

广发货币市场基金

半年度报告

(2007 年上半年)

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

本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。

本基金托管人——中国工商银行股份有限公司根据《广发货币市场基金基金合同》(以下简称“本基金合同”)规定,于 2007 年 8 月 16 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。

本报告中的财务会计报告未经审计。

目 录

重要提示.....	2
一、基金简介	4
二、主要财务指标和基金净值表现	6
三、管理人报告	7
四、托管人报告	9
五、财务会计报告.....	9
六、投资组合报告.....	20
七、基金份额持有人户数、持有人结构.....	23
八、基金份额变动情况	24
九、重大事件揭示.....	24
十、备查文件目录.....	26

一、基金简介

（一）基金产品概况

基金名称：广发货币市场基金(以下简称“本基金”)

基金简称：广发货币

交易代码：270004

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 5 月 20 日

报告期末基金份额：1,208,836,165.11 份

投资目标：在保持低风险与资产流动性的基础上，追求稳定的当期收益。

投资策略：

决策依据：以《基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、本基金合同等有关法律法规为决策依据，并以维护基金份额持有人利益作为最高准则。

投资管理的方法和标准：稳健的主动投资是本基金投资策略的总体特征。主动是相对被动投资而言，强调通过基金管理人主动管理为投资人控制风险和创造稳定收益。稳健是强调主动投资必须重视控制风险，要兼顾基金资产的流动性、安全性和收益性的目标。

具体而言，投资策略以自上而下为主，兼顾自下而上的方式。其中，自上而下是指基金管理人通过定量与定性相结合的综合分析，对利率尤其是短期利率的变化趋势进行预测，在科学、合理的短期利率预测的基础上决定本基金组合的期限结构和品种结构，构建稳健的投资组合。自下而上是指要重视具体投资对象的价值分析，同时针对市场分割及定价机制暂时失灵带来的投资机会，进行相应的套利操作，增加投资收益。具体策略如下：

- 1、利率预测
- 2、期限配置策略
- 3、品种配置策略
- 4、挖掘套利投资机会

投资禁止：本基金不投资于以下金融工具：

- 1、股票；
- 2、可转换债券；
- 3、剩余期限超过三百九十七天的债券；
- 4、信用等级在 AAA 级以下的企业债券；

5、中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。

业绩比较基准：一年期银行定期存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ 。

风险收益特征：本基金具有高安全性、高流动性和稳定的收益，力争获取稳定的超过同期银行定期存款利率（税后）的收益率。

（二）基金管理人及注册登记机构

名称：广发基金管理有限公司

注册地址：广东省珠海市凤凰北路 19 号农行商业大厦 1208 室

办公地址：广州市体育西路 57 号广东红盾大厦 14、15 楼

邮政编码：510620

法定代表人：马庆泉

信息披露负责人：兰惠艳

联系电话：020-83936666

传真：020-85586130

电子邮箱：lhy@gffunds.com.cn

（三）基金托管人

名称：中国工商银行股份有限公司

注册及办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

信息披露负责人：蒋松云

联系电话：010-66106912

传真：010-66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

（四）本基金选定的信息披露报纸：中国证券报、证券时报

投资者可以登陆本基金管理人互联网网址：<http://www.gffunds.com.cn> 查阅本基金半年度报告正文，也可以到本基金管理人和托管人的办公地点查阅本基金半年度报告。

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

单位:人民币元

财 务 指 标	2007-1-1 至 2007-6-30
1. 基金本期净收益	11147671.64
2. 期末基金资产净值	1208836165.11
3. 期末基金份额净值	1.0000
4. 本期净值收益率	1.0019%
5. 累计净值收益率	3.9623%

注:本基金收益分配按月结转份额。

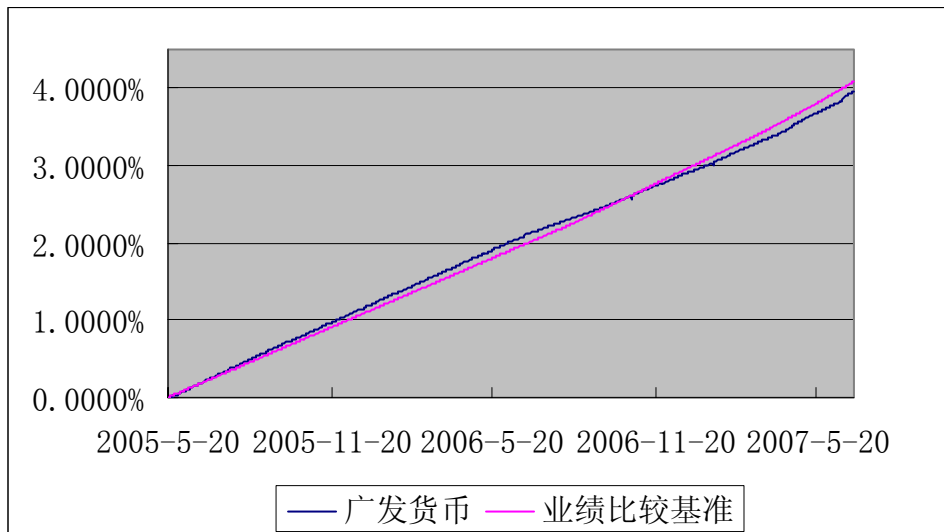
(二) 基金净值表现

1、基金收益率与同期业绩基准收益率比较表

阶 段	基金净值 收益率 (1)	基金净值 收益率标 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 1 个月	0.2119%	0.0031%	0.2012%	0.0000%	0.0107%	0.0031%
过去 3 个月	0.5657%	0.0022%	0.5819%	0.0003%	-0.0162%	0.0019%
过去 6 个月	1.0019%	0.0019%	1.0873%	0.0005%	-0.0854%	0.0014%
过去 1 年	1.8032%	0.0016%	2.0745%	0.0005%	-0.2713%	0.0011%
自基金合同生效 起至今	3.9623%	0.0028%	4.0817%	0.0005%	-0.1194%	0.0023%

注:本基金收益分配按月结转份额

2、基金收益率与 1 年期银行定期存款收益率（税后）的走势比较图



注：（1）业绩比较基准：一年期银行定期存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ 。

（2）本基金基金合同生效日为 2005 年 5 月 20 日，图示时间段为 2005 年 5 月 20 日至 2007 年 6 月 30 日。

三、管理人报告

（一）基金管理人概况

本基金管理人由广发证券股份有限公司、广州科技风险投资有限公司、烽火通信科技股份有限公司、香江投资有限公司共同发起设立，经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准于 2003 年 8 月 5 日成立，目前实收资本为 1.2 亿元人民币。

本基金管理人在董事会下设合规审核委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和 14 个部门：投资管理部、研究发展部、市场拓展部、机构理财部、规划发展部、监察稽核部、风险控制部、综合管理部、财务部、人力资源部、信息技术部、注册登记部、中央交易室、基金会计部、金融工程部。此外，还设立了北京分公司、广州分公司和上海分公司。

截止到 2007 年 6 月 30 日，本基金管理人管理七只开放式基金——广发聚富证券投资基金、广发稳健增长证券投资基金、广发小盘成长证券投资基金、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金，管理资产规模为 572.63 亿元。

（二）基金经理情况：

谢军，男，金融学硕士，4 年基金业从业经历。曾任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计、企业年金、债券研究员。

本基金投资采取集体决策制度，投资决策委员会成员的姓名及职务如下：

- 1、林传辉：总经理
- 2、朱平：副总经理，投资总监
- 3、易阳方：总经理助理兼投资管理部总经理
- 4、许雪梅：研究发展部总经理

（三）基金运作合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发货币市场基金基金合同》和其他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，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

（四）基金运作及市场情况回顾与展望

1、基金投资策略的说明和解释

2007 年上半年的债券市场上演了一出戏剧性的大转折。去年下半年后半段至今年前 3 月份，市场还充斥着债市小牛的乐观预测，之后的转折却大出市场主流预期之外。截止到 7 月底，央行已经连续提高存贷款利率三次，多次上调法定存款准备金率。政府降低储蓄存款利息税至 5%，并采取综合措施治理外需过热问题。一年期央票招标利率从 2.8% 续升到 3.24%，各种短期品种利率也相应上升。债市整体收益率曲线陡峭化严重，中长期债券利率上升幅度可用惨烈来形容。回顾上半年政策走势，可以不折不扣的用加息周期来形容。事后看来，上半年经济的过热也同样出乎前期预料，管理层的提前调控措施可谓用心良苦，出于各种原因形成的外贸顺差已经成为推动上半年经济指标过热的重要原因。另外，股票市场的火爆对货币市场的资金也有较大的分流作用。

回顾上半年，我们加强了宏观、信用的研究，并坚持按照货币基金流动性管理的客观规律进行组合管理。利率风险控制方面，我们对央行公开市场操作的变化保持了高度的敏感性，提前调整了组合久期，大幅度增加了组合的流动性。这种策略有利于随着市场利率上升逐步提高组合收益率，并有效降低估值风险，并有助于应付可能的规模的波动。信用方面，我们加强了对投资品种信用风险的判研，提高组合品种整体的信用质量，在此基础上获得适当的信用收益回报。同时，我们加强了对市场交易和套利机会的研究，把握流动性波动的规律，在保持组合流动性管理工具的特色基础上，提高了组合的收益。

2、宏观经济、证券市场及行业走势展望

展望下半年，2006 年以来的经济格局和矛盾难有根本变化，货币政策环境即使略有宽松，目前也很难找到发生根本转变的踪迹。2006 年以来，在影响债市收益的各种因素中，负面因素“出人意料”的屡屡发生，而正面因素却非常脆弱。下半年的市场环境很有可能也会保持这种传统。我们仍然将保持货币基金流动性管理的首要原则，保持基金资产的高流动性，消灭各种可能的风险到最低限度，在此基础上通过积极投资，获取合理的回报。

四、托管人报告

2007年上半年，本基金托管人在对广发货币基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

2007年上半年，广发货币基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发货币基金的投资运作、每万份基金净收益和7日年化收益率、基金收益分配、基金费用开支等问题上，严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

本托管人依法对广发基金管理有限公司在2007年上半年所编制和披露的广发货币基金半年度报告中财务指标、净值收益率、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007 年 8 月 16 日

五、财务会计报告

（一） 基金会计报表

资产负债表
(2007 年 6 月 30 日)

金额单位：人民币元

资 产	附注	2006-12-31	2007-6-30
资 产：			
银行存款	1	388,839,341.42	381,823,393.43
清算备付金		1,909,102.84	555,558.95
交易保证金			
应收证券清算款			
应收股利			
应收利息	2	2,976,663.90	2,959,813.55

应收申购款		144,871,387.18	39,343,137.65
其他应收款			
股票投资市值			
其中：股票投资成本			
债券投资市值		833,385,417.54	574,878,563.05
其中：债券投资成本			574,878,563.05
权证投资			
其中：权证投资成本			
买入返售证券	3		473,000,000
待摊费用			
其他资产			
资产合计：		1,371,981,912.88	1,472,560,466.63
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款			261,302,939.73
应付赎回款			
应付赎回费			
应付管理人报酬		459,362.18	319,131.71
应付托管费		139,200.63	96,706.58
应付佣金			
应付销售费		348,001.69	241,766.46
应付收益		1,050,065.14	1,454,320.92
应交税金			
其他应付款	4	22,063.20	85,830.25
卖出回购证券款			
短期借款			
预提费用	5	324,500.00	223,605.87
应付利息			
负债合计		2,343,192.84	263,724,301.52
持有人权益：			
实收基金	6	1,369,638,720.04	1,208,836,165.11
未实现利得			0
未分配收益			0
持有人权益合计		1,369,638,720.04	1,208,836,165.11
负债与持有人权益总计		1,371,981,912.88	1,472,560,466.63

经营业绩表

(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间)

金额单位：人民币元

项目	附注	2006-1-1 至 2006-6-30	2007-1-1 至 2007-6-30
一、收入		65,261,353.19	16,030,620.41
1、股票差价收入		0.00	0
2、债券差价收入	7	18,875,686.27	109,315.62
3、债券利息收入		29,455,737.44	10,541,017.21
4、存款利息收入		7,328,434.48	1,851,512.81
5、股利收入		0.00	
6、买入返售证券收入		9,601,495.00	3,528,774.77
7、其他收入		0.00	
二、费用		18,763,199.55	4,882,948.77
1、基金管理人报酬		8,248,114.60	1,847,636.26
2、基金托管费		2,499,428.71	559,889.8
3、卖出回购证券支出		1,219,703.30	855,111.18
4、销售费		6,248,571.72	1,399,724.41
5、其他费用	8	547,381.22	220,587.12
其中：场外回购交易费用		17,862.25	14,636.59
场外债券交易费用		5,050.00	31,530
信息披露费		119,012.93	59,507.37
审计费用		39,671.58	39,671.58
交易所费用		104,323.72	23,933.07
帐户维护费		8,926.92	8,926.92
其 他		34,067.67	42,381.59
三、基金净收益		46,498,153.64	11,147,671.64
加：未实现利得		0.00	0
四、基金经营业绩		46,498,153.64	11,147,671.64

收益分配表

(2007 年 1 月 1 日-2007 年 6 月 30 日)

金额单位：人民币元

项目	附注	2006-1-1 至 2006-6-30	2007-1-1 至 2007-6-30
本期基金净收益		46,498,153.64	11,147,671.64
加：期初基金净收益		0.00	0
加：本期申购损益平准金		0.00	0
减：本期赎回损益平准金		0	0
可供分配基金净收益		46,498,153.64	11,147,671.64
加：以前年度损益调整		0	0
减：本期已分配基金净收益	9	46,498,153.64	11,147,671.64
期末基金净收益		0	0

基金净值变动表

(2007 年 1 月 1 日-2007 年 6 月 30 日)

金额单位：人民币元

项目	附注	2006-1-1 至 2006-6-30	2007-1-1 至 2007-6-30
一、期初基金净值		2,675,776,000.20	1,369,638,720.04
二、本期经营活动			
基金净收益		46,498,153.64	11,147,671.64
未实现利得		0.00	0
经营活动产生的净值变动数		46,498,153.64	11,147,671.64
三、本期基金单位交易			
基金申购款		15,584,314,009.28	3,200,768,161.4
基金赎回款		-15,227,066,829.78	-3,361,570,716.33
基金单位交易产生的净值变动数		357,247,179.50	-160,802,554.93
四、本期向持有人分配收益			
向基金持有人分配收益产生的净值变动数		-46,498,153.64	-11,147,671.64
五、以前年度损益调整			
因损益调整产生的净值变动数		0.00	0
六、期末基金净值		3,033,023,179.70	1,208,836,165.11

(二) 会计报告书附注

1、基金简介

广发货币市场基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会证监基金字[2005]60 号文《关于同意广发货币市场基金募集的批复》的批准，由广发基金管理有限公司作为发起人，于 2005 年 4 月 26 日向社会公开发行募集并于 2005 年 5 月 20 日正式成立。本基金为契约型开放式货币市场基金，存续期限不定，首次设立募集规模为 2,636,630,865.77 份基金份额。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2005 年 4 月 26 日至 2005 年 5 月 17 日，募集资金总额 2,636,630,865.77 元，其中募集资金的银行存款利息为 192,263.77 元，上述资金已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司验资。

2、主要会计政策和会计估计

(1) 会计报表编制基础

本基金的会计报表乃按照《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》、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》和《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》的规定而编制。

(2) 会计年度

以 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(3) 记账本位币

以人民币为记账本位币。记帐单位为元。

(4) 记帐基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。债券投资和待回购债券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。

(5) 基金资产的估值方法

本基金计价采用摊余成本法，即计价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。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。

本基金目前投资工具的计价方法如下：基金持有的短期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；基金持有的回购协议以成本列示，按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息；基金持有的银行存款以本金列示，按银行同期挂牌利率逐日计提利息。

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。

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重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释和不公平的结果，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“影子定价”确定的基金资产净值与“摊余成本法”计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25%时，基金管理人与基金托管人商定后应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离度的绝对值达到或超过 0.5%的情形，基金管理人应编制并披露临时报告。

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。

如有新增事项，按国家有关法律法规规定计价。

估值对象是基金所拥有的一切有价值证券等资产。

（6）证券投资的成本计价方法

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。买入央行票据和零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。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

（7）待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用按直线法在受益期内平均摊销。

（8）收入的确认和计量

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计算的金额扣除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价与折价的摊销数调整后的金额确认，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。

定期存款利息收入按存款的本金与协议利率逐日计提。

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。

（9）费用的确认和计量

基金管理费按照前一日基金资产净值 0.33% 的年费率逐日计提；

基金托管费按照前一日基金资产净值 0.1% 的年费率逐日计提；

基金销售服务费按照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。

（10）基金的收益分配政策

基金收益分配方式为红利再投资，每日进行收益分配；

基金收益根据每日基金收益公告，以每万份基金份额收益为基准，为投资者计算当日收益并分配，每月集中支付收益，投资者当日收益的精度为 0.01 元，第三位采用去尾方式，

因去尾形成的余额进行再次分配；

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；

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，投资者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，若收益恰好为负值，则将从投资者赎回基金款中扣除；

T 日申购的基金份额不享有当日分红权益，赎回的基金份额享有当日分红权益；

基金收益每月中旬集中支付一次，成立不满一个月不支付，每一基金份额享有同等分配权；

在不影响投资者利益情况下，基金管理人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。

（11）基金申购、赎回的确认

在收到基金投资人申购或赎回申请之日后，于下一个工作日内对该交易的有效性进行确认。

（12）实收基金

每份基金份额面值为 1.00 元。实收基金为对外发行的基金份额总额。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、赎回确认日列示。

3、主要税项

（1）营业税、企业所得税

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》，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；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，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。

（2）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》，对基金取得债券的利息收入，由债券发行企业在向基金支付上述收入时代扣

代缴 20%的个人所得税。

4、主要报表项目说明

金额单位：人民币元

(1) 银行存款

项 目	2006-6-30	2007-6-30
活期存款	536,451,296.16	281,823,393.43
定期存款投资	300,000,000.00	100,000,000.00
合 计	836,451,296.16	381,823,393.43

(2) 应收利息

项 目	2006-6-30	2007-6-30
银行存款利息	5,340,083.87	1,196,964.39
清算备付金利息	2,695.50	225
债券利息	8,732,858.17	1,585,058.50
买入返售证券利息	767,685.20	177,020.73
应收申购款利息	-	544.93
合 计	14,843,322.74	2,959,813.55

(3) 买入返售证券

项 目	2006-6-30	2007-6-30
证券交易所非买断式买入返售证券	408,400,000.00	311,300,000
银行间非买断式买入返售证券		161,700,000
合计	408,400,000.00	473,000,000

(4) 其他应付款

项 目	2006-6-30	2007-6-30
现券交易费用	98,072.50	12,725
回购交易费用	15,994.25	8,861.45
前台交易费	7,627.65	0
其他	-	64,243.8
合 计	121,694.40	85,830.25

(5) 预提费用

项 目	2006-6-30	2007-6-30
账户服务费	4,426.92	4,426.92
审计费用	39,671.58	39,671.58
信息披露费	119,012.93	179,507.37
合 计	163,111.43	223,605.87

(6) 实收基金

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
期初数	2,675,776,000.20	1,369,638,720.04
加：本期因申购的增加数	15,584,314,009.28	3,200,768,161.4
减：本期因赎回的减少数	15,227,066,829.78	3,361,570,716.33
期末数	3,033,023,179.70	1,208,836,165.11

(7) 债券差价收入

项 目	2006年1月1日至2006年6 月30日	2007年1月1日至2007年6 月30日
卖出及到期兑付债券成交总额	15,182,141,417.72	3,362,954,811.95
减：卖出及到期兑付债券成本总额	15,122,838,747.71	3,354,259,376.53
应收利息	40,426,983.74	8,586,119.8
债券差价收入	18,875,686.27	109,315.62

(8) 其他费用

项 目	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
场外回购交易费用	17,862.25	14,636.59
场外债券交易费用	5,050.00	31,530
信息披露费	119,012.93	59,507.37
审计费用	39,671.58	39,671.58
交易所费用	104,323.72	23,933.07
帐户维护费	8,926.92	8,926.92
其 他	34,067.67	42,381.59
合 计	547,381.22	220,587.12

(9) 本期已分配基金净收益

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。本基金于本年度累计分配收益 11,147,671.64 元。

5、主要关联交易及其关联方

(1) 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、代销机构
广发华福证券有限责任公司	基金管理人股东之子公司
广发期货经纪有限公司	基金管理人股东之子公司
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
香江投资有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的交易

A. 2007年1月1日-6月30日本基金通过关联方席位进行债券回购成交量：

关联方	债券回购交易量	占总交易量比例
广发证券股份有限公司	2,249,100,000	100%

B. 2006年1月1日-6月30日本基金通过关联方席位进行债券回购成交量：

关联方	债券回购交易量	占总交易量比例
广发证券股份有限公司	10,065,400,000.00	100%

上述佣金按市场佣金率计算，佣金比率是公允的。

根据《证券研究服务协议》，本基金管理人从关联方获得证券研究综合服务。

(3) 关联方报酬

a. 基金管理人报酬

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：

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，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，基金托管人复核后于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币 1,847,636.26 元，。

b. 基金托管人报酬

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，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，基金托管人复核后于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币 559,889.8 元。

c. 销售服务费

在通常情况下，本基金的销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计算，计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的销售服务费

E 为前一日基金资产净值

销售服务费每日计算，每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给销售机构，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。本基金于本期应支付销售服务费共计人民币 1,399,724.41 元。

(4) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的活期银行存款余额为 281,823,393.43 元。本会计期间由基金托管人保管的活期银行存款产生的利息收入为 270,295.57 元。

(5) 与关联方进行的银行间同业市场债券（含回购）交易

A. 2007 年 1 月 1 日—6 月 30 日，与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

项 目	债券交易量
买卖债券结算金额	0

B. 2006 年 1 月 1 日—6 月 30 日，与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

项 目	债券交易量
买卖债券结算金额	2,742,870,901.68

(6) 关联方持有的基金份额

关联方	2007-6-30	
	基金份额	占总份额的比例
广发证券股份有限公司	12.26	0.00%
广发期货经纪有限公司	367,761.89	0.03%
合 计	367,774.15	0.03%

6、流通转让受到限制的基金资产

本基金截至 2007 年 6 月 30 日无流通受限资产。

7、资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

8、或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

9、承诺事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的承诺事项。

10、其他重大事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的其他重要事项。

六、投资组合报告

(一) 基金资产配置组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	574,878,563.05	39.04%
买入返售证券	473,000,000.00	32.12%
其中：买断式回购的买入返售证券	0	0.00%
银行存款和清算备付金合计	382,378,952.38	25.97%
其他资产	42,302,951.2	2.87%
合计	1,472,560,466.63	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	2,848,300,000.00	4.71%
	其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00%
	其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%

(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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	160
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	84

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	72.23%	21.62%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	9.74%	0.00%
2	30 天(含)－60 天	4.12%	0.00%
3	60 天(含)－90 天	9.03%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.13%	0.00%
4	90 天(含)－180 天	8.18%	0.00%

5	180 天(含)－397 天(含)	24.75%	0.00%
	合计	118.31%	21.62%

(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	0.00	0.00%
2	金融债券	146,976,572.63	12.16%
	其中：政策性金融债	146,976,572.63	12.16%
3	央行票据	197,886,261.26	16.37%
4	企业债券	230,015,729.16	19.03%
5	其他	0.00	0.00%
合计		574,878,563.05	47.56%
	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	167,633,500.62	13.87%

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量		成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	06 国开 02	1,000,000		97,071,160.13	8.03%
2	07 闽高速 CP02	500,000		50,005,814.86	4.14%
3	07 金融街 CP01	500,000		50,000,957.30	4.14%
4	05 农行 06	500,000		49,905,412.50	4.13%
5	07 央票 45	500,000		49,854,945.00	4.12%
6	06 央票 76	500,000		49,595,904.85	4.10%
7	06 央票 78	500,000		49,319,433.90	4.08%
8	07 央票 02	500,000		49,115,977.51	4.06%
9	06 长电 CP02	300,000		29,650,042.13	2.45%
10	06 国开投 CP02	300,000		29,624,411.75	2.45%

(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 0.5%(含)以上的次数	0

报告期内偏离度的绝对值在 0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.14%
报告期内偏离度的最低值	-0.23%
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。

2、本报告期内本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，但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的 20%的情况。

3、本报告期内无需要说明的证券投资决策程序，报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查。

4、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	2,959,813.55
4	应收申购款	39,343,137.65
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合计		42,302,951.20

七、基金份额持有人户数、持有人结构

期末基金持有人户数	14,751
期末平均每户持有基金份额	81,949.44
期末机构投资者持有份额	648,597,905.65

期末机构投资者份额占总份额比例	53.65%
期末个人投资者持有份额	560,238,259.46
期末个人投资者份额占总份额比例	46.35%
本基金管理人从业人员持有份额	0
本基金管理人从业人员所占比例	0

八、基金份额变动情况

合同生效日基金总份额	2,636,630,865.77
期初余额	1,369,638,720.04
期内申购总份额	3,200,768,161.40
期内赎回总份额	3,361,570,716.33
期末余额	1,208,836,165.11

九、重大事件揭示

（一）本报告期内未召开基金份额持有人大会。

（二）在本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

（三）在本报告期内本基金的投资组合策略没有重大改变。

（四）本基金管理人于 2007 年 2 月 3 日在《中国证券报》发布北京分公司和上海分公司地址变更的公告。

（五）本基金管理人于 2007 年 2 月 6 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加德邦证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

（六）本基金管理人于 2007 年 2 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加上海浦东发展银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

（七）本基金管理人于 2007 年 2 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》发布公告，决定在 2 月 15 日和 2 月 16 日暂停办理本基金的申购业务，在 2 月 14 日、2 月 15 日和 2 月 16 日暂停本基金作为转入方的基金转换业务。从 2 月 26 日开始恢复办理本基金正常的申购和涉及本基金作为转入方的基金转换业务。

（八）本基金管理人于 2007 年 2 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》发布公告，决定在即 4 月 27 日和 4 月 30 日暂停办理本基金的申购业务，在 4 月 26 日、4 月 27 日和 4 月 30 日暂停本基金作为转入方的基金转换业务，从 5 月 8 日开始恢复办理本基金正常的申购和涉及本基金作为转入方的基金转换业务。

（九）本基金管理人于 2007 年 4 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，自 2007 年 4 月 26 日起开始在广发华福证券有限责任公司正式推出本基金的“开放式基金定期定额投资计划”。

（十）本基金管理人于 2007 年 5 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加中国农业银行为本基金的代理销售机构。

（十一）本基金管理人于 2007 年 6 月 9 日在《中国证券报》、《证券时报》发布公告，决定自 2007 年 6 月 11 日起在中国工商银行开通广发聚富证券投资基金与广发货币市场基金之间的基金转换业务。

（十二）本基金于本报告期累计分配收益 11,147,671.64 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 9,232,968.10 元，赎回款中包含已分配未支付收益 460,382.62 元，计入应付收益科目 1,454,320.92 元。

（十三）报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

（十四）本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

（十五）本报告期内，各席位券商股票、国债及回购交易和佣金情况如下：

证券公司名称及席位数量、债券回购交易及支付佣金情况

金额单位：人民币元

券商名称	席位数量	债券回购成交金额	占成交总额比例	支付佣金	占佣金总量比例
广发证券股份有限公司	1	2,249,100,000	100%	0	0%
合 计	1	2,249,100,000	100%	0	0%

十、备查文件目录

（一）备查文件目录：

- 1、中国证监会批准广发货币市场基金募集的文件；
- 2、《广发货币市场基金基金合同》；
- 3、《广发货币市场基金托管协议》；
- 4、《广发货币市场基金招募说明书》及其更新版；
- 5、广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、投资组合公告及其他临时公告。

（二）存放地点：广州市体育西路 57 号红盾大厦 14 楼、15 楼

（三）查阅方式：

- 1、书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:00。
- 2、网站查询：网址：<http://www.gffunds.com.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司，咨询电话：020-83936999 或 95105828，E-mail:services@gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二零零七年八月二十九日