

巨田货币市场基金

2006 年年度报告

基金管理人：巨田基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2007年3月31日

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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于2007年3月26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、收益表现及收益分配情况	3
三、基金管理人报告	5
四、基金托管人报告	9
五、审计报告	11
六、基金财务会计报告	12
七、投资组合报告	22
八、基金份额持有人户数、持有人结构	25
九、开放式基金份额变动	25
十、重大事件揭示	26
十一、备查文件目录	28

一、基金简介

（一）基金基本情况

- 1、基金名称：巨田货币市场基金
- 2、基金简称：巨田货币
- 3、交易代码：163303
- 4、基金运作方式：契约型开放式
- 5、基金合同生效日：2006年8月17日
- 6、报告期末基金份额总额：214,077,842.58份
- 7、基金投资目标：

在力争本金安全和保证资产高流动性的前提下，追求高于业绩比较基准的收益率。

8、投资策略：

本基金主要为投资人提供短期现金管理工具，最主要的投资策略是，通过优化以久期为核心的资产配置和品种选择，在保证安全性和流动性的前提下，最大限度地提升基金资产的收益。投资策略分为两个层次：战略资产配置和战术资产配置。

战略资产配置：根据对宏观经济指标、国家财政与货币政策、资金供需、利率期限结构等因素的研究和分析，预测短期市场利率水平，从而确定投资组合的久期和品种配置。

战术资产配置：主要包括对交易市场、投资品种、投资时机、套利的选择与操作，并根据市场环境变化，寻找价值被低估的投资品种和无风险套利机会，努力实现超额收益。

9、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。

本基金管理人在合理的市场化利率基准推出的情况下，可根据投资目标、投资方向和投资策略，确定变更业绩比较基准，并提前公告。

10、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，预期风险和预期收益都低于债券基金、混合基金和股票基金。

(二) 基金管理人情况

- 1、基金管理人名称：巨田基金管理有限公司
- 2、注册地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 4 楼
- 3、办公地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 4 楼
- 4、邮政编码：518033
- 5、法定代表人：王一楠
- 6、信息披露负责人：李锦
- 7、联系电话：0755-82993636
- 8、传真：0755-82990384
- 9、电子信箱：xxpl@jtfund.com

(三) 基金托管人情况

- 1、基金托管人名称：交通银行股份有限公司
- 2、注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
- 3、办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
- 4、邮政编码：200120
- 5、法定代表人：蒋超良
- 6、信息披露负责人：张咏东
- 7、联系电话：021-68888917
- 8、传真：021-58408836
- 9、电子信箱：zhangyd@bankcomm.com

(四) 信息披露报刊、网站及置备地点

基金选定的信息披露报纸：《证券时报》

登载年度报告正文的基金管理人互联网网址：<http://www.jtfund.com>

基金年度报告置备地点：基金管理人与基金托管人处

(五) 会计师事务所

- 1、名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
- 2、办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

(六) 注册登记机构

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司

2、办公地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

二、主要财务指标、收益表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

序号	本报告期主要财务指标	2006 年 8 月 17 日至 2006 年 12 月 31 日
1	基金本期净收益	2,896,036.66
2	期末基金资产净值	214,077,842.58
3	期末基金份额净值	1.0000
4	本期净值收益率	0.7086%
5	累计净值收益率	0.7086%

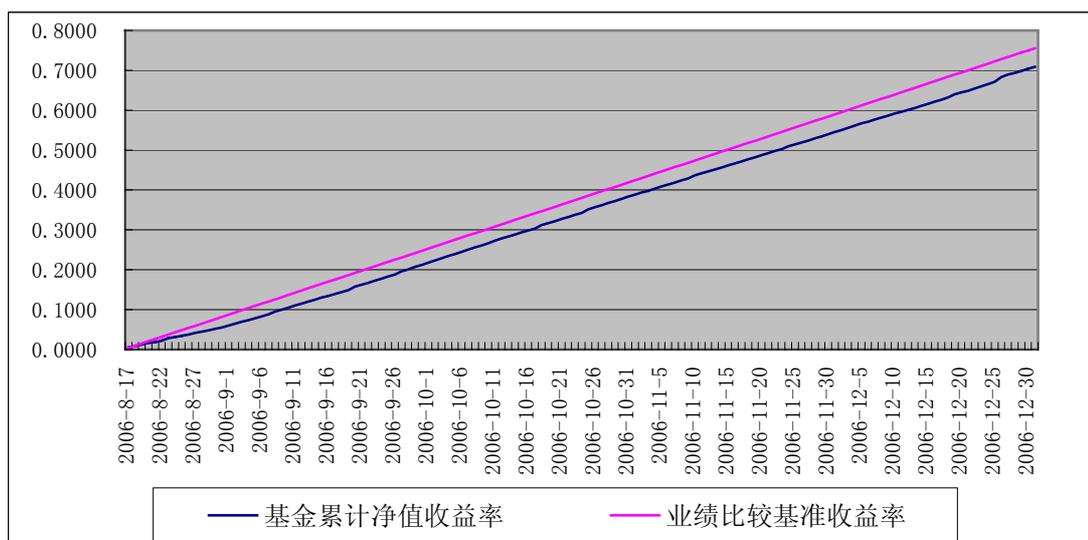
注：本基金收益分配是按月结转份额。

(二) 收益表现

1、本报告期收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金净值 收益率 ①	基金净值收 益率标准差 ②	比较基准 收益率 ③	比较基准收 益率标准差④	① - ③	② - ④
过去三个月	0.4953%	0.0010%	0.5081%	0.0000%	-0.0128%	0.0010%
自基金合同生 效起至今	0.7086%	0.0011%	0.7555%	0.0001%	-0.0469%	0.0010%

2、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



注：

1、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 3 个月内为建仓期。本报告期内，本基金的各项投资比例符合基金合同的规定：

(1) 投资于同一公司发行的短期融资券及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) 除发生巨额赎回的情形外，本基金的投资组合中，债券正回购的资金余额在每个交易日均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总和，不超过该证券的 10%；(5) 本基金投资组合在每个交易日的平均剩余期限不得超过 180 天；(6) 本基金持有的剩余期限不超过 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的 20%；本基金不得投资于以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券；(7) 买断式回购融入基本债券的剩余期限不得超过 397 天；(8) 本基金投资于银行定期存款的比例，不得超过基金资产净值的 30%；(9) 法律法规或监管部门规定的其他投资比例限制。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过上述约定的比例不在限制之内，但基金管理人应在 10 个交易日内进行调整，以达到标准。因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的，基金管理人应当在 5 个交易日内进行调整。

2、本基金基金合同生效日为 2006 年 8 月 17 日，至报告披露时点(2006 年 12 月 31 日)，本基金基金合同生效不满一年。

(三) 收益分配情况

年度	收益分配金额	备注
2006年8月17日至 2006年12月31日	2,896,036.66	

三、基金管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理简介

1、基金管理人简介：

巨田基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]33号文批准设立。公司股东为巨田证券有限责任公司、中信国安信息产业股份有限公司、汉唐证券有限责任公司、深圳市招融投资控股有限公司、浙江中大集团控股有限公司，公司注册资本为1亿元人民币。基金管理人旗下共管理三只开放式基金，即本基金、巨田基础行业证券投资基金和巨田资源优选混合型证券投资基金。本基金是基金管理人管理的第三只基金。

2、基金经理简介：

基金经理：冀洪涛先生，经济学硕士，证券从业8年，历任华夏证券大连业务部研究发展部投资顾问、债券投资经理；大连证券研究发展总部副经理、兼沈阳业务部副总经理；巨田证券资产管理部、投资管理部投资经理；2004年加入巨田基金管理有限公司，曾任巨田基础行业基金基金经理助理，现任巨田资源优选混合型证券投资基金基金经理，投资管理部副总监、投资决策委员会委员。

(二) 基金运作合法合规性声明

报告期内，基金管理人严格按照《证券投资基金法》及相关法律法规、《巨田货币市场基金基金合同》的规定，以为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报作为目标，本着恪守诚信，审慎勤勉，忠实尽责的原则认真履行了管理和运用基金财产的职责。报告期内基金管理人各项业务活动合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

(三) 基金经理工作报告及展望

本基金基金合同于2006年8月17日生效，2006年主要处于建仓阶段，本基金将风险控制和流动性管理作为基金管理的首要原则，面临市场利率波动和基金份额波动的影响，将安全性和流动性贯彻于投资策略之中，争取安全、风险可控的投资收益。在8月份加息后，本基金加大了央票和金融债等高流动性资产的

建仓，获得相对较好的期限收益率；9月份基于市场短期利率回落稳定的趋势，加大了短期融资券配置，提高组合收益；10月份前后预期工商银行发行带来的市场冲击，着重进行流动性管理；11月和12月份面临基金份额波动和市场利率波动，积极调整持有结构，避免了11月份利率大幅波动的消极影响。随着基金规模的逐步稳定和组合资产的完整配置，基金收益将趋于稳定。

1、2006年市场特点

(1) 宏观经济高增长、低通胀。2006年实现国内生产总值约209407亿元，较上年增长10.7%，全年居民消费价格CPI上涨1.5%，较上年回落0.3%。经济保持强劲增长的势头，消费、投资、出口均保持快速增长。在宏观经济运行趋向偏快的背景下，政府明确提出要遏制住投资增长过快、信贷投放过多、贸易顺差过大进一步发展的趋势，通过出台货币政策、产业政策、财税政策、土地调控等一系列的措施，促进了国民经济朝着宏观调控的预期方向发展，投资增长过快、信贷投放过多等突出问题在趋势上呈现回落态势，经济增长和工业增长速度都有不同程度的回落，经济保持了高增长、低通胀的良好势头。

(2) 宏观调控任重道远。2006年是宏观调控非常密集的一年，控制房地产行业泡沫，控制固定资产新增投资项目，严控银行信贷规模，加速控制流动性泛滥，产业政策、财政政策和货币政策综合调控非常明显。在贸易顺差激增带动下，外汇储备突破万亿美元大关，银行流动性空前泛滥，回笼流动性也成为央行货币政策的重中之重。从4月份开始，央行小幅、多次地实施货币紧缩政策，其中三次上调存款准备金率，四次启动定向增发票据，累计约冻结资金8300亿，力图使流动性增长保持在可控范围之内。另一方面，央行公开市场成为回笼流动性、平衡资金面、稳定利率的重要平台。全年央行票据发行量创出36522.7亿的新高，比去年增加32%；正回购达到19900亿，增加170%；全年净回笼货币达到7710亿，上述指标均创出历史新高。

(3) 货币市场收益率曲线整体上移。在紧缩性货币政策的影响下，货币市场利率逐步走高，2006年上半年7天期回购利率从1.3%逐渐上升至2.0%左右，下半年新股发行等短期因素对货币市场利率走势影响较大，7天回购利率一度大幅上扬至4%的历史新高。9月份之后，宏观调控成效初步显现，在过多的市场资金推动下，市场利率逐渐回落，年末7天回购利率回落到1.62%。1年期央行票据利

率从年初的1.9%上升至8月份加息后的2.89%，升幅达99个基点，年底央行通过数量招标，将利率稳定在2.8%。从票据发行的期限结构上看，1年期票据成为主力品种，共发行25422.7亿，占比近七成；3个月期票据发行10150亿；6个月期票据发行950亿。

(4) 短期融资券扩容发展。短期融资券的发行规模稳步扩大。截止12月底，共发行短期融资券241只，发行总规模达2919.5亿元。在市场利率持续走高后，短期融资券发行利率定位也相应提高，并出现明显分化。年初信用评级在A-1的企业融资券利率定位在3.2%左右，至12月底利率提高至3.6%至4.9%之间，利率提高了40至170个基点。由于出现福禧等信用事件，民营企业发行的短期融资券受到市场的冷遇，机构自身也加强了信用评级和资本约束，再加上短期融资券的主要投资主体之一的货币市场基金规模不断萎缩，市场对短期融资券的需求有所降低，二级市场上与国债的信用利差不断加大，年底信用资质相对较好的短期融资券的成交利率在3.3%至4%之间。

2、2007 年市场展望

(1) 人民币币值低估及低利率环境是经济成长的内在动力，并使得投资反弹和流动性压力难以减轻。截至2006年底，人民币兑美元汇率已经突破了7.81关口，按12月29日的收盘价7.8051计算，全年人民币兑美元已升值了3.28%。但是，人民币的真实有效汇率升幅并不大。人民币对贸易加权的一篮子货币年内大多数时间处于实际贬值的走势。预计2007年央行将保持人民币稳步升值的节奏，在2007年末达到7.5左右。但人民币真实有效汇率仍将保持在现有水平，使得出口继续稳定增长，贸易顺差将达到1800亿美元左右，新增外汇占款达到14000亿元左右。贸易顺差持续增加，带来巨大的流动性，并为投资增长和信贷投放提供源源不断的资金来源。长期来看，目前这种流动性极其富裕、利率偏低的格局为固定资产投资随时反弹提供了滋生的土壤。由于我国经济正处于向工业化转型的时期，基础设施投放和新农村建设决定了投资规模将长时期内维持在较高水平，经济景气度将持续偏好。

(2) 物价上涨压力加大。2007年，居民消费价格涨幅可能会继续提高。一是从货币供给看，作为居民消费价格指数领先指标的狭义货币供应量M1增长率稳步提高，其对居民消费价格的滞后影响将逐渐体现，资产价格的大幅上涨将推

动物价水平全面上升；二是随着季节变化，食品价格对居民消费价格的推动作用将增强，而全球性的农产品价格上涨则加剧了这一趋势；三是居民对居住、教育、文化、娱乐等服务需求的增加，以及政府提价将推动服务项目价格。从货币的构成来看，2006年货币供应的广义货币（M2）和狭义货币（M1）的同比增速分别为16.94%和17.48%，M1超过M2增长。M1增速加大主要原因是企业活期存款增多，现金投放加快，意味着存款结构更趋向活期化或短期化，货币的流通速度在增强，导致资产价格的膨胀，使商品和劳务市场普遍受到价格上涨的压力。

（3）未来货币政策动向及利率预期。央行在三季度货币执行报告中表示，在我国当前的流动性过度宽裕的情况下，搭配使用央行票据和存款准备金率两种对冲工具管理流动性的方式是可行的，是维持货币政策主动性和有效性的必要举措。因此，只要双顺差状况不发生大的变化，央行将会在相当长的时间内，继续采用发行定向票据、提高准备金率等措施回收流动性。目前，央行对资产泡沫非常担心，暗示央行采用加息手段的可能性加大，因为相对于数量工具而言，价格工具对资产泡沫的抑制力会更强。央行货币政策委员会四季度例会认为保持价格稳定将成下阶段的货币政策取向目标之一，以达到避免价格过快上扬或资产价格过热的状况发生。综上所述，2007年央行将可能加息1至2次，可能的加息时间在1季度和3季度，累计加息27至54个基点。另外，央行还将可能上调存款准备金率2至3次，年末存款准备金率达到10.5%至11%。

3、2007年本基金投资策略

2007年货币市场投资管理仍旧以流动性管理为主，抓住阶段性利率风险释放的间歇，把握短期利率脉冲的高收益，加强信用产品研究和7天浮动产品研究提高利率定价的能力。

（1）CPI上涨超过3%很有可能促使小幅加息，1年期央票利率预期在3%左右波动，视CPI上涨的持续性和回购利率成本决定是否拉长久期。

（2）考虑人民币升值的进程和美联储利率的稳定情况，人民币升值加速期间，利率调整的压力相对较小，利率紧缩政策出台会寻找人民币稳定和抑制通货膨胀的均衡时间点。货币基金投资管理应采取积极的回避策略，谨慎对待利率变动的敏感期。

（3）如果上半年连续加息和提高准备金率，下半年货币市场在资金宽裕和

宏观数据回落的影响下走强的概率比较大。货币基金投资管理上半年偏谨慎，下半年视市场情况和利率曲线适当提高收益率。

(4) 短期利率上涨和加息预期的强化，7天浮动债券付息期价值凸现，把握计息基准变更前的市场波动机会。

(5) 短期融资券的信用利差相对普通央票和金融债有一定的吸引优势，特别是下半年利差优势会比较明显。

(四) 基金内部监察报告

报告期内基金管理人在为基金份额持有人谋求最大利益的同时，始终将内部风险控制工作放在各项工作的首位。基金管理人的监察稽核工作涵盖了监督内控制度的执行情况、检查评价基金运作的合法性合规性、揭示内部管理及基金运作中的风险、及时提出改进意见、确保国家有关法律法规和基金管理人内控制度的有效执行等方面，通过资料审阅、现场检查、人员询问、重点项目专项检查等方法实施了对基金管理运作各方面的监察稽核。

为防范和化解经营风险，确保经营业务的稳健运行和安全完整，基金管理人主要采取了如下措施：

1、严格执行各项内控制度，及时修订完善各项内部管理制度。报告期内基金管理人根据最新法律法规的要求及时对部分内部管理制度和部门业务规章进行了修订，以保证各项业务活动的开展符合法律法规的最新要求，保证各项业务活动的合法合规和维护基金份额持有人的根本利益。

2、严格执行各项投资流程，保证基金投资运作的稳健规范。严格执行由授权、研究、决策、执行和评估等环节构成的投资管理系统，不断完善投资管理的内部控制制度，严格监控投资决策程序和投资过程以及投资交易品种和所持有交易品种的持仓比例，重点针对研究业务支持、投资授权遵守、关联交易业务控制等环节进行监督检查，确保投资运作的合法合规。

3、细化监察稽核工作流程，实现监察稽核工作的流程化、制度化。基金管理人不断明确监察稽核岗位的工作要点和步骤，不断完善、细化监察稽核工作流程。

4、不断完善技术保障系统，保证各项业务运作正常有序进行。各项技术保障系统的运作是防范运作风险的重要前提之一。报告期内基金管理人的TA系统、

基金会计核算系统、基金直销系统、投资交易系统、客户服务系统等均运作正常，并确保系统管理和业务操作权限分开的严格执行。

5、加强法律法规的学习和培训，树立坚定的遵法守法的工作信念，不断提高各项业务素质。基金管理人开展了灵活多样的法规教育与培训工作，通过树立每个员工的风险控制意识保证基金管理人各项工作的运转正常和健康发展，维护基金份额持有人的利益。

2007 年，基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以风险控制为核心，加强对基金内控工作的科学化建设，继续保障公司和基金的合法合规运作，保障基金份额持有人的合法权益，力争为基金份额持有人获取满意回报。

四、基金托管人报告

2006 年，交通银行在巨田货币市场基金的托管过程中，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、基金托管协议，依法安全保管了基金的资产，勤勉尽责地履行了基金托管人的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

2006 年，按照《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议，本托管人对基金管理人——巨田基金管理有限公司在巨田货币市场基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值、基金份额净值和费用计算上进行了认真复核，未发现基金管理人有关损害基金持有人的利益行为。

根据证监会发布《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》等有关规定，托管人发现基金在个别工作日存在以下情况：剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券超过基金资产净值的 20%、债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%。对于上述情况，托管人对基金管理人进行了提示，基金管理人根据规定进行了调整。

2006 年，由巨田货币市场基金管理人——巨田基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关巨田货币市场基金的年度报告中财务指标、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、完整。

五、审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20245 号

巨田货币市场基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的巨田货币市场基金会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日资产负债表、2006 年 8 月 17 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

(一) 管理层对会计报表的责任

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》、《巨田货币市场基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是巨田货币市场基金的基金管理人巨田基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

(二) 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。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职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，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管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

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。

（三）审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《巨田货币市场基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了巨田货币市场基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年 8 月 17 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师：汪 棣
注册会计师：陈 宇

中国·上海市

2007 年 3 月 26 日

六、基金财务会计报告

（一）基金会计报表

巨田货币市场基金资产负债表

单位：人民币元

	附注		2006 年 12 月 31 日
资产			
结算备付金	5		64,973,177.09
应收利息	6		939,115.03
债券投资市值			148,698,023.47
其中：债券投资成本			148,698,023.47
资产总计			214,610,315.59
负债及持有人权益			
负债			

应付赎回款			216,394.38
应付赎回费			105.03
应付管理人报酬			55,076.82
应付托管费			16,689.97
应付销售服务费			41,724.88
应付收益			143,454.49
其他应付款	7		9,527.44
预提费用	8		49,500.00
负债合计			532,473.01
持有人权益			
实收基金	9		214,077,842.58
负债及持有人权益总计			214,610,315.59

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

巨田货币市场基金经营业绩表

单位：人民币元

	附注		2006年8月17日 (基金合同生效日) 至2006年12月31日止
收入			
债券差价收入	10		84,852.17
债券利息收入			2,881,095.99
存款利息收入			401,005.37
买入返售证券收入			883,726.28
其他收入			2.41
收入合计			4,250,682.22

费用			
基金管理人报酬			(534,283.15)
基金托管费			(161,903.97)
基金销售服务费			(404,759.96)
卖出回购证券支出			(118,803.96)
其他费用	11		(134,894.52)
其中：信息披露费			(30,000.00)
审计费用			(45,000.00)
费用合计			(1,354,645.56)
基金净收益及基金经营业绩			2,896,036.66
基金净收益			2,896,036.66
加：期初基金净收益			-
可供分配基金净收益			2,896,036.66
减：本期已分配基金净收益	12		(2,896,036.66)
未分配基金净收益			-

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

巨田货币市场基金净值变动表

单位：人民币元

			2006年8月17日
			(基金合同生效日)
			至2006年12月31日
			止

期初基金净值			1,332,065,230.28
本期经营活动			
基金净收益			2,896,036.66
经营活动产生的基金净值变动数			2,896,036.66
本期基金份额交易			
基金申购款			99,802,795.60
其中：分红再投资			2,040,462.00
基金赎回款			(1,217,790,183.30)
基金份额交易产生的基金净值变动数			(1,117,987,387.70)
本期向基金份额持有人分配收益			
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数			(2,896,036.66)
期末基金净值			214,077,842.58

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 基金会计报表附注（除特别表明外金额单位为人民币元）

1、基金基本情况

巨田货币市场基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第 120 号《关于同意巨田货币市场基金募集的批复》核准,由巨田基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《巨田货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金首次设立募集期为 2006 年 8 月 1 日至 2006 年 8 月 11 日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,331,917,312.48 元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师(上海)报验字(06)第 SZ003 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《巨田货币市场基金基金合同》于 2006 年 8 月 17 日

正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,332,065,230.28 份基金份额，其中认购资金利息折合 147,917.80 份基金份额。本基金的基金管理人为巨田基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《巨田货币市场基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为现金；一年以内的银行定期存款、大额存单；剩余期限在 397 天以内的债券；期限在一年以内的债券回购；期限在一年以内的中央银行票据以及中国证监会、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。

2、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《巨田货币市场基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3、主要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期会计报表的实际编制期间为 2006 年 8 月 17 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。债券投资采用摊余成本法计价，同时按公允价值进行估值监控。除此之外，所有报表项目均以历史成本计价。

(d) 基金资产的估值原则

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利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

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或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金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市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价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方法计价。

(e) 证券投资基金成本计价方法—债券投资

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。债券投资按成交日应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。买入贴息债券无需单独核算应收利息。

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/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(f) 待摊费用

待摊费用按直线法在实际受益期限内逐日摊销。

(g) 收入/(损失)的确认和计量

银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额，并根据买入债券时溢价或折价的摊销数及应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税进行调整后的金额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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。

(h) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

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。

(i) 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

申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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。

(j) 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结转至应付收益科目，每月以红利再投资方式集中支付累计收益。基金管理人正式运作基金财产不满一个月的，不进行集中支付。基金投资当期亏损时，采用缩减基金份额持有人持有份额的方式，将基金份额净值维持在单位面值 1.00 元。

4、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a)以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b)基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (c)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。

5、结算备付金

		2006 年 12 月 31 日
专户结算备付金(附注 13(e))		64,882,267.27
最低结算备付金		90,909.82
		64,973,177.09

6、应收利息

		2006 年 12 月 31 日
应收债券利息		926,986.30
应收银行存款利息		806.15
应收结算备付金利息		11,322.58

		939,115.03
--	--	------------

7、其他应付款

		2006年12月31日
应付债券托管账户维护费		7,230.00
应付银行间债券交易手续费		2,025.00
应付银行间回购交易费		272.44
		9,527.44

8、预提费用

		2006年12月31日
审计费用		45,000.00
债券托管账户维护费		4,500.00
		49,500.00

9、实收基金

	基金份额	基金面值
募集期间认购资金本金(a)	1,331,917,312.48	1,331,917,312.48
募集期间认购资金利息折份额(a)	147,917.80	147,917.80
期初数	1,332,065,230.28	1,332,065,230.28
本期申购(b)	99,802,795.60	99,802,795.60
其中：红利再投资	2,040,462.00	2,040,462.00
本期赎回(b)	(1,217,790,183.30)	(1,217,790,183.30)
2006年12月31日	214,077,842.58	214,077,842.58

(a) 本基金自 2006 年 8 月 1 日至 2006 年 8 月 11 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 1,331,917,312.48 元。根据《巨田货币市场基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入共计 147,920.21 元，其中 147,917.80 元在本基金成立后折算为 147,917.80 份基金份额，划入基金份额持有人账户，2.41 元的利息折份额计算尾差划归基金资产。

(b) 根据《巨田货币市场基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2006 年 8 月 17 日(基金合同生效日)至 2006 年 8 月 22 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自 2006 年 8 月 23 日起开始办理，转换业务自 2006 年 10 月 26 日起开始办理。

10、债券差价收入

		2006年8月17日 (基金合同生效日)至2006年12月 31日止期间
卖出债券结算金额		1,694,445,164.65
减: 应收利息总额		(292,454.65)
减: 卖出债券成本总额		(1,694,067,857.83)
		84,852.17

以上卖出债券结算金额不包括债券到期兑付的金额。本期到期兑付债券结算金额 30,000,000.00 元。

11、其他费用

		2006年8月17日 (基金合同生效日)至2006年12月 31日止期间
审计费用		45,000.00
信息披露费		30,000.00
债券结算过户服务费		19,000.00
债券交易及回购费用		17,773.46
银行划款手续费		13,346.06
债券托管账户维护费		4,500.00
其他		5,275.00
		134,894.52

12、收益分配

本基金在本会计期间累计分配收益 2,896,036.66 元, 其中以红利再投资方式结转入实收基金 2,040,462.00 元(附注 9), 转入应付赎回款 712,120.17 元, 计入应付收益科目 143,454.49 元。

13、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
巨田基金管理有限公司(“巨田基金”)	基金管理人、基金销售机构

交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、基金代销机构
巨田证券有限责任公司(“巨田证券”)	基金管理人的股东
中信国安信息产业股份有限公司	基金管理人的股东
汉唐证券有限责任公司(“汉唐证券”)	基金管理人的股东
深圳招融投资控股有限公司	基金管理人的股东
浙江中大集团控股有限公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

2006年8月17日(基金合同生效日)至 2006年12月31日止期间				
回购成交量			交易佣金	
成交量	占本年成交	佣金	占本年佣金	
人民币元	量的比例	人民币元	总量的比例	
巨田证券	955,000,000.00	100.00%	-	-

(c) 基金管理人报酬

支付基金管理人巨田基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 534,283.15 元。

(d) 基金托管费

支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.1% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 161,903.97 元。

(e) 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给巨田基金，再由巨田基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日基金销售服务费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需向关联方支付的基金销售服务费如下：

关联方名称		2006年8月17日 (基金合同生效日)至2006年12月 31日止期间
巨田基金		256,385.35
交通银行		98,573.92
合计		354,959.27

(f) 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交通银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2006年12月31日保管的银行存款余额为零。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为81,723.65元。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2006年12月31日的相关余额64,973,177.09元计入“结算备付金”科目。

(g) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间与基金托管人交通银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

		2006年8月17日 (基金合同生效日)至2006年12月 31日止期间
卖出回购证券协议金额		58,000,000.00
卖出回购证券利息支出		13,768.77

14、资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日后的收益分配事项如下：

	宣告日	分配收益所属期间
2007年度		
第1号收益支付公告	2007/01/16	2006/12/18-2007/01/15
第2号收益支付公告	2007/02/16	2007/01/16-2007/02/15

七、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	148,698,023.47	69.29%
买入返售证券	-	-
其中：买断式回购的买入返售证券	-	-
银行存款和清算备付金合计	64,973,177.09	30.27%
其他资产	939,115.03	0.44%
合计	214,610,315.59	100.00%

(二) 报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值比(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1,764,070,000.00	3.70%
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

报告期内本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的情况：

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	2006-09-28	22.28%	巨额赎回造成被动超标	1 个交易日
2	2006-11-09	20.30%	大额赎回造成被动超标	1 个交易日

(三) 基金投资组合平均剩余期限情况

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	120
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	176
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

报告期内不存在投资组合平均剩余期限违规超过 180 天的情况。

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	30.35%	-
2	30 天(含)—60 天	-	-
3	60 天(含)—90 天	18.64%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	14.02%	
4	90 天(含)—180 天	23.41%	-
5	180 天(含)—397 天(含)	27.40%	-
	合 计	99.80%	-

(四) 报告期末债券投资组合

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	80,148,604.64	37.44%
	其中：政策性金融债	80,148,604.64	37.44%
3	央行票据	29,402,052.81	13.73%
4	企业债券	39,147,366.02	18.29%
5	其他	-	-
合 计		148,698,023.47	69.46%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		30,022,945.69	14.02%

2、基金投资前十名债券明细

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	05 国开 02	500,000	-	50,125,658.95	23.41%
2	05 农发 06	300,000	-	30,022,945.69	14.02%
3	06 央票 66	300,000	-	29,402,052.81	13.73%
4	06 三一 CP01	100,000	-	9,891,513.16	4.62%
5	06 新希望 CP01	100,000	-	9,800,085.90	4.58%
6	06 铁三局 CP01	100,000	-	9,731,446.30	4.55%
7	06 东安 CP01	100,000	-	9,724,320.66	4.54%

(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	0
在 0.25%（含）-0.5%间的次数	
报告期内偏离度的最高值	0.15%
报告期内偏离度的最低值	0.002%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.09%

(六) 投资组合报告附注

1、基金计价方法说明: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,在其剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。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估值前,本基金暂不投资于交易所短期债券。

2、本报告期内存在剩余期限小于 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

序号	发生日期	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摊余成本占当日基金资产净值的比例	原因	调整期

1	2006-11-7	23.1862%	巨额赎回造成被动超标	1个交易日
2	2006-11-9	20.3222%	大额赎回造成被动超标	1个交易日

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序

本报告期内，本基金严格按照基金合同和招募说明书的规定进行投资决策，所投资品种无超出基金合同规定范围的情形，没有需要特别说明和补充的内容。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	应收利息	939,115.03
	合计	939,115.03

5、本基金本报告期内未投资资产支持证券。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

（一）基金份额持有人户数

基金份额持有人户数（户）	599
平均每户持有基金份额（份）	357,392.06

（二）基金持有人结构

投资者类型	持有份额（份）	占总份额的比例
机构投资者	179,740,354.20	83.96%
个人投资者	34,337,488.38	16.04%
合计	214,077,842.58	100%

九、开放式基金份额变动

基金合同生效日的基金份额总额	1,332,065,230.28份
报告期期初基金份额总额	1,332,065,230.28份
报告期间基金总申购份额	99,802,795.60份
报告期间基金总赎回份额	1,217,790,183.30份
报告期期末基金份额总额	214,077,842.58份

十、重大事件揭示

(一) 报告期内基金管理人、基金托管人未召开基金份额持有人大会。

(二) 报告期内基金管理人未有重大人事变动。

(三) 基金托管人交通银行于 2006 年 1 月 25 日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告, 阮红同志担任交通银行资产托管部总经理, 主持资产托管部工作。

具体内容请参阅在 2006 年 1 月 25 日《证券时报》、《金融时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告》。

(四) 2006 年 7 月 18 日, 交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路 18 号”变更为“上海市浦东新区银城中路 188 号”。

(五) 本年度无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(六) 报告期内本基金的投资策略未有重大变动。

(七) 本基金本报告期累计分配收益 2,896,036.66 元。

(八) 本报告期内根据本基金管理人董事会决议, 经本基金托管人(交通银行)同意, 于 2006 年 12 月 5 日公告巨田货币市场基金的会计师事务所由德勤华永会计师事务所有限公司改聘为普华永道中天会计师事务所有限公司。本报告期内未支付聘任会计师事务所的报酬。目前普华永道中天会计师事务所有限公司为巨田货币市场基金提供第一年审计服务。

(九) 报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的情形。

(十) 本基金本报告期通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量如下:

券商名称	席位数量	债券回购成交量	占总成交量比例
巨田证券	1	955,000,000.00	100%
合计	1	955,000,000.00	100%

本报告期内本基金租用巨田证券 1 个上海专用交易席位。

(十一) 报告期内发生的其他重要事项。

1、2006 年 8 月 2 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于开通“银联通”开放式基金网上直销业务的公

告》。

2、2006年8月4日在《证券时报》上公告了《关于增加信泰证券为巨田货币市场基金代销机构的公告》。

3、2006年8月18日在《证券时报》上公告了《巨田货币市场基金基金合同生效公告》。

4、2006年8月18日在《证券时报》上公告了《巨田货币市场基金开放申购和赎回业务的公告》。

5、2006年9月18日在《证券时报》上公告了《巨田货币市场基金收益支付公告（2006年第1号）》。

6、2006年9月25日在《证券时报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于巨田货币市场基金“十一”长假前暂停申购交易提示的公告》。

7、2006年10月17日在《证券时报》上公告了《巨田货币市场基金收益支付公告（2006年第2号）》。

8、2006年10月23日在《证券时报》、《中国证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于开通基金转换业务并调整基金转换费率的公告》。

9、2006年10月23日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金申购费率优惠活动的公告》。

10、2006年11月2日在《证券时报》、《中国证券报》上公告了《关于通过交通银行网上交易系统申购巨田基金管理有限公司旗下基金实行费率优惠的公告》。

11、2006年11月16日在《证券时报》上公告了《巨田货币市场基金收益支付公告（2006年第3号）》。

12、2006年12月5日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于更换旗下基金会计师事务所的公告》。

13、2006年12月13日在《证券时报》和《中国证券报》上公告了《关于巨田资源优选混合型证券投资基金和巨田货币市场基金开通定期定额申购业务的公告》。

14、2006年12月18日在《证券时报》上公告了《巨田货币市场基金收益支付公告（2006年第4号）》。

15、2006年12月26日在《证券时报》上公告了《巨田基金管理有限公司

关于巨田货币市场基金 2007 年“元旦”长假前暂停申购交易提示的公告》。

16、2006 年 12 月 28 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金资产支持证券投资方案的公告》。

十一、备查文件目录

（一）备查文件清单

- 1、中国证监会核准巨田货币市场基金募集的文件；
- 2、《巨田货币市场基金基金合同》；
- 3、《巨田货币市场基金托管协议》；
- 4、《巨田货币市场基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

（二）存放地点及查阅方式

存放地点：基金管理人、基金托管人处。

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，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

巨田基金管理有限公司

2007 年 3 月 31 日