

富国天时货币市场基金 二 00 七年年度报告 (摘要)

重要提示

富国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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 24 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

一、基金简介

(一)、基金名称：富国天时货币市场基金

基金简称：富国货币

A 级基金简称：富国货币 A 级

B 级基金简称：富国货币 B 级

交易代码：

A 级基金交易代码：100025

B 级基金交易代码：100028

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006 年 6 月 5 日

报告期末基金份额总额：492, 159, 350. 28 份

其中：A 级基金份额总额：192, 159, 350. 28 份

B 级基金份额总额：300, 000, 000. 00 份

(二)、投资目标：在充分重视本金安全的前提下，确保基金资产的高流动性，追求超越业绩比较基准的稳定收益。

投资策略：本基金管理人借鉴外方股东加拿大蒙特利尔银行金融集团（BMO Financial Group）的投资管理经验及技能，结合国内市场的特征，应用“富国 FIPS—MMF 系统(Fixed Income Portfolio System—Money Market Fund)”，构建优质组合。

在投资管理过程中，本基金管理人将基于“定性与定量相结合、保守与积极相结合”的原则，根据短期利率的变动和市场格局的变化，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略。

业绩比较基准：本基金的业绩比较基准为当期银行个人活期存款利率（税前）。

风险收益特征：本基金属于风险较低、收益稳定、流动性较高的证券投资基金品种，但并不意味着投资本基金不承担任何风险。

(三)、基金管理人：富国基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

邮政编码：200120

法定代表人：陈敏
 信息披露负责人：林志松
 电话：95105686、4008880688
 传真：021-68597799
 电子邮箱：public@fullgoal.com.cn

(四)、基金托管人：中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
 办公地址：北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层
 邮政编码：100037
 法定代表人：项俊波
 信息管理负责人：李芳菲
 联系电话：010—68424199
 传真：010—68424181
 电子邮箱：lifangfei@abchina.com

(五)、本基金选用的信息披露报刊：上海证券报

登载年度报告正文的管理人互联网网址：www.fullgoal.com.cn
 基金年度报告置备地点：
 富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层
 中国农业银行 北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一)、自基金合同生效后的主要会计数据和财务指标

本基金自 2006 年 6 月 5 日成立。自 2006 年 11 月 29 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	基金分级	2007 年	2006 年
1	本期利润	富国货币 A 级	8,849,970.81	12,165,006.79

		富国货币 B 级	5,502,944.54	854,305.68
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	富国货币 A 级	8,849,970.81	12,165,006.79
		富国货币 B 级	5,502,944.54	854,305.68
3	期末基金资产净值	富国货币 A 级	192,159,350.28	367,350,556.34
		富国货币 B 级	300,000,000.00	345,360,965.73
4	期末基金份额净值	富国货币 A 级	1.0000	1.0000
		富国货币 B 级	1.0000	1.0000
5	基金本期净值利润率	富国货币 A 级	3.1779%	1.1380%
		富国货币 B 级	3.4253%	0.2085%
6	基金累计净值利润率	富国货币 A 级	4.3520%	1.1380%
		富国货币 B 级	3.6410%	0.2085%

提示：本基金收益分配是按月结转份额。所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

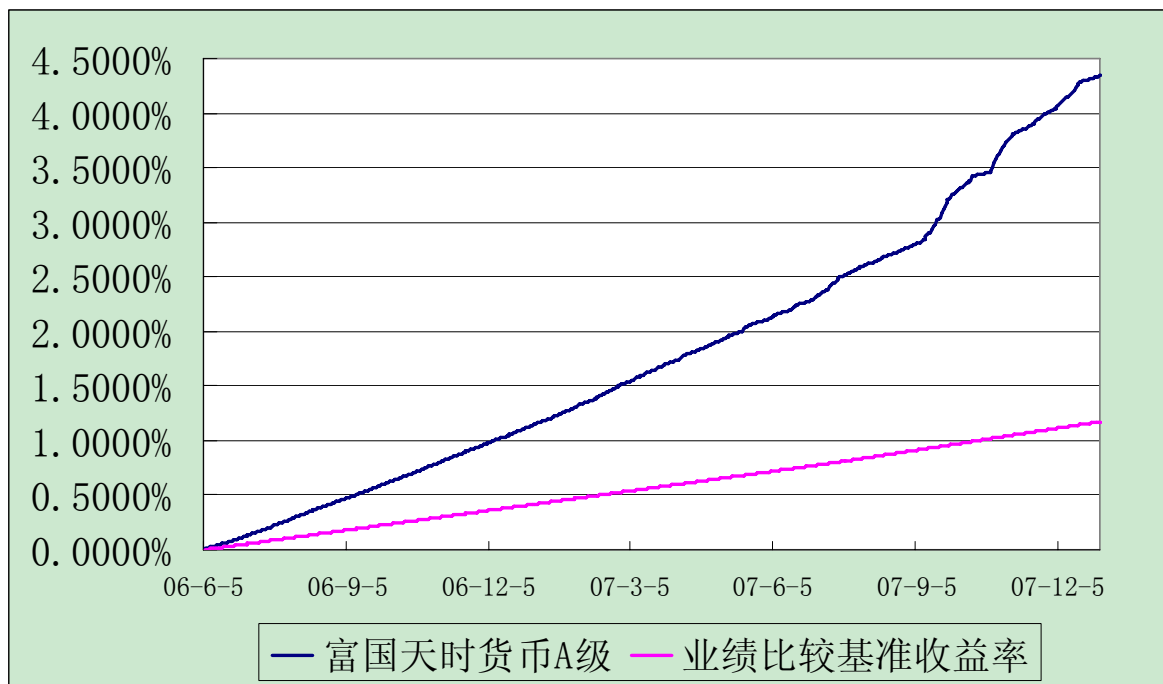
2007 年 7 月 1 日基金执行企业会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“基金本期净值收益率”和“基金累计净值收益率”名称分别调整为“基金本期净值利润率”和“基金累计净值利润率”。

（二）、基金净值表现

1、富国天时货币市场基金历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

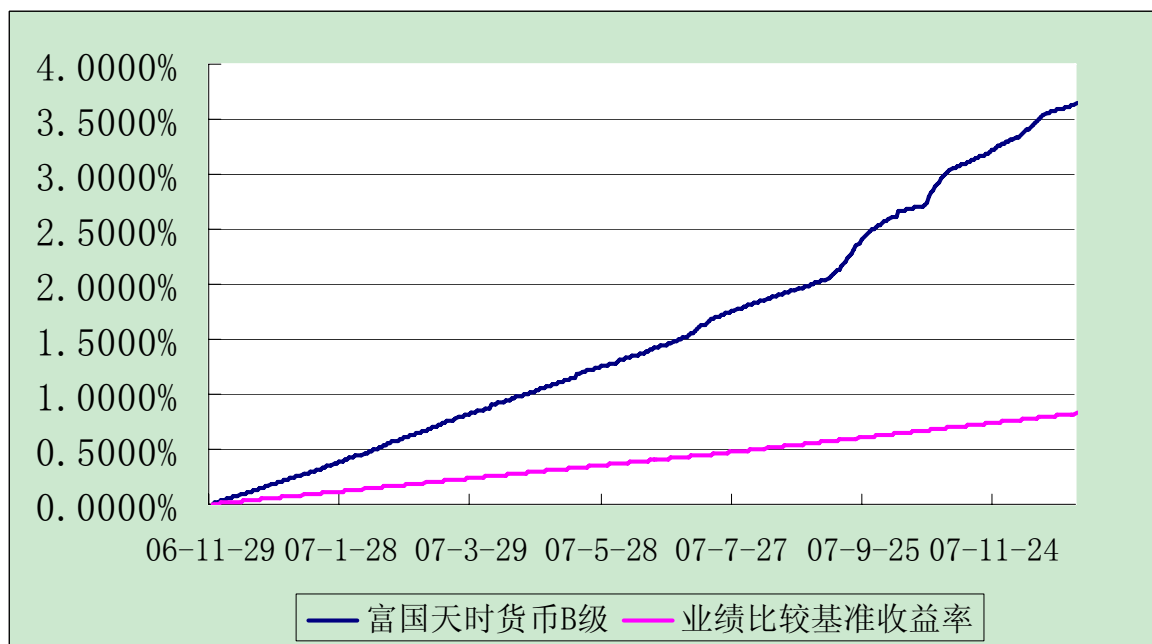
阶段	基金名称	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	富国货币 A 级	1.0324%	0.0085%	0.2042%	0.0000%	0.8282%	0.0085%
	富国货币 B 级	1.0932%	0.0085%	0.2042%	0.0000%	0.8890%	0.0085%
过去六个月	富国货币 A 级	2.0016%	0.0080%	0.4034%	0.0001%	1.5982%	0.0079%
	富国货币 B 级	2.1248%	0.0080%	0.4034%	0.0001%	1.7214%	0.0079%
过去一年	富国货币 A 级	3.1779%	0.0065%	0.7604%	0.0001%	2.4175%	0.0064%
	富国货币 B 级	3.4253%	0.0065%	0.7604%	0.0001%	2.6649%	0.0064%
自基金成立起至今	富国货币 A 级	4.3520%	0.0054%	1.1747%	0.0001%	3.1773%	0.0053%
	富国货币 B 级	3.6410%	0.0063%	0.8255%	0.0001%	2.8155%	0.0062%

2、（1）自基金合同生效以来富国天时货币市场 A 级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：



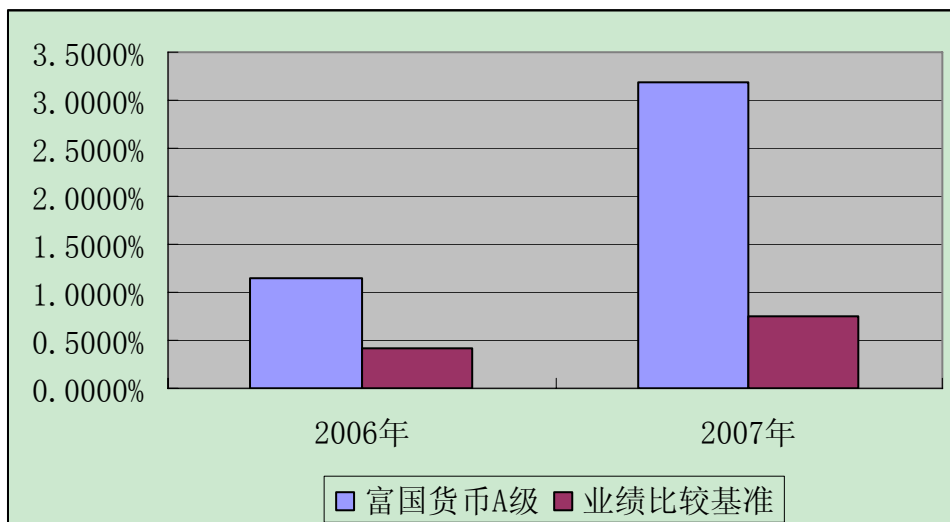
注：截止日期为 2007 年 12 月 31 日。

(2) 自基金分级以来富国天时货币市场 B 级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：

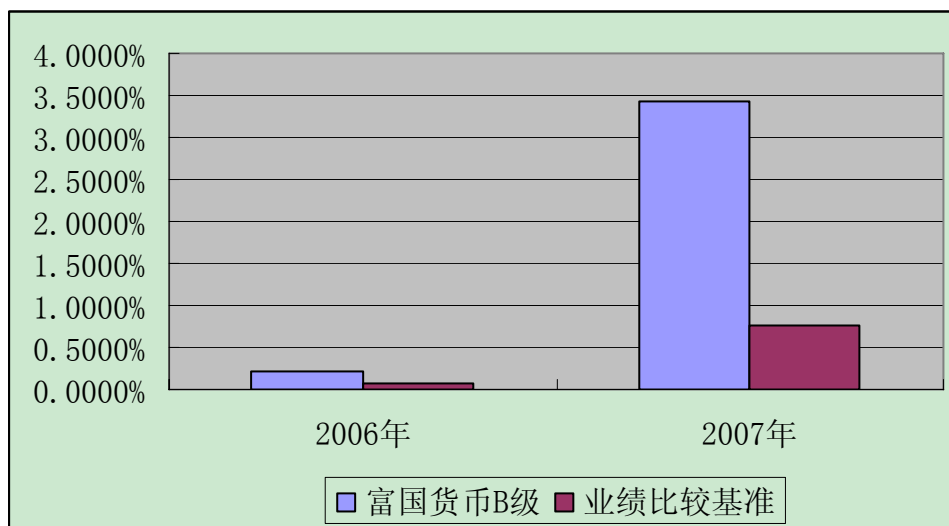


注：起始日期为 2006 年 11 月 29 日，截止日期为 2007 年 12 月 31 日。

3、(1) 自基金合同生效以来富国天时货币市场 A 级基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



(2) 自基金分级以来富国天时货币市场 B 级基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



(三)、自基金合同生效以来富国天时货币市场基金的收益分配情况 (单位: 元)

项目	富国货币 A 级	富国货币 B 级	年度合计
2006 年度	12,165,006.79	854,305.68	13,019,312.47
2007 年度	8,849,970.81	5,502,944.54	14,352,915.35
合计	21,014,977.60	6,357,250.22	27,372,227.82

三、管理人报告

(一)、基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截止 2007 年 12 月 31 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金三只封闭式证券投资基金和富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金和富国天博创新主题股票型证券投资基金八只开放式证券投资基金。

2、基金经理

钟智伦先生，生于 1968 年，经济学硕士，自 1994 年开始从事证券行业工作。历任平安证券部门经理、上海新世纪投资服务有限公司研究员、海通证券投资经理、富国基金管理有限公司债券研究员。

（二）、遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天时货币市场基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天时货币市场基金基金合同》以及其它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，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金份额持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

（三）、对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

2007 年，货币政策保持紧缩态势，央行全年不遗余力地回笼货币，与流动性过剩作斗争。年内十次上调存款准备金率，年底准备金率达到 14.5% 历史新高水平。另外，除了常规的公开市场操作外，央行还动用了定向央票、特种存款等手段回收流动性。同时，央行年内六次提高存贷款利率进行紧缩，加息后 1 年期存款利率提高到 4.14%。人民币继续保持升值，升值速度逐步加快。

在此背景下，债券市场全年呈现熊市格局，收益率曲线整体上移，货币市场利率上升幅度较大，1 年期央行票据发行利率从期初 2.80% 上升到期末 4.06%，3 月期央行票据发行利率从期初 2.50% 上升到期末 3.41%。

由于参与新股发行可以得到较高的无风险收益，因此新股收益率水平客观上改变了市场的无风险利率参照体系，新股特别是大盘股的发行对短期回购利率造

成较大的冲击，新股因素造成回购利率冲高给货币基金带来了较好的提高收益的机会，但另一方面，新股发行时货币基金受到一定数量的赎回，也给基金的流动性管理造成压力。

2007 年，我们坚持严格按照基金合同进行投资管理，在控制投资风险和保证基金流动性的前提下为基金持有人获取稳定收益。我们在投资安排上使基金资产保持了充足的流动性，既从容度过因货币紧缩、长假因素以及大盘新股发行等造成的市场短期流动性紧张时期，又抓住回购利率上冲的机会提升基金收益，充分体现了货币市场基金的“现金管理工具”职能。

（四）、对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望 2008 年，中国经济仍然有望保持较快的增长，但经济增长可能高位趋稳并适度放缓。

中央银行实施从紧的货币政策，预计将继续综合运用各种对冲措施加强流动性管理，同时对金融机构进行窗口指导、加强信贷调控。外部经济失衡和日益增长的通货膨胀压力，使得中央银行面临在抑制通胀和维持必要的经济增长中作两难选择的局面。

另外，股票市场的波动和新股发行制度可能进行的变革将会影响到新股申购的收益率水平，进而影响短期回购利率水平和市场资金的流向，我们将密切关注将会出现的变化。

2008 年，本基金将基本延续当前的投资策略，并根据市场情况变化以及基金的申购赎回情况进行动态调整。我们将保持基金资产的充足流动性，做好对基金投资的各项风险管理，严格按照有关法规和基金合同进行规范运作，在控制风险的前提下为基金持有人获取相对稳定的投资回报。

四、托管人报告

在托管富国天时货币市场基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《富国天时货币市场基金基金合同》、《富国天时货币市场基金托管协议》的约定，对富国天时货币市场基金管理人—富国基金管理有限公司 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，富国基金管理有限公司在富国天时货币市场基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重

要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，富国基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的富国天时货币市场基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行基金托管业务部

2008 年 3 月 24 日

五、审计报告

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。

六、财务会计报告

一、会计报告书：

1、2007 年 12 月 31 日资产负债表

金额单位：人民币元

资产	附注	2007-12-31	2006-12-31
银行存款	1	42,169,713.25	16,160,884.89
结算备付金		2,090,927.53	1,518,201.07
交易性金融资产	2	447,748,627.87	504,739,831.92
其中：债券投资		447,748,627.87	504,739,831.92
买入返售金融资产		-	180,200,000.00
应收利息	3	1,263,339.19	2,039,793.11
应收申购款		-	9,686,691.38
其他资产	4	3,994.20	8,421.00
资产合计		<u>493,276,602.04</u>	<u>714,353,823.37</u>
负债	附注	2007-12-31	2006-12-31
应付管理人报酬	六	85,995.81	230,716.66
应付托管费	六	26,059.34	69,914.15
应付销售服务费	六	44,876.22	90,621.60

应付交易费用	5	3,064.00	19,131.93
应交税费		255,200.00	255,200.00
应付利润		627,556.39	896,716.96
其他负债	6	74,500.00	80,000.00
负债合计		<u>1,117,251.76</u>	<u>1,642,301.30</u>

所有者权益

实收基金	7	<u>492,159,350.28</u>	<u>712,711,522.07</u>
所有者权益合计		<u>492,159,350.28</u>	<u>712,711,522.07</u>

负债和所有者权益总计		<u>493,276,602.04</u>	<u>714,353,823.37</u>
------------	--	-----------------------	-----------------------

附注： 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 492,159,350.28 份。

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2007 年度利润表

金额单位：人民币元

项目	附注	2007 年度	2006 年 6 月 5 日 (基金合同生效 日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
一、收入		<u>17,795,631.53</u>	<u>18,400,434.14</u>
1. 利息收入		17,244,091.73	18,058,401.36
其中：存款利息收入		598,803.16	1,706,972.89
债券利息收入		10,048,193.79	10,427,779.83
买入返售金融资产收入		6,597,094.78	5,923,648.64
2. 投资收益		551,539.80	341,400.24
其中：债券投资收益	8	551,539.80	341,400.24
3. 其他收入	9	-	632.54
二、费用		<u>3,442,716.18</u>	<u>5,381,121.67</u>
1. 管理人报酬	六	1,635,964.74	2,228,852.77
2. 托管费	六	495,746.78	675,409.86
3. 销售服务费	六	798,975.58	1,600,854.24
4. 利息支出		298,334.10	657,726.87
其中：卖出回购金融资产支出		298,334.10	657,726.87
5. 其他费用	10	213,694.98	218,277.93

三、利润总额

14,352,915.35

13,019,312.47

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2007 年度所有者权益（基金净值）变动表

金额单位：人民币元

项目	2007 年度			2006 年 6 月 5 日（基金合同生效日） 至 2006 年 12 月 31 日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有 者权益 （基金净值）	712,7 11,5 22.0 7	— — — —	712,7 11,52 2.07	3,518, 813,01 0.23	— — — —	3,518 ,813, 010.2 3
二、本期经营 活动产生 的基金净 值变动数 （本期净 利润）	— — — —	1 4,35 2,91 5.35	14,35 2,91 5.35	— — — —	13 .0 19 .3 12 .4 7	13,01 9,31 2.47
三、本期基金 份额交易 产生的基 金净值变 动数	-220, 552, 171. 79	— — — —	-220, 552,1 71.79	-2,806 ,101,4 88.16	— — — —	-2,80 6,101 ,488. 16
其中：基金申购款	5,864,979,185.26	-	5,864,979,185.26	3,159,939,053.53	-	3,159,939,053.53
基金赎回款	-6,085,531,357.05	-	-6,085,531,357.05	-5,966,040,541.69	-	-5,966,040,541.69
四、本期向基 金份额持 有人分配 利润产生 的基金净	— — — —	-14 ,352 ,915 .35	-14,3 52,91 5.35	— — — —	-1 3, 01 9, 31 2.	-13,0 19,31 2.47

值变动数						<u>47</u>
五、期末所有者权益 (基金净值)	<u>492,159,350.28</u>	<u>-</u>	<u>492,159,350.28</u>	<u>712,711,522.07</u>	<u>-</u>	<u>712,711,522.07</u>
所附附注为本会计报表的组成部分						

二、会计报表附注

(一)、重要会计政策和会计估计

本基金所载财务信息根据下列依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日。

2. 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

3. 金融工具

本基金的金融资产分类为交易类金融资产及贷款和应收款项，在初始确认时以公允价值计量。本基金对所持有的债券投资以摊余成本法进行后续计量。本会计期间内，本基金持有的债券投资的摊余成本接近其公允价值。

本基金的金融负债于初始确认时归类为其他金融负债，以公允价值计量，并以摊余成本进行后续计量。

4. 金融工具的估值方法

- (1) 本基金估值采用摊余成本法，其相当于公允价值。2007年7月1日前，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，在其剩余期限内平均摊销，每日计提损益；2007年7月1日起，估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

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；

本基金金融工具的估值方法具体如下：

- A. 基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；
- B. 基金持有的回购协议（封闭式回购），2007年7月1日前，以融资金额列示，按协议利率在实际持有期间内逐日计提利息；2007年7月1日起，以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；
- C. 基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；
- D. 基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性

质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产；若融券业务到期无法履约，则继续持有债券资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

- (2) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值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格估值；
- (3) 为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标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和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用其他可参考公允价值指标，对基金持有的估值对象进行重新评估，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；
- (4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

5. 金融工具的成本计价方法

(1) 债券投资

买入银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，于实际支付价款时确认为债券投资；2007年7月1日起，于成交日确认为债券投资。

债券投资按实际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，对于贴息债券，应作为债券投资成本；

卖出银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，于实际收到全部价款时确认债券投资收益；2007年7月1日起，于成交日确认债券投资收益；

出售债券的成本按移动加权平均法结转；

(2) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）2007年7月1日前，以融资金额列示，按融资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提利息；2007年7月1日起，以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

6. 收入的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会基金部通知(2006)22号文《关于货币市场基金提前支取定期存款有关问题的通知》的规定，因提前支取导致的利息损失由基金管理公司承担；

- (2) 债券利息收入按实际持有期内逐日计提。付息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；
- (3) 买入返售金融资产收入，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在回购期内采用直线法逐日计提；2007年7月1日起，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；
- (4) 债券投资收益于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息的差额入账；
- (5) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7、费用的确认和计量

- (1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率逐日计提；
- (2) 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率逐日计提；
- (3) 2006年11月29日（本基金分级日）前，基金销售服务费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提。分级日及分级日后，A级基金份额的基金销售服务费计算同前；对于B级基金份额，基金销售服务费按前一日的基金资产净值的0.01%的年费率逐日计提；
- (4) 卖出回购证券支出，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；2007年7月1日起，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提。

8. 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、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。

9. 基金的收益分配政策

本基金分级后，A、B两级基金份额单独计算及公布基金日收益和基金七日收益率。B级基金份额的基金日收益及基金七日收益率自2006年11月30日起计算，升级后的B级基金份额从2006年11月30日起享受B级基金收益。以下收益分配政策适用于本基金分级前全体基金份额；分级后，A、B级基金份额分别按照以下收益分配政策独立进行收益分配：

- (1) 基金收益分配方式为红利再投资，每日进行收益分配；
- (2) “每日分配、按月支付”。本基金收益根据每日基金收益公告，以每万份基金净收益为基准，为投资者每日计算并分配当日收益，每月集中支付收益，使基金账面份额净值始终保持1.00元。投资者当日应付收益的精度为0.01元，第3位采用去尾的方式，因去尾形成的余额归入基金财产，参与下一个工作日的分配；

- (3) 本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;
- (4) 本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,基金份额持有人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,若收益为负值,则将从投资者赎回基金款中扣除;
- (5) 当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益;当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益;
- (6) 本基金收益每月集中结转一次,合同生效不满1个月不结转。每月结转时,若投资者账户的当前累计收益为正收益,则该投资者账户的本基金份额体现为增加;反之,则该投资者账户的本基金份额体现为减少;除了每月的例行收益结转外,每天对涉及有赎回等交易的账户进行提前收益结转,处理方式和例行收益结转相同;
- (7) 每一基金份额享有同等分配权;
- (8) 在符合相关法律法规及规范性文件的规定,且在不影响基金份额持有人利益情况下,基金管理人与基金托管人协商一致并获得中国证监会核准后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,基金管理人应于实施更改前依照有关规定在中国证监会指定媒体上公告;
- (9) 法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

10. 首次执行企业会计准则

如附注二所述,本基金自2007年7月1日起执行企业会计准则,根据企业会计准则的有关规定,本基金对因首次执行企业会计准则而产生的某些金融工具的成本收益核算方法或估值方法的变更由于追溯调整法不切实可行而采用未来适用法,具体参见附注(一)-4到8。

(二)、本报告期没有发生重大会计差错。

(三)、关联方关系及其交易

1、关联方关系

企业名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人 注册登记人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东

蒙特利尔银行	基金管理人的股东
--------	----------

以下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

本基金 2007 年度和 2006 年 6 月 5 日（基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日止期间未通过关联方席位进行交易。

3、与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金 2007 年度通过银行间同业市场与基金托管人中国农业银行进行以下交易：

- 1) 购入银行间债券，交易金额合计为人民币 50,001,046.58 元；
- 2) 融资回购证券业务，交易金额合计为人民币 826,290,000.00 元，相应的利息支出为人民币 55,143.24 元。

本基金自 2006 年 6 月 5 日（基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日止期间通过银行间同业市场与基金托管人中国农业银行进行以下交易：

- 1) 购入银行间债券，交易金额合计为人民币 351,365,400.00 元；
- 2) 融资回购证券业务，交易金额合计为人民币 2,828,185,000.00 元，相应的利息支出为人民币 251,447.52 元。

4、 基金管理人及托管人报酬

(1) 基金管理人报酬——基金管理费

- a. 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：

$$H = E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

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

- b. 基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，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，经基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2007 年度	<u>230,716.66</u>	<u>1,635,964.74</u>	<u>1,780,685.59</u>	<u>85,995.81</u>
2006 年 6 月 5 日（基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日止期间	<u>-</u>	<u>2,228,852.77</u>	<u>1,998,136.11</u>	<u>230,716.66</u>

(2) 基金托管人报酬——基金托管费

- a. 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$
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

b. 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，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，经基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2007 年度	<u>69,914.15</u>	<u>495,746.78</u>	<u>539,601.59</u>	<u>26,059.34</u>
2006 年 6 月 5 日（基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日止期间	<u>-</u>	<u>675,409.86</u>	<u>605,495.71</u>	<u>69,914.15</u>

5、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中国农业银行保管，2007年1月1日以前，按协议利率计息；2007年1月1日以后，按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

项目	2007-12-31	2006-12-31
银行存款余额	<u>42,169,713.25</u>	<u>16,160,884.89</u>

项目	2007年度	2006年6月5日（基金合同生效日）至2006年12月31日止期间
银行存款产生的利息收入	<u>389,681.07</u>	<u>1,626,808.27</u>

6、基金销售服务费

a. 基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用，由基金管理人支配使用。

在2006年11月29日（本基金分级日）之前，本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$
H为每日应支付的基金销售服务费
E为前一日的基金资产净值

本基金分级日之后，A级基金份额的基金销售服务费率 and 计算方法同分级之前；本基金B级基金份额的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.01%的年费率计提。计算方法如下：

$H_b = E_b \times 0.01\% / \text{当年天数}$
 H_b 为每日应支付的基金销售服务费
 E_b 为前一日的基金资产净值

- b. 基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金管理人向基金托管人发送基金销售费划付指令，经基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	期初余额	本期计提	本期支付	年末余额
2007年度				
A 级基金份额	<u>87,114.75</u>	<u>780,625.94</u>	<u>823,709.14</u>	<u>44,031.55</u>
B 级基金份额	<u>3,506.85</u>	<u>18,349.64</u>	<u>21,011.82</u>	<u>844.67</u>

	本期计提	本期支付	期末余额(注)
2006年6月5日(基金合同生效日)至2006年11月28日(分级日前日)止期间	<u>1,500,487.33</u>	<u>1,329,274.27</u>	<u>171,213.06</u>

注：该应付销售服务费余额于2006年12月5日支付。

	本期计提	本期支付	2006-12-31
2006年11月29日(分级日)至2006年12月31日止期间	<u>93,746.07</u>	<u>6,631.32</u>	<u>87,114.75</u>
A 级基金份额			
B 级基金份额	<u>6,620.84</u>	<u>3,113.99</u>	<u>3,506.85</u>

7、关联方持有基金份额

(1) 基金管理人所持有的本基金份额

本基金的基金管理人于2007年度及自2006年6月5日（基金合同生效日）至2006年12月31日止期间均未持有本基金份额。

(2) 基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

本基金的基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构于2007年及2006年年末均未持有本基金份额。

(四)、本基金期末持有的流通受限证券

本基金本年末未持有流通受限的资产。

(五)、金融工具及其风险分析

1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委

员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的债券、国债、央行票据等，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券为剩余期限较短、信誉良好的国债、企业债及央行票据等，除在证券交易所的债券回购交易，其余均在银行间同业市场交易均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(a) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大市场价格风险。

(b) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制（附注三-4-(3)）使按摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	42,169,713.25	-	-	-	42,169,713.25
结算备付金	2,090,927.53	-	-	-	2,090,927.53
交易性金融资产	408,792,960.84	-	38,955,667.03	-	447,748,627.87
应收利息	-	-	-	1,263,339.19	1,263,339.19
其他资产	-	-	-	3,994.20	3,994.20
资产总计	453,053,601.62	-	38,955,667.03	1,267,333.39	493,276,602.04
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	85,995.81	85,995.81
应付托管费	-	-	-	26,059.34	26,059.34
应付销售服务费	-	-	-	44,876.22	44,876.22
应付交易费用	-	-	-	3,064.00	3,064.00
应交税费	-	-	-	255,200.00	255,200.00
应付利润	-	-	-	627,556.39	627,556.39
其他负债	-	-	-	74,500.00	74,500.00
负债总计	-	-	-	1,117,251.76	1,117,251.76
利率敏感度缺口	453,053,601.62	-	38,955,667.03	150,081.63	492,159,350.28

2006 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	16,160,884.89	-	-	-	16,160,884.89
结算备付金	1,518,201.07	-	-	-	1,518,201.07
交易性金融资产	444,860,278.17	-	59,879,553.75	-	504,739,831.92
买入返售金融资产	180,200,000.00	-	-	-	180,200,000.00
应收利息	-	-	-	2,039,793.11	2,039,793.11
应收申购款	-	-	-	9,686,691.38	9,686,691.38
其他资产	-	-	-	8,421.00	8,421.00
资产总计	642,739,364.13	-	59,879,553.75	11,734,905.49	714,353,823.37
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	230,716.66	230,716.66
应付托管费	-	-	-	69,914.15	69,914.15
应付销售服务费	-	-	-	90,621.60	90,621.60
应付交易费用	-	-	-	19,131.93	19,131.93
应交税费	-	-	-	255,200.00	255,200.00
应付利润	-	-	-	896,716.96	896,716.96
其他负债	-	-	-	80,000.00	80,000.00
负债总计	-	-	-	1,642,301.30	1,642,301.30
利率敏感度缺口	642,739,364.13	-	59,879,553.75	10,092,604.19	712,711,522.07

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发

生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

	增加/减少基准点 %	对净值的影响 千元
2007 年度		
利率	+0.10	-52.14
利率	-0.10	52.14
2006 年度		
利率	+0.10	-93.54
利率	-0.10	93.54
(c) 外汇风险		

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

七、投资组合报告（2007 年 12 月 31 日）

（一）、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	447,748,627.87	90.77
买入返售证券	0.00	0.00
其中：买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00
银行存款和结算备付金合计	44,260,640.78	8.97
其他资产	1,267,333.39	0.26
合计	493,276,602.04	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	4,436,273,875.84	2.54
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00

注：上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。本报告期内无货币市场基金正回购的资金余额超过资产净值的 20% 的情况。

(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	36
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	175
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过 180 天的说明：本报告期内无。

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	84.05	0.00
2	30 天(含)－60 天	3.94	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.94	0.00
3	60 天(含)－90 天	4.06	0.00
4	90 天(含)－180 天	3.98	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.98	0.00
5	180 天(含)－397 天(含)	3.95	0.00
	合 计	99.98	0.00

(四)、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	50,007,325.16	10.16
	其中：政策性金融债	50,007,325.16	10.16
3	央行票据	319,369,128.67	64.89
4	企业债券	78,372,174.04	15.92
5	其他		
	合 计	447,748,627.87	90.98
	剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券	38,955,667.03	7.92

2、报告期末基金债券投资明细：

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	07 央行票据 06	3,200,000		319,369,128.67	64.89
2	07 国开 13	500,000		50,007,325.16	10.16
3	07 天业 CP01	200,000		20,000,000.00	4.06
4	05 中信债 1	200,000		19,575,322.10	3.98

5	07 南山 CP01	200,000		19,416,507.01	3.95
6	06 首都机场债	200,000		19,380,344.93	3.94
7					
8					
9					
10					

(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	10
报告期内偏离度的最高值	0.2201%
报告期内偏离度的最低值	-0.4199%
报告期内每个工作日偏离度的绝对 值的简单平均值	0.0956%

注：以上数据按工作日统计

(六)、投资组合报告附注

1、基金计价方法说明：

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际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，每日计提收益或损失。

2、本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的声明：

本报告期内本基金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 20%的情况。

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，在本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	存出保证金	
2	应收证券清算款	
3	应收利息	1,263,339.19
4	应收申购款	
5	其他应收款	3,994.20
合计		1,267,333.39

5、因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

八、期末基金份额持有人户数和持有人结构

1、期末基金份额持有人户数和持有人结构

份额类别	基金份额持有人户数(户)	平均每户持有的基金份额(份)	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额(份)	占总份额比例	持有份额(份)	占总份额比例
富国货币A级	4,944	38,867.18	11,502,897.08	5.99%	180,656,453.20	94.01%
富国货币B级	2	150,000,000.00	300,000,000.00	100.00%		
合计	4,946	99,506.54	311,502,897.08	63.29%	180,656,453.20	36.71%

2、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例(%)
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	72,561.08	0.0147%

九、开放式基金份额变动

份额类别	基金合同生效日的基金份额总额	本报告期内基金份额的变动情况(份)			
		期初基金份额总额	本期总申购份额	本期总赎回份额	期末基金份额总额
富国货币A级	3,518,813,010.23	367,350,556.34	2,866,113,865.55	3,041,305,071.61	192,159,350.28
富国货币B级		345,360,965.73	3,440,092,506.81	3,485,453,472.54	300,000,000.00
合计	3,518,813,010.23	712,711,522.07	6,306,206,372.36	6,526,758,544.15	492,159,350.28

注：基金合同生效日为 2006 年 6 月 5 日。红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出作为本期赎回资金的来源，统一计入本期总赎回份额。

十、重大事件揭示

1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

2、本报告期内，基金托管人中国农业银行行长变更。

依据国务院文件，2007 年 6 月 16 日国务院决定任命项俊波同志为中国农业银行行长。依据相关法律规定，中国农业银行法定代表人变更为项俊波先生。

本报告期内，基金托管人中国农业银行注册地址变更。

托管人已做工商登记变更，注册地址由北京市海淀区复兴路甲 23 号变更为北京市东城区建国门内大街 69 号。

本报告期本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

3、本年度无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

4、本报告期本基金投资策略无改变。

5、本基金本期收益分配情况如下：

本基金自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日止期间累计分配收益为人民币 14,352,915.35 元，其中富国货币 A 级 8,849,970.81 元，富国货币 B 级 5,502,944.54 元。

6、本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所，本基金本年度支付给审计机构安永大华会计师事务所的报酬为 7 万元人民币，其已为本公司提供审计服务的连续年限为 5 年。

7、本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。

8、本基金 2007 年度席位交易情况如下：

券商名称	席位数量	回购交易量		实付佣金	
		交易量（元）	占成交量比例	佣金（元）	占佣金比例
东方证券	1	2,914,300,000.00	100%	-18,991.20	100%
合计		2,914,300,000.00	100%	-18,991.20	100%

注：上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

9、本公司从 2007 年 1 月 23 日起调整本基金直销网点首次申购金额和追加申购金额限制，并在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了相关公告。

10、本公司从 2007 年 2 月 5 日起在新的办公地址办公，本公司已分别于 2007 年 2 月 1 日、2 日、5 日就上述事宜在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了相关公告。

11、根据中国证监会相关规定，本公司于 2007 年 7 月 1 日起执行企业会计准则，执行企业会计准则后，将全面采用公允价值进行会计计量，并于 2007 年 7 月 2 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

12、按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等法律法规的有关规定及中国证监会基金部 [2007]26 号《关于基金实施〈企业会计准则〉后修改原有基金合同相关条款的通知》要求，本公司会同基金托管人中国农业银行从 2007 年 9 月 28 日起对本基金合同中基金资产估值部分进行了修改，并于同日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

13、本公司注册资本变更为 1.8 亿元人民币、住所变更为上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层，已于 2007 年 11 月 28 日完成工商变更登记手续，并于 2007 年 12 月 21 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

富国基金管理有限公司
二 00 八年三月二十七日