

海富通货币市场证券投资基金

2007年年度报告摘要

第一节重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签字。

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2008年3月27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。

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预示其未来表现。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。

本报告财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

第二节基金简介

(一) 基金基本情况	
1. 基金名称:	海富通货币市场证券投资基金
2. 基金简称:	海富通货币 A 海富通货币 B
3. 基金代码:	519065 519066
4. 基金运作方式:	契约开放式
5. 基金合同生效日:	2006年1月4日
6. 报告期末基金份额总额:	A级基金份额: 464,571,079.79 份 B级基金份额: 1,015,289,462.26 份
7. 基金存续期限:	不定期
8. 上市日期:	无
(二) 基金产品说明	
1. 投资目标:	在力争本金安全和资产充分流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的收益。
2. 投资策略:	1. 资产配置 (1) 投资决策符合有关法律、法规和基金合同的规定; (2) 投资决策根据本基金产品特点选择不同风险资产的配置比例; (3) 投资策略影响分析,固定收益分析,定量分析等由独立团队完成研究报告,为投资决策提供依据。 2. 资产配置 (1) 整体资产配置策略 根据宏观经济状况,决定投资组合的资产配置。根据债券的信用等级,决定组合的债券结构。 (2) 类别资产配置策略 根据整体要求,决定组合中各类资产的配置内容和各类别资产的仓位。 (3) 标的资产配置策略 3. 投资管理方法 (1) 利率策略 (2) 收益率曲线策略 (3) 期限配置策略 (4) 流动性管理策略 (5) 主动性管理策略 (6) 无风险套利策略 (7) 资产配置策略
3. 业绩比较基准:	税后一年期银行定期存款利率
4. 风险收益特征:	本货币市场基金具有较低风险、流动性强的证券投资基金品种。
(三) 基金管理人	
1. 名称:	海富通基金管理有限公司
2. 信息披露负责人:	戴万英
3. 联系电话:	021-38660801
4. 传真:	021-40697007
5. 电子邮箱:	wxc@hftfund.com
(四) 基金托管人	
1. 名称:	中国银行股份有限公司
2. 信息披露负责人:	李杰
3. 联系电话:	010-66094977
4. 传真:	010-66094942
5. 电子邮箱:	txqxp@bank-of-china.com
(五) 信息披露	
载年度报告正文的互联网网址:	http://www.hftfund.com
基金年度报告备置地点:	基金管理人及基金托管人的住所

第三节主要财务指标和基金净值表现

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率水平低于所列数字。

一、主要财务指标

项目	单位	2007年	2006年	2007年	2006年
1. 本期利润	14,932,007.48	32,097,794.82	39,500,253.39	7,549,898.98	69,220,161.91
2. 期末基金份额净值	464,571,079.79	1,015,289,462.26	644,436,333.82	977,407,798.98	2,508,561,698.61
3. 期末累计份额净值	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
4. 本期收益率	3.872%	3.764%	1.283%	0.954%	2.894%
5. 净值增长率	8.114%	4.718%	4.809%	0.954%	2.894%

注:1、本基金收益分配是按月结转份额。本基金合同生效日为2006年1月4日,2006年度主要财务指标的计算期间为2006年1月4日至2006年12月31日。

2、自2006年8月1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。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级基金自2006年8月1日开始计算。

3、2007年7月1日基金实施新会计准则后,原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润”。

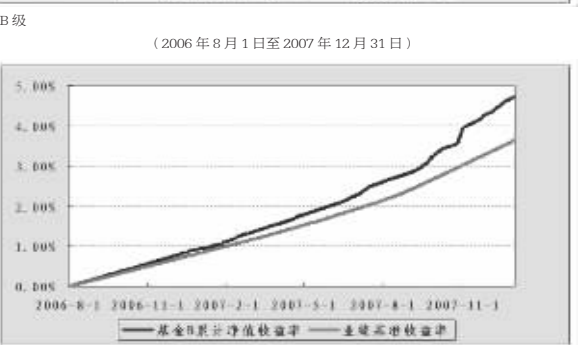
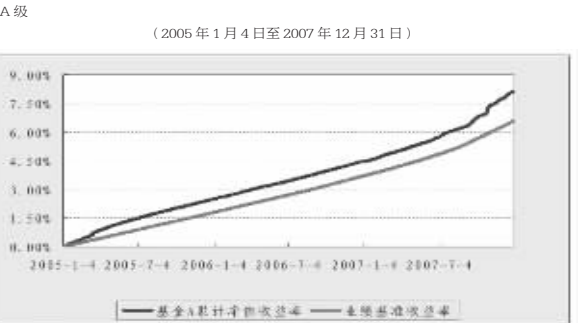
二、基金净值表现

1. 历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益对比:

期间	A级	净收益增长率(1)	业绩比较基准增长率(2)	超额收益(3)	(1)-(2)	(1)-(4)
过去三个月	13.04%	6.913%	6.027%	0.886%	0.403%	0.013%
过去六个月	22.96%	6.917%	1.624%	6.027%	0.672%	0.016%
过去一年	3.872%	0.909%	2.927%	0.909%	0.748%	0.072%
自成立以来至今	8.114%	0.927%	5.694%	0.926%	1.539%	0.026%

期间	净收益增长率(1)	业绩比较基准增长率(2)	超额收益(3)	(1)-(2)	(1)-(4)
过去三个月	13.04%	6.913%	6.027%	0.886%	0.403%
过去六个月	22.96%	6.917%	1.624%	6.027%	0.672%
过去一年	3.872%	0.909%	2.927%	0.909%	0.748%
自成立以来至今	8.114%	0.927%	5.694%	0.926%	1.539%

2. 本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:



注:
(1)基金合同于2006年1月4日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起3个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十五条(二)投资范围、(六)投资组合中规定的各项比例。
三、自基金合同生效以来每年的基金资产配置情况

项目	2007年度		2006年度		2005年度	
	A级	B级	A级	B级	A级	B级
债券(元)	14,932,007.48	32,097,794.82	39,500,253.39	7,549,898.98	69,220,161.91	

注:1、本基金每日计算投资者账户当日所产生的收益,每月将投资者账户累计的收益结转为基金份额,计入该投资者账户的基金份额中。
2、本基金合同生效日为2006年1月4日,2006年度收益分配的计算期间为2006年1月4日至2006年12月31日。在计算收益分配时,A级基金与分级前基金连续计算,B级基金自2006年8月1日开始计算。

第四节 基金管理人

一、基金管理人及基金经理情况

(一)基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48号文批准,由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司于2003年4月1日共同发起设立。本海富通货币市场证券投资基金基金管理人管理的三只开放式基金:除本基金外,基金管理人目前还管理着另外六只开放式基金——海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通稳健证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势股票证券投资基金和海富通精选贰号混合型证券投资基金。

(二)基金经理简历

邵伟民先生,基金经理,硕士学位,历任海通证券公司固定收益部债券业务助理、债券销售主管、债券分析师、债券投资部经理,海富通基金管理有限公司固定收益分析师。2005年1月至2006年2月担任海富通货币市场基金基金经理,2006年6月起至今任海富通强化回报混合型证券投资基金基金经理,2007年11月起任固定收益组合管理部总监。

2008年2月14日,邵伟民先生因工作需要不再担任本基金基金经理,由张丽洁女士接任本基金基金经理。

张丽洁女士,经济学学士学位,2002年7月至2004年7月就职于南京银行股份有限公司,从事财务工作,2004年8月加入海富通基金管理有限公司,任助理固定收益分析师、组合经理,2008年2月起任海富通货币市场基金基金经理。

二、对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

三、报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2007年债券收益率出现较大上升,中期和长期债券都大幅度下跌,收益率曲线整体向上幅度超过120个基点。下跌主要来源于宏观经济和货币政策。通货膨胀率在2007年迅速走高,第四季度的CPI达到6%以上,对债券市场尤其是长期债券形成巨大压力。在美国次级债危机等因素的影响下,信

用产品的收益率出现飙升,甚至超过同期贷款利率的水平。2007年央行银行执行了适度从紧的货币政策,并在第四季度明确转为从紧的货币政策,对债券市场构成巨大影响。2007年央行银行一共提高六次利率,一年期存款利率从年初的2.52%提高到年后的4.14%,提高了162个基点,央行银行同时在过去一年十次调整存款准备金率,从9%提高到14.5%。基准利率的上升和准备金率的紧缩是推动债券整体下跌的重要原因。

对基金管理人考验的不仅来自市场的调整,更来自新股发行的影响。新股发行事实上提供了新的无风险收益,而且高于所有债券的收益率,对货币基金本身产生了强烈的冲击,流动性管理在新股发行期间更加困难。

基金管理人根据对市场的判断,在第一季度卖出了大部分的短期债券,提高现金持有比例,在提高组合流动性的同时,积极参与交易所市场的回购投资,下半年则在信用产品收益率大幅度提高的条件下,增加中期债券的投资。基金管理人同时高度重视信用风险管理,所投资的短期债券均有良好的资信背景。回购投资和海富通货币市场基金取得了良好的业绩。截至报告期末,本报告A级基金份额净值收益率为3.872%,同期业绩比较基准收益率为2.782%,B级基金份额收益率为3.7454%,同期业绩比较基准收益率为2.7827%。

四、对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

基金管理人认为2008年债券市场仍将面临一定程度的不确定性,但机会大于风险。首先,在人民币加速升值、美国利率加速下降的背景下,中国利率水平上升的空间不大。其次,资金面能够维持相对宽松的局面,央行银行采用存款准备金手段有一定约束,而发行央行银行票据也存在成本问题。在股票市场估值水平较高时,债券收益率已经有一定吸引力。最后,股票IPO收益率也可能出现下降,如果收益率下降,则信用产品的价值可能提升,2008年债券市场最大的不确定性来自物价的波动。物价走势将在很大程度上影响央行银行的利率政策,以及债券市场的表现。基金管理人认为2008年物价水平可能继续上升,但最终还是能够得到控制,因此,2008年的债券投资策略将是适当延长投资组合的久期,提高债券投资比例,重视信用产品的投资,提高资产的流动性,努力为投资者带来良好的回报。

第五节 托管人报告

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对海富通货币市场基金(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、基金合同和托管合同的有关规定,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。

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、基金合同和托管合同的约定,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。

本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、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第六节 审计报告

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

第七节 财务报告

一、基金会计报表

(一)资产负债表

项目	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产			
银行存款	1	43,249,098.40	354,759,192.19
结算备付金		20,071,915.49	-
交易性金融资产	2	1,432,289,491.09	823,261,381.07
其中:债券投资		1,432,289,491.09	823,261,381.07
应收利息	3	3,293,662.36	5,613,515.22
应收申购款		-	383,489,689.27
资产总计		1,489,494,170.30	1,577,013,177.76
负债和所有者权益			
应付赎回款		16,522,014.09	13,792,457.90
应付管理人报酬		402,172.10	364,654.49
应付托管费		121,679.66	110,501.47
应付销售服务费		113,824.63	132,646.89
应付交易费用	4	49,125.26	88,472.53
应付行款项		1,949,283.66	622,387.49
其他负债	5	456,214.87	454,943.79
负债合计		19,444,536.15	15,567,066.04
所有者权益			
基金份额持有人权益	6	1,470,049,634.15	1,561,446,112.71
负债和所有者权益总计		1,489,494,170.30	1,577,013,177.76
基金份额总额	6	1,479,869,634.15	1,561,446,112.71
其中:A类基金份额		464,571,079.79	644,436,333.82
B级基金份额		1,015,289,562.36	917,009,778.89
基金份额总额		1.00	1.00

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

(二)利润表

项目	附注	2007年度	2006年度
收入			
利息收入		65,697,199.82	46,612,696.41
其中:存款利息收入		1,690,082.76	2,195,265.52
债券利息收入		27,946,704.02	41,696,876.27
买入返售金融资产收入		36,180,411.04	2,940,424.62
投资收益		(10,180,027.46)	19,127,526.26
其中:债券投资收益(损失)	7	(10,180,027.46)	19,127,526.26
其他收入	8	200.00	-
收入合计		56,507,390.27	66,740,106.67
费用			
管理人报酬		(4,200,680.80)	(6,156,094.43)
托管费		(1,212,320.76)	(2,480,329.50)
销售服务费		(1,227,148.64)	(5,343,292.56)
利息支出		(1,528,682.89)	(1,896,023.04)
其中:卖出回购金融资产支出		(1,528,682.89)	(1,896,023.04)
其他费用	9	(467,776.54)	(481,303.29)
费用合计		(6,896,557.99)	(18,296,040.69)
利润总额		46,640,802.38	47,444,149.58

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

(三)所有者权益(基金净值)变动表

项目	附注	2007年度	2006年度
年初所有者权益(基金净值)		1,561,446,112.71	1,561,446,112.71
本年新增基金份额产生的基金净值变动(未确认利得)		- 66,640,802.38	- 66,640,802.38
本年基金份额持有人申购/赎回产生的基金净值变动		(81,506,479.94)	(81,506,479.94)
其中:基金申购		0,609,729,529.97	-
基金份额持有人赎回		(82,116,209.91)	(82,116,209.91)
本年所有者权益(基金净值)		1,479,869,634.15	1,479,869,634.15

项目	附注	2007年度	2006年度
年初所有者权益(基金净值)		2,508,561,698.69	2,508,561,698.69
本年新增基金份额产生的基金净值变动(未确认利得)		- 47,444,149.58	- 47,444,149.58
本年基金份额持有人申购/赎回产生的基金净值变动		(1,307,196,895.96)	(1,307,196,895.96)
其中:基金申购		11,566,697,834.16	-
基金份额持有人赎回		(12,873,894,720.14)	(12,873,894,720.14)
基金份额持有人分配/利息产生的基金净值变动		(67,444,149.58)	-
年末所有者权益(基金净值)		1,561,446,112.71	1,561,446,112.71

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

二、年度财务报表附注

(一)主要会计政策、会计估计

1. 财务报表编制基础
本基金自2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》以下合称“原会计准则制度”、《海富通货币市场证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的基金行业实务操作的规范编制财务报表。自2007年7月1日起,本基金执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则以下称“企业会计准则”和中国证券业协会于2007年5月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007年度财务报表为本基金首次按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《海富通货币市场证券投资基金基金合同》和中国证券投资基金业协会允许的财务报表附注三所列示的基金行业实务操作的相关规定编制的年度财务报表。

在编制2007年度财务报表时,2006年度以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关资料已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,所有项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。追溯调整涉及的主要内容与所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,鉴于货币市场基金的运作特性,本基金持有的债券投资继续采用摊余成本法计价,并通过“影子定价”机制以确保债券投资的账面价值近似反映其公允价值。

上述追溯调整未对2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益,以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益产生影响。

2. 会计年度

3. 记账本位币

4. 基金资产的计价

5. 金融资产和金融负债的分类及计价

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。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。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贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具产生的金融资产外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分为: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。本基金目前暂划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债均为金融资产和金融负债,当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债抵销后的净额在资产负债表列示。

5. 基金资产的估值

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额,存在活跃

市场的金融资产或金融负债以活跃市场的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述统计确定的公允价值进行基金资产估值,主要资产的估值方法如下:

本基金的债券投资采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提应收利息,2007年7月1日之前按直线法,自2007年7月1日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

为了简化采用摊余成本法计算的基金资产净值与按上述公允价值估值原则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或不公平的结果,基金管理人于每一计价日采用上述公允价值估值原则计算影子价格,当基金资产净值与影子价格的偏离达到或超过基金资产净值的0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述方法进行计价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值计价。

6. 证券投资基金成本计价方法

(a)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产—债券投资
自2007年7月1日之前,买入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,债券投资成本按交易日支付的净价并扣除债券起息日或上次付息日至购买日止的利息作为应收利息单独核算后的金额确认。
自2007年7月1日起,买入银行间同业市场交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日支付的净价并扣除债券起息日或上次付息日至购买日止的利息作为应收利息单独核算。

(b)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产—债券投资
自2007年7月1日之前,卖出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收益(损失);自2007年7月1日起,卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认为债券投资收益(损失),出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(c)贷款和应收款项

自2007年7月1日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入,其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(d)其他金融负债

自2007年7月1日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产以协议融入资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产以融出资金应付或实际收到的总额作为初始确认金额。

7. 收入(损失)的确认和计量

债券投资收益(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。
债券利息收入按摊余成本和实际利率法计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前,买入返售金融资产收入按到期应支付或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期间按直线法逐日确认;自2007年7月1日起,买入返售金融资产收入按到期应支付或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期间按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的,可采用直线法。

8. 费用的确认和计量

本基金的基金管理费按前一日基金资产净值0.33%的年费率逐日计提。
本基金A类基金份额按前一日基金资产净值0.10%的年费率逐日计提。

本基金A类基金份额和B级基金份额的销售费用分别按前一日该类基金资产净值0.25%和0.01%的年费率逐日计提;2006年8月1日前均按基金资产净值的0.25%的年费率计提。

2007年7月1日之前,卖出回购金融资产支出按到期应支付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期间按直线法逐日确认;自2007年7月1日起,卖出回购金融资产支出按到期应支付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期间按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的,可采用直线法。

9. 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额享有确认当日的分红权益,而赎回的基金份额不享有确认当日的分红权益。本基金以红利再投资1.00元固定份额净值支付方式,每日计算当日收益,并全部分配结转至应付收益科目,每日以红利再投资方式集中支付累计收益。