

## 【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独立董事签字同意，并由董事长签发。

本基金的托管人兴业银行股份有限公司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。

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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期内财务资料已经审计，安永大华会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。本报告会定期为2007年1月1日至2007年12月31日。

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，应阅读年度报告全文。

## 一、基金简介

## (一)基金名称：兴业货币市场证券投资基金

基金简称：兴业货币

基金代码：340006

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006年4月27日

报告期期末基金份额总额：215,957,766.38份

(二)投资目标：本基金在力保本金安全性和基金资产良好流动性的基础上，使基金资产的实现风险降低至最低程度并有效地规避市场利率风险和再投资风险等，使基金收益达到同期货币市场的收益率水平，力争超越业绩比较基准。

投资策略：本基金通过对货币市场短期金融工具的积极稳健投资，在风险和收益中寻找最优组合，在保持本金安全与资产充分流动性的前提下，综合运用类属配置、目标久期控制、收益曲线、券种选择等策略进行投资，追求稳定的现金流收益。

投资范围：现金、通知存款、一年以内(含1年)的银行存款、期限在397天以内(含397天)的债券，期限在1年内(含1年)的中央银行票据、期限在1年内(含1年)的债券回购、短期融资券以及中国证监会、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，如法律法规或监管机构今后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行相关程序后，可以将其纳入投资范围。

业绩比较基准：税后6个月定期存款利率

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低于股票型、债券型和混合型基金。

(三)基金管理人：兴业基金管理有限公司

办公地址：上海市张杨路500号时代广场20楼

邮政编码：200012

法定代表人：苏芳华

信息披露负责人：杜建新

联系电话：021-58368998

传真：021-58368988

电子信箱：dlxy@xyfunds.com.cn

(四)基金托管人：兴业银行股份有限公司

办公地址：福州市湖东路154号

资产托管部办公地址：上海江宁路168号兴业大厦20楼

邮政编码：200041

法定代表人：高英平

信息披露负责人：张志杰

联系电话：021-62277777-212004

传真：021-62159217

电子信箱：zhangzhi@ccib.com.cn

(五)信息披露费率：中国证券报；中国证券登记结算有限责任公司；www.xyfunds.com.cn

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公场所

(六)其他有关资料

注册登记机构：兴业基金管理有限公司

办公地址：上海市张杨路500号时代广场20楼

审计师事务所：安永大华会计师事务所

办公地址：上海市长乐路989号

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

## (一)主要财务指标

单位：人民币元

序号	项目	2007年度		2006年4月27日(基金合同生效日)至2006年12月31日期间	
		2007年度	2006年4月27日(基金合同生效日)至2006年12月31日期间	2007年度	2006年4月27日(基金合同生效日)至2006年12月31日期间
1	基金本期利润	5,934,843.60	5,959,442.61		
2	期末净资产	215,957,766.38	156,057,486.62		
3	期末基金份额净值	1.0000	1.0000		
4	本期利润利润率	3.39%	1.15%		
5	累计利润利润率	45.76%	1.15%		

## 【提示】

1.上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金管理信息报送披露规则第1号—主要财务指标的计算及其披露》和《证券投资基金管理信息披露规则第5号—货币市场基金信息披露特别规定》等相关法规。

2.本部分基金收益分配是按比例转份额。

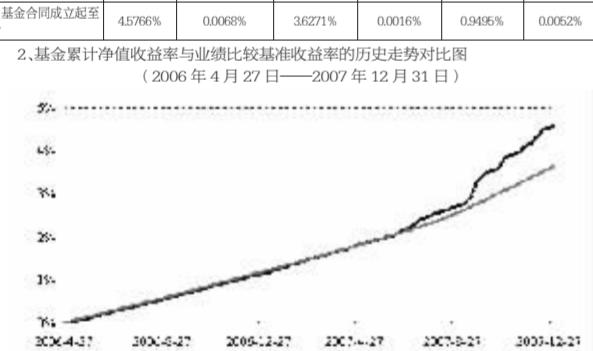
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用（例如：开放式基金的申购费、赎回费、红利再投费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## (二)基金净值表现

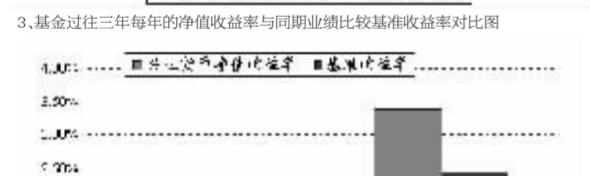
## 1.基金历史各时间阶段净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较表

2006年4月27日—2007年12月31日						
	阶段	净值收益率	净值收益率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	
过去三个月	11740%	0.0030%	0.0202%	0.0003%	0.0248%	0.0009%
过去六个月	23410%	0.0100%	1.4931%	0.0139%	0.0476%	0.0009%
过去一年	33875%	0.0081%	2.4441%	0.0017%	0.0343%	0.0004%
自基金合同成立起至今日	4576%	0.0038%	3.6271%	0.0016%	0.0496%	0.0052%

2.基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势图



## 3.基金过去三年每年的净值收益率与同期业绩比较基准收益率对比如图



## (三)基金收益分配情况

本基金每日计算基金份额持有人账户当月所产生的收益，每月将基金份额持有人账户累计的收益结转为基金份额，计入该基金份额持有人账户的基金份额中。

年度	收益分配金额(元)	备注
2006.4.27至2006.12.31期间	5,934,843.60	
2007年度	5,934,942.61	
合计	11,894,286.31	

## 三、管理人报告

## (一)基金管理人情况

兴业基金管理有限公司经中国证监会[证监基字[2003]100号文]批准，于2003年9月30日成立。由兴业证券股份有限公司、国家开发投资公司、中投信用担保有限公司和福建省邮政局(现名为福建省邮政公司)共同发起设立，注册资本为9,800万元。截止2007年12月31日，公司总资产管理着四只基金，分别是兴业可转债混合型证券投资基金、兴业趋势投资基金、兴业货币基金和兴业全球视野股票型证券投资基金。

## (二)基金经理介绍

李友松先生，1965年生，理学硕士，历任安徽农师院助教、建设银行滁州分行支行行长、建设银行监察室监察员、平安资产管理公司交易、华富货币市场基金基金经理。现任兴业货币市场基金经理。

## (三)本公司定期报告情况说明

本公司期内，基金管理人严格遵循了《证券投资基金管理法》及其配套法规、《兴业货币市场证券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于客户的原则，基金管理人未出现重大违法违规行为。本报告期内，基金管理人严格按照法律法规和基金合同的规定，无违法违纪、未履行基金合同承诺或损害基金持有人利益的行为。

## (四)本报告期内基金的投资策略和业绩表现

1. 行情回顾及分析  
2007年中国经济喜忧参半，GDP实际增长率达到11.4%左右，创下1995年以来的13年新高，全年居民消费价格(CPI)呈现前低后高，11月份达6.9%，创11年来新高；全社会固定资产投资13.7万亿元，比上年增长24.8%，外贸进出口总额首次超过2万亿美元，全年累计贸易顺差为2622亿美元，顺差过大导致通货膨胀有所恶化，人民币升值压力加大，经济增长瓶颈愈发明显。为了防止经济过热，国家先后多次上调利率政策，人民银行密集推出多种货币政策工具，全年六次加息，利率上调15个基点，存款准备金率上调1.5个百分点。虽然

2007年对于债券市场来说又是一个“承平”年，特别国债发行不确定性、CPI不断上升、宏观调控政策密集出台等引市场预期日趋谨慎，持续火爆股市继续分流债券资金。从年初执行第一期金融债高出二级市场价格约40多个BP，到石油实行双轨定价机制后，油价短期内涨幅达10%以上，油价上涨使CPI上升的压力进一步加大。随着今年来通胀预期的升温，央行多次上调存款准备金率，存款准备金率已达到17.5%，并创历史新高。同时，央行多次上调利率，利率水平不断创历史新高，利率上升对债券投资的影响逐步显现。

本基金投资范围主要是具有良好流动性的金融工具，包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行存款、短期融资券以及中国证监会、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，如法律法规或监管机构今后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行相关程序后，可以将其纳入投资范围。

兴业货币市场证券投资基金  
2007年年度报告摘要

## 基金管理人：兴业基金管理有限公司

## 基金托管人：兴业银行股份有限公司

## (2)通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2007年度	2006年4月27日(基金合同生效日)至2006年12月31日期间
回购交易	本期成交金额 9,379,100,000.00	占本期交易金额的比例 100%

(3)与关联方进行的银行间同业市场的债券(回购)交易  
●本公司2007年度通过银行间同业市场与基金托管人兴业银行股份有限公司进行以下交易：

买入银行间债券，交易金额合计为人民币 29,818,963.30 元；

●本公司自 2006 年 4 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间，通过银行间同业市场与基金托管人兴业银行股份有限公司进行了以下交易：

买入银行间债券金额为人民币 59,926,816.52 元；

卖出银行间债券金额为人民币 278,994,796.31 元，取得债券买卖差价收入为人民币 17,926.73 元。

(4)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兴业银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计算利息。

●基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

项 目	2007-12-31	2006-12-31
银行存款余额	9,383,969.28	3,399,514.33
2007年度	—	—
2006年4月27日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间	—	—

(5) 关联方报告