

巨田货币市场基金

2007 年半年度报告

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8月28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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 17 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。

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。

本报告相关财务资料未经审计。

目录

一、基金简介	1
二、主要财务指标和基金净值表现	3
三、基金管理人报告	4
四、基金托管人报告	7
五、基金半年度财务会计报告	8
六、投资组合报告	11
七、基金份额持有人户数、持有人结构	21
八、开放式基金份额变动	21
九、重大事件揭示	22
十、备查文件目录	23

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：125,731,519.88 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 = $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ 。

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 层
- 3、办公地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 4 层
- 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、电子邮箱：xxpl@jtfund.com

(三) 基金托管人

- 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：《上海证券报》

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) 注册登记机构情况

- 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、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标（未经审计）

单位：人民币元

序号	本报告期主要财务指标	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
1	基金本期净收益	1,915,577.29
2	期末基金资产净值	125,731,519.88
3	期末基金份额净值	1.0000
4	本期净值收益率	1.2683%
5	累计净值收益率	1.9858%

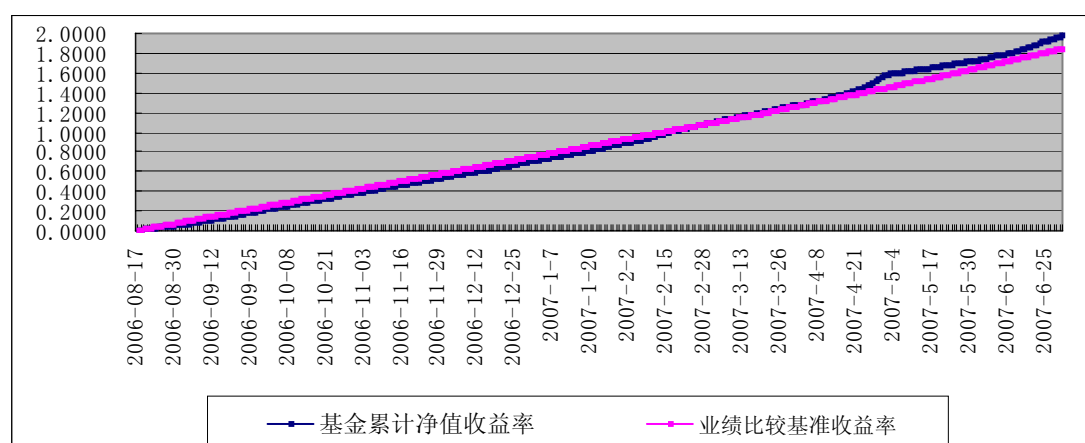
注：本基金收益分配是按月结转份额。

(二) 基金净值表现

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	0.7032%	0.0047%	0.5819%	0.0003%	0.1213%	0.0044%
过去六个月	1.2683%	0.0036%	1.0873%	0.0005%	0.181%	0.0031%
自基金合同生 效起至今	1.9858%	0.0029%	1.8428%	0.0004%	0.143%	0.0025%

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：

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。

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，即本基金和巨田资源优选混合型证券投资基金，巨田基础行业证券投资基金。本基金是基金管理人管理的第三只基金。

2、基金经理简介

孙健先生，经济学硕士，七年证券从业经验。曾先后任湘财证券资产管理总部债券投资经理、太平人寿保险有限公司投资部投资经理、太平资产管理有限公司投资部投资经理。2006年6月起就职于本公司，曾任巨田货币市场基金基金经

理助理。2007年1月起任本公司本基金基金经理。

本基金历任基金经理：冀洪涛先生，任职时间自本基金合同生效起至2007年1月。

（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，勤勉尽责地管理和运用基金资产，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

1、上半年宏观经济回顾

（1）上半年食品类价格近期内持续高位

1-5 月份我国居民消费价格总水平同比上涨 2.9%，比 2006 年加快了 1.4 个百分点，引起 CPI 同比增速大幅上升的原因主要是占 CPI 三分之一比重的食品类价格的上涨。本轮粮食价格上涨主要受国际粮食供需形势变化导致国际粮价上涨的带动，流动性过剩对 CPI 影响开始显现，长期看 CPI 仍有上行的压力。

（2）贸易顺差维持高位运行

截止到 5 月份，我国 2007 年对外贸易顺差总额为 858.21 亿美元，与去年同期相比增长了 84.3%，2007 年以来对外贸易顺差与往年相比显著提高。央行的外汇占款直接构成了基础货币的投放，流动性压力进一步加大。

（3）固定资产投资出现反弹

1-5 月份，固定资产投资 32,045 亿元，同比增长 25.9%。新开工项目总投资同比增长 6.1%，2007 年以来首次出现同比增长，显示固定资产投资仍有持续向上的动力。由于源头性产业房地产和高能耗产业投资大幅反弹，加之信贷和工业利润高增推动，拉动上半年固定资产继续上行。

2、下半年宏观经济特点及政策预期

（1）通货膨胀先冲高后回落

下半年影响 CPI 涨幅的主要因素还是食品价格，5 月份以来粮价上涨导致的非粮农产品价格急剧上涨的态势，第三季度将继续维持价格高位，由此带来 CPI 指标将继续创下新高，第四季度随着秋粮上市这一势头将得到稳定。根据人民银

行下半年物价研究的预期数据，全年 CPI3.2%左右，上半年 3%，预期下半年 CPI3.4%左右，续 6 月份 CPI 创下 3.4%的高点后，7 月-8 月很有可能延续价格惯性继续攀升至 3.8%-4%左右，第三季度 CPI 将创下全年高点，第四季度随着全年宏观调控政策的深入影响 CP 将 I 有所回落。值得长期关注的是，国际农产品价格一直保持高位，外部环境对国内粮食价格的影响将导致粮食价格波动的幅度和频率加大，国内城市化进程加速和居民收入增加将创造强劲的刚性需求。

(2)信贷增速有望放缓，市场信贷需求依然旺盛

根据银行上半年集中放贷、早放贷早受益的特点，下半年贷款增速呈现季节性减少，估计将比上半年减少约一半，这主要受制于人民银行和银监会强有力的信贷控制政策，全年新增信贷规模将与去年 3 万 2 千亿持平。根据上半年规模企业良好的高利润率增长的趋势，二季度贷款需求景气指数创出新高 68.9%，超越 2004 年第一季度的历史高点，受中小企业和房地产企业高利润率的需求拉动，企业贷款需求景气将维持上升，同时大部分国有商业银行已经改制上市，利润追求的驱动力考验传统的信贷窗口指导。

(3)贸易顺差持续扩大，人民币升值波动加速

人民币升值波动的幅度与贸易顺差扩大的幅度呈正相关，上半年贸易顺差超千亿的势头直接导致人民币连续小步快跑，虽然年中出台的出口退税减免政策对出口利润有所影响，但是人民币相对于美元升值却相对于欧元区贬值，美元区的刚性需求和对欧元区的强劲竞争力使得出口增长不可能迅速减缓，全年顺差依然在 2000 亿美元以上，人民币定价重估的外部压力依旧很大，下半年升值加速的趋势清晰可现，预计全年升值幅度达到 6%左右。

(4)居民储蓄转移的趋势不变

上半年人民币储蓄存款增长放缓，同期证券市场的财富效应吸引了大量存款“搬家”。由于未来通货膨胀导致的真实利率维持在零左右，资本市场的高速发展和短期盈利的市场效应将继续吸引银行储蓄资金分流。人民币升值导致的资产重估，大盘蓝筹回归带来的品种优势，企业债公司债推动债券市场的迅猛发展，为传统的储蓄资金提供了广阔的多元化投资途径。

(5)政策预期

下半年货币政策稳中从紧，财政、产业、外贸、金融监管等政策协调配合，

主要目标是保持价格总水平基本稳定，抑制经济走向过热。根据经济波动每年第三季度见高点、第四季度季节性回落的特点，第三季度密集出台相关政策的可能性比较大，对完成全年控制目标有积极的意义。可预期的政策有：第三季度内升息一次，减少利息税；第四季度内提高存款准备金率一次，定向央票或回购，继续调整出口退税率。

3、投资操作及策略

上半年货币市场基金整体面临复杂的金融环境、不断紧缩的政策风险以及利率风险，货币基金产品处于产品周期的低迷期，内有组合调整的压力，外有流动性冲击的危险。由于货币市场基金经历了 2006 年上半年巨额连续赎回的冲击，内部控制制度和投资管理制度更为完善和严格，投资策略更适应具体的市场环境，投资目标从单一的收益率目标转移为安全的流动性管理目标，货币市场基金恢复了其真实的风险收益特征，“高安全性，高流动性，稳定收益”，从而使得该类基金产品在目前复杂艰难的市场状况下能抵御各种风险，为持有人获得稳定的收益。

上半年本基金严格贯彻年初对货币市场和利率市场谨慎的策略，加大持仓结构调整，增强组合流动性，卖出短期融资券和减少部分央行票据，保留充足的现金头寸应对赎回和把握回购利率波动的机会。投资组合剩余期限由年初 122 天下降至 88 天，持仓组合现券资产包括央票 47%、金融债 16%、现金加回购 37%，组合具备较好的流动性和抵御利率风险的能力。上半年受新股发行影响，短期回购利率大幅攀升，利用充足的现金滚动投资收益较高的回购，明显提高组合的收益水平。

下半年，半年度经济数据出台前后，加息或提高准备金率的重大紧缩政策将视经济的热度和持续度顺势推出，策略上应该回避敏感的风险时期，继续保持目前较低的剩余期限至第三季度末，加大交易所回购投资的力度，等待利率风险释放后再增加现券资产，以回购为主的流动性投资应注意掌握现金流的分散和巨额赎回带来的短期冲击。

四、基金托管人报告

2007 年上半年，托管人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、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2007 年上半年，巨田基金管理有限公司在巨田货币市场基金投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》的规定，托管人对基金存在“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，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。

2007 年上半年，由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半年度报告中财务指标、收益表现、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、基金半年度财务会计报告（未经审计）

（一）基金会计报表

1、巨田货币市场基金资产负债表

单位：人民币元

	附 注	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
资产			
银行存款	5	717,227.76	—
结算备付金	6	22,736,694.63	64,973,177.09
应收利息	7	74,099.73	939,115.03
应收申购款		345,877.54	—
债券投资市值		78,999,416.30	148,698,023.47
其中：债券投资成本		78,999,416.30	148,698,023.47
买入返售证券		63,000,000.00	—
资产总计		165,873,315.96	214,610,315.59

负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		20,000,225.02	—
应付赎回款		441,048.42	216,394.38
应付赎回费		3,316.13	105.03
应付管理人报酬		30,190.99	55,076.82
应付托管费		9,148.74	16,689.97
应付销售服务费		22,871.94	41,724.88
应付利息	8	3,189.04	—
应付收益		151,420.75	143,454.49
其他应付款	9	6,460.69	9,527.44
卖出回购证券款		19,400,000.00	—
预提费用	10	73,924.36	49,500.00
负债合计		40,141,796.08	532,473.01
持有人权益			
实收基金	11	125,731,519.88	214,077,842.58
负债及持有人权益总计		165,873,315.96	214,610,315.59

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

2、巨田货币市场基金经营业绩表

单位：人民币元

	附注	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止
收入		
债券差价收入	12	63,370.96
债券利息收入		1,601,561.81

存款利息收入		170,971.27
买入返售证券收入		821,211.92
其他收入		—
收入合计		2,657,115.96
费用		
基金管理人报酬		255,259.30
基金托管费		77,351.23
基金销售服务费		193,378.29
卖出回购证券支出		102,276.60
其他费用	13	113,273.25
其中：信息披露费		49,588.57
审计费用		19,835.79
费用合计		741,538.67
基金净收益及基金经营业绩		1,915,577.29
基金净收益		1,915,577.29
加：期初基金净收益		
可供分配基金净收益		1,915,577.29
减：本期已分配基金净收益	14	1,915,577.29
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。

3、巨田货币市场基金净值变动表

单位：人民币元

	附注	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止
--	----	-------------------------------------

期初基金净值		214,077,842.58
本期经营活动		
基金净收益		1,915,577.29
经营活动产生的基金净值变动数		1,915,577.29
本期基金份额交易		
基金申购款		252,577,971.13
其中：红利再投资		1,581,382.76
基金赎回款		340,924,293.83
基金份额交易产生的基金净值变动数		(88,346,322.70)
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		(1,915,577.29)
期末基金净值		125,731,519.88

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 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 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、银行存款

		2007 年 6 月 30 日
活期存款		717,227.76
		717,227.76

6、结算备付金

		2007 年 6 月 30 日
专户结算备付金		21,158,898.92
最低结算备付金		1,577,795.71
		22,736,694.63

7、应收利息

		2007 年 6 月 30 日
应收债券利息		27,315.22
应收银行存款利息		557.47
应收结算备付金利息		6,267.23
应收回购利息		39,654.26
应收申购款利息		305.55
		74,099.73

8、应付利息

截至2007年6月30日止，应付利息余额3,189.04元均由银行间同业市场的卖出回购证券款所产生。

9、其他应付款

		2007 年 6 月 30 日
应付债券托管账户维护费		5,280.00
应付银行间债券交易手续费		950.00
应付银行间回购交易费		230.69
		6,460.69

10、预提费用

		2007 年 6 月 30 日
审计费用		19,835.79
信息披露费		49,588.57
债券托管账户维护费		4,500.00
		73,924.36

11、实收基金

	基金份额	基金面值
2006 年 12 月 31 日	214,077,842.58	214,077,842.58
本期申购	252,577,971.13	252,577,971.13
其中：红利再投资	1,581,382.76	1,581,382.76
本期赎回	(340,924,293.83)	(340,924,293.83)

2007 年 6 月 30 日	125,731,519.88	125,731,519.88
-----------------	----------------	----------------

12、债券差价收入

		2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
卖出债券结算金额		563,322,249.79
减：应收利息总额		(2,510,841.16)
减：卖出债券成本总额		(560,748,037.67)
		63,370.96

13、其他费用

		2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
审计费用		19,835.79
信息披露费		49,588.57
债券结算过户服务费		12,450.00
债券交易及回购费用		8,519.62
银行划款手续费		9,545.77
债券托管账户维护费		9,000.00
其他		4,333.50
		113,273.25

14、收益分配

本基金在本会计期间累计分配收益 1,915,577.29 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 1,581,382.76 元(附注 11)，转入应付赎回款 182,773.78 元，计入应付收益科目 151,420.75 元。

15、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

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间			
	回购成交量		交易佣金	
	成交量	占报告期成交	佣金	占报告期佣金
	人民币元	量的比例	人民币元	总量的比例
巨田证券	806,700,000.00	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 255,259.30 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 77,351.23 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	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
-------	--

巨田基金		55,739.23
交通银行		27,011.23
合计		82,750.46

(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 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 717,227.76 元。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 15,582.23 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 2007 年 6 月 30 日的相关余额 22,736,694.63 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及回购交易

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及回购交易如下：

		2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
卖出回购证券协议金额		80,000,000.00
卖出回购证券利息支出		27,698.63

(h) 关联方持有的基金份额

基金管理人—巨田基金管理有限公司在 2007 年 6 月 27 日运用自有资金 10,000,000.00 元申购本基金 10,000,000.00 份基金份额，适用申购费率 0%。于 2007 年 6 月 30 日，本基金管理人持有本基金份额 10,000,000.00 份，占基金总份额的 7.95%。

16、流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 19,400,000.00 元，系以如下债券作为抵押：

债券名称	回购到期日	期末摊余成本单价 (元)	数量(张)	期末摊余成本总额 (元)
05 农发 06	2007-7-6	99.84	200,000	19,968,404.10
合计				19,968,404.10

六、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	78,999,416.30	47.63%
买入返售证券	63,000,000.00	37.98%
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	23,453,922.39	14.14%
其他资产	419,977.27	0.25%
合计	165,873,315.96	100.00%

（二）报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1,662,620,000.00	6.14%
	其中：买断式回购融资	—	—
2	报告期末债券回购融资余额	19,400,000.00	15.43%
	其中：买断式回购融资	—	—

报告期内不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的情况。

（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	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	170
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	48

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	68.76%	31.34%—
2	30 天(含)—60 天	—	—
3	60 天(含)—90 天	39.61%	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	15.88%	—
4	90 天(含)—180 天	—	—
5	180 天(含)—397 天(含)	23.22%	—
	合计	131.59%	31.34%—

（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	19,968,404.10	15.88%
	其中：政策性金融债	19,968,404.10	15.88%
3	央行票据	59,031,012.20	46.95%
4	企业债券	-	-
5	其他	-	-
合计		78,999,416.30	62.83%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		19,968,404.10	15.88%

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	06 央票 66	300,000		29,832,271.87	23.73%
2	05 农发 06	200,000		19,968,404.10	15.88%
3	07 央票 53	200,000		19,405,779.96	15.43%
4	07 央票 22	100,000		9,792,960.37	7.79%

(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	0.13%
报告期内偏离度的最低值	-0.07%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.06%

(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	2007-3-29	22.1256%	巨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	74,099.73
2	应收申购款	345,877.54
合计		419,977.27

5、本基金本报告期内未投资资产支持证券。

七、基金份额持有人户数、持有人结构（截止 2007 年 6 月 30 日）

（一）基金份额持有人户数

基金份额持有人户数（户）	672
平均每户持有基金份额（份）	187,100.48

（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	103,968,353.59	82.69%
个人投资者	21,763,166.29	17.31%
合计	125,731,519.88	100%

截至 2007 年 6 月 30 日，基金管理人无员工投资本基金情况。

八、开放式基金份额变动

本报告期期初基金份额总额	214,077,842.58 份
本报告期基金总申购份额	252,577,971.13 份
本报告期基金总赎回份额	340,924,293.83 份
本报告期期末基金份额总额	125,731,519.88 份

九、重大事件揭示

（一）基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

（二）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

经基金管理人董事会批准，自 2007 年 1 月起聘任孙健先生为本基金基金经理，冀洪涛先生不再担任本基金基金经理职务。

（三）涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内没有涉及到基金管理人、基金托管人和基金财产的诉讼。

（四）基金投资策略的改变

报告期内本基金未改变投资策略。

（五）本基金以单位面值 1.00 元固定单位净值交易方式，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，即按单位面值 1.00 元转为基金份额(本基金收益分配是按月结转份额)。本基金本报告期累计分配收益 1,915,577.29 元。

（六）报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

（七）基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形

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。

（八）基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1、债券及回购交易情况（2007 年 1 月 1 日—6 月 30 日）

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	806,700,000.00	100%
合计	1	806,700,000.00	100%

2、席位的变更情况

本基金在报告期内租用券商席位未有变更。

（九）报告期内发生的其他重要事项

序号	其他重要事项	信息披露报刊	披露时间
1	关于巨田货币市场基金 2007 年	《上海证券报》	2007 年 2 月 12 日

	“春节”长假前暂停申购交易提示的公告		
2	关于巨田货币市场基金 2007 年“五一”长假前暂停申购及转入交易提示的公告	《上海证券报》	2007 年 4 月 25 日
3	关于网上交易系统开通中国建设银行网上支付的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2007 年 5 月 22 日
4	关于运用公司自有资金投资旗下货币基金公告	《上海证券报》	2007 年 6 月 23 日

十、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

二〇〇七年八月二十八日

