,217,102.06
其中:债券投资成本	393,491,508.02	761,217,102.06
资产合计	402,871,904.87	767,260,084.96
负债		
应付赎回款	16,539,337.99	729,206.09
应付赎回费	13,272.20	3,282.44
应付管理人报酬	116,763.55	169,579.99
应付托管费	35,382.90	51,387.67
应付销售服务费	32,485.02	128,469.72
应付利息	-3,235.00	0
应付利息	4,469.61	17,398.38
应付收益	606,208.28	810,300.15
其他应付款	1,136,873.33	289,848.85
卖出回购证券款	30,380,000.00	44,100,000.00
预提费用	302,691.88	354,500.00
负债合计	49,164,249.86	46,654,063.49
所有者权益		
实收基金	353,707,656.01	720,606,021.46
未分配利润	353,707,656.01	720,606,021.46
所有者权益合计	402,871,904.87	767,260,084.96

## (二) 经营业绩表

项目	本期数 (2007年1月1日至2007年6月30日)	2006年3月23日(基金合同生效日)至2006年6月30日
一、收入:	7,723,373.94	17,981,300.38
债券投资收益	-707,292.89	3,623,386.76
债券利息收入	6,731,266.87	12,056,668.87
存款利息收入	467,231.46	2,039,258.93
买入返售证券收入	1,232,168.50	222,115.13
其他收入	0.00	830.67
二、费用:	2,113,633.93	6,321,882.16
基金管理人报酬	835,833.50	2,170,443.25
基金托管费	253,282.76	667,710.01
销售服务费	164,365.60	1,644,276.10
卖出回购证券支出	572,398.40	1,528,378.99
其他费用	287,794.63	321,075.01
三、基金净收益	5,609,740.01	11,659,418.22
加:未实现利得	0.00	0.00
四、基金经营业绩	5,609,740.01	11,659,418.22

## (三) 收益分配表

项目	本期数 (2007年1月1日至2007年6月30日)	2006年3月23日(基金合同生效日)至2006年6月30日
一、期初未分配利润	0.00	0.00
二、本期经营活动:		
基金净收益	5,609,740.01	11,659,418.22
未实现利得	0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数	5,609,740.01	11,659,418.22
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	1,850,943,962.45	1,472,586,388.20
其中:红利再投资	4,562,339.73	7,994,392.28
基金赎回款	2,217,842,328.00	-4,534,388,064.65
基金份额持有人申购/赎回产生的基金净值变动数	-366,898,366.45	-3,061,801,666.45
四、本期持有基金份额变动	5,609,740.01	11,659,418.22
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	353,707,656.01	1,043,112,356.68
五、期末未分配利润	5,609,740.01	11,659,418.22