交银施罗德货币市场证券投资基金

2007年年度报告摘要

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

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

一、基金简介

(一)基金概况

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
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
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

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

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。

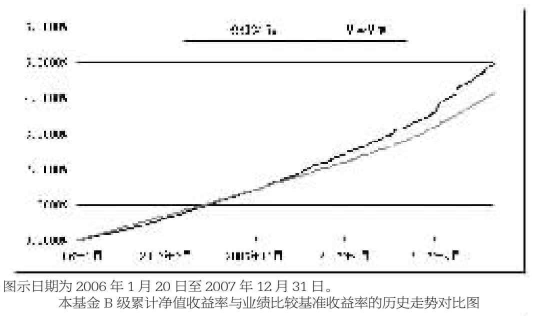
(二)基金净值表现

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%

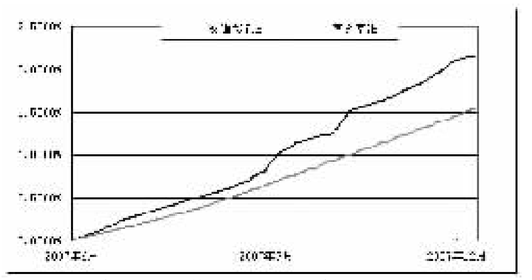
2、本基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比例图

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%;

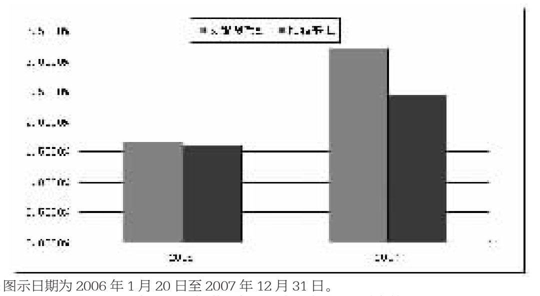
(14) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;

(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。

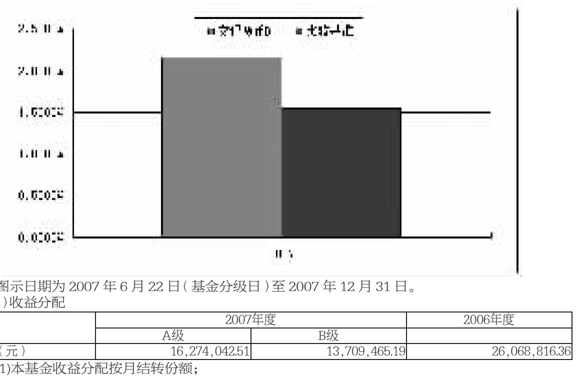
3、本基金年累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的柱形对比图

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

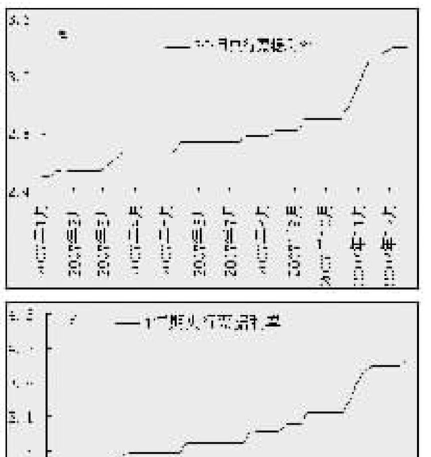
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。

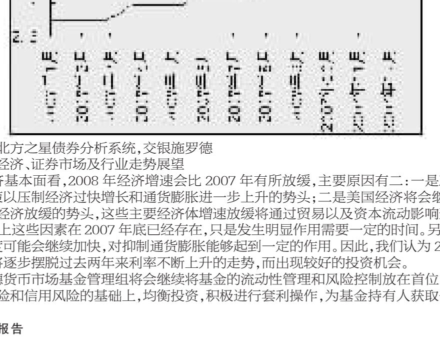
本报告期内,本基金整体运作合规合法,无不当内幕交易和关联交易,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定,未发生损害基金持有人利益的行为。

(四)报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

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。

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

德勤华永会计师事务所有限公司对交银施罗德精选股票证券投资基金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,出具了标准无保留意见的审计报告(德师报(审)(08)第P0133号)。

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	年度报告正文会计报表附注	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
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	年度报告正文会计报表附注	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净值变动数(本年利润总额)	-	29,983,507.70	29,983,507.70
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、财务报表编制基础(即年度报告正文财务报表附注2)

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年度报告正文财务报表附注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。

2、重要会计政策和会计估计(即年度报告正文财务报表附注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。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时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,基金持有的附息债券、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日起分级起,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。

3、重大会计差错的内容和更正金额

本报告期未发生重大会计差错和更正。

4、重大关联方关系及交易(即年度报告正文财务报表附注14)

(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:

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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.1%÷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。

5、公允价值信息(即年度报告正文财务报表附注17)

本基金的交易性金融资产的公允价值的确定方法详见年度报告正文财务报表附注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。

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(份)	240,032,097.68	67,430,604.58	307,462,702.26
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》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年1月18日
2	交银施罗德基金管理有限公司关于增加国都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1月18日
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	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年6月15日
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入业务的公告	《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季度报告(2007年第三季度)	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年10月25日
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》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年12月11日
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》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年12月26日
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》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年12月27日
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》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年12月27日
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》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年12月27日
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》 《上海证券报》 《证券时报》	2007年12月27日

(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。

交银施罗德基金管理有限公司
2008年3月27日