中银国际货币市场证券投资基金 2007年半年度报告摘要

基金管理人:中银国际基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

一、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——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月23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。

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

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

本报告中的财务资料未经审计。本报告自2007年1月1日起至2007年6月30日止。

本年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

二、基金产品概况

(一)基金名称:中银国际货币市场证券投资基金

基金简称:中银货币

基金代码:163802

基金运作方式:开放式契约型基金

基金合同生效日:2005年6月7日

报告期末基金份额总额:477,279,766.69份

(二)基金投资概况

基金投资目标:在保持本金安全和资产流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的稳定收益。

基金投资策略:根据对宏观经济指标、货币政策和财政政策的预判,决定资产组合的整体配置,并采用短期利率预测、组合久期制定、类别品种配置、收益率曲线分析、跨市场套利、跨品种套利、滚动配置策略、先进的投资管理工具等多种投资管理方法,以《基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》等有关法律法规、本基金合同以及基金管理人公司章程等有关规定为决策依据,将维护基金份额持有人利益作为最高准则。

基金业绩比较基准:税后一年期银行定期储蓄存款利率:(1-利息税)×一年期银行定期储蓄存款利率。

风险收益特征:本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。

(三)基金管理人:中银国际基金管理有限公司

法定代表人:平岳

信息披露负责人:程明

联系电话:021-38834999

传真:021-68873488

电子邮箱:clientservice@bociim.com

(四)基金托管人名称:中国工商银行股份有限公司

法定代表人:姜建清

信息披露负责人:蒋松云

联系电话:010-66106720

传真:010-66106904

电子邮箱:songyun.jiang@icbc.com.cn

(五)基金信息披露报纸:上海证券报

基金中期报告正文查询网址:www.bociim.com

基金中期报告置备地点:上海市银城中路200号中银大厦45层

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

	2007年1月1日至2007年6月30日
项目	金额(元)
基金本期净收益	6,561,318.05
期末基金资产净值	477,279,766.69
期末基金份额净值	1.0000
本期净值收益率	1.1618%
累计净值收益率	3.9941%

注:本基金收益分配按月结转份额。

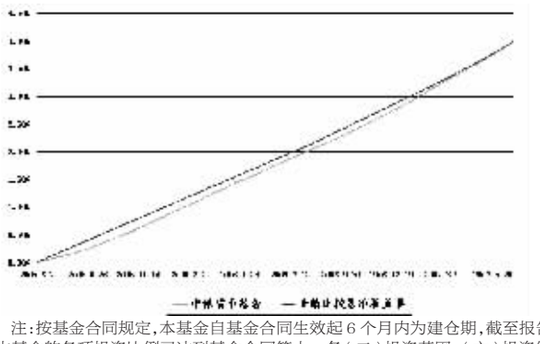
(二)与同期业绩比较基准变动的比较

1、本报告期基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	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
过去一个月	0.2137%	0.0014%	0.2012%	0.0000%	0.0125%	0.0014%
过去三个月	0.5963%	0.0010%	0.5819%	0.0003%	0.0144%	0.0007%
过去六个月	1.1618%	0.0010%	1.0873%	0.0005%	0.0745%	0.0005%
过去一年	2.1466%	0.0015%	2.0746%	0.0005%	0.0720%	0.0010%
自基金合同成立起至今	3.9941%	0.0038%	3.9929%	0.0005%	0.0012%	0.0033%

2、自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩基准收益率历史走势对比中银国际货币市场基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005.6.7-2007.6.30)



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一条(二)投资范围、(六)投资组合规定的各项比例。

四、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理简介

基金管理人简介:中银国际基金管理有限公司于2004年6月28日获得中国证监会证监基金字【2004】93号文批准开业,是一家由中银国际证券有限责任公司、中银国际控股有限公司和美林投资管理(2006年9月29日美林投资管理有限公司与贝莱德投资管理有限公司合并)合资组建的中外合资基金管理公司。公司注册地为中国上海市,注册资本为一亿元人民币,其中中银国际证券有限责任公司占67%的股权,中银国际控股有限公司占16.5%的股权,美林投资管理占16.5%的股权。截至2007年6月30日,本基金管理人共管理四只开放式证券投资基金:中银国际中国精选混合型开放式证券投资基金、中银国际货币市场证券投资基金、中银国际持续增长股票型证券投资基金、中银国际收益混合型证券投资基金。

基金经理简介:孙庆瑞女士,中银国际基金管理有限公司副总裁(VP),中南财经大学管理学硕士。曾任长盛基金管理有限公司债券基金经理、基金经理助理、债券研究员,联合证券股份有限公司债券研究员。具有6年的固定收益投资、研究经验。具备基金从业资格。

(注:本报告报告期自2007年1月1日起至2007年6月30日止。2007年8月22日起本公司增配李建先生为本基金基金经理。李建先生简历:中银国际基金管理公司投资部固定收益助理副总裁(AVP),经济师,上海财经大学金融学研究生,江西财经大学经济学学士。曾在联合证券有限责任公司、恒泰证券有限责任公司从事固定收益投资、分析工作,具有10年投资、分析经验。具有基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。详请见2007年8月22日《中银国际基金管理有限公司关于调整基金经理的公告》。)

(二)基金运作合法合规性报告

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定,严格遵循本基金基金合同,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,为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

(三)基金经理工作报告

一、宏观经济、行情回顾与运作分析

1. 宏观经济分析

从国际的经济情况来看,美国住宅市场的持续下滑,潜在的消费者信贷危机以及原油价格的高位运行,可能会对消费造成负面影响,给下半年美国经济的增长带来不确定性。欧洲、日本以及一些新兴经济体的增长表明全球经济总体的增长率依然强劲,尤其是新兴经济体崛起带来的经济“多极化”和地域平衡,对可能的经济冲击有更强的缓冲能力。

从国内的经济情况来看,上半年国内经济增长受消费和贸易顺差的驱动,投资加速到偏快的水平;肉禽蛋等食品价格上涨推动CPI逐步走高,6月份更是达到4.4%;外贸顺差维持在历史高位,商业银行上半年信贷总投放已超过2.5万亿元,宏观调控继续面临通货膨胀和流动性过剩的挑战。为此,管理层加大了宏观调控力度,除财政部联合国家税务总局出台降低部分商品出口退税政策外,央行上半年连续5次提高法定存款准备金率和2次提高存贷款利率,两次分别定向增发上千亿的3年期票据,证监会放开合格券商和基金的QDII业务等针对流动性过剩的措施也陆续出台。总的来看,在通货膨胀压力增大,经济增长强劲和人民币升值的大背景下,政府的紧缩性宏观调控政策将会继续。

2. 市场回顾

上半年债券市场短期利率稳步上升。受央行两次升息的影响,一年期央行票据利率6月底较年初上涨29.67bp,至3.0928%后走稳;三年期央行票据利率6月底较年初上涨52bp,在债券二级市场利率上升的推动下上升至3.49%。上半年7天回购利率主要受到新股发行的影响,波动较大,期间7天回购加权平均利率最高4.7731%,最低曾降至1.43%。

3. 运行分析

上半年由于股票市场的持续走强以及更多的资金用于长期进行新股申购,货币市场基金继续受到一定的冲击,本基金也面临基金份额的波动,但总体上仍保持稳定。本基金通过对久期的有效管理,以及较为均衡的剩余期限安排,有效地控制了流动性风险,保证了货币基金在低风险状况下的较好回报。

二、本基金的业绩表现

中银货币基金2007年上半年基金净值收益率为1.1618%,高于升息后新业绩比较基准7.45bp。

三、市场展望和投资策略

从上半年宏观经济的运行情况来看,管理层已运用多种调控手段来缓解流动性过剩问题,并针对新增贷款过快、通胀压力增强等问题出台了利率政策,其着力点紧紧围绕防止经济过热和解决流动性过剩而展开。展望下半年,由于银行新增贷款通常在上半年集中投放,下半年投放相对减少,加上受到前期央行货币政策的影响,预计下半年的新增贷款额将会受到一定程度的抑制,银行对债券的配置需求将上升。预计下半年通货膨胀将保持在较高水平,食品价格因素导致的CPI上涨过程还将持续一段时间,在年底前后可能进入稳定下降的过程。此外,流动性过剩问题还将对央行货币政策构成挑战。目前,市场普遍预期央行年内还有可能升息1-2次,准备金率调整、定向票据发行以及特别国债的发行等数量型货币调控手段也还会继续使用,因此,货币市场短期利率继续上升的可能性较大,而7天回购利率受大盘新股发行影响,其波动性会加剧。

从货币基金的操作上来看,合理控制久期,稳健配置可能是较好的投资策略,同时,抓住新股发行导致交易所相对较高的回购利率的机会,以提高组合收益,也是较可行的投资策略。

五、基金托管人报告

中银国际货币市场证券投资基金托管人报告

2007年上半年,本基金托管人在对中银国际货币市场证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

2007年上半年,中银国际货币市场证券投资基金的管理人——中银国际基金管理有限公司在中银国际货币市场证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,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严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对中银国际基金管理有限公司在2007年上半年所编制和披露的中银国际货币市场证券投资基金半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007年8月23日

六、财务会计报告(未经审计)

(一)基金会计报表

资产负债表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资产			
银行存款		60,066,432.87	1,030,775.01
清算备付金		166,667.69	-
应收利息		1,676,330.24	3,634,656.72
应收申购款		11,113,514.68	-
债券投资市值		406,053,874.69	665,318,433.57
其中:债券投资成本		406,053,874.69	665,318,433.57
买入返售证券		-	-
资产总计		479,076,820.17	669,983,865.30
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		783,273.77	
应付赎回费		9,760.89	
应付管理人报酬		134,072.54	173,033.06
应付托管费		40,628.02	52,434.28
应付销售服务费		101,570.17	131,085.65
应付利息		-	9,521.21
应付收益		623,547.09	642,429.36
其他应付款		16,067.01	17,176.46
卖出回购证券款		-	38,700,000.00
预提费用		88,133.99	54,500.00
负债合计		1,797,053.48	39,780,180.02
持有人权益			
实收基金		477,279,766.69	630,203,685.28
负债及持有人权益总计		479,076,820.17	669,983,865.30

经营业绩表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	2007年1月1日至2007年6月30日止期间	2006年1月1日至2006年6月30日止期间
收入			
债券差价收入		154,253.30	5,348,559.96
债券利息收入		8,197,268.79	11,593,795.42
存款利息收入		89,230.38	1,285,285.74
买入返售证券收入		914,030.00	927,865.60
收入合计		9,354,782.47	19,155,506.72
费用			
基金管理人报酬		935,205.01	2,308,196.70
基金托管费		283,395.45	699,453.54
基金销售服务费		708,489.31	1,748,633.89
卖出回购证券支出		701,926.03	989,078.22
其他费用		164,448.62	244,061.03
其中:信息披露费		59,507.37	59,507.37
审计费用		24,199.7	24,796.19
费用合计		2,793,464.42	5,989,423.38
基金净收益		6,561,318.05	13,166,083.34
基金经营业绩		6,561,318.05	13,166,083.34

基金收益分配表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	2007年1月1日至2007年6月30日止期间	2006年1月1日至2006年6月30日止期间
基金净收益		6,561,318.05	13,166,083.34
加:期初基金净收益		-	-
可供分配基金净收益		6,561,318.05	13,166,083.34
减:本期已分配基金净收益		6,561,318.05	13,166,083.34
期末未分配基金净收益		-	-

基金净值变动表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	2007年1月1日至2007年6月30日止期间	2006年1月1日至2006年6月30日止期间
期初基金净值		630,203,685.28	860,494,162.78
本期经营活动			
基金净收益		6,561,318.05	13,166,083.34
经营活动产生的基金净值变动数		6,561,318.05	13,166,083.34
本期基金份额交易			
基金申购款		1,341,325,005.60	3,299,075,768.59
其中:分红再投资		5,503,348.59	10,932,857.13
基金赎回款		-1,494,248,924.19	-2,822,803,602.31
基金份额交易产生的基金净值变动数		-152,923,918.59	476,272,166.28
本期向基金份额持有人分配收益		-6,561,318.05	-13,166,083.34
期末基金净值		477,279,766.69	1,336,766,329.06

注:后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二)基金会计报表附注

1 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《中银国际货币市场证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

2 主要会计政策和会计估计

(a)会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期会计报表的实际编制期间为2007年1月1日至2007年6月30日。

(b)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c)记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。债券投资采用摊余成本法计价,同时按公允价值进行估值监控。除此之外,所有报表项目均以历史成本计价。

(d)基金资产的估值原则

本基金的债券投资采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估,即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述方法进行计价不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法计价。

(e)证券投资基金成本计价方法

买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账,其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。买入贴息债券无需单独核算应收利息。

卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(f)收入的确认和计量

银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额,并根据买入债券时溢价或折价的摊销数及应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税进行调整后的金额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(g)费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.33%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h)实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为1.00元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i)基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有确认当日的分红权益,而赎回的基金份额享有确认当日的分红权益。本基金以份额面值1.00元固定份额净值交易方式,每日计算当日收益,并全部分配结转至应付收益科目,每月以红利再投资方式集中支付累计收益。

3 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

基金买卖债券的差价收入,暂免征营业税和企业所得税。

对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。

4 本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

5 重大关联方关系及关联交易

(a)关联方

关联方名称	与本基金的关系
中银国际基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
中银国际证券有限责任公司(“中银证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
中银国际控股有限公司	基金管理人的股东
美林投资管理有限公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b)基金管理人报酬

支付基金管理人中银国际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:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值X 0.33%/当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬935,205.01元。(2006年1月1日至2006年6月30日止期间需支付基金管理人报酬2,308,196.70元。)

(c)基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值X 0.1%/当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费283,395.45元。(2006年1月1日至2006年6月30日止期间需支付基金托管费699,453.54元。)

(d)基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给中银国际基金管理有限公司,再由中银国际基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为:日基金销售服务费=前一日基金资产净值X 0.25%/当年天数。

本基金在本会计期间及2007年1月1日至2007年6月30日止期间需向关联方支付的基金销售服务费如下:

	2007年1月1日至2007年6月30日止期间	2006年1月1日至2006年6月30日止期间
中国工商银行(托管人)	254,892.23	423,548.41
中银国际基金管理有限公司(管理人)	8,261.23	388,129.01
中银证券(管理人股东)	58.56	241.64
合计	263,212.02	811,919.06

(e)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工商银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人保管的银行存款余额相应会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入情况如下:

	2007年(2007年1月1日至2007年6月30日)	2006年(2006年1月1日至2006年6月30日)
银行存款余额	60,066,432.87	24,068,234.30
存款利息收入	39,314.36	91,956.41

(f) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

关联方及关联方交易	2007年1月1日至2007年6月30日止期间	2006年1月1日至2006年6月30日止期间
一、银行间债券交易	金额(元)	金额(元)
中国工商银行	40,676,474.25	1,142,186,073.96
二、银行间回购交易	金额(元)	金额(元)
中国工商银行	-	-

(g)关联方持有的基金份额

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
中银国际基金管理有限公司	20,481,466.20	1.0000	20,251,755.32	1.0000
	20,481,466.20	1.0000	20,251,755.32	1.0000

基金管理人中银国际基金管理有限公司在2006年度运用固有资金20,000,000.00元经代销机构购入本基金20,000,000.00份基金份额,适用费率0%。于2007年6月30日,基金管理人中银国际基金管理有限公司持有本基金总份额的4.29%。

6 流通受限制不能自由转让的基金资产

无。

七、投资组合报告

(一)期末基金资产组合情况

资产类别	金额(元)	占基金总资产的比例
债券投资	406,053,874.69	84.76%
买入返售证券	-	-
其中:买断式回购的买入返售证券	-	-
银行存款和清算备付金合计	60,233,100.56	12.57%
其他资产	12,789,844.92	2.67%
合计	479,076,820.17	100.00%

(二)基金持有卖出回购证券

项目	金额(元)	占基金资产净值比例
报告期内债券回购融资余额	7,439,245,000.00	11.35%
其中:买断式回购融入的资金	-	-
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)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	137
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	172
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	124

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。

序号	发生日期	平均剩余期限(天)	原因	调整期
-	-	-	-	-

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	18.80%	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.18%	-
2	30天(含)-60天	-	-
3	60天(含)-90天	10.45%	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.19%	-
4	90天(含)-180天	33.22%	-
5	180天(含)-397天(含)	35.23%	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.47%	-
合计		97.70%	-

(四)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	109,766,648.76	23.00%
	其中:政策性金融债	69,362,218.96	14.53%
3	央行票据	88,900,529.84	18.63%
4	企业债券	207,386,696.09	43.45%
5	其他	-	-
合计		406,053,874.69	85.08%
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		89,869,204.26	18.83%

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量		成本(元)	占基金资产净值的比例
		自有投资	买断式回购		
1	04建行03浮	400,000	-	40,404,429.80	8.47%
2	06湘有色CP01	300,000	-	30,000,202.67	6.29%
3	06央票78	300,000	-	29,740,552.90	6.23%
4	06央票91	300,000	-	29,636,893.87	6.21%
5	07央票09	300,000	-	29,523,083.07	6.19%
6	06华联CP01	300,000	-	29,517,435.60	6.18%
7	06国开02	300,000	-	29,475,651.81	6.18%
8	07铁二局CP02	300,000	-	29,083,265.91	6.09%
9	07沙钢CP01	200,000	-	20,014,787.16	4.19%
10	06美丰CP01	200,000	-	20,000,000.00	4.19%

3、“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
报告期内偏离度在0.5%(含)以上	-
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	2
报告期内偏离度的最高值	0.2537%
报告期内偏离度的最低值	0.0092%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1486%

(五)投资组合报告附注

1、基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销。

本基金采用1.00元固定单位净值交易方式,自基金成立日起每日将实现的基金净收益分配给基金持有人,并按月结转到投资人基金账户。

2、本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期限超过397天的浮动利率债券,但该类浮动率债券的摊余成本没有超过当日基金资产净值的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	期末金额(元)
1	交易保证金	-
2	应收利息	1,676,330.24
3	应收申购款	11,113,514.68
4	其他应收款	-
5	待摊费用	-
6	其他	-
合计		12,789,844.92

八、基金份额持有人户数和持有人结构

期末基金份额持有人户数	户均份额	机构		个人	
		份额	比例	份额	比例
8,762	54,471.56	64,445,092.25	13.50%	412,834,674.44	86.50%

本公司基金从业人员本报告期内持有本基金份额总量为0份,占本基金总份额比例为0%。

九、开放式基金份额变动

本基金份额变动情况如下:

单位:份

基金合同生效日的基金份额总额	1,248,869,088.94
本报告期期初基金份额总额	630,203,685.28
本报告期期间总申购份额	1,341,325,005.60
本报告期期间总赎回份额	1,494,248,924.19
本报告期期末基金份额总额	477,279,766.69

十、重大事件

(一)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。

(二)基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:

1、本报告期内基金管理人未有重大人事变动;

2、本报告期内基金托管人未有重大人事变动。

(三)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基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

(四)基金投资策略的改变:本报告期内未发生基金投资策略的改变。

(五)基金收益分配事项:

1、2007年1月1日至2007年6月30日,本报告期累计收益分配金额为:6,561,318.05元。

2、本报告期根据基金合同规定每日进行收益分配,并计入投资者账户的当前累计收益中,每月10日(遇节假日顺延)将投资人账户的当前累计收益结转为基金份额。

(六)基金改聘为其审计的会计师事务所情况:本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。

(七)基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形:本报告期内,基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

(八)“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或者超过0.5%的情况:本报告期内无。

(九)基金租用证券公司专用交易席位的有关情况。

1、报告期内租用各证券公司席位情况及佣金统计

证券公司名称	租用席位数量	债券成交金额	占总成交额的比例	债券回购成交金额	占总成交额的比例
中银国际证券有限责任公司	1	-	-	573,700,000.00	100.00%

2、报告期内租用证券公司席位的变更情况:无

十一、其它重要事项

(一)2007年1月11日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场证券投资基金受益支付的公告(2007年第1号)》

(二)2007年1月20日本基金管理人刊登《中银国际货币市场证券投资基金季度报告(2006年第4季度)》

(三)2007年1月29日本基金管理人刊登《中银国际货币市场证券投资基金更新招募说明书》、《中银国际货币市场证券投资基金更新招募说明书摘要》

(四)2007年2月12日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场证券投资基金春节长假前暂停申购及转换转入业务的公告》

(五)2007年2月12日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场证券投资基金受益支付的公告(2007年第2号)》

(六)2007年3月13日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场证券投资基金受益支付的公告(2007年第3号)》

(七)2007年3月28日本基金管理人刊登《中银国际货币市场证券投资基金2006年年度报告》、《中银国际货币市场证券投资基金2006年年度报告摘要》

(八)2007年4月11日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场证券投资基金收益支付的公告(2007年第4号)》

(九)2007年4月19日本基金管理人刊登《中银国际货币市场证券投资基金季度报告(2007年第1季度)》

(十)2007年4月25日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场基金“五一”长假前暂停申购及转换转入业务的公告》

(十一)2007年5月11日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场证券投资基金收益支付的公告(2007年第5号)》

(十二)2007年6月12日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场证券投资基金收益支付的公告(2007年第6号)》

投资者可通过《上海证券报》和基金管理人网站www.bociim.com查阅上述公告。

十二、半年度报告备查文件目录

1、中国证监会批准中银国际货币市场证券投资基金发行、募集及设立的文件。

2、中银国际基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。

3、《中银国际货币市场证券投资基金合同》。

4、《中银国际货币市场证券投资基金托管协议》。

5、《中银国际货币市场证券投资基金招募说明书》。

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

7、中国证监会要求的其他文件。

8、查阅地址:基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站。

9、查阅方式:投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

中银国际基金管理有限公司

二〇〇七年八月二十五日