



交银施罗德货币市场证券投资基金

2007 年年度报告

报告期年份：2007 年

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

报送日期：2008 年 3 月 27 日

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。

本基金的托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

目 录

一、基金简介	1
(一) 基金概况.....	1
(二) 基金投资概况.....	1
(三) 基金管理人.....	2
(四) 基金托管人.....	3
(五) 信息披露渠道.....	3
(六) 其他服务机构.....	3
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	3
(一) 主要会计数据和财务指标	4
(二) 基金净值表现.....	4
(三) 收益分配.....	7
三、管理人报告	8
(一) 基金管理人情况.....	8
(二) 基金经理介绍.....	8
(三) 基金运作合规守信情况说明	9
(四) 报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释	9
(五) 宏观经济、证券市场及行业走势展望	10
(六) 基金内部监察报告	11
四、托管人报告	12
五、审计报告	12
六、财务会计报告	14
(一) 资产负债表	14
(二) 利润表	15
(三) 所有者权益(基金净值)变动表.....	15
财务报表附注.....	16
七、投资组合报告	30
(一) 报告期末基金资产组合情况.....	30
(二) 报告期债券融资回购情况	31
(三) 报告期基金投资组合平均剩余期限	31
(四) 报告期末债券投资组合	31
(五) “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离情况.....	32
(六) 报告期末未持有资产支持证券	32
(七) 投资组合报告附注.....	33
八、基金份额持有人户数、持有人结构.....	33
九、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况.....	34
十、开放式基金份额变动.....	34

十一、重大事件揭示.....	34
十二、备查文件目录.....	38

一、基金简介

（一）基金概况

基金名称：交银施罗德货币市场证券投资基金

基金简称：交银货币

交易代码：A 级 519588，B 级 519589

基金运作方式：契约型开放式基金

基金合同生效日：2006 年 1 月 20 日

报告期末基金份额总额：A 级基金份额：271,178,310.65 份

B 级基金份额：856,110,131.83 份

合计基金份额：1,127,288,442.48 份

基金合同存续期：不定期

（二）基金投资概况

1、基金投资目标

本基金属于货币市场基金，投资目标是在力求本金稳妥和资产充分流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的投资收益。

2、投资策略

（1）短期利率水平预期策略

深入分析国家货币政策、短期资金市场利率波动、资本市场资金面的情况和流动性的变化，对短期利率走势形成合理预期，并据此调整基金货币资产的配置策略。

（2）收益率曲线分析策略

根据收益率曲线的变化趋势，采取相应的投资管理策略。货币市场收益率曲线的形状反映当时短期利率水平之间的关系，反映市场对较短期限经济状况的判断及对未来短期经济走势的预期。

（3）组合剩余期限策略、期限配置策略

通过对组合资产剩余期限的设计、跟踪、调整，达到保持合理的现金流，锁定组合剩余期限，以满足可能的、突发的现金需求，同时保持组合的稳定收益；特别在债券投资中，根据收益率曲线的情况，投资一定剩余期限的品种，稳定收益，锁定风险，满足组合目标期限。

(4) 类别品种配置策略

在保持组合资产相对稳定的条件下，根据各类短期金融工具的市场规模、收益性和流动性，决定各类资产的配置比例；再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。

(5) 流动性管理策略

在满足基金投资者申购、赎回的资金需求前提下，通过基金资产安排(包括现金库存、资产变现、剩余期限管理或以其他措施)，在保持基金资产高流动性的前提下，确保基金的稳定收益。

(6) 套利策略

套利策略包括：

跨市场套利策略：根据各细分短期金融工具的流动性和收益特征，动态调整基金资产在各个细分市场之间的配置比例。另外，还包括一级市场发行定价和二级市场流通成交价之间的套利机会。

跨品种套利策略：根据各细分市场中不同品种的风险参数、流动性补偿和收益特征，动态调整不同期限结构品种的配置比例。

(7) 滚动配置策略

根据具体投资品种的市场特性，采用持续滚动投资的方法，以提高基金资产的整体持续的变现能力。

(8) 信用利差策略

通过对资产支持证券的信用评估，分析预期违约率和违约损失率的变化趋势，评估其信用利差是否合理，并预测其变化趋势，通过其信用质量的改善和信用利差的缩小获利。

3、业绩比较基准

本基金业绩比较基准为六个月银行定期存款利率(税后)。

4、风险收益特征

本货币市场基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。

(三) 基金管理人

名称：交银施罗德基金管理有限公司

注册地址：上海市交通银行大楼二层（裙）

办公地址：上海市银城中路 188 号交银金融大厦

邮政编码：200120

法定代表人：谢红兵

信息披露负责人：陈超

联系电话：021-61055050

传真：021-61055034

电子信箱：xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com

（四）基金托管人

名称：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

邮政编码：100036

法定代表人：项俊波

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010-68424199

传真：010-68424181

电子信箱：lifangfei@abchina.com

（五）信息披露渠道

信息披露报纸：《中国证券报》

基金管理人网址：www.jysld.com，www.bocomschroder.com

基金年度报告置备地点：基金管理人的办公场所

（六）其他服务机构

会计师事务所：德勤华永会计师事务所有限公司

办公地址：上海市延安东路 222 号 30 楼

注册登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

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、基金净值表现及收益分配情况

（一）主要会计数据和财务指标

自 2007 年 6 月 22 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。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。

指标名称	2007 年度		2006 年度
	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日 (A 级)	2007 年 6 月 22 日至 2007 年 12 月 31 日 (B 级)	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日
本期利润（元）	16,274,042.51	13,709,465.19	26,068,816.36
期末基金资产净值 （元）	271,178,310.65	856,110,131.83	969,423,310.22
期末基金份额净值 （元）	1.0000	1.0000	1.0000
本期基金份额净值 收益率	3.22%	2.16%	1.67%
本期基金份额累计 净值收益率	3.22%	2.16%	1.67%

注：(1) 本基金申购赎回费为零；

(2) 本基金收益分配按月结转份额。

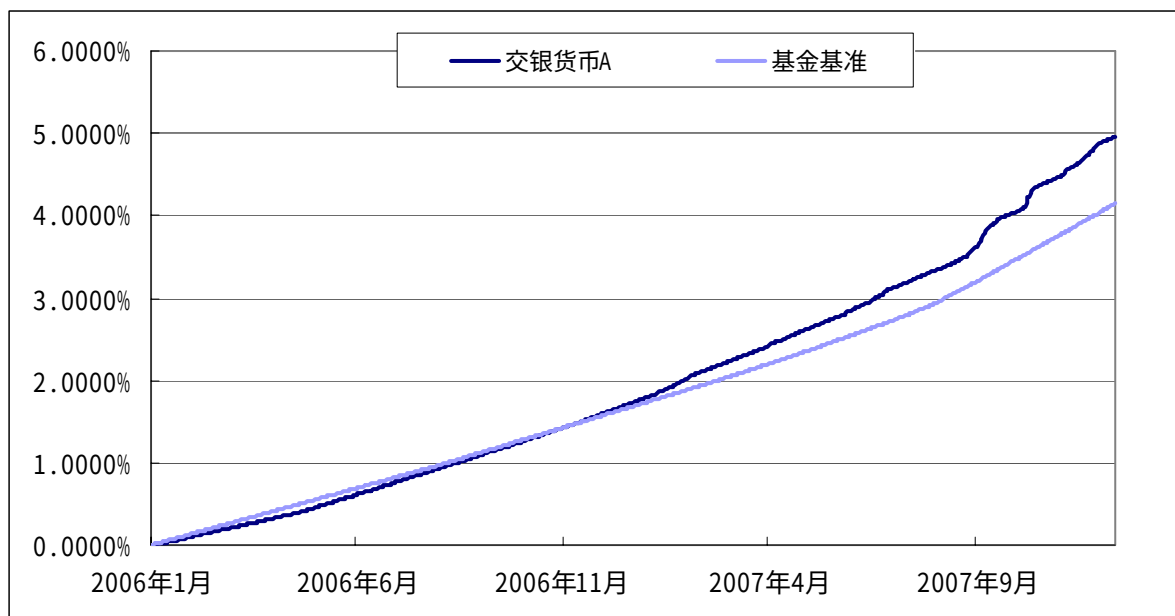
（二）基金净值表现

1、本基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较列表

基金类别	阶段	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
A 级	过去 3 个月	1.0437%	0.0088%	0.8292%	0.0003%	0.2145%	0.0085%
	过去 6 个月	1.9632%	0.0082%	1.4931%	0.0013%	0.4701%	0.0069%
	过去 1 年	3.2219%	0.0063%	2.4441%	0.0017%	0.7778%	0.0046%
	过去 3 年	-	-	-	-	-	-
	自基金合同生效日起至 今 (2006 年 1 月 20 日 至 2007 年 12 月 31 日)	4.9475%	0.0051%	4.0672%	0.0016%	0.8803%	0.0035%
B 级	过去 3 个月	1.1045%	0.0088%	0.8292%	0.0003%	0.2753%	0.0085%
	过去 6 个月	2.0864%	0.0082%	1.4931%	0.0013%	0.5933%	0.0069%
	自基金分级日起至今 (2007 年 6 月 22 日至 2007 年 12 月 31 日)	2.1597%	0.0080%	1.5446%	0.0013%	0.6151%	0.0067%

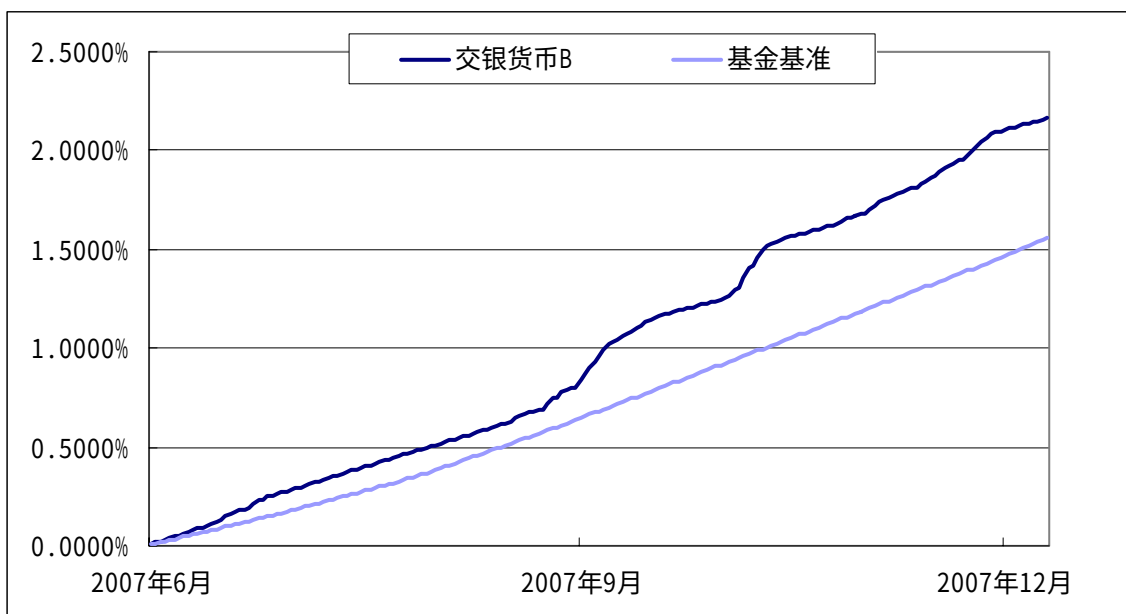
2、本基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

本基金 A 级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：图示日期为 2006 年 1 月 20 日至 2007 年 12 月 31 日。

本基金 B 级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：图示日期为 2007 年 6 月 22 日（基金分级日）至 2007 年 12 月 31 日。

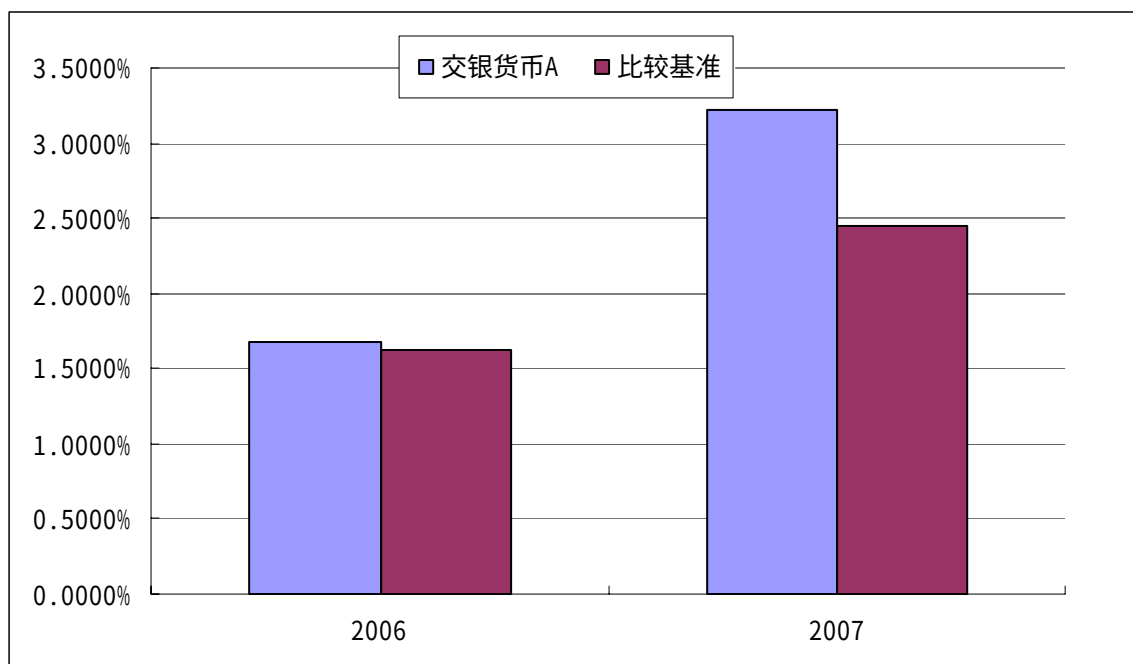
基金合同及招募说明书中关于基金投资比例的约定：

- (1) 本基金投资组合的平均剩余期限，在每个交易日均不超过 180 天；
- (2) 本基金不得与基金管理人的股东进行交易,不得通过交易上的安排人为降低投资组合的平均剩余期限的真实天数；
- (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%；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 20%的，基金管理人应当在 5 个交易日内进行调整；
- (4) 基金持有的剩余期限不超过 397 天，但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的 20%；
- (5) 买断式回购融入基础债券的剩余期限不得超过 397 天；
- (6) 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%；
- (7) 在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%；
- (8) 投资于同一公司发行的短期企业债券及短期融资券的比例，合计不得超过基金资产净值的 10%；
- (9) 本基金投资于定期存款的比例不得超过基金资产净值的 30%；
- (10) 本基金投资于资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券总规模的 10%；
- (11) 本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的 10%；
- (12) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；
- (13) 同一基金管理公司管理的全部证券投资基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的 10%；
- (14) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的 20%；
- (15) 中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。

因基金规模或市场变化导致投资组合超过以上比例限制的，基金管理人应在 10 个交易日内进行调整，以达到上述标准。法律法规和监管机关另有规定时，从其规定。在报告期内，本基金符合上述投资比例的约定。

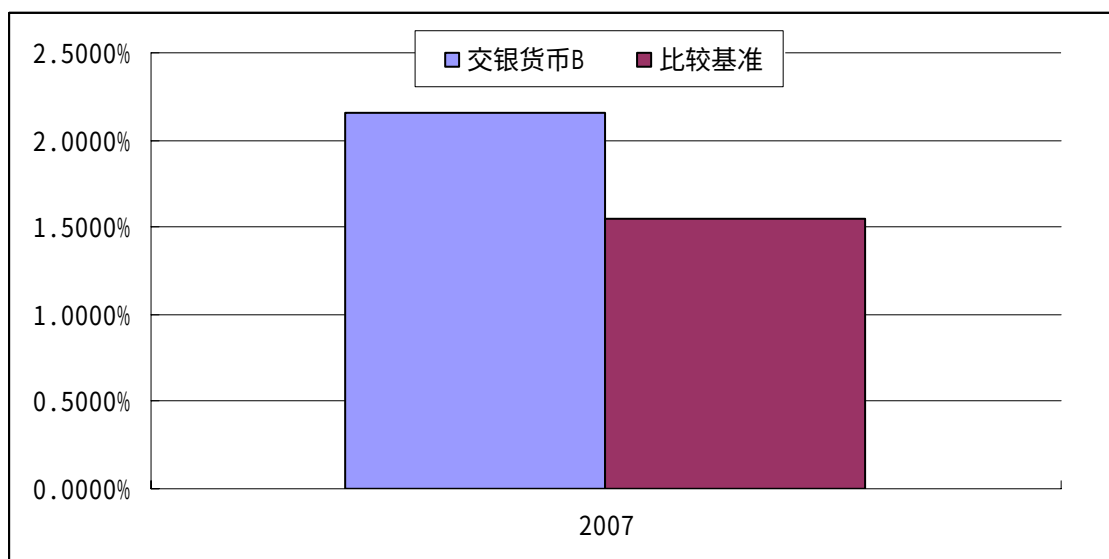
3、本基金年累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的柱形对比图

本基金 A 级年累计净值收益率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：图示日期为 2006 年 1 月 20 日至 2007 年 12 月 31 日。

本基金 B 级年累计净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：图示日期为 2007 年 6 月 22 日（基金分级日）至 2007 年 12 月 31 日。

（三）收益分配

项目	2007 年度	2006 年度
----	---------	---------

	A 级	B 级	
收益分配（元）	16,274,042.51	13,709,465.19	26,068,816.36

注：(1) 本基金收益分配按月结转份额；

(2) 本基金合同生效日为 2006 年 1 月 20 日，2006 年度收益分配的计算期间为 2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日。在计算 2007 年收益分配时，A 级基金与分级前基金连续计算，B 级基金自 2007 年 6 月 22 日开始计算。

三、管理人报告

（一）基金管理人情况

本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司。交银施罗德基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2005]128 号文批准，于 2005 年 8 月 4 日成立的合资基金管理公司。公司总部设于上海，注册资本为 2 亿元。

截止到 2007 年 12 月 31 日，公司已经发行并管理的基金共有五只，均为开放式基金：交银施罗德精选股票证券投资基金（基金合同生效日：2005 年 9 月 29 日）、交银施罗德货币市场证券投资基金（基金合同生效日：2006 年 1 月 20 日）、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金（基金合同生效日：2006 年 6 月 14 日）、交银施罗德成长股票证券投资基金（基金合同生效日：2006 年 10 月 23 日）和交银施罗德蓝筹股票证券投资基金（基金合同生效日：2007 年 8 月 8 日）。

（二）基金经理介绍

陈晓秋女士，基金经理，硕士学历。5 年基金公司债券研究及投资经验。曾任富国基金管理有限公司研究策略部和投资部研究员，负责债券及宏观分析、债券投资。2005 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2006 年 1 月 20 日起担任本基金基金经理至今。

李家春先生，基金经理，学士学历。8 年证券、基金从业经历。历任长江证券有限责任公司投资经理，汉唐证券有限责任公司高级经理、投资主管，泰信基金管理有限公司高级研究员。2006 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2006 年 12 月 27 日起担任本基金基金经理至今。

（三）基金运作合规守信情况说明

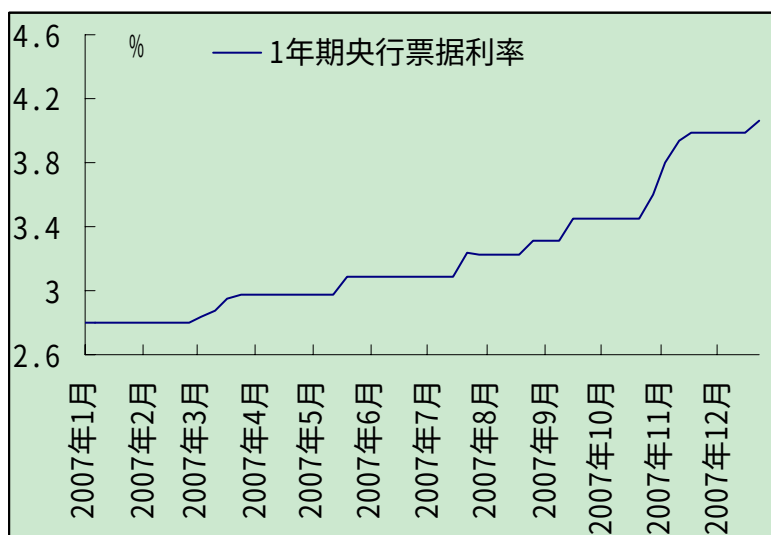
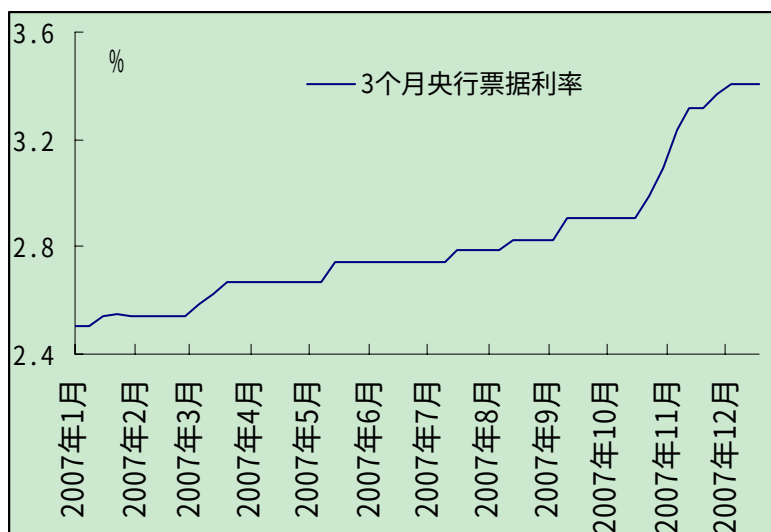
本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

（四）报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

2007 年中国经济增长势头强劲，全年 GDP 同比增速为 11.4%，达到多年来的高点；在需求过快扩张的带动下，物价水平出现了明显的上升，2007 年全年居民消费物价上涨了 4.8%，也是 97 年以来的最高涨幅。强劲的外需、人民币升值预期带来的外汇流入是刺激 2007 年中国经济增长的最重要的因素。在物价水平逐步上升、经济增速不断提高的背景下，中央银行持续采取紧缩的货币政策，将银行存款准备金率从 9% 逐步提升至 15%，1 年期定期存款利率也从 2.52% 提高至 4.14%。随着存贷款利率的上升，货币市场利率也逐步上升。

总体而言，2007 年货币市场运行平稳，利率逐步上升。同时，2007 年新股发行频繁，市场利率会随之波动，尤其是大盘股票的发行引起了阶段性的市场利率大幅上升，之后则恢复平静。在货币市场利率持续平稳上升、大型股票发行导致市场回购利率阶段性大幅上升的情况下，交银货币基金保持组合的相对稳定，充分把握新股发行时交易所市场回购利率的上升，积极进行套利操作，在不增加组合利率风险的情况下提高收益。



数据来源：北方之星债券分析系统，交银施罗德

(五) 宏观经济、证券市场及行业走势展望

从宏观经济基本面看，2008 年经济增速会比 2007 年有所放缓，主要原因有二：一是政府将会继续出台紧缩的政策以压制经济过快增长和通货膨胀进一步上升的势头；二是美国经济将会继续放缓，而欧洲、日本都出现经济放缓的势头，这些主要经济体增速放缓将通过贸易以及资本流动影响到中国经济的增长势头。事实上这些因素在 2007 年底已经存在，只是发生明显作用需要一定的时间。另外，2008 年人民币升值的速度可能会继续加快，对抑制通货膨胀能够起到一定的作用。因此，我们认为 2008 年债券市场和货币市场将逐步摆脱过去两年来利率不断上升的走势，而出现较好的投资机会。

交银施罗德货币市场基金管理组将会继续将基金的流动性管理和风险控制放在首位，在控制流动性风险、利率风险和信用风险的基础上，均衡投资，积极进行套利操作，为基金持有人获取合理的投资回报。

（六）基金内部监察报告

2007 年度，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等有关法规诚实守信、勤勉尽责，依法履行基金管理人职责，落实风险控制，强化监察稽核职能，确保基金管理业务运作的安全、规范，保护基金投资人的合法权益。

本报告期内，本基金管理人为了确保公司业务的规范运作，主要做了以下工作：

1、进一步完善公司内部管理体系

随着公司管理资产规模的扩大和业务的逐步多元化，2007 年公司从根据业务需要优化组织架构、修订和完善内部管理制度流程体系等方面入手，进一步加强公司内部控制，以确保业务规范运作，风险得到有效控制。

2、加大内部监察稽核力度

2007 年公司加强了对各业务部门的专项监察稽核力度。除了开展公司对各类业务的定期检查外，重点加强了对公司内部管理制度执行情况和基金运作主要风险控制情况的专项检查并提交内部审计报告。通过内部审计报告发现问题、提出建议、定期整改，促进公司在业务发展的同时，更好地加强内部控制，防范风险。

3、加强基金风险控制工作

2007 年，公司加强了对基金投资风险的事前控制和事后监测，通过系统开发和系统升级进一步提高对基金投资风险的监测和评估能力，通过投资制度和流程的制定、完善和贯彻降低投资风险，有效地防范和加强基金风险控制工作。

4、积极进行反洗钱工作

《中华人民共和国反洗钱法》实施后，金融机构反洗钱的责任范围扩大到基金业，根据《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》要求，2007 年 10 月起公司开始向国家反洗钱监测中心报送可疑交易。本报告期内公司认真贯彻落实人行反洗钱工作的要求，完成反洗钱可疑交易的报送工作。

5、提升合规与风险意识

2007 年公司多次采用专题会议和专题培训的方式开展合规和风险教育，学习有关法规和内部管理制度，强调反商业贿赂、反洗钱工作的重要性，提升员工的合规意

识。同时，公司管理层在业务发展中将风险控制置于重要地位，不断提升全公司的风险控制意识和合规文化，确保公司各项业务活动能严格遵循证监会有关法律法规规范有序地进行，未出现重大风险和违法违规问题。

6、协助开展投资者教育工作

根据证监会 2007 年加强投资者教育工作的精神，本报告期内我司全面加强了投资者教育工作，公司组织和策划了多种形式的投资者教育活动，提高投资者的风险意识，确保了公司投资者教育工作的顺利开展。

四、托管人报告

在托管交银施罗德货币市场证券投资基金的过程中，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《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》、《交银施罗德货币市场证券投资基金托管协议》的约定，对交银施罗德货币市场证券投资基金管理人—交银施罗德基金管理有限公司 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，交银施罗德基金管理有限公司在交银施罗德货币市场证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、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，交银施罗德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交银施罗德货币市场证券投资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。

中国农业银行托管业务部

2008 年 3 月 26 日

五、审计报告

德师报(审)(08)第 P0133 号

交银施罗德货币市场证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的交银施罗德货币市场证券投资基金(以下简称“交银货币基金”)的财务报表,包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 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。

(一) 管理层对财务报表的责任

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是交银货币基金的基金管理人交银施罗德基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

(二) 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对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职业道德规范,计划和实施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,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价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。

(三) 审计意见

我们认为,交银货币基金的财务报表已经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,在所有重大方面公允反映了交

银货币基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 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

中国注册会计师：刘明华

中国·上海市

中国注册会计师：李 健

2008 年 3 月 26 日

六、财务会计报告

除特别注明外，表格金额单位为人民币元

（一）资产负债表

项目	会计报表附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日 (已重述)
资产			
银行存款		8,814,571.69	34,552,810.32
结算备付金		261,576,465.71	646,371.83
交易性金融资产	6	871,479,493.53	938,182,596.70
其中：债券投资		871,479,493.53	938,182,596.70
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7	4,782,498.65	1,916,863.34
应收申购款		-	-
其他资产		-	-
资产合计		1,146,653,029.58	975,298,642.19
负债			
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		16,362,050.88	3,786,958.06
应付管理人报酬		290,541.34	272,655.55
应付托管费		88,042.85	82,622.87
应付销售服务费		56,767.93	206,557.25
应付交易费用	8	18,691.46	30,202.25
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		2,058,530.38	1,315,060.68

项目	会计报表附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日 (已重述)
其他负债	9	489,962.26	181,275.31
负债合计		19,364,587.10	5,875,331.97
所有者权益			
实收基金	10	1,127,288,442.48	969,423,310.22
未分配利润		-	-
所有者权益合计		1,127,288,442.48	969,423,310.22
负债和所有者权益总计		1,146,653,029.58	975,298,642.19
基金份额总额(份)		1,127,288,442.48	969,423,310.22
期末基金份额净值		1.0000	1.0000

(二) 利润表

项目	会计报表附注	2007 年度	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日 (已重述)
收入		37,051,001.01	38,935,980.59
利息收入		41,761,462.77	35,059,337.14
其中：存款利息收入		700,873.38	1,452,186.10
债券利息收入		24,011,699.47	26,295,682.24
买入返售金融资 产收入		17,048,889.92	7,311,468.80
投资收益		(4,710,461.76)	3,876,643.45
其中：债券投资收益	11	(4,710,461.76)	3,876,643.45
公允价值变动收益		-	-
其他收入		-	-
费用		7,067,493.31	12,867,164.23
管理人报酬		3,139,407.37	5,424,495.85
托管费		951,335.64	1,643,786.64
销售服务费		1,541,710.16	4,109,466.40
交易费用		-	-
利息支出		1,158,300.73	1,418,324.55
其中：卖出回购金融资 产支出		1,158,300.73	1,418,324.55
其他费用	12	276,739.41	271,090.79
利润总额		29,983,507.70	26,068,816.36

(三) 所有者权益(基金净值)变动表

项目	2007 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)	969,423,310.22	-	969,423,310.22
本年经营活动产生的基金	-	29,983,507.70	29,983,507.70

	2007 年度		
净值变动数(本年利润总额)			
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	157,865,132.26	-	157,865,132.26
其中：基金申购款	6,107,901,993.46	-	6,107,901,993.46
基金赎回款	(5,950,036,861.20)	-	(5,950,036,861.20)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(29,983,507.70)	(29,983,507.70)
年末所有者权益(基金净值)	1,127,288,442.48	-	1,127,288,442.48

项目	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日 (已重述)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	4,741,255,133.16	-	4,741,255,133.16
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)	-	26,068,816.36	26,068,816.36
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(3,771,831,822.94)	-	(3,771,831,822.94)
其中：基金申购款	3,997,810,918.25	-	3,997,810,918.25
基金赎回款	(7,769,642,741.19)	-	(7,769,642,741.19)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		(26,068,816.36)	(26,068,816.36)
期末所有者权益(基金净值)	969,423,310.22	-	969,423,310.22

财务报表附注

1、基金的基本情况

交银施罗德货币市场证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人交银施罗德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，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[2005]204 号文件《关于同意交银施罗德货币市场证券投资基金募集的批复》批准公开募集，于 2005 年 12 月 27 日至 2006 年 1 月 16 日发行。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集基金份额为 4,741,255,133.16 份，其中募集期间的银行利息折合基金份额为 723,762.65 份，经德勤华永会计师事务所有限公司验证，并出具了编号为德师报(验)字(06)第 0003 号的验

资报告。经向中国证监会备案,《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》(以下简称“原基金合同”)于 2006 年 1 月 20 日正式生效。本基金因执行企业会计准则,于 2007 年 9 月 29 日公告修改基金合同(以下简称“基金合同”)。本基金的管理人为交银施罗德基金管理有限公司,托管人为中国农业银行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和最新公布的《交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为:现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单、剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的资产支持证券以及中国证监会、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。本基金暂不投资于交易所债券。本基金的业绩比较基准为:六个月银行定期存款利率(税后)。

2、财务报表编制基础

首次执行 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下统称“新会计准则”)

2007 年 7 月 1 日之前,本基金执行原企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、原基金合同及相关规定(以下统称“原会计准则”)。自 2007 年 7 月 1 日起,本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》(以下简称“指引”)、基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定,对 2006 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间(以下简称“上期间”)和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间(以下简称“2007 年上半年”)的财务报表予以追溯调整。除了要求追溯调整的项目外,本基金上期间和 2007 年上半年的财务报表仍按根据原会计准则厘定的会计政策编制,该等会计政策与本基金自 2007 年 7 月 1 日起采用的会计政策存在一些差异,这些会计政策差异已于附注 4 披露。

对于本基金财务报表项目分类、名称等列报方式的变化,可比期间财务报表已按照新会计准则和指引的要求进行了重述。本基金无因首次执行新会计准则而需要对按原会计准则列报的 2006 年 1 月 20 日(基金合同生效日)、2006 年年末和 2007 年上半年末的所有者权益(基金净值),以及上期间和 2007 年上半年的净利润进行调节的事项。

3、遵循会计准则的声明

本基金财务报表的编制符合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的要求，真实、完整地反映了按照该编制基础列报的本基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况。

4、重要会计政策和会计估计

(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。本财务报表的上期会计期间为 2006 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间。

(2) 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

(3) 记账基础

本基金会计核算以权责发生制为记账基础。

(4) 金融资产和金融负债的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金持有的债券投资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，其他金融资产划分为贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

(5) 基金资产的估值原则

本基金的债券投资和买入返售金融资产等金融资产，均采用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(偏离度超过 0.5%)，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，恢复使用摊余成本法估算公允价值。

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，基金管理人将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。

(6) 证券投资基金成本计价方法

(a) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入银行间市场交易的债券于资金交收日确认为债券投资，债券投资成本按交易日应付或实际支付的全部价款(不含应收利息)入账，相关交易费用直接计入当期损益；自 2007 年 7 月 1 日起，买入银行间市场交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本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。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间市场交易的债券于资金交收日确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。卖出债券的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b) 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。

2007 年 7 月 1 日之前，银行间市场买入返售金融资产于资金交收日确认，交易所买入返售金融资产于交易日确认。买入返售金融资产成本按返售协议金额入账，相关交易费用计入当期损益。

自 2007 年 7 月 1 日起，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成本。于返售日按账面余额结转。

(c) 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。

2007 年 7 月 1 日之前，银行间市场卖出回购金融资产款于资金交收日确认，交易所卖出回购金融资产款于交易日确认。卖出回购金融资产款按回购协议融入金额入账，相关交易费用计入当期损益。

自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产款按交易日应收到或实际收到的全部价款入账，相关交易费用计入初始成本。于回购日按账面余额结转。

(7) 收入/(损失)的确认和计量

2007 年 7 月 1 日之前，债券投资收益/(损失) 于资金交收日按卖出债券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；自 2007 年 7 月 1 日起，债券投资收益/(损失)于交易日按卖出债券成交金额扣除应结转的债券投资成本、应收利息(若有) 与相关费用后的差额确认。

2007 年 7 月 1 日之前，债券利息收入在持有债券期内，按债券票面价值与票面利率计算的利息扣除适用情况下应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。贴现债券按买入债券时的成本和到期日应收金额的差额采用直线法逐日计提；自 2007 年 7 月 1 日起，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。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，买入返售金融资产收入按合同金额与合同利率在返售期内以直线法逐日计提；自 2007 年 7 月 1 日起，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逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

(8) 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。

本基金于 2007 年 6 月 22 日之前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；自 2007 年 6 月 22 日基金分级起，本基金实行销售服务费分级收费方式，分设 A、B 两级基金份额：A 级基金按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提销售服务费，B 级基金按前一日基金资产净值 0.01%的年费率逐日计提销售服务费。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按合同金额与合同利率在回购期内以直线法逐日计提；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息支出。

(9) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。每份基金份额面值为人民币 1.00 元。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。

(10) 关联方

如果本基金有能力直接或间接地控制及共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或本基金与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响，均被视为关联方。

(11) 基金的收益分配政策

本基金自 2007 年 6 月 22 日实施基金份额分级核算，即 A、B 两级基金单独计算各级基金份额的每万份收益和基金七日年化收益率。升级后的 B 级份额于 2007 年 6 月 22 日起享有 B 级基金份额的收益。

- (a) 同一级别每一基金份额享有同等分配权；
- (b) 本基金份额面值为人民币 1.00 元，采用固定份额净值交易方式。当日申购的基金份额自确认日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自确认日起，不享有基金的分配权益；
- (c) 基金收益分配方式为红利再投资；
- (d) 每日计算当日收益并全部分配结转至应付收益科目，每月集中支付累计收益转增份额；
- (e) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

5、主要税项

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》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) 基金买卖股票、债券的差价收入，免予缴纳营业税和企业所得税。
- (3) 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，暂不缴纳企业所得税。

6、交易性金融资产

项目	2007 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值

债券投资	871,479,493.53	871,479,493.53	-
------	----------------	----------------	---

项目	2006 年 12 月 31 日 (已重述)		
	成本	公允价值	估值增值
债券投资	938,182,596.70	938,182,596.70	-

7、应收利息

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日 (已重述)
应收债券利息	4,709,069.48	1,910,837.61
应收银行存款利息	22,698.83	5,705.74
应收结算备付金利息	50,730.34	319.99
合计	4,782,498.65	1,916,863.34

8、应付交易费用

应付交易费用年末数为人民币 18,691.46 元（年初数：人民币 30,202.25 元），均为应付银行间交易费用。

9、其他负债

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日 (已重述)
应付债券利息税	346,500.00	-
预提费用	135,178.36	172,863.44
其中：审计费	80,000.00	50,000.00
信息披露费	50,605.28	118,062.45
帐户服务费	4,573.08	4,800.99
其他	8,283.90	8,411.87
合计	489,962.26	181,275.31

10、实收基金

项 目	基金份额 (份)	金额
分级前基金份额变动：2007 月 1 月 1 日至 2007 年 6 月 21 日（分级日）止期间		
年初基金份额	969,423,310.22	969,423,310.22
加：本期申购份额	2,505,366,587.92	2,505,366,587.92
其中：红利再投资	9,793,663.67	9,793,663.67
减：本期赎回份额	2,645,229,976.02	2,645,229,976.02

期末基金份额	829,559,922.12		829,559,922.12	
分级后基金份额变动：2007 年 6 月 22 日（分级次日）至 2007 年 12 月 31 日止期间				
	A 级基金份额 (份)	B 级基金份额 (份)	合计 (份)	金额
期初基金份额	355,897,745.18	473,662,176.94	829,559,922.12	829,559,922.12
加：本期申购份额	1,181,459,218.97	2,421,076,186.57	3,602,535,405.54	3,602,535,405.54
其中：红利再投资	3,948,891.59	9,182,057.15	13,130,948.74	13,130,948.74
减：本期赎回份额	1,266,178,653.50	2,038,628,231.68	3,304,806,885.18	3,304,806,885.18
年末基金份额	271,178,310.65	856,110,131.83	1,127,288,442.48	1,127,288,442.48

注：2007 年 6 月 22 日(分级日)本基金按照 500 万份基金份额的界限划分为 A 级基金份额和 B 级基金份额，单一持有人持有 500 万份基金份额以下的为 A 级，达到或超过 500 万份的为 B 级。基金管理人以投资者分级日的基金账户份额余额为基准进行份额划分。

红利再投、基金转换转入和份额级别调增作为本期申购资金的来源，统一计入申购份额，基金转换转出和份额级别调减作为赎回资金的支付，统一计入赎回份额。

11、债券投资收益/(损失)

项目	2007 年度	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日 (已重述)
卖出及到期兑付债券结算金额	6,206,192,793.31	9,026,758,874.89
减：卖出及到期兑付债券成本总额	6,188,765,557.18	8,999,661,012.43
减：卖出及到期兑付债券应收利息	22,137,697.89	23,221,219.01
债券投资收益/(损失)	(4,710,461.76)	3,876,643.45

12、其他费用

项目	2007 年度	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日 (已重述)
信息披露费	112,542.83	118,062.45
审计费用	80,000.00	50,000.00
银行划款手续费	66,424.49	85,827.35
债券账户服务费	17,772.09	16,800.99
其他	-	400.00
合计	276,739.41	271,090.79

13、收益分配

项目	2007 年度			2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日
	A 级	B 级	合计	
收益分配	16,274,042.51	13,709,465.19	29,983,507.70	26,068,816.36

本基金基金合同生效日为 2006 年 1 月 20 日，2006 年度收益分配的计算期间为 2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日。在计算 2007 年收益分配时，A 级基金与分级前基金连续计算，B 级基金自 2007 年 6 月 22 日开始计算。

14、重大关联方关系及交易

(1) 关联方关系与性质

关联方名称	与本基金的关系
交银施罗德基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金管理人股东、基金代销机构
施罗德投资管理有限公司	基金管理人股东
中国国际海运集装箱(集团)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按一般商业条款订立。

(2) 基金管理人报酬

支付基金管理人交银施罗德基金管理有限公司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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

本基金的基金管理人报酬情况如下：

项目	2007 年度	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日
应付管理费年/(期)初余额	272,655.55	-
本年/(期)计提数	3,139,407.37	5,424,495.85
本年/(期)支付数	(3,121,521.58)	(5,151,840.30)
应付管理费年/(期)末余额	290,541.34	272,655.55

(3) 基金托管费

支付基金托管人中国农业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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

本基金的基金托管费情况如下：

项目	2007 年度	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日
应付托管费年/(期)初余额	82,622.87	-
本年/(期)计提数	951,335.64	1,643,786.64
本年/(期)支付数	(945,915.66)	(1,561,163.77)
应付托管费年/(期)末余额	88,042.85	82,622.87

(4) 销售服务费

本基金的基金销售服务费在 2007 年 6 月 22 日之前按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。自 2007 年 6 月 22 日起，本基金实行销售服务费分级收费方式，分设 A、B 两级基金份额：A 级基金按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提销售服务费，B 级基金按前一日基金资产净值 0.01% 的年费率逐日计提销售服务费。本基金需向关联方支付的销售服务费情况如下：

项目	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日		
	基金管理人	基金托管人	交通银行
本期计提数	1,531,580.46	891,414.41	1,667,806.12
本期支付数	(1,420,793.52)	(865,987.50)	(1,598,093.76)
期末应付余额	110,786.94	25,426.91	69,712.36

项目		2007 年度		
		基金管理人	基金托管人	交通银行
A 级	年初应付余额	110,786.94	25,426.91	69,712.36
	本年计提数	520,782.52	267,342.40	644,720.90
	本年支付数	626,233.81	278,061.91	685,821.64
	年末应付余额	5,335.65	14,707.40	28,611.62
B 级	本期计提数	28,669.71	593.77	3,381.59
	本期支付数	23,170.83	315.05	2,828.96
	期末应付余额	5,498.88	278.72	552.63

注：A 类基金统计数中包含本基金分级前向关联方支付的销售服务费金额。

(5) 与关联方的银行间同业市场债券买卖和回购交易

本基金于本年度与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的债券买卖和回购交易如下：

项目	2007 年度	2006 年 1 月 20 日至 2006 年 12 月 31 日
买入债券结算金额	48,685,000.00	200,325,730.83
卖出债券结算金额	69,511,540.00	536,079,338.69

买入返售证券协议金额	-	748,500,000.00
买入返售证券利息收入	-	485,671.24
卖出回购证券协议金额	1,686,900,000.00	7,448,690,000.00
卖出回购证券利息支出	279,489.53	1,009,091.57

(6) 关联方保管的银行存款及银行存款利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业存款利率计息。基金托管人于资产负债表日保管的本基金的银行存款余额为人民币 8,814,571.69 元(2006 年 12 月 31 日为 34,552,810.32 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为人民币 284,155.36 元(2006 期间为 858,501.72 元)。

(7) 关联方持有的基金份额

本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司通过代销机构申购本基金，年初持有本基金份额为 35,464,405.36 份（占年初总份额的 3.66%）。本年度，本基金管理人将上述份额全部赎回。

15、资产负债表日后事项

本基金无需披露的资产负债表日后事项。

16、风险管理

本基金为货币市场基金，本基金的运作涉及的金融工具主要是具有良好流动性的货币市场工具。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

(1) 风险管理概述

本基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本基金经营业绩的负面影响降低到最低水平，使基金持有人的利益最大化。基于该风险管理目标，本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和其他价格风险。

本基金管理人建立了以全面、独立、相互制约以及定性和定量相结合为原则的，由董事会最终负责，业务部门进行风险评估和监控，风险控制部监察执行，同时督察长行使独立监察权力的风险管理组织架构体系。

(2) 市场风险

(a) 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。基于本基金产品特点，短期债券是其主要投资品种，利息收入是本基金的主要收入来源，生息资产占基金资产绝对比重，因此短期利率风险是本基金的主要风险。此外，本基金的债券投资在存续期间一般情况下是按摊余成本进行后续计量的，并每日计算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，对发生重大差异的，需改按公允价值进行后续计量。因此，本基金的利率风险还表现于当投资组合的公允价值受市场利率的变动导致与其摊余成本发生重大差异时对损益的影响。本基金管理人通过对短期利率水平的预测、收益率曲线分析、剩余期限控制及利率重定价日组合及类别品种配置等方法对上述利率风险进行管理。

于 2007 年 12 月 31 日，本基金的金融资产和金融负债的重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

单位：人民币千元

	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月到 1 年	1 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	8,815	-	-	-	-	8,815
结算备付金	261,576	-	-	-	-	261,576
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	219,485	144,837	507,157	-	-	871,479
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	4,783	4,783
应收申购款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	489,876	144,837	507,157	-	4,783	1,146,653
负债						
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-

应付赎回款	-	-	-	-	16,362	16,362
应付管理人报酬	-	-	-	-	290	290
应付托管费	-	-	-	-	88	88
应付销售服务费	-	-	-	-	57	57
应付交易费用	-	-	-	-	19	19
应付利润	-	-	-	-	2,059	2,059
其他负债	-	-	-	-	490	490
负债总计	-	-	-	-	19,365	19,365
利率敏感度缺口	489,876	144,837	507,157	-	(14,582)	1,127,288

于 2006 年 12 月 31 日，本基金的金融资产和金融负债的重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

单位：人民币千元

	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月到 1 年	1 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	34,553	-	-	-	-	34,553
结算备付金	646	-	-	-	-	646
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	160,647	777,536	-	-	938,183
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	1,917	1,917
应收申购款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	35,199	160,647	777,536	-	1,917	975,299
负债						
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	3,787	3,787
应付管理人报酬	-	-	-	-	273	273
应付托管费	-	-	-	-	83	83
应付销售服务费	-	-	-	-	206	206
应付交易费用	-	-	-	-	30	30
应付利润	-	-	-	-	1,315	1,315
其他负债	-	-	-	-	181	181
负债总计	-	-	-	-	5,875	5,875
利率敏感度缺口	35,199	160,647	777,536	-	(3,958)	969,424

于 2007 年 12 月 31 日，若市场利率平行上升或下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应减少或增加约人民币 2,764 千元(2006 年 12 月 31 日：人民币 2,501 千元)。

(b) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具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。该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与其他投资组合相关。对本基金而言，其他价格风险表现在当投资组合的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动导致与其摊余成本发生重大差异时对损益的影响。本基金管理人通过对加强投资组合管理、优化品种配置、每日跟踪偏离程度等方法对其其他价格风险进行管理。

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日，本基金投资组合的摊余成本与可参考公允价值的偏离程度绝对值分别为 0.06% 与 0.08%，均未达到重大程度。

(3) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、债券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行—中国农业银行。本基金认为与中国农业银行相关的信用风险不重大。

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。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，本基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。

下表列示本基金债券投资与资产支持证券投资的发行人信用评级的信息：

单位：人民币千元

级别	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
AAA 以上	458,845	593,372
AAA	—	—
AA-到 AA+	—	—
A-到 A+	318,098	294,511
未评级	94,536	50,300
合计	871,479	938,183

(4) 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投

资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在银行间同业市场交易，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

本基金投资组合的平均剩余期限，在每个交易日均不得超过 180 天。本基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。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。同时，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

日常流动性风险管理中，本基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续的评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。

17、公允价值信息

本基金的交易性金融资产的公允价值的确定方法详见附注 4—重要会计政策和会计估计。

贷款及应收款项类金融资产及其他金融负债均属于流动性资产/负债，其公允价值接近账面价值。

18、本基金的财务报表于 2008 年 3 月 26 日已经本基金管理人及托管人批准报出。

七、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

截至 2007 年 12 月 31 日，交银货币基金资产净值 1,127,288,442.48 元，单位基金净值为 1.0000 元。其资产组合情况如下：

资产类别	金额（元）	占基金总资产的比例
债券投资	871,479,493.53	76.00%
买入返售金融资产	-	-
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
银行存款和结算备付金合计	270,391,037.40	23.58%

其他资产	4,782,498.65	0.42%
合计	1,146,653,029.58	100.00%

(二) 报告期债券融资回购情况

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	18,665,107,006.52	5.72%
	其中：买断式回购融入的资金	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融入的资金	-	-

(三) 报告期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	125
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	180
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

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	39.03%	-
2	30 天(含)－60 天	12.89%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	6.70%	-
3	60 天(含)－90 天	4.38%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.38%	-
4	90 天(含)－180 天	8.79%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.69%	-
5	180 天(含)－397 天(含)	36.20%	-
	合计	101.29%	-

(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	163,260,867.22	14.48%
	其中：政策性金融债	163,260,867.22	14.48%
3	央行票据	295,584,326.79	26.22%
4	企业债券	412,634,299.52	36.60%
5	其他	-	-
合计		871,479,493.53	77.31%
其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		143,889,236.16	12.77%

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	07 央行票据 06	1,000,000	-	99,808,974.48	8.85%
2	06 国开 31	1,000,000	-	98,916,548.11	8.77%
3	07 央行票据 87	1,000,000	-	97,817,450.25	8.68%
4	06 首都机场债	770,000	-	75,485,080.76	6.70%
5	07 中铝 CP01	500,000	-	50,070,154.75	4.44%
6	07 央行票据 09	500,000	-	49,876,806.77	4.42%
7	05 国开 07	500,000	-	49,352,736.33	4.38%
8	07 新世界 CP01	500,000	-	48,668,383.15	4.32%
9	07 央行票据 139	500,000	-	48,081,095.29	4.27%
10	07 上药 CP02	400,000	-	39,994,705.07	3.55%

（五）“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离情况

项目	偏离情况
报告期内偏离度绝对值在 0.25%（含）— 0.5%间的次数	5
报告期内偏离度的最高值	0.36%
报告期内偏离度的最低值	0.00%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.08%

（六）报告期末未持有资产支持证券。

（七）投资组合报告附注

- 1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
- 2、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，2007 年 6 月 30 日之前在其剩余期限内平均摊销，每日计提损益；自 2007 年 7 月 1 日在其剩余期限内按照实际利率和摊余成本逐日摊销计算损益。
- 3、本基金报告期每日持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本均未超过当日基金资产净值的 20%。
- 4、本报告期内基金投资组合平均剩余期限符合基金合同约定。
- 5、本报告期内，影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值未出现过基金合同约定的重大偏离。
- 6、本报告期内需说明的证券投资决策程序：无。
- 7、截至 2007 年 12 月 31 日，本基金的其他资产项目包括：

其他资产	期末余额（元）
存出保证金	-
买入返售金融资产	-
应收证券交易清算款	-
应收利息	4,782,498.65
应收股利	-
应收申购款	-
其他资产	-
合计	4,782,498.65

八、基金份额持有人户数、持有人结构

项目名称	份额类别		合计
	A 级	B 级	
基金份额持有人户数（户）	7,026	26	7,052
平均每户持有基金份额（份）	38,596.40	32,927,312.76	159,853.72
机构投资者持有的基金份额（份）	31,146,212.97	788,679,527.25	819,825,740.22
机构投资者持有的基金份额占总份额比例	11.49%	92.12%	72.73%
个人投资者持有的基金份额	240,032,097.68	67,430,604.58	307,462,702.26

(份)			
个人投资者持有的基金份额 占总份额比例	88.51%	7.88%	27.27%

九、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	58,280.09	0.005%

十、开放式基金份额变动

基金合同生效以来基金份额变动情况

项目	份额级别		合计
	A 级	B 级	
基金合同生效日基金份 额总额	4,741,255,133.16	-	4,741,255,133.16
期初基金份额总额	969,423,310.22	-	969,423,310.22
期末基金份额总额	271,178,310.65	856,110,131.83	1,127,288,442.48
报告期间基金总申购份 额	3,686,825,806.89	2,421,076,186.57	6,107,901,993.46
报告期间基金总赎回份 额	3,911,408,629.52	2,038,628,231.68	5,950,036,861.20

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投、份额级别调整业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出、份额级别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

十一、重大事件揭示

(一) 报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 报告期内，基金管理人、基金托管人重大人事变动：

1、基金管理人的重大人事变动：

2008 年 2 月 22 日本基金管理人发布公告，经交银施罗德基金管理有限公司第一届董事会第二十四次会议通过，免去公司董事长谢红兵先生的职务，选举彭纯先生担任公司董事长；免去公司总经理雷贤达先生的职务，选举莫泰山先生担任公司总经

理；选举雷贤达先生担任公司副董事长。

2、基金托管人的重大人事变动：

报告期内，基金托管人行长发生变更。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。

(三) 报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四) 报告期内本基金投资策略未发生改变。

(五) 本基金在本会计期间 A 级累计分配收益 16,274,042.51 元，B 级累计分配收益 13,709,465.19 元；上年度累计分配收益 26,068,816.36 元。

(六) 报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所为德勤华永会计师事务所有限公司。报告年度支付给德勤华永会计师事务所有限公司的审计费 80,000 元，自本基金基金合同生效以来，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

(七) 报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

(八) 报告期内本基金租用专用交易席位情况

1、债券回购交易情况

券商名称	租用席位数量	债券回购成交金额（元）	占债券回购成交总额的比例
申银万国证券股份有限公司	1	8,372,000,000.00	100.00%
合计	1	8,372,000,000.00	100.00%

注：(1) 报告期内，本基金 1 个专用交易席位，本报告期间未新增加席位；

(2) 租用证券公司专用席位的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等四个方面；

(3) 租用证券公司专用席位的程序：首先根据租用证券公司专用席位的选择标准进行综合评价，然后根据评价结果选择基金专用席位。研究部提交方案，并报公司批准。

(九) 本报告期内基金披露的其他重要事项

序号	公告事项	披露报纸	披露日期
1	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国农业银行开办定期定额业务的公告	《中国证券报》	2007 年 1 月 18 日
		《上海证券报》	
		《证券时报》	
2	交银施罗德基金管理有限公司关	《中国证券报》	2007 年 1 月 18 日

	于增加国都证券有限责任公司为场外代销机构的公告	《上海证券报》 《证券时报》	
3	交银施罗德货币市场证券投资基金投资组合公告（2006 年第四季度）	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 1 月 19 日
4	交银施罗德基金管理有限公司关于赎回交银施罗德货币市场证券投资基金的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 1 月 25 日
5	关于交银施罗德货币市场证券投资基金“春节”假期前两日暂停申购和转换入业务的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 2 月 12 日
6	交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2007 年第 1 号）	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 3 月 6 日
7	交银施罗德货币市场证券投资基金 2006 年年度报告摘要	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 3 月 30 日
8	交银施罗德基金管理有限公司关于增加广东发展银行股份有限公司为场外代销机构的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 4 月 6 日
9	交银施罗德货币市场证券投资基金季度报告（2007 年第一季度）	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 4 月 18 日
10	关于交银施罗德货币市场证券投资基金“五一”假期前两日暂停申购和转换入业务的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 4 月 25 日
11	交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德货币市场证券投资基金在中国农业银行开通前端收费模式的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 4 月 26 日
12	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下基金调整最低赎回份额和最低保留余额的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 4 月 26 日
13	关于暂停后端收费模式下交银施罗德精选股票证券投资基金与交银施罗德货币市场证券投资基金转换业务的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 5 月 8 日
14	交银施罗德货币市场证券投资基金关于前后端基金代码合并、销售服务费分级并暂停三天申购、赎回和转换业务的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 6 月 15 日
15	交银施罗德基金管理有限公司关于修改《交银施罗德货币市场证	《中国证券报》 《上海证券报》	2007 年 6 月 15 日

	券投资基金基金合同》和《交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书（更新）》有关内容的公告	《证券时报》	
16	交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2007 年第 2 号）	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 6 月 15 日
17	交银施罗德基金管理有限公司关于暂停交银施罗德货币市场证券投资基金在中信证券股份有限公司的申购和转托管业务的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 6 月 15 日
18	交银施罗德基金管理有限公司关于增加申银万国证券股份有限公司为交银施罗德货币市场证券投资基金代销机构的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 7 月 12 日
19	交银施罗德基金管理有限公司关于增加华泰证券有限责任公司和中信金通证券有限责任公司为场外代销机构的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 7 月 16 日
20	交银施罗德基金管理有限公司关于增加中银国际证券有限责任公司为场外代销机构的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 7 月 19 日
21	交银施罗德货币市场证券投资基金季度报告（2007 年第二季度）	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 7 月 20 日
22	交银施罗德货币市场证券投资基金 2007 年半年度报告摘要	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 8 月 28 日
23	交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2007 年第 3 号）	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 9 月 3 日
24	交银施罗德基金管理有限公司关于增加中信万通证券有限责任公司为场外代销机构的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 9 月 7 日
25	关于交银施罗德货币市场证券投资基金“十一”假期前两日暂停申购和转换入业务的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 9 月 24 日
26	交银施罗德基金管理有限公司关于修改交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同及托管协议的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 9 月 29 日
27	交银施罗德基金管理有限公司关于增加恒泰证券有限责任公司为场外代销机构的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 10 月 19 日
28	交银施罗德货币市场证券投资基金	《中国证券报》	2007 年 10 月 25 日

	金季度报告（2007 年第三季度）	《上海证券报》	
		《证券时报》	
29	交银施罗德基金管理有限公司关于开通旗下基金前端收费模式下的基金转换业务的公告	《中国证券报》	2007 年 12 月 11 日
		《上海证券报》	
		《证券时报》	
30	关于交银施罗德货币市场证券投资基金"元旦"假期前暂停申购和转换入业务的公告	《中国证券报》	2007 年 12 月 26 日
		《上海证券报》	
		《证券时报》	
31	交银施罗德基金管理有限公司关于恢复交银施罗德货币市场证券投资基金在中信证券股份有限公司的申购和转托管入业务并增加其为旗下部分基金场外代销机构及开通前段收费模式下基金转换业务的公告	《中国证券报》	2007 年 12 月 27 日
		《上海证券报》	
		《证券时报》	
32	交银施罗德基金管理有限公司关于增加国信证券有限责任公司为旗下基金场外代销机构及开通前端收费模式下基金转换业务的公告	《中国证券报》	2007 年 12 月 27 日
		《上海证券报》	
		《证券时报》	
33	交银施罗德基金管理有限公司关于增加联合证券有限责任公司为旗下部分基金场外代销机构及开通前端收费模式下基金转换业务的公告	《中国证券报》	2007 年 12 月 27 日
		《上海证券报》	
		《证券时报》	
34	交银施罗德基金管理有限公司关于增加湘财证券有限责任公司为交银施罗德成长股票证券投资基金场外代销机构的公告	《中国证券报》	2007 年 12 月 27 日
		《上海证券报》	
		《证券时报》	

（十）报告期内托管人重大事项

本报告期内，托管人注册地址发生变更。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 23 路变更为北京市东城区建国门内大街 69 号。

十二、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会批准交银施罗德货币市场证券投资基金设立的文件；
- 2、《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书》；

- 4、《交银施罗德货币市场证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德货币市场证券投资基金之法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德货币市场证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

（二）存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

（三）查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.jysld.com, www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务电话：400-500-7000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。

交银施罗德基金管理有限公司

2008年3月27日