交银施罗德货币市场证券投资基金 2007年半年度报告摘要

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

重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本基金的托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2007年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告财务资料未经审计。

本半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。

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

基金代码: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:790,892,215.27份

其中:A级基金份额:336,283,590.16份

B级基金份额:454,608,625.11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) 无风险套利策略

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无风险套利机会。

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。

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:北京市海淀区复兴路甲23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

基金半年度报告置备地点:基金管理人的办公场所

二、主要财务指标和基金净值表现

(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	A级 2007年1月1日至 2007年6月30日	B级 2007年6月22日至 2007年6月30日
基金本期净收益(元)	11,664,940.13	336,960.21
期末基金资产净值(元)	336,283,590.16	454,608,625.11
期末基金份额净值(元)	1.0000	1.0000
本期基金份额净值收益率	1.2345%	0.0719%
基金份额累计基金净值收益率	2.9269%	0.0719%

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。

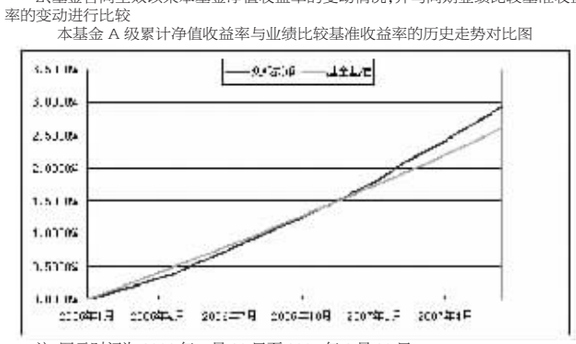
(二)基金净值表现

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1个月	0.2132%	0.0037%	0.1716%	0.0000%	0.0416%	0.0037%
	过去3个月	0.6237%	0.0024%	0.5016%	0.0002%	0.1221%	0.0022%
	过去6个月	1.2345%	0.0021%	0.9510%	0.0003%	0.283%	0.0018%
	过去1年	2.2501%	0.0020%	1.8391%	0.0003%	0.411%	0.0017%
	过去3年	-	-	-	-	-	-
	自基金合同生效日起至今(2006年1月20日至2007年6月30日)	2.9269%	0.0023%	2.5740%	0.0004%	0.3529%	0.0019%
B级	2007年6月22日至2007年6月30日	0.0719%	0.0028%	0.0515%	0.0000%	0.0204%	0.0028%

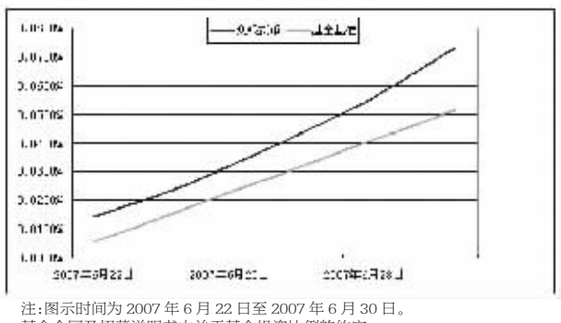
2、基金合同生效以来本基金净值收益率的变动情况,并与同期业绩比较基准收益率的变动进行比较

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:图示时间为2006年1月20日至2007年6月30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:图示时间为2007年6月22日至2007年6月30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。

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6月底,公司已经发行并管理的基金共有四只,均为开放式基金:交银施罗德精选股票证券投资基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金和交银施罗德成长股票证券投资基金。其中交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同已于2005年9月29日正式生效;交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同已于2006年1月20日正式生效;交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同已于2006年6月14日正式生效;交银施罗德成长股票证券投资基金基金合同已于2006年10月23日正式生效。

(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、基金从业经验。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)报告期内遵规守信情况说明

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

由于升值压力造成货币投放过快、经济增长加速、通货膨胀压力加大,2007年上半年货币政策频繁紧缩:人民银行5次上调准备金率,2次上调存贷款基准利率共计54bp。虽然调控政策频繁,但是货币市场运行基本稳定,利率重心稳步上移。1年期央行票据发行利率比年初上升30bp,3个月央行票据发行利率比年初上升25bp。这也表明了货币市场资金充裕的现实状况以及人民银行维护市场运行稳定的用意。另外,上半年股票发行量大,引起回购市场的阶段性波动:其中在兴业银行、中信银行、交通银行、中国远洋等大型IPO之际,货币市场利率波动较为剧烈。

在利率持续、平稳上升的市场环境中,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,积极进行无风险套利操作,在不增加组合利率风险的情况下提高收益。

(五)宏观经济、证券市场及行业走势展望

我们认为人民币币值低估的情况依然存在,外汇储备将会继续大幅增长,由于货币供应量快速增长而引起的通货膨胀还会继续发展,利率还有上升的空间;同时,大型股票发行引起的交易所市场回购利率阶段性大幅上升还会继续存在。因此,2007年下半年货币市场运行态势将类似于上半年。

交银货币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,积极进行无风险套利,为基金持有人获取合理的投资回报。

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6月30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半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

2007年8月24日

五、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6月30日	2006年12月31日
资产			
银行存款	5	18,706,951.40	34,552,810.32
清算备付金		-	646,371.83
交易保证金		-	-
应收证券清算款		-	-
应收股利		-	-
应收利息	6	2,959,976.73	1,916,863.34
应收申购款		2,132,577.72	-
其他应收款		274,900.52	-
股票投资市值		-	-
其中:股票投资成本		-	-
债券投资市值		898,076,572.91	938,182,596.70
其中:债券投资成本		898,076,572.91	938,182,596.70
权证投资市值		-	-
其中:权证投资成本		-	-
配股权证		-	-
买入返售证券		10,000,000.00	-
待摊费用		(268,909.64)	-
其他资产		-	-
资产合计		931,882,069.64	975,298,642.19
负债			
应付证券清算款		10,000,062.51	-
应付赎回款		15,319,160.05	3,786,958.06
应付赎回费		-	6,551.87
应付管理人报酬	14(2)	244,505.43	272,655.55
应付托管费	14(3)	74,092.58	82,622.87
应付销费服务费	14(4)	160,447.31	206,557.25
应付佣金	7	-	-
应付利息		11,200.74	-
应付收益		931,178.67	1,315,060.68
未交税金		-	-
其他应付款	7	25,108.58	32,062.25
卖出回购证券款		114,000,000.00	-
短期借款		-	-
预提费用	8	224,098.50	172,863.44
其他负债		-	-
负债合计		140,989,854.37	5,875,331.97
基金持有人权益			
实收基金	9	790,892,215.27	969,423,310.22
未实现利得		-	
未分配收益		-	
基金持有人权益合计		790,892,215.27	969,423,310.22
负债及基金持有人权益合计		931,882,069.64	975,298,642.19
年/期末基金份额净值		1.0000	1.0000

(二)经营业绩表

项目	会计报表附注	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月20日至2006年6月30日
收入		16,286,170.72	23,357,691.69
股票差价收入		-	-
债券差价收入	10	(938,343.26)	3,174,233.06
权证差价收入		-	-
债券利息收入		13,457,788.24	12,380,061.76
存款利息收入		111,128.45	1,306,232.53
股利收入		-	-
买入返售证券收入		3,655,597.29	6,497,164.34
其他收入		-	-
费用		4,284,270.38	8,317,493.66
基金管理人报酬	14(2)	1,612,495.51	3,582,750.57
基金托管费	14(3)	488,635.02	1,085,682.01
基金销售服务费	14(4)	1,196,803.65	2,714,204.84
卖出回购证券支出		756,096.85	449,170.57
利息支出		-	-
其他费用	11	230,239.35	485,685.67
其中:信息披露费		61,937.55	55,095.81
审计费用		39,671.58	23,333.73
基金净收益		12,001,900.34	15,040,198.03
加:未实现利得		-	-
基金经营业绩		12,001,900.34	15,040,198.03

(三)基金收益分配表

项目	会计报表附注	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月20日至2006年6月30日
本期基金净收益		12,001,900.34	15,040,198.03
加:期初基金净收益		-	-
加:本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		12,001,900.34	15,040,198.03
减:本期已分配基金净收益	12	12,001,900.34	15,040,198.03
期末基金未分配净收益		-	-

(四)基金净值变动表

项目	会计报表附注	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月20日至2006年6月30日
期初基金净值		969,423,310.22	4,741,255,133.16
本期经营活动		-	-
基金净收益		12,001,900.34	15,040,198.03
未实现利得		-	-
经营活动产生的基金净值变动数		12,001,900.34	15,040,198.03
本期基金份额交易		-	-
基金申购款		2,526,782,680.06	1,542,109,640.03
基金赎回款		(2,705,313,775.01)	(5,243,581,640.52)
基金单位交易产生的基金净值变动数		(178,531,094.95)	(3,701,472,000.49)
本期向持有人分配收益		-	-
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	12	(12,001,900.34)	(15,040,198.03)
期末基金净值		790,892,215.27	1,039,783,132.67

会计报表附注

1、重要会计政策

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

2、重大关联方关系及关联交易

(1)关联方关系与性质

关联方名称	与公司关系
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

本报告期关联方关系与性质未发生变化。

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:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 × 0.33% ÷当年天数。

本基金支付基金管理人报酬情况如下:

项目	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月20日至2006年6月30日
期初余额	272,655.55	-
本期计提数	1,612,495.51	3,582,750.57
本期支付数	(1,640,645.63)	3,274,874.57
期末余额	244,505.43	307,876.00

(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0.10%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×0.10%÷当年天数。

本基金支付基金托管费情况如下:

项目	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月20日至2006年6月30日
期初余额	82,622.87	-
本期计提数	488,635.02	1,085,682.01
本期支付数	(497,165.31)	992,386.26
期末余额	74,092.58	93,295.75

(4)基金销售服务费

支付基金销售机构的本基金A级销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,支付基金销售机构的本基金B级销售服务费按前一日基金资产净值0.01%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:日基金销售服务费=前一日A级基金资产净值 ×0.25% ÷当年天数+前一日B级基金资产净值 ×0.01% ÷当年天数。

本基金A、B级与关联方发生本会计期间的基金销售服务费情况如下:

项目	2007年1月1日至2007年6月30日		
	基金管理人	基金托管人	交通银行
期初余额	110,786.94	25,426.91	69,712.36
本期计提数	505,243.45	179,212.34	458,488.81
本期支付数	(551,658.26)	(180,127.94)	(468,171.35)
期末余额	64,372.13	24,511.31	60,029.82

本基金与关联方发生上年度可比会计期间的基金销售服务费情况如下:

项目	2006年1月20日至2006年6月30日		
	基金管理人	基金托管人	交通银行
期初余额	-	-	-
本期计提数	760,772.06	707,655.90	1,229,987.55
本期支付数	(665,606.58)	(664,276.12)	(1,135,870.62)
期末余额	95,165.48	43,379.78	94,116.93

(5)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日及2006年6月30日保管的银行存款余额分别为人民币18,706,951.40元及56,206,424.72元。本会计期间及上年度可比会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入分别为人民币65,403.81及778,655.26元。

(6)与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

本基金在本会计期间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交易如下:

项目	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月20日至2006年6月30日
买入债券结算金额	48,685,000.00	-
卖出债券结算金额	69,511,540.00	295,320,000.00
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	1,590,900,000.00	874,480,000.00
卖出回购证券利息支出	274,229.26	259,185.78

(7)关联方持有的基金份额

基金管理人交银施罗德基金管理有限公司持有的本基金份额如下:

项目	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月20日至2006年6月30日
期初持有份额(份)	35,464,405.36	-
本期申购份额(份)	-	35,000,000.00
本期分红转投资份额(份)	69,225.36	120,574.64
本期赎回份额(份)	35,533,630.72	-
期末持有份额(份)	-	35,120,574.64
占期末总份额比例	-	3.38%

关联方投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行,认(申)购、赎回费率为零。

六、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

截至2007年6月30日,交银货币基金资产净值790,892,215.27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	898,076,572.91	96.37%
买入返售证券	10,000,000.00	1.07%
其中:买断式回购的买入返售证券	-	-
银行存款及清算备付金合计	18,706,951.40	2.01%
其他资产	5,098,545.33	0.55%
合计	931,882,069.64	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	13,329,010,000.00	7.82%
	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	114,000,000.00	14.41%
	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	164
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	77

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	9.94%	15.68%
2	30天(含)-60天	7.22%	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	7.22%	
3	60天(含)-90天	13.90%	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.32%	-
4	90天(含)-180天	26.27%	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.48%	-
5	180天(含)-397天(含)	59.84%	-
	合计	117.17%	15.68%

(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	159,474,710.60	20.16%
	其中:政策性金融债	159,474,710.60	20.16%
3	央行票据	424,696,855.13	53.70%
4	企业债券	313,905,007.18	39.69%
5	其他	-	-
合计		898,076,572.91	113.55%
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		-	-

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张) 自有投资	债券数量(张) 买断式回购	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	07央行票据06	1,900,000		186,905,722.56	23.63%
2	06央行票据78	1,400,000		138,690,796.16	17.54%
3	06进出05	600,000		59,991,954.60	7.59%
4	06首都机场债	570,000		57,134,207.39	7.22%
5	07中铝CP01	500,000		50,017,734.83	6.32%
6	05国开07	500,000		49,975,856.32	6.32%
7	06央行票据53	500,000		49,902,074.13	6.31%
8	07进出01	500,000		49,506,899.68	6.26%
9	07央行票据09	500,000		49,198,262.28	6.22%
10	07浙交投CP01	400,000		39,134,090.48	4.95%

(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	-
报告期内偏离度的最高值	0.12%
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	0.05%

(六)报告期末未持有资产支持证券。

(七)投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日期前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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,在其剩余期限内平均摊销,每日计提损益。

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6月30日,本基金的其他资产项目包括:

其他资产	期末余额(元)
交易保证金	-
应收证券清算款	-
应收利息	2,959,976.73
应收申购款	2,132,577.72
其他应收款	274,900.52
待摊费用	(268,909.64)
其他	-
合计	5,098,545.33

七、基金份额持有人户数、持有人结构

项目	2007年6月30日
基金份额持有人户数(户)	5,961
平均每户持有基金份额(份)	132,677.77
机构投资者持有的基金份额(份)	453,436,781.99
机构投资者持有的基金份额占总份额比例	57.33%
个人投资者持有的基金份额(份)	337,455,433.28
个人投资者持有的基金份额占总份额比例	42.67%

注:截至2007年6月30日,本公司员工持有本基金份额总计58,779.28份,占本基金总份额0.01%。

八、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	基金份额(份)
基金合同生效日基金份额总额	4,741,255,133.16
期初基金份额总额	969,423,310.22
期末基金份额总额	790,892,215.27
报告期间基金总申购份额	2,526,782,680.06
报告期间基金总赎回份额	2,705,313,775.01

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。

九、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、报告期内基金管理人没有发生重大人事变动。

2、报告期内本基金托管人的重大人事变动:

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累计分配收益12,001,900.34元。

(六)报告期内,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)报告期内通过证券公司专用席位进行的债券回购交易情况

1、债券回购交易情况

券商名称	租用席位数量(个)	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	2,984,800,000.00	100.00%
合计	1	2,984,800,000.00	100.00%

注:(1)报告期内,本基金没有新增加或减少席位。

(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

1、本基金管理人于2007年1月18日发布公告,自即日起开通本基金在中国农业银行的定期定额业务。

2、本基金管理人于2007年1月18日发布公告,自即日起增加国都证券有限责任公司为本基金的场外代销机构。

3、本基金管理人于2007年1月19日发布本基金2006年第4季度报告。

4、本基金管理人于2007年1月25日发布关于赎回本基金的公告。

5、本基金管理人于2007年2月12日发布公告,于"春节"假期前两日暂停办理本基金的申购和转换入业务。

6、本基金管理人于2007年3月6日发布本基金招募说明书(更新)摘要。

7、本基金管理人于2007年3月30日发布本基金2006年年度报告摘要。

8、本基金管理人于2007年4月6日发布公告,自2007年4月9日起增加广东发展银行股份有限公司为本基金的场外代销机构。

9、本基金管理人于2007年4月18日发布本基金2007年第1季度报告。

10、本基金管理人于2007年4月25日发布公告,于"五一"假期前两日暂停办理本基金的申购和转换入业务。

11、本基金管理人于2007年4月26日发布公告,自2007年4月27日起开通本基金在中国农业银行的前端收费申购模式。

12、本基金管理人于2007年4月26日发布公告,自2007年5月8日起将本基金的单笔最低赎回份额和单个销售机构交易账户内最低保留余额由原来的100份调整为50份。

13、本基金管理人于2007年5月8日发布公告,自2007年5月9日起暂停后端收费模式下本基金与本公司旗下交银施罗德精选股票证券投资基金之间的转换业务。

14、本基金管理人于2007年6月15日发布公告,自2007年6月20日起暂停本基金在中信证券股份有限公司的申购和转托管入业务。

15、本基金管理人于2007年6月15日发布公告,于2007年6月21日实行本基金前端代码和后端代码的合并,于2007年6月22日实行本基金的销售服务费分级收费方式,并于2007年6月20日起至2007年6月22日暂停本基金三个工作日的基金交易(包括申购、赎回、转换和转托管业务)。

16、本基金管理人于2007年6月15日发布关于修改本基金基金合同和基金招募说明书有关内容的公告。

17、本基金管理人于2007年6月15日发布本基金招募说明书(更新)摘要。

上述重大事项均作为临时公告在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上披露。

十、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,咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:021-61055000,或发电子邮件:services@jysld.com。

交银施罗德基金管理有限公司

2007年8月28日