

# 广发货币市场基金 2011 年年度报告

2011 年 12 月 31 日

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

报告送出日期：二〇一二年三月二十九日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
§ 2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式.....	5
2.5	其他相关资料.....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	9
§ 4	管理人报告.....	10
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
§ 5	托管人报告.....	15
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	16
§ 6	审计报告.....	16
6.1	管理层对财务报表的责任.....	16
6.2	注册会计师的责任.....	16
6.3	审计意见.....	17
§ 7	年度财务报表.....	17
7.1	资产负债表.....	17
7.2	利润表.....	19
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4	报表附注.....	21
§ 8	投资组合报告.....	41
8.1	期末基金资产组合情况.....	41
8.2	债券回购融资情况.....	41
8.3	债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明.....	42
8.4	基金投资组合平均剩余期限.....	42
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
8.6	期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细.....	43
8.7	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	44

8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	44
8.9	投资组合报告附注 .....	44
§ 9	基金份额持有人信息 .....	45
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	45
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	45
§ 10	开放式基金份额变动 .....	45
§ 11	重大事件揭示 .....	45
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	45
11.2	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 .....	46
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	47
11.4	基金投资策略的改变 .....	47
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	47
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况 .....	47
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	47
11.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况 .....	48
11.9	其他重大事件 .....	48
§ 12	备查文件目录 .....	50
12.1	备查文件目录 .....	50
12.2	存放地点 .....	50
12.3	查阅方式 .....	50

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	广发货币市场基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	19,401,297,711.77 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	广发货币 A	广发货币 B
下属分级基金的交易代码	270004	270014
报告期末下属分级基金的份额总额	10,034,278,739.42 份	9,367,018,972.35 份

### 2.2 基金产品说明

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	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。
业绩比较基准	根据本基金的投资对象和投资目标，业绩比较基准为税后活期存款利率：即 $(1 - \text{利息税率}) \times \text{活期存款利率}$ 。
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活期存款利率（税后）的收益率。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	赵会军
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588

传真	020-89899158	010-66105798
注册地址	广东省珠海市拱北情侣南路25号4层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	510308	100140
法定代表人	王志伟	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gffunds.com.cn">http://www.gffunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所有限公司	上海市延安东路222号外滩中心30楼
注册登记机构	广发基金管理有限公司	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间 数据和指标	2011 年		2010 年		2009 年	
	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 A	广发货币 B
本期已实现收益	200,574,908.98	232,028,152.51	13,064,253.89	34,233,483.72	29,034,243.03	11,946,632.07
本期利润	200,574,908.98	232,028,152.51	13,064,253.89	34,233,483.72	29,034,243.03	11,946,632.07
本期基金份额净值收益率	4.1593%	4.4071%	1.7904%	2.0347%	1.2827%	1.0555%

3.1.2 期末 数据和指标	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 A	广发货币 B
期末基金资产净值	10,034,278,73 9.42	9,367,018,972. 35	830,536,723.4 6	2,068,574,574.8 3	894,641,223.99	3,996,933,190.5 7
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计 期末指标	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 A	广发货币 B
基金份额累计净值收益率	18.0345%	7.6556%	13.3214%	3.1116%	11.3281%	1.0555%

注：(1)自 2009 年 4 月 20 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。详情请参阅相关公告。

(2)所述基金财务指标不包括持有人认购和交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

(4)本基金利润分配按月结转份额。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

##### 1. 广发货币 A

阶段	份额净值 收益率①	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
过去三个月	1.2492%	0.0027%	0.1278%	0.0000%	1.1214%	0.0027%

过去六个月	2.3504%	0.0025%	0.2556%	0.0000%	2.0948%	0.0025%
过去一年	4.1593%	0.0030%	0.4762%	0.0001%	3.6831%	0.0029%
过去三年	7.3840%	0.0055%	4.4949%	0.0023%	2.8891%	0.0032%
过去五年	14.6734%	0.0077%	11.0676%	0.0033%	3.6058%	0.0044%
自基金成立起至今	18.0345%	0.0070%	14.0620%	0.0029%	3.9725%	0.0041%

注：自 2010 年 10 月 28 日起，本基金的业绩比较基准由原先的“一年期银行定期存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ ”变更为“税后活期存款利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{活期存款利率}$ ”。

## 2. 广发货币 B

阶段	份额净值 收益率①	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
过去三个月	1.3098%	0.0027%	0.1278%	0.0000%	1.1820%	0.0027%
过去六个月	2.4729%	0.0025%	0.2556%	0.0000%	2.2173%	0.0025%
过去一年	4.4071%	0.0030%	0.4762%	0.0001%	3.9309%	0.0029%
过去三年	7.6556%	0.0055%	3.8478%	0.0023%	3.8078%	0.0032%
自基金成立起 至今	7.6556%	0.0055%	3.8478%	0.0023%	3.8078%	0.0032%

注：自 2010 年 10 月 28 日起，本基金的业绩比较基准由原先的“一年期银行定期存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ ”变更为“税后活期存款利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{活期存款利率}$ ”。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 广发货币市场基金

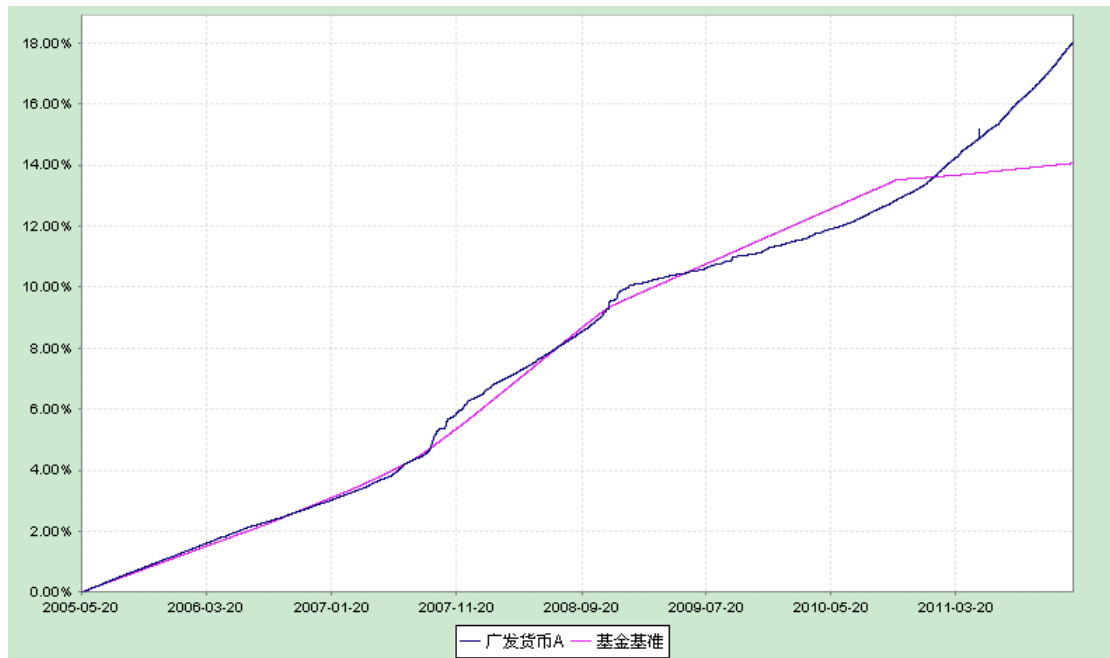
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005 年 5 月 20 日至 2011 年 12 月 31 日)

#### 1、广发货币 A

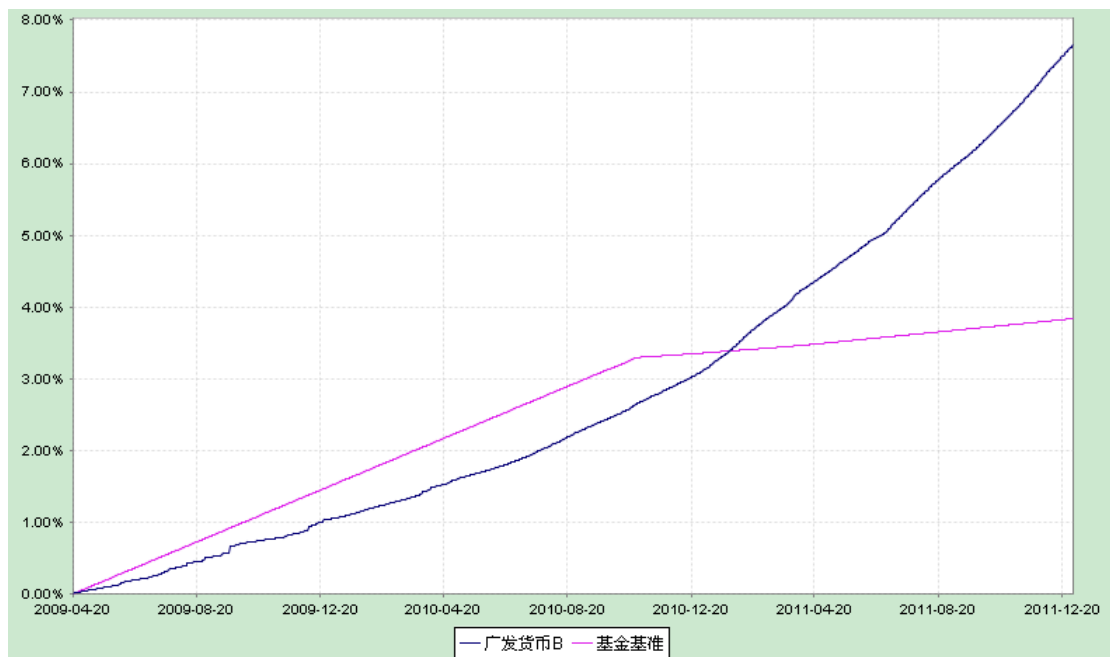
(2005 年 5 月 20 日至 2011 年 12 月 31 日)





## 2、广发货币 B

(2009 年 4 月 20 日至 2011 年 12 月 31 日)

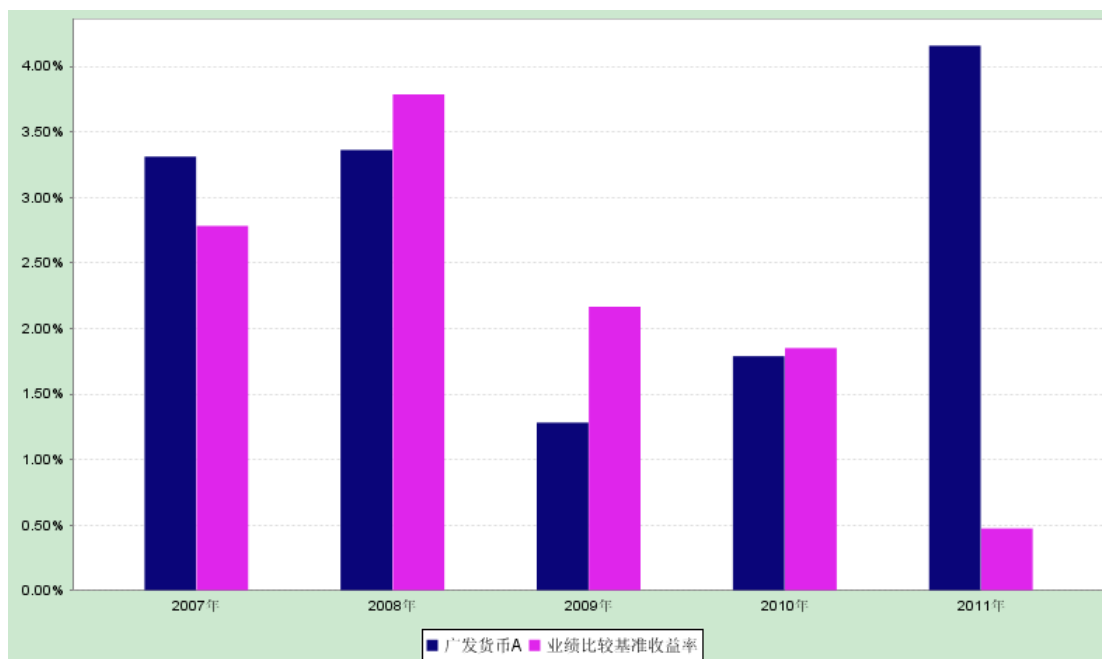


### 3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

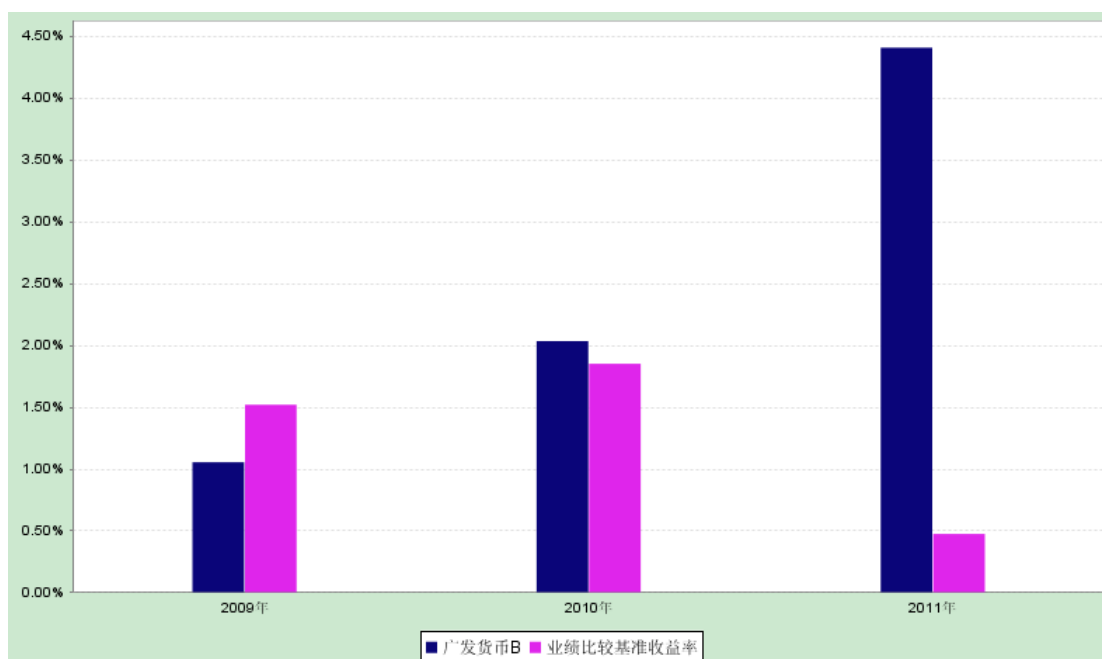
广发货币市场基金

过去五年基金净值收益率与业绩比较基准收益率的对比图

#### 1、广发货币 A



## 2、广发货币 B



注：广发货币 B 2009 年按实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

## 3.3 过去三年基金的利润分配情况

### 1、广发货币 A

单位：人民币元

年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付赎回 款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润分配合 计	备注

2011 年	151,699,409.75	28,719,205.60	20,156,293.63	200,574,908.98	-
2010 年	11,483,660.31	1,322,165.10	258,428.48	13,064,253.89	-
2009 年	32,652,634.00	5,615,793.31	-9,234,184.28	29,034,243.03	-
合计	195,835,704.06	35,657,164.01	11,180,537.83	242,673,405.90	-

2、广发货币 B

金额单位：人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润分配 合计	备注
2011 年	170,293,343.95	43,514,932.28	18,219,876.28	232,028,152.51	-
2010 年	28,680,059.00	4,459,686.94	1,093,737.78	34,233,483.72	-
2009 年	9,511,055.94	1,435,195.06	1,000,381.07	11,946,632.07	-
合计	208,484,458.89	49,409,814.28	20,313,995.13	278,208,268.30	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人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，注册资本 1.2 亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、香江投资有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技风险投资有限公司。公司具有企业年金投资管理人、QDII、特定资产管理业务资格和社保基金投资管理人资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、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 17 个部门：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、金融工程部、研究发展部、投资管理部、固定收益部、机构投资部、数量投资部、机构理财部、市场拓展部、国际业务部。此外，还设立了北京办事处、北京分公司、广州分公司、上海分公司、深圳理财中心、杭州理财中心和香港子公司（广发国际资产管理有限公司）。

截至 2011 年 12 月 31 日，本基金管理人管理二十一只开放式基金---广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)、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、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深 300 指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证 500 指数证券投资基金 (LOF)、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发亚太 (除日本) 精选股票证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥保本混合型证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金和广发制造业精选股票型证券投资基金, 管理资产规模为 983.80 亿元。同时, 公司还管理着多个企业年金基金、特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

#### 4.1.2 基金经理 (或基金经理小组) 及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
温秀娟	本基金的基金经理	2010-04-29	-	11	女, 中国籍, 经济学学士, 持有证券业执业证书, 2000 年 7 月至 2004 年 10 月任职于广发证券股份有限公司江门营业部, 2004 年 10 月至 2008 年 8 月在广发证券股份有限公司固定收益部工作, 2008 年 8 月 11 日至今在广发基金管理有限公司固定收益部工作, 2010 年 4 月 29 日起任广发货币基金的基金经理。

注: (1) 基金经理的“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

(2) 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

2011 年 3 月, 本基金投资人员在投资“08 进出 05”债券过程中, 自以为该券已近到期日、利率已不可能再浮动、因而不再属于证监会禁止投资的范围, 没有进一步深入研究便贸然买入, 违反了中国证监会关于货币市场基金不得投资以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券的相关规定。事件发生后, 本基金管理人采取了积极的补救措施, 及时对投资组合进行了调整, 本次投资微有盈利, 未给基金及基金持有人造成任何损失。为杜绝此类事件的

再次发生，更好的保护基金持有人的利益，本基金管理人进一步修订、完善了相关业务制度与流程。除此事件外，本报告期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，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。

#### **4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明**

##### **4.3.1 公平交易制度的执行情况**

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，公平分配投资指令。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易（指数型基金除外）；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。

监察稽核部风险控制管理岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；监察稽核部稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

##### **4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较**

本基金管理人未管理与本投资组合投资风格相似的其他投资组合。

##### **4.3.3 异常交易行为的专项说明**

本报告期内，本基金管理人在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### **4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

##### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

2011 年宏观调控先紧后松，存款准备金率 6 次上调后在 11 月首次下调，货币市场利率

大起大落，7 天回购利率在 2.3%-8% 区间波动，3Mshibor 也从年初 4.1% 上升到年底 5.4%。第四季度如预期所料，随着财政存款年底集中投放，银行超储率逐渐回升，即使外汇占款出现负增长，也无碍资金面的改善，银行间隔夜拆借利率回落到 4% 以下。央行下调一、三年央票发行利率，并于 11 月底首次下调存款准备金率 50 个基点，显示货币政策转向，从适当从紧转向中性偏宽松，债券市场走出一波行情，整条收益率曲线平坦下移，一年央票利率回落到 3.4% 左右，高等级信用产品收益率也大幅下降，一年期 AAA 短融从历史最高的 6.1% 下降到 5%。

报告期内年初我们降低久期，减配债券类资产，规避了债券价格下跌风险。年末我们把握住政策放松机会，拉长久期，提高高等级短融的配置比例，赚取资本利得；证监会放开有提前支取条款的定期存款上限，年底 shibor 利率高企，提高定存比例可以直接提升组合收益率，我们利用年底银行高价吸收资金的机会，跟银行商谈条款好价格高的定存利率，大幅提高银行定期存款比例到 60%。整个组合收益率和组合资产浮盈均大幅提升。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内广发货币 A 收益率为 4.1593%，广发货币 B 收益率为 4.4071%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年对于固定收益市场而言将是充满机会和风险的一年，机会是指政策转向带动收益率下行，赚取资本利得，风险主要是针对个别企业现金流状况恶化，无法偿付到期债务而引发的信用违约事件。具体而言，经过 10 年和 11 年两年的宏观调控，效果逐渐在 11 年下半年体现，国内经济逐步放缓，通胀压力舒缓，下一步要考虑的重点是如何进行政策的调整，防止经济过快下滑而引发的风险，其实 11 年底央行首次下调存款准备金率已经是一个明显的政策信号，表明货币政策进行转向调整。但这种调整将以循序渐进的方式进行，因为目前的经济回落是调控政策的引导结果，随着政策的放松，这对于经济来说就有正向刺激作用，而且内部投资需求仍然强烈，放松的过程不适合太超前，以避免再次激发资产泡沫，除非受到超预期的突发事件冲击。外部经济有很大不确定性，欧洲和美国是我们的主要贸易伙伴，如果他们需求大幅减少对我们出口和实体经济影响不可小视，另外一旦欧元危机恶化，全球金融市场资金的流动将对金融产品的重新定价产生何种影响也是不可忽视的问题，但目前很难给出一个明确的答案。因此管理层将结合内外部因素，逐步进行政策放松，其中货币政策

更多将采用数量放松方式，预计下调存准是主要手段，辅之价格工具，利率产品收益率有进一步下调空间。但经过两年的调控，目前实体企业的现金流非常紧张，民间信贷成本高，同时 2012 年是还债高峰，信用风险是否能得到释放主要看银行信贷规模，如果信贷规模不能大幅度提高，市场可能会面临信用违约危机，我们预计管理层应该会有所准备，增加信贷规模，系统性信用危机出现的概率不大，但对于信用债券我们仍持谨慎态度，以控制风险为主，以高评级短期融资券为主，防范个别黑天鹅事件对整个信用市场造成的冲击。

2012 年对货币市场基金来说是个投资的好年份，各类可投资产品收益率均处于历史较高水平，整个组合收益率有望跑赢一年期定存利率。而且随着居民理财意识的增强，货币市场基金作为流动性管理工具的作用将为更多人接受和认可，规模有望进一步扩大。我们作为投资管理人，将把握这次难得的市场机会，在保持流动性的基础上做好大类资产配置，赚取资本利得和利息收入。

具体而言，我们将坚持货币市场基金流动性管理工具的投资目标，保持合理的组合平均剩余到期期限，在合规基础上进行组合管理，根据对利率和信用市场变化的规律的深入研究来提高组合收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人从保护基金份额持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，加强内部风险的控制与防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部按照规定的权限和程序，独立地开展监察稽核工作，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向监管部门、董事会和公司管理层出具监察稽核报告。本报告期内，基金管理人内部监察稽核通过对本基金投资和交易进行实时监控，对投资证券的研究、决策和交易，以及会计核算和相关信息披露工作进行了重点检查和合规性审核，确保了本基金运作符合持有人利益最大化原则，保障了基金运作过程中的合法合规。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值

委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按合同约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同第十五部分“基金收益与分配”之“(三)基金收益分配原则”的相关规定，本基金基金收益分配方式为红利再投资，每日分配，按月支付。本基金报告期内累计分配收益 432,603,061.49 元。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011 年，本托管人在对广发货币市场基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年，广发货币市场基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发货币市场基金的投资运作、每万份基金净收益和 7 日年化收益率、基金利润分配、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，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作基本按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

2011 年，广发货币市场基金出现过投资以定期存款为基础利率的浮动利率债券的情况，我行向广发基金管理有限公司发送提示函件，广发基金管理有限公司在规定时间内及时对投资组合进行了调整，未造成基金损失。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发货币市场基金 2011 年年度报告中财务指标、利润分配情况、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。

## § 6 审计报告

德师报(审)字(12)第 P0201 号

广发货币市场基金全体持有人：

我们审计了后附的广发货币市场基金(以下简称“广发货币”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是广发货币的基金管理人广发基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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中国注册会计

师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务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，以获取有关财务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财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，以及评价财务报表的总体列报。

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。

### 6.3 审计意见

我们认为，广发货币的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了广发货币 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所有限公司 注册会计师 胡小骏 余志亮

上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

2012-03-27

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：广发货币市场基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资 产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	13,838,055,426.09	822,762,828.63
结算备付金		-	1,200,000.00

存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	6,565,409,405.12	1,432,301,432.51
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		6,565,409,405.12	1,432,301,432.51
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	894,001,901.00	930,082,515.12
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	165,612,340.72	17,193,544.64
应收股利		-	-
应收申购款		974,446,094.42	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		22,437,525,167.35	3,203,540,320.90
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		2,983,663,804.49	299,999,650.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		5,906,484.56	838,203.15
应付托管费		1,789,843.78	254,000.91
应付销售服务费		2,227,018.57	205,487.22
应付交易费用	7.4.7.7	145,773.95	41,540.51
应交税费		-	-
应付利息		918,272.76	37,238.19
应付利润		41,344,572.54	2,968,402.63
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	231,684.93	84,500.00
负债合计		3,036,227,455.58	304,429,022.61
<b>所有者权益：</b>			

实收基金	7.4.7.9	19,401,297,711.77	2,899,111,298.29
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		19,401,297,711.77	2,899,111,298.29
负债和所有者权益总计		22,437,525,167.35	3,203,540,320.90

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，广发货币 A 基金份额净值人民币 1.0000 元，基金份额总额 10,034,278,739.42 份；广发货币 B 基金份额净值人民币 1.0000 元，基金份额总额 9,367,018,972.35 份；总份额总额 19,401,297,711.77 份。

## 7.2 利润表

会计主体：广发货币市场基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>513,315,181.40</b>	<b>62,265,216.17</b>
1. 利息收入		499,825,545.40	56,259,224.57
其中：存款利息收入	7.4.7.11	209,514,286.13	7,690,767.42
债券利息收入		137,847,734.22	30,040,272.47
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		152,463,525.05	18,528,184.68
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		13,464,636.00	6,005,991.60
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	13,464,636.00	6,005,991.60
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		25,000.00	-
<b>减：二、费用</b>		<b>80,712,119.91</b>	<b>14,967,478.56</b>
1. 管理人报酬		32,688,229.06	8,000,007.31

2. 托管费		9,905,523.75	2,424,244.50
3. 销售服务费		12,252,995.27	2,004,461.59
4. 交易费用		150.00	-
5. 利息支出		25,434,294.62	2,165,280.65
其中：卖出回购金融资产支出		25,434,294.62	2,165,280.65
6. 其他费用	7. 4. 7. 13	430,927.21	373,484.51
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>432,603,061.49</b>	<b>47,297,737.61</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>432,603,061.49</b>	<b>47,297,737.61</b>

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：广发货币市场基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	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)	2,899,111,298.29	-	2,899,111,298.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	432,603,061.49	432,603,061.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	16,502,186,413.48	-	16,502,186,413.48
其中：1. 基金申购款	110,122,640,146.89	-	110,122,640,146.89
2. 基金赎回款	-93,620,453,733.41	-	-93,620,453,733.41
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-432,603,061.49	-432,603,061.49
五、期末所有者权益(基金净值)	19,401,297,711.77	-	19,401,297,711.77
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	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)	4,891,574,414.56	-	4,891,574,414.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	47,297,737.61	47,297,737.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,992,463,116.27	-	-1,992,463,116.27

其中：1. 基金申购款	14,261,590,554.56	-	14,261,590,554.56
2. 基金赎回款	-16,254,053,670.83	-	-16,254,053,670.83
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-47,297,737.61	-47,297,737.61
五、期末所有者权益(基金净值)	2,899,111,298.29	-	2,899,111,298.29

报表附注为财务报表的组成部分

本报告从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：王志伟，主管会计工作负责人：林传辉，会计机构负责人：张晓章

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发货币市场基金(“本基金”)经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)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，募集资金总额为人民币 2,636,630,865.77 元，其中募集资金的银行存款利息为人民币 192,263.77 元，上述资金业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司验资。

根据《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》等有关规定和《广发货币市场基金基金合同》(“基金合同”)的有关规定，本基金的投资范围为：现金，一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单，剩余期限在三百九十七天以内(含三百九十七天)的债券，期限在一年以内(含一年)的债券回购，期限在一年以内(含一年)的中央银行票据，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。

本基金于 2009 年 4 月 20 日实施分级，基金分级后，在任何一个开放日，若 A 级基金份额持有人在单个基金账户中保留的基金份额达到或超过 500 万份时，本基金的注册登记机构自动将其在该基金账户持有的 A 级基金份额升级为 B 级基金份额，若 B 级基金份额持有

人在单个基金账户保留的基金份额低于 500 万份时，本基金的注册登记机构自动将其在该基金账户持有的 B 级基金份额降级为 A 级基金份额。两级基金份额分设不同的基金代码，收取不同的销售服务费并分别公布每万份基金净收益和七日年化收益率。

本基金的财务报表于 2012 年 3 月 27 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金执行企业会计准则、基金合同、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会于 2010 年 2 月 8 日颁布的证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板 3 号<年度报告和半年度报告>》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金以人民币为记账本位币。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### 金融资产分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时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和贷款及应收款项。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债券投资，在资产负债表中作为交易性金融资产列报。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

###### 金融负债分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时全部划分为其他金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认，相关交易费用计入初始确认金额。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时支付的价款中包含已宣告但尚未发放的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。

本基金对所持有的债券投资、贷款及应收款项和其他金融负债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。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

##### (1)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

买入银行间市场交易的债券于交易日按应付或实际支付的全部价款(不含应收利息)入账，相关交易费用计入债券投资的初始成本。

买入央行票据和零息债券等贴现债券，于交易日按应付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入债券投资的初始成本。

卖出银行间市场交易的债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

##### (2)贷款及应收款项

###### -买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始确认金额。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

##### (3)其他金融负债

###### -卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融



资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始确认金额。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

#### **7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则**

本基金的债券投资等金融资产，均以实际利率法计算的摊余成本估算公允价值。在本基金存续期间，基金管理人定期计算本基金投资组合摊余成本与其他可参考公允价值指标之间的偏离程度，并定期测试其他可参考公允价值指标确定方法的有效性。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为“公允价值变动损益”，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至 1 元，恢复使用摊余成本估算公允价值。如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值，基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。每份基金份额面值为人民币 1.00 元。申购、赎回、转换及分红再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。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，以及因类别调整而引起的广发货币 A、广发货币 B 基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### **7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量**

-利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

本基金持有的付息债券、贴现券按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

-投资收益

债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

#### 7.4.4.9 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 $\times 0.33\%$ 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 $\times 0.10\%$ 的年费率逐日计提。

本基金 A 级基金份额和 B 级基金份额的销售服务费分别按前一日该级基金资产净值的 0.25% 和 0.01% 的年费率逐日计提。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产的摊余成本在回购期限内以实际利率法逐日计提。

#### 7.4.4.10 基金的收益分配政策

(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，以每万份基金份额收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，每月集中支付收益。投资人当日收益的精度为人民币 0.01 元，第三位采用去尾的方式，因去尾形成的余额进行再次分配；

(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，为投资人记正收益；若当日净收益小于零时，为投资人记负收益；若当日净收益等于零时，当日投资人不记收益；

(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，投资人可通过赎回基金份额获得现金收益；若投资人在每月累计收益支付时，其累计收益恰好为负值，则将缩减投资人基金份额。若投资人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，则将从投资人赎回基金款中扣除；

(5)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；

(6)本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；

(7)在不影响投资人利益情况下，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。

#### 7.4.4.11 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一

致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、国税函[2008]870 号文《关于做好证券市场个人投资者证券交易结算资金利息所得免征个人所得税工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
- 2、对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入、债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
- 3、对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	38,055,426.09	22,762,828.63
定期存款	13,800,000,000.00	800,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	1,700,000,000.00	500,000,000.00
存款期限 3 个月-1 年	12,100,000,000.00	300,000,000.00
其他存款	-	-
合计	13,838,055,426.09	822,762,828.63

注：根据定期存款协议的规定，上述定期存款若提前支取，利息收入仍然按照原协议利率与实际天数计算。

**7.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度(%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	6,565,409,405.12	6,579,797,000.00	14,387,594.88	0.0742
	合计	6,565,409,405.12	6,579,797,000.00	14,387,594.88	0.0742
项目		上年度末 2010年12月31日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度(%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	1,432,301,432.51	1,432,054,000.00	-247,432.51	-0.0085
	合计	1,432,301,432.51	1,432,054,000.00	-247,432.51	-0.0085

**7.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

**7.4.7.4 买入返售金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售金融资产	-	-
银行间买入返售金融资产	894,001,901.00	-
合计	894,001,901.00	-
项目	上年度末 2010年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售金融资产	-	-
银行间买入返售金融资产	930,082,515.12	-
合计	930,082,515.12	-

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	8,068.44	3,227.88
应收定期存款利息	73,950,360.66	1,996,611.32
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	420.00
应收债券利息	81,138,283.42	10,950,598.21

应收买入返售证券利息	10,515,628.20	4,242,687.23
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	165,612,340.72	17,193,544.64

**7.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	145,773.95	41,540.51
合计	145,773.95	41,540.51

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提费用	89,000.00	84,500.00
其他	142,684.93	-
合计	231,684.93	84,500.00

**7.4.7.9 实收基金**

**广发货币 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	830,536,723.46	830,536,723.46
本期申购	49,770,722,125.50	49,770,722,125.50
本期赎回（以“-”号填列）	-40,566,980,109.54	-40,566,980,109.54
本期末	10,034,278,739.42	10,034,278,739.42

**广发货币 B**

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,068,574,574.83	2,068,574,574.83

本期申购	60,351,918,021.39	60,351,918,021.39
本期赎回（以“-”号填列）	-53,053,473,623.87	-53,053,473,623.87
本期末	9,367,018,972.35	9,367,018,972.35

注：申购含红利再投资、转换转入份（金）额，赎回含转换转出份（金）额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

##### 广发货币 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	200,574,908.98	-	200,574,908.98
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-200,574,908.98	-	-200,574,908.98
本期末	-	-	-

##### 广发货币 B

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	232,028,152.51	-	232,028,152.51
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-232,028,152.51	-	-232,028,152.51
本期末	-	-	-

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	393,502.83	512,688.86
定期存款利息收入	208,855,429.97	7,000,500.22
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	3,872.96	28,972.17
其他	261,480.37	148,606.17
合计	209,514,286.13	7,690,767.42

**7.4.7.12 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付） 成交总额	13,814,523,881.58	5,043,955,965.49
减：卖出债券（、债转股及债券到期 兑付）成本总额	13,686,671,514.73	4,997,068,147.78
减：应收利息总额	114,387,730.85	40,881,826.11
债券投资收益	13,464,636.00	6,005,991.60

**7.4.7.13 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	80,000.00	80,000.00
信息披露费	200,000.00	200,000.00
银行汇划费	128,427.21	75,484.51
账户维护费	22,500.00	18,000.00
合计	430,927.21	373,484.51

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**

**7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**7.4.9 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
华福证券有限责任公司(原名：广发华福证券有限责任公司)	基金管理人股东的子公司(2010年12月28日之前)、代销机构(注1)
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	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

广发国际资产管理有限公司 (GF International Investment Management Limited)	基金管理人全资子公司 (注 2)
---	------------------

注 1: 广发证券股份有限公司于 2010 年 12 月 28 日将其持有广发华福证券有限责任公司的股权全部转让。广发华福证券有限责任公司在本报告期末及上年度末与本基金不属于关联方。广发华福证券有限责任公司于 2011 年 7 月 22 日更名为“华福证券有限责任公司”。

注 2: 广发基金管理有限公司于 2010 年 12 月 10 日在香港设立全资子公司广发国际资产管理有限公司(GF International Investment Management Limited)。

除此之外, 本报告期内及上年度可比期间不存在其他控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

**7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**7.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

**7.4.10.1.2 权证交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

**7.4.10.1.3 债券回购交易**

金额单位: 人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券股份有限公司	330,000,000.00	100.00%	4,593,000,000.00	100.00%

**7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金, 本报告期末及上年度末无应付关联方佣金余额。

**7.4.10.2 关联方报酬**

**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位: 人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理	32,688,229.06	8,000,007.31



费		
其中：支付销售机构的客户维护费	7,740,953.43	822,092.93

注：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 为每日应计提的基金管理费

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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	9,905,523.75	2,424,244.50

注：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 为每日应计提的基金托管费

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。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	广发货币 A	广发货币 B	合计
中国工商银行股份有限公司	5,287,760.40	103,356.64	5,391,117.04

广发证券股份有限公司	488,911.73	17,393.01	506,304.74
广发基金管理有限公司	1,599,795.29	267,387.24	1,867,182.53
合计	7,376,467.42	388,136.89	7,764,604.31
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	广发货币A	广发货币B	合计
中国工商银行股份有限公司	520,930.46	4,553.13	525,483.59
广发证券股份有限公司	64,157.98	5,167.14	69,325.12
广发基金管理有限公司	778,544.18	124,227.86	902,772.04
华福证券有限责任公司	11,808.56	114.55	11,923.11
合计	1,375,441.18	134,062.68	1,509,503.86

注：本基金 A 级基金份额的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提；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：

$$H = E \times R \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

R 为该基金份额的年销售服务费率

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五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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行股份有限公司	615,346,360.80	1,450,418,741.56	192,000,000.00	756,690.41	660,200,000.00	168,215.34

上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行股份 有限公司	60,165,068.36	70,859,843.83	-	-	-	-

**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**

**7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	广发货币A	广发货币B	广发货币A	广发货币B
期初持有的基金份额	-	31,079,302.22	-	30,470,125.60
期间申购/买入总份 额	-	1,333,492.16	-	609,176.62
期间因拆分变动份 额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出 总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份 额	-	32,412,794.38	-	31,079,302.22
期末持有的基金份 额占基金总份额比 例	-	0.35%	-	1.5%

注：申购份额含红利转投资份额。基金管理人本报告期内及上年度可比期间内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

**7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

**广发货币 A**

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资广发货币 A 的情况。

**广发货币 B**

份额单位：份

关联方名称	广发货币B本期末 2011年12月31日		广发货币B上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
广发证券股份有限 公司	500,503,366.11	5.34%	300,000,000.00	14.50%

**7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	1,538,055,426.09	964,336.17	22,762,828.63	512,688.86

注：本基金的部分银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

**7.4.11 利润分配情况**

1、广发货币 A

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本期变动	本期利润分配 合计	备注
151,699,409.75	28,719,205.60	20,156,293.63	200,574,908.98	-

2、广发货币B

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本期变动	本期利润分配 合计	备注
170,293,343.95	43,514,932.28	18,219,876.28	232,028,152.51	-

**7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**

**7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金无暂时停牌等流通受限股票。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 2,983,663,804.49 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
041151004	11 华能集	2012-01-04	100.64	1,600,000	161,024,000.00

	CP004				
041153007	11 辽通 CP001	2012-01-04	100.09	800,000	80,072,000.00
041154004	11 沪电气 CP003	2012-01-04	100.75	1,000,000	100,750,000.00
041154006	11 阳泉 CP001	2012-01-04	100.37	400,000	40,148,000.00
041154009	11 闽投 CP002	2012-01-04	100.31	900,000	90,279,000.00
041156013	11 电网 CP002	2012-01-04	100.00	1,300,000	130,000,000.00
041159001	11 首旅 Cp001	2012-01-04	100.21	800,000	80,168,000.00
041161006	11 桂冠 CP002	2012-01-04	101.06	500,000	50,530,000.00
041161007	11 中电投 CP005	2012-01-04	100.91	1,700,000	171,547,000.00
041162006	11 云铜 CP001	2012-01-04	101.16	1,100,000	111,276,000.00
041170001	11 光明 CP002	2012-01-04	100.15	700,000	70,105,000.00
041174001	11 厦门港 CP001	2012-01-04	100.00	300,000	30,000,000.00
1101022	11 央行票据 22	2012-01-04	99.09	1,200,000	118,908,000.00
1101085	11 央行票据 85	2012-01-04	99.72	200,000	19,944,000.00
1101087	11 央行票据 87	2012-01-04	99.65	600,000	59,790,000.00
1101089	11 央行票据 89	2012-01-04	99.60	240,000	23,904,000.00
1101094	11 央行票据 94	2012-01-04	96.86	1,500,000	145,290,000.00
1101096	11 央行票据 96	2012-01-04	96.79	700,000	67,753,000.00
110206	11 国开 06	2012-01-04	99.39	4,000,000	397,560,000.00
1181050	11 华侨城 CP01	2012-01-04	100.00	500,000	50,000,000.00
1181060	11 开滦股 CP01	2012-01-04	100.05	200,000	20,010,000.00
1181071	11 北医药 CP01	2012-01-04	99.97	700,000	69,979,000.00
1181111	11 秦二核 CP01	2012-01-04	99.90	600,000	59,940,000.00
1181117	11 澜沧江 CP01	2012-01-04	99.94	800,000	79,952,000.00
1181126	11 中南方 CP01	2012-01-04	99.97	1,300,000	129,961,000.00
1181131	11 百联集 CP01	2012-01-04	100.03	1,800,000	180,054,000.00
1181132	11 渝机电 CP01	2012-01-04	100.08	600,000	60,048,000.00
1181162	11 中化工 CP01	2012-01-04	100.05	1,200,000	120,060,000.00
1181171	11 广控 CP01	2012-01-04	99.91	250,000	24,977,500.00
1181176	11 华能集 CP02	2012-01-04	99.99	700,000	69,993,000.00
1181183	11 津城建 CP01	2012-01-04	100.02	900,000	90,018,000.00
1181210	11 京粮 CP01	2012-01-04	100.08	200,000	20,016,000.00
1181247	11 中色 CP01	2012-01-04	100.02	1,400,000	140,028,000.00
1181259	11 陕煤化 CP01	2012-01-04	99.78	250,000	24,945,000.00
合计		-	-	30,940,000	3,089,029,500.00

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、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。

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，在董事会下设立合规及风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总裁负责。

本基金管理人建立了以合规及风险管理委员会为核心的、由总裁和风险控制委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险，本基金主要投资于信用等级较高的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。但是，随着短期资金市场的发展，本基金的投资范围扩大以后，可能会在一定程度上增加信用风险。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过对手进行风险评估防范相应的信用风险。本基金管理人认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
A-1	5,177,010,674.45	1,040,557,033.53
A-1 以下	-	-
未评级	970,845,116.57	139,651,017.85
合计	6,147,855,791.02	1,180,208,051.38

注：1：以上未评级的债券为剩余期限一年以内国债、政策性金融债及央行票据。

注 2：以上信用评级系根据第三方评估机构的债券评级报告确定。

#### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
AAA	20,000,000.00	20,000,000.00
AAA 以下	-	-
未评级	397,553,614.10	232,093,381.13
合计	417,553,614.10	252,093,381.13

注：1：以上未评级的债券为剩余期限一年以上国债、政策性金融债及央行票据。

注 2：以上信用评级系根据第三方评估机构的债券评级报告确定。

#### 7.4.13.3 流动性风险

开放式基金的流动性是指基金管理人为满足投资者赎回要求，在一定时间内将一定数量的基金资产按正常市场价格变现的能力。流动性风险指因市场交易量不足，导致不能以适当价格及时进行证券交易的风险，或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的违约风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，在一定程度上减轻了投资变现压力。本基金所持大部分交易性金融资产均为银行间同业市场交易，未持有其他有重大流动性风险的投资品种。本基金所持有的其他金融负债以及可赎回基金份额净值(所有者权益)的合同约定到期日均为无固定期限且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人在对市场特征和发展形式等方面进行分析和判断的基础上，由投资决策委员会根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，由基金绩效评估与风险管理组具体计算与监控各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控。

#### 7.4.13.4 市场风险

本基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多

风险中最基本和最常见的，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。

市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是债券投资。本基金管理人通过久期、凸性、风险价值模型（VAR）等方法来评估投资组合中债券的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,838,055,426.09	-	-	-	13,838,055,426.09
交易性金融资产	6,565,409,405.12	-	-	-	6,565,409,405.12
买入返售金融资产	894,001,901.00	-	-	-	894,001,901.00
应收利息	-	-	-	165,612,340.72	165,612,340.72
应收申购款	380,957,453.37	-	-	593,488,641.05	974,446,094.42
结算备付金	-	-	-	-	-
资产总计	21,678,424,185.58	-	-	759,100,981.77	22,437,525,167.35
负债					
卖出回购金融资产款	2,983,663,804.49	-	-	-	2,983,663,804.49
应付管理人报酬	-	-	-	5,906,484.56	5,906,484.56
应付托管费	-	-	-	1,789,843.78	1,789,843.78
应付销售服务费	-	-	-	2,227,018.57	2,227,018.57
应付交易费用	-	-	-	145,773.95	145,773.95
应付利息	-	-	-	918,272.76	918,272.76
应付利润	-	-	-	41,344,572.54	41,344,572.54



其他负债	-	-	-	231,684.93	231,684.93
卖出回购金融资产	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
负债总计	2,983,663,804.49	-	-	52,563,651.09	3,036,227,455.58
利率敏感度缺口	18,694,760,381.09	-	-	706,537,330.68	19,401,297,711.77
上年度末2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	822,762,828.63	-	-	-	822,762,828.63
交易性金融资产	1,432,301,432.51	-	-	-	1,432,301,432.51
买入返售金融资产	930,082,515.12	-	-	-	930,082,515.12
应收利息	-	-	-	17,193,544.64	17,193,544.64
应收申购款	-	-	-	-	-
结算备付金	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00
资产总计	3,186,346,776.26	-	-	17,193,544.64	3,203,540,320.90
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	838,203.15	838,203.15
应付托管费	-	-	-	254,000.91	254,000.91
应付销售服务费	-	-	-	205,487.22	205,487.22
应付交易费用	-	-	-	41,540.51	41,540.51
应付利息	-	-	-	37,238.19	37,238.19
应付利润	-	-	-	2,968,402.63	2,968,402.63
其他负债	-	-	-	84,500.00	84,500.00
卖出回购金融资产	299,999,650.00	-	-	-	299,999,650.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
负债总计	299,999,650.00	-	-	4,429,372.61	304,429,022.61
利率敏感度缺口	2,886,347,126.26	-	-	12,764,172.03	2,899,111,298.29

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	市场利率发生变动且其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-10,763,559.31	-2,963,206.21
市场利率下降 25 个基点	10,806,431.22	2,976,568.43	

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的债券，且以摊余成本计价，因此无重大市场价格风险。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析财务报表的其他事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	6,565,409,405.12	29.26
	其中：债券	6,565,409,405.12	29.26
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	894,001,901.00	3.98
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	13,838,055,426.09	61.67
4	其他各项资产	1,140,058,435.14	5.08
	合计	22,437,525,167.35	100.00

### 8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	7.96	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	2,983,663,804.49	15.38
	其中：买断式回购融资	-	-

注：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资产净值比例的简单平均值。

### 8.3 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

注：本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

### 8.4 基金投资组合平均剩余期限

#### 8.4.1 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	153
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	156
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

注：本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 180 天。

#### 8.4.2 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	2.00	15.38
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.10	-
2	30 天(含)—60 天	13.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.05	-
3	60 天(含)—90 天	4.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	66.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

5	180 天(含)—397 天(含)	23.42	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
	合计	109.78	15.38

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值 比例(%)
1	国家债券	69,948,218.88	0.36
2	央行票据	669,513,635.60	3.45
3	金融债券	628,936,876.19	3.24
	其中：政策性金融债	628,936,876.19	3.24
4	企业债券	20,000,000.00	0.10
5	企业短期融资券	5,177,010,674.45	26.68
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	6,565,409,405.12	33.84
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	417,553,614.10	2.15

### 8.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比 例(%)
1	110206	11 国开 06	4,000,000	397,553,614.10	2.05
2	041151008	11 电网 CP001	3,700,000	371,183,203.01	1.91
3	070211	07 国开 11	2,300,000	231,383,262.09	1.19
4	041161007	11 中电投 CP005	2,000,000	201,815,901.65	1.04
5	1181131	11 百联集 CP01	1,800,000	180,054,036.33	0.93
6	041151004	11 华能集 CP004	1,600,000	161,018,912.41	0.83
7	041151006	11 华电股 CP002	1,500,000	150,849,009.66	0.78
8	1101094	11 央票 94	1,500,000	145,285,220.26	0.75
9	1181353	11 重汽 CP01	1,400,000	140,908,882.54	0.73
10	1181247	11 中色 CP01	1,400,000	140,034,092.48	0.72

**8.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.2115%
报告期内偏离度的最低值	-0.1266%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0600%

**8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细**

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**8.9 投资组合报告附注**

**8.9.1 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。

**8.9.2** 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。

**8.9.3** 根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，也未出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**8.9.4 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	165,612,340.72
4	应收申购款	974,446,094.42
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,140,058,435.14

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
广发货币 A	98,564	101,804.70	249,369,667.47	2.49%	9,784,909,071.95	97.51%
广发货币 B	428	21,885,558.35	6,534,552,631.79	69.76%	2,832,466,340.56	30.24%
合计	98,992	195,988.54	6,783,922,299.26	34.97%	12,617,375,412.51	65.03%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	广发货币 A	2,616,729.12	0.0261%
	广发货币 B	-	-
	合计	2,616,729.12	0.0135%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发货币 A	广发货币 B
基金合同生效日(2005年5月20日)基金份额总额	2,636,630,865.77	-
本报告期期初基金份额总额	830,536,723.46	2,068,574,574.83
本报告期基金总申购份额	49,770,722,125.50	60,351,918,021.39
减：本报告期基金总赎回份额	40,566,980,109.54	53,053,473,623.87
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	10,034,278,739.42	9,367,018,972.35

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

## 11.2 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

本报告期内，基金管理人人事变动如下：

### （一）董事长、法定代表人变更

因我司第三届董事会任期届满，原董事长马庆泉因年龄原因不再任职。2011 年 3 月 16 日，经我司第四届董事会第一次会议审议通过，选举王志伟为广发基金管理有限公司董事长。在中国证监会核准王志伟的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项后，该任职事项方正式生效。董事会授权公司副董事长、总经理林传辉在中国证监会核准拟任董事长的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项前，代为履行董事长职责。代为履行职责的时间不得超过 90 日，法律、行政法规另有规定的除外。

2011 年 6 月 15 日，公司在指定信息披露媒体刊登了《基金行业高级管理人员变更公告》，披露因我司拟任董事长王志伟先生的高级管理人员任职资格尚处于报批阶段，在其高管任职资格获准前，继续由公司副董事长、总经理林传辉先生代为履行董事长职责。2011 年 7 月 19 日，公司收到中国证监会《关于核准广发基金管理有限公司王志伟基金行业高级管理人员任职资格的批复》（证监许可[2011]1119 号）。中国证监会核准了王志伟的基金行业高级管理人员任职资格，并对王志伟任我司董事长无异议。自 2011 年 7 月 19 日起，王志伟正式履行董事长职务。

2011 年 8 月 5 日，我司完成公司法定代表人变更的工商登记工作，公司法定代表人正式变更为现任董事长王志伟。

### （二）聘任副总经理

2011 年 3 月 16 日，经我司第四届董事会第一次会议审议通过，董事会新聘任易阳方担任我司副总经理。在中国证监会核准易阳方的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项后，该任职事项方正式生效。

2011 年 8 月 11 日，公司收到中国证监会《关于核准广发基金管理有限公司易阳方基金行业高级管理人员任职资格的批复》（证监许可[2011]1267 号），中国证监会核准了易阳方的基金行业高级管理人员任职资格，并对易阳方任公司副总经理无异议。

自 2011 年 8 月 11 日起，易阳方副总经理任职正式生效。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期，本基金应支付德勤华永会计师事务所有限公司审计费 80,000.00 元。截至本报告期末，该事务所已为本基金提供审计服务 2 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况

本报告期内未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	1	-	-	-	-	-

注：(1) 交易席位选择标准：

- (一) 财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；
- (二) 经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (三) 具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需  
要；
- (四) 具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、  
市场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；



- (五) 能积极为公司投资业务的开展, 提供良好的信息交流和客户服务;
- (六) 能提供其他基金运作和管理所需的服务。

(2) 交易席位选择流程:

- 1、对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估, 确定选用交易单元的券商。
- 2、协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议, 并通知基金托管人。

**11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发证券	-	-	330,000,000.00	100.00%	-	-

**11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况**

本基金本报告期内未发生偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

**11.9 其他重大事件**

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	广发基金管理有限公司关于增加财达证券为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-01-24
2	广发基金管理有限公司关于广发货币市场基金 2011 年春节假期前暂停申购和转换转入业务的公告	《中国证券报》、《证券日报》	2011-01-24
3	广发基金管理有限公司关于增加哈尔滨银行为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-02-14
4	广发基金管理有限公司关于调整旗下基金通过中信建投证券定期定额投资申购起点金额的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-03-01
5	广发基金管理有限公司关于开展中国工商银行借记卡网上直销(含定期定额投资)申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-03-01
6	广发基金管理有限公司关于增加东莞农村商业银行作为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2011-03-17
7	广发基金管理有限公司关于增加红塔证券为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2011-03-17

8	广发基金管理有限公司关于广发货币市场基金清明节暂停申购、转换转入业务的公告	《中国证券报》、《证券日报》	2011-03-28
9	广发基金管理有限公司关于增加国金证券为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-04-12
10	广发基金管理有限公司关于增加中天证券为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-04-15
11	广发基金管理有限公司关于增加浙江稠州商业银行为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-04-15
12	广发基金管理有限公司关于广发货币市场基金“五一”假期前暂停申购、转换转入业务的公告	《中国证券报》、《证券日报》	2011-04-25
13	广发基金管理有限公司关于增加天津银行为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-04-25
14	广发基金管理有限公司关于增加联讯证券为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-05-03
15	广发基金管理有限公司关于旗下基金在中信证券推出定期定额投资等业务公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-05-11
16	广发基金管理有限公司关于广发货币市场基金端午节假期前暂停申购、转换转入业务的公告	《中国证券报》、《证券日报》	2011-05-30
17	广发基金管理有限公司关于增加北京农商银行为基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-06-30
18	广发基金管理有限公司关于广发货币市场基金暂停大额申购业务的公告	《中国证券报》、《证券日报》	2011-08-09
19	广发基金管理有限公司关于增加广州银行为旗下基金代销机构并实行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-08-12
20	广发基金管理有限公司关于增加南京银行为旗下基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-08-18
21	广发基金管理有限公司关于广发货币市场基金调整大额申购限额的公告	《中国证券报》、《证券日报》	2011-08-20
22	广发基金管理有限公司关于增加新时代证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-08-26
23	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金	《中国证券报》、《证	2011-08-31

	在华宝证券推出定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告	券时报》、《上海证券报》	
24	广发基金管理有限公司关于广发货币市场基金恢复正常申购业务的公告	《中国证券报》、《证券日报》	2011-09-05
25	广发基金管理有限公司关于旗下基金增加河北银行为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-10-24
26	广发基金管理有限公司关于调整广发货币市场基金 B 级基金份额申购金额起点的公告	《中国证券报》、《证券日报》	2011-10-27
27	广发基金管理有限公司关于网上直销业务增加通联支付第三方支付业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-11-14
28	广发基金管理有限公司关于旗下基金增加日信证券为代销机构并参加基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2011-12-06

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准广发货币市场基金设立的文件；
- 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；
- 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份额净值和其他临时公告。

### 12.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼。

### 12.3 查阅方式

- 1.书面查阅：查阅时间为每工作日 8:30-11:30，13:30-17:00。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件；
- 2.网站查阅：基金管理人网址：<http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司  
二〇一二年三月二十九日