东方金账簿货币市场证券投资基金

2007年年度报告摘要

基金管理人：东方基金管理有限责任公司　　基金托管人：中国民生银行股份有限公司

由东方金账簿基金管理人－东方基金管理有限责任公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第六节审计报告

本基金审计机构为本基金出具了标准无保留审计意见的审计报告。

第七节财务会计报告

东方金账簿货币市场证券投资基金

资产负债表

单位：元

资产	附注	2007-12-31	2006-12-31
资产：			
银行存款		10,623,506.04	13,496,997.60
结算备付金		3,128,520.31	0.00
存出保证金		0.00	0.00
交易性金融资产		149,221,852.25	347,060,801.60
其中：股票投资		0.00	0.00
债券投资		149,221,852.25	347,060,801.60
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
买入返售金融资产		63,800,303.20	0.00
应收证券清算款		0.00	0.00
应收利息		35,263.33	2,274.39
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产总计		226,809,445.13	360,560,073.59
负债：		0.00	0.00
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	14,850,000.00
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		0.00	0.00
应付管理人报酬		56,771.55	128,964.54
应付托管费		17,203.52	39,080.17
应付销售服务费		43,008.73	97,700.40
应付交易费用		-3,507.35	9,716.19
应交税费		0.00	0.00
应付利息		0.00	2,404.47
应付利润		516,752.57	823,115.00
其他负债		85,256.85	114,499.62
负债合计		715,485.87	16,065,480.39
所有者权益：			
实收基金		226,093,959.26	344,494,593.20
未分配利润		0.00	0.00
所有者权益合计		226,093,959.26	344,494,593.20
负债和所有者权益总计		226,809,445.13	360,560,073.59

东方金账簿货币市场证券投资基金

利润表

单位：元

项　　目	附注	2007年度	2006年8月2日—12月31日
一、收入		6,805,493.38	7,284,105.40
1.利息收入		6,736,226.67	7,044,311.86
其中：存款利息收入		295,598.24	406,961.98
债券利息收入		4,454,435.23	6,411,071.70
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		1,986,193.20	226,278.18
2.投资收益（损失以“-”填列）		69,266.71	217,744.01
其中：股票投资收益		0.00	0.00
债券投资收益		69,266.71	217,744.01
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益		0.00	0.00
股利收益		0.00	0.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
4.其他收入（损失以“-”号填列）		0.00	22,049.53
二、费用		1,615,450.79	2,238,402.64
1、管理人报酬		609,446.68	894,599.03
2、托管费		184,680.73	271,090.66
3、销售服务费		461,701.84	677,726.46
4、交易费用		0.00	0.00
5、利息支出		166,162.37	250,091.07
其中：卖出回购金融资产支出		166,162.37	250,091.07
6、其他费用		193,459.17	144,895.42
三、利润总额		5,190,042.59	5,045,702.76

东方金账簿货币市场证券投资基金

所有者权益（基金净值）变动表

单位：元

项　　目	附注	2007年度		
		实收基金	未分配利润	持有人权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）		344,494,593.20	0.00	344,494,593.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		——	5,190,042.59	5,190,042.59
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）		-118,400,633.94	0.00	-118,400,633.94
其中：1.基金申购款		938,762,112.44	0.00	938,762,112.44
2.基金赎回款		1,057,162,746.38	0.00	1,057,162,746.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		——	-5,190,042.59	-5,190,042.59
五、期末基金资产净值		226,093,959.26	0.00	226,093,959.26
项　　目	附注	2006年8月2日—12月31日		
		实收基金	未分配利润	持有人权益合计
一、期初（基金成立）所有者权益（基金净值）		489,989,508.84	0.00	489,989,508.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		——	5,045,702.76	5,045,702.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）		-145,494,915.64	0.00	-145,494,915.64
其中：1.基金申购款		1,604,523,432.03	0.00	1,604,523,432.03
2.基金赎回款		1,750,018,347.67	0.00	1,750,018,347.67
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		——	-5,045,702.76	-5,045,702.76
五、期末基金资产净值		344,494,593.20	0.00	344,494,593.20

二、会计报表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（一）基金基本情况

本基金根据2006年6月6日中国证券监督管理委员会《关于同意东方金账簿货币市场证券投资基金募集的批复》（证监基金字[2006]106）和《关于募集东方金账簿货币市场证券投资基金的确认函》（基金部函[2006]146）的核准，进行募集。本基金基金合同于2006年8月2日正式生效，首次设立募集规模为489,989,508.84份基金份额，本基金为开放式货币市场基金。本基金的基金管理人为东方基金管理有限责任公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

《东方金账簿货币市场证券投资基金基金合同》、《东方金账簿货币市场证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

（二）财务报表编制基础

本基金的会计报表按照中国财政部2006年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”）及应用指南、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》（以下简称“指引”）、中国证监会颁布的《关于证券投资基金执行＜企业会计准则＞估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号—会计报表附注的编制及披露》及其他中国证监会颁布的相关规定编制。

本基金自2007年7月1日起执行“新会计准则”和“指引”，2007年度财务报表为本基金首份按照“新会计准则”、“指引”、《东方金账簿货币市场证券投资基金合同》和适用的基金行业实务操作的有关规定编制的年度财务报表。并按照《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年度财务报表和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的财务报表进行了追溯调整，对2006年度财务报表以及相关的重要项目的披露按照新会计准则和指引的要求进行了重述。

（三）遵循企业会计准则的声明

本基金编制的财务报表符合新会计准则要求，真实、完整地反映了本基金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。

（四）主要会计政策及会计估计

1、会计年度

本基金的会计年度为公历每年1月1日至12月31日。本会计报表的实际编制期间为2007年1月1日至2007年12月31日。

2、记账本位币

本基金核算以人民币为记账本位币。记账单位为人民币元。

3、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。

4、金融工具的分类基础及基金持有金融工具的分类情况

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融资产应当在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。金融负债应当在初始确认时划分为以下两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）其他金融负债。

本基金持有的金融资产主要包括交易性金融资产、贷款和应收款项，金融负债主要指其他金融负债

5基金资产的估值

（1）估值目的

基金资产估值的目的是客观、准确地反映基金财产是否保值、增值。

（2）估值日

本基金的估值日为本基金相关的证券交易场所的正常营业日以及国家法律法规规定需要对外披露基金净值的非营业日。

（3）估值对象

本基金所拥有的一切有价证券以及银行存款本息、应收款项、其它投资等资产。

（4）金融工具的估值原则

1）本基金计价采用摊余成本法，2007年7月1日前，估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议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；2007年7月1日后，估值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，在其收益期限内摊销，每日计提收益或损失。

本基金不采用市场利率及上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值；

本基金金融工具的估值方法具体如下：

<1> 基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

<2> 基金持有的回购协议（封闭式回购），2007年7月1日前，以融资金额列示，按协议利率在实际持有期间内逐日计提利息；2007年7月1日后，以实际成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；

<3> 基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

<4> 基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产，融券业务到期无法履约，则继续持有债券资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

<5> 基金持有的资产支持证券视同债券，购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

2）为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按估值技术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不利影响，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的计价对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与采用影子定价计算的净值产生重大偏离时，基金管理人与基金托管人商定后按影子定价确定的公允价对其账面价值进行调整，并按影子定价进行后续计量，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。如基金份额净值恢复至1.0000元，可恢复使用摊余成本法估算公允价值。

3)采用本估值方法可能对基金资产净值波动带来的影响：适用影子定价法对估值对象进行调整时，调整差额于当日计入基金资产净值，基金资产净值可能产生相应的波动。

4)在任何情况下，基金管理人如采用本项第1)－3)小项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果基金管理人有充足理由认为按本项第1)－3)小项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

5)如有新增事项，按国家相关法律法规规定计价。

6、金融工具的成本计价方法

（1）债券投资的成本计价方法

买入银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，于实际支付价款时确认为债券投资；2007年7月1日后，于交易日确认为债券投资。

债券投资按成交日应支付的全部价款及相关费用入账，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，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应作为债券投资成本，无需单独核算应收利息。

卖出银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，于实际收到全部价款时确认债券投资收益；2007年7月1日后，于交易日确认债券投资收益；出售债券的成本按移动加权平均法结转。

（2）回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），2007年7月1日前，以融资金额列示，按融资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提利息；2007年7月1日后，以实际成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息；

7、待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用按直线法在实际受益期限内逐日摊销。

8、实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额对应的金额。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。

9、收入的确认和计量

（1）存款利息收入：按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会基金部通知(2006)22号文《关于货币市场基金提前支取定期存款有关问题的通知》的规定，因提前支取导致的利息损失由基金管理公司承担；

（2）债券利息收入：在实际持有期内逐日计提。附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；企业债券利息收入应按扣除代扣代缴的个人所得税之后的差额计量；

（3）买入返售金融资产收入，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在回购期内采用直线法逐日计提；2007年7月1日后，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

（4）债券投资收益，2007年7月1日之前于实际收到价款时确认债券投资收益，2007年7月1日之后，于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其债券账面价值、应收利息及相关费用的差额入账；

（5）其他收入：在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

10、费用的确认和计量

（1）本基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的0.33%年费率计提。

（2）本基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.1%年费率计提。

（3）本基金的销售服务费

在通常情况下，基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。

（4）卖出回购证券支出，2007年7月1日之前，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，2007年7月1日之后，按卖出回购金融资产款的账面价值及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提。

（5）实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本基金在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（6）其他费用

其他费用包括基金运作过程中发生的除上述费用支出以外的其他各项费用，如注册登记费、上市年费、信息披露费用、账户服务费、持有人大会费用、审计费用、律师费用等。发生的其他费用，如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时可直接计入基金损益，如果影响基金份额净值小数点后第四位的，采用待摊或预提的方法计入基金损益。

11、基金的收益分配政策

（1）“每日分配收益，按月结转份额”。本基金收益根据每日基金收益公告，以每万份基金份额净收益为基准，每日为基金份额持有人计算当日收益并分配，每月集中支付收益。基金份额持有人当日收益的精度为0.01元，小数点后第3位采用去尾的方式，因去尾形成的余额进行再次分配，直到分完为止。

（2）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，为基金份额持有人记正收益；若当日净收益小于零时，为基金份额持有人记负收益；若当日净收益等于零时，基金份额持有人不记收益。

（3）本基金每日收益计算并分配时，以人民币元方式簿记，每月累计收益只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式，基金份额持有人可通过赎回基金份额获得现金收益；若基金份额持有人在每月累计收益支付时，其累计收益为负值，则将缩减基金份额持有人基金份额。若基金份额持有人赎回基金份额时，其对应收益将立即结清，若收益为负值，则从基金份额持有人赎回基金款中扣除。

（4）本基金收益每月集中结转一次。基金管理人正式运作基金财产不满一个月的，不结转。每月结转日，若基金份额持有人账户的当前累计收益为正收益，则该基金份额持有人账户的本基金份额体现为增加；反之，则该基金份额持有人账户的本基金份额体现为减少。

除了每月的例行收益结转外，每天对涉及有赎回、转换等交易的账户进行提前收益支付，将赎回或转换的基金份额对应的待支付收益提前支付给基金份额持有人。

（5）每份基金份额享有同等分配权。

（6）当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益。

（7）在不影响基金份额持有人利益的前提下，基金管理人可酌情调整本基金收益分配方式，此项调整并不需要基金份额持有人大会决议通过。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

12、基金申购、赎回的确认

本基金管理人以交易时间结束前收到申购和赎回申请的当天作为申购或赎回申请日(T日)，注册登记机构T+1日内对该交易的有效性进行确认。T日提交的有效申请，正常情况下投资人可在T+2日到销售网点柜台或以销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。

13、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，均比视为关联方。关联方可为个人或其他实体。

（五）税项

1、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入，继续免征营业税和企业所得税。

2、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

（六）本期主要会计政策、会计估计的变更

本基金于2007年7月1日首次执行新会计准则，并自该日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本基金的交易或事项。对于因首次执行新会计准则而发生的会计政策变更，本基金采用下述方法进行处理。

1、本基金对于以下事项的会计政策变更作了追溯调整：

（1）金融资产与金融负债的分类与列报；

（2）对当期交易费用进行了调整；

对于上述会计政策变更，本基金按照新会计准则准则第38号的规定，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对2006年12月31日及2007年12月31日的基金净值无重大影响。上述会计政策变更对2007年度的基金利润总额的影响为零。

2、货币市场基金改按实际利率摊余成本法计量时，考虑到该会计估计变更对列报前期追溯调整不切实可行，本基金采用未来适用法。

本基金上述会计政策及会计估计变更对所有者权益的影响列示如下：

按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净损益　　单位：元

项目	2006年8月2日所有者权益	2006年度净损益	2006年年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	489,989,508.84	5,045,702.76	344,494,593.20
金融资产公允价值变动的调整数	——	——	
按新会计准则列报的金额	489,989,508.84	5,045,702.76	344,494,593.20
项目	2007年年初所有者权益	2007年上半年净损益	2007年上半年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	344,494,593.20	2,384,163.28	185,978,010.40
金融资产公允价值变动的调整数	——	——	——
按新会计准则列报的金额	344,494,593.20	2,384,163.28	185,978,010.40

备注：

1、所有者权益项下的相关报表项目在新会计准则实施后为“实收基金”和“未分配利润”，实施前为“实收基金”、“未实现利得”和“未分配收益”。新会计准则实施前后的“实收基金”会计核算范围和核算口径一致，不发生变化，新会计准则实施后的“未分配利润”是实施前的“未实现利得”和“未分配收益”的合计，因此，新准则实施前后列报的所有者权益合计不发生变化。

2、本基金按照摊余成本法估值，因此，金融资产公允价变动的调整数为零，新会计准则实施前后净收益不发生变化。

（七）关联方关系及关联方交易

1、关联方关系

企业名称	与本基金关系
东北证券股份有限公司	本基金管理人股东、代销机构
上海市原水股份有限公司	本基金管理人股东
四川南方希望实业有限公司	本基金管理人股东
河北宝硕股份有限公司	本基金管理人股东
东方基金管理有限责任公司	本基金管理人、本基金直销机构
中国民生银行股份有限公司	本基金托管人、代销机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、关联方交易（单位：人民币元）

（1）通过关联方交易单元进行的交易

1）回购交易情况

关联方名称	2007年		2006年	
东北证券股份有限公司	回购成交金额（元）	占成交总额比例	回购成交金额（元）	占成交总额比例
	1,001,900,000.00	100%	0.00	0.00%

2）佣金情况

关联方名称	2007年		2006年	
东北证券股份有限公司	支付佣金	占佣金总额比例	支付佣金	占佣金总额比例
	-5,179.65	100%	0.00	0.00%

注：应付佣金-5,179.65元为交易风险金。

上述佣金按照市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

（2）关联方报酬

1）基金管理人报酬

①计提标准：基金管理费按前一日基金资产净值的0.33%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×0.33%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

②计提方式与支付方式：基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送上月基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次日起2个工作日内从基金财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。

本基金2007年度基金管理费发生额共计184,680.73元；2006年度基金托管人托管费发生额共计271,090.66元。

3)基金的销售服务费

①计提标准：基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金销售服务费

E为前一日的基金资产净值

②计提方式与支付方式：基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送上月基金销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

销售服务费主要用于支付销售机构佣金、以及基金管理人的基金营销广告费、促销活动费、基金份额持有人服务费等。

本基金2007年度基金销售服务费发生额共计461,701.84元；2006年度基金销售服务费发生额共计677,726.46元。

③需支付给各关联方的销售服务费

关联方名称	2007年度	2006年8月2日—12月31日
东方基金管理有限责任公司	44,337.65	131,072.35
中国民生银行股份有限公司	56,078.11	42,860.13
东北证券股份有限公司	1,169.14	9,753.79
合计	101,584.90	183,686.27

（3）与关联方进行的银行间同业市场的债券交易（含回购）：

本基金2007年度及2006年度报告期内均未与关联方进行银行间同业市场的债券交易（含回购）。

（4）基金各关联方投资本基金的情况

2007年12月31日及2006年12月31日，上述基金各关联方均不持有本基金基金份额。

（5）由基金托管人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保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年12月31日及2006年12月31日保管的银行存款余额分别为10,623,506.04元和13,496,997.60元。2007年度及2006年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入分别为257,976.94元和406,961.98元。

（八）本报告期末流通受限不能自由转让的基金资产

截止报告日，本基金无流通受限不能自由转让的基金资产。

（九）资产负债表日后事项

截止本年度报告报出日，本基金不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（十）金融工具及其风险分析

货币基金风险管理的目标即保持组合具有良好的流动性，实现基金资产的保值增值。中国证监会2004年颁发的《货币市场基金管理暂行规定》，以及2005年颁发的《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》从组合剩余期限、投资品种、投资比例等方面对货币基金的投资行为进行了集中的规范和认定。在具体的投资过程中，货币基金面临的风险主要有三方面：

1、信用风险

信用风险表现为债券发行人到期无法偿付本金和利息，这与发行人的自身特点有关，也与整个宏观经济及其所在行业的景气度相关。根据规定，货币市场基金只能投资于短期信用评级为A-1的短期融资券，且单只短期融资券的市值占比不能超过基金资产净值的10%。由于当前市场发行流通的短期融资券评级均为A-1，基金管理人在择券时，根据对宏观经济的整体判断，从行业发展趋势、公司财务指标、信息透明度等方面选择信用产品。

2、流动性风险

流动性风险即债券无法以合适的价格变现的风险，一方面是债券市场的深度和广度决定的，另一方面可以看作利率风险和信用风险的集中反映（无法有效规避利率风险和信用风险的结果即是损伤了资产的流动性）。货币基金最重要的特性就是流动性，基金管理人会通过资产种类配置、利率预期策略、个券选择等方式，在遵守法规约束的情况下，提升组合的流动性。

3、利率风险

利率风险是债券投资的首要风险，更多的指市场利率上升致使债券价格下跌，持债市值缩水的风险。计量利率风险的工具为组合久期，对货币基金来说，即组合的剩余期限不得超过180天，这有效地防范了利率风险。基金管理人根据对市场利率走势的判断，决定拉长或缩短组合的剩余期限。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示的为本基金资产及交易形成负债的公允价值，其中交易性债券工具以摊余成本近似反映其公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	10,623,506.04				10,623,506.04
结算备付金	3,128,520.31				3,128,520.31
存出保证金					
交易性金融资产	149,221,852.30				149,221,852.30
买入返售金融资产	63,800,303.20				63,800,303.20
应收证券清算款					
应收利息				35,263.33	35,263.33
应收申购款					
其他资产					
资产总计	226,774,181.80			35,263.33	226,809,445.10
负债					
应付证券清算款					
应付赎回款					
应付管理人报酬				56,771.55	56,771.55
应付托管费				17,203.52	17,203.52
应付交易费用				-3,507.35	-3,507.35
应付交易费用				43,008.73	43,008.73
应付销售服务费				516,752.57	516,752.57
其他负债				85,256.85	85,256.85
负债总计				715,485.87	715,485.87
利率敏感度缺口	226,774,181.80			-680,222.54	226,093,959.23

2006年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,496,997.60				13,496,997.60
结算备付金					
存出保证金					
交易性金融资产	347,060,801.60				347,060,801.60
买入返售金融资产					
应收证券清算款					
应收利息				2,274.39	2,274.39
应收申购款					
其他资产					
资产总计	360,557,799.20			2,274.39	360,560,073.59
负债					
卖出回购金融资产款	14,850,000.00				14,850,000.00
应付证券清算款					
应付赎回款					
应付管理人报酬				128,964.54	128,964.54
应付托管费				39,080.17	39,080.17
应付交易费用				97,700.40	97,700.40
应付销售服务费				9,716.19	9,716.19
应付利息				2,404.47	2,404.47
应付利润				823,115.00	823,115.00
其他负债				114,499.62	114,499.62
负债总计	14,850,000.00			1,215,480.39	16,065,480.39
利率敏感度缺口	345,707,799.20			-1,213,206.00	344,494,593.20

2007年12月31日，若市场利率下降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增加约55,997.5元（2006年：192,547.43元）；反之，若市场利率上升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约55,997.5元（2006年：192,547.43元）。

(十一)其他重要事项说明

截止本财务报告报出日，本基金无需要说明的其他重要事项。

第八节　投资组合报告

一、报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	149,221,852.25	65.79
买入返售证券 其中：买断式回购的买入返售证券	63,800,303.20 0.00	28.13 0.00
银行存款和清算备付金合计	13,752,026.35	6.06
其他资产	35,263.33	0.02
合计	226,809,445.13	100.00

二、报告期债券回购融资情况

项　目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
报告期内债券回购融资余额	2,497,663,947.85	3.42%
其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%
报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00%
其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%

注：上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，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基金资产净值比例的简单平均值。

本报告期内个别交易日本基金存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况，具体说明如下：

发生日期	融资余额占基金资产净值的比例（%）	原因	调整期
2007-7-6	20.75	组合调整，产生计算误差	1个交易日

三、基金投资组合平均剩余期限

（一）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	31
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	106
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	10

本报告期内本基金未出现过剩余期限超过180天的情况。

(二) 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	87.36%	0.00%
2	30天（含）-60天	0.00%	0.00%
3	60天（含）-90天	0.00%	0.00%
4	90天（含）-180天	0.00%	0.00%
5	180天（含）-397天（含）	12.94%	0.00%
合计		100.30%	0.00%

本报告期末本基金未持有剩余期限小于397天，但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

四、报告期末债券投资组合

（一）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	0.00	0.00
2	金融债券	19,605,424.83	8.67
	其中：政策性金融债	19,605,424.83	8.67
3	央行票据	119,964,266.44	53.06
4	企业债券	9,652,160.98	4.27
5	其他	0.00	0.00
合计		149,221,852.25	66.00
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		0.00	0.00

（二）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01	1,000,000		99,978,610.70	44.22
2	07央行票据02	200,000		19,985,655.74	8.84
3	07进出12	200,000		19,605,424.83	8.67
4	07北建工CP02	100,000		9,652,160.98	4.27

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

五、“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	4
报告期内偏离度的最高值	0.1410%
报告期内偏离度的最低值	-0.2607%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1042%

六、投资组合报告附注

（一）基金计价方法说明：本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示。2007年7月1日之前，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的议价和折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益；2007年7月1日之后，按照实际利率和摊余成本，在收益期内平均摊销，每日计提损益；

（下转D135版）