中银货币市场证券投资基金 2008年半年度报告摘要

基金管理人：中银基金管理有限公司　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——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

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。

二、基金产品概况

（一）基金名称：中银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：1,301,504,729.28 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：2008 年 6 月 1 日前，本基金业绩比较基准为：税后一年期银行定期储蓄存款利率，即（1 – 利息税）× 一年期银行定期储蓄存款利率

2008 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准变更为：税后活期存款利率，即（1 – 利息税）× 活期存款利率。

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都低于股票、债券和混合型基金。

（三）基金管理人：中银基金管理有限公司

法定代表人：贾建平

信息披露负责人：程明

联系电话：021–38834999

传真：021–68873488

电子邮箱：clientservice@bocim.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：010–66106912

传真：010–66106904

电子邮箱：custody@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.bocim.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

序号	主要财务指标	2008年1月1日至2008年6月30日
1	本期利润	16,226,030.32
2	期末基金资产净值	1,301,504,729.28
3	期末基金份额净值	1.0000
4	本期净值收益率	1.5635%
5	累计净值收益率	7.9252%

注：本基金收益分配按月结转份额。

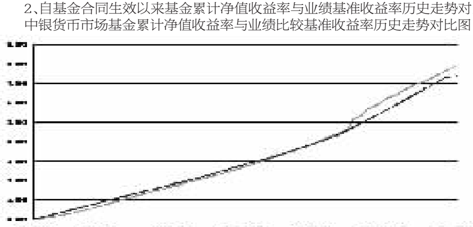
（二）与同期业绩比较基准变动的比较

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	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差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
过去一个月	0.2624%	0.0026%	0.0570%	0.0000%	0.2054%	0.0026%
过去三个月	0.7797%	0.0018%	0.7125%	0.0042%	0.0672%	–0.0024%
过去六个月	1.5635%	0.0035%	1.6904%	0.0033%	–0.1269%	0.0002%
过去一年	3.7800%	0.0067%	3.3881%	0.0025%	0.3919%	0.0042%
自基金合同成立起至今	7.9252%	0.0055%	7.3810%	0.0024%	0.5442%	0.0031%

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（2005.6.7–2008.06.30）



注：1、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。

2、根据本基金管理人 2008 年 5 月 28 日公布的《中银基金管理有限公司关于变更中银货币市场证券投资基金业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》，本基金的业绩比较基准由“税后一年期银行定期储蓄存款利率（即（1 – 利息税率）× 一年期银行定期储蓄存款利率）”变更为“税后活期存款利率（即（1 – 利息税率）× 活期存款利率）”。

四、基金管理人报告

（一）基金管理人及基金经理简介

基金管理人简介：中银基金管理有限公司（原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，是一家由中国银行股份有限公司和贝莱德投资管理有限公司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，中国银行股份有限公司占 83.5％的股权，贝莱德投资管理有限公司占 16.5％的股权。截至 2008 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理五只开放式证券投资基金：中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长股票型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金、中银动态策略股票型证券投资基金。

基金经理简介：孙庆瑞女士，中银基金管理有限公司副总裁。中南财经大学管理学硕士。曾任长盛基金管理有限公司全国社保组合债券基金经理、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。2007 年 8 月至今任中银中国基金经理，2006 年 7 月至今任中银货币基金经理，2006 年 10 月至 2008 年 4 月任中银收益基金经理。具有 7 年的投资、研究经验，具备基金从业资格。

李建先生，中银基金管理有限公司助理副总裁，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。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。

（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）公平交易交易专项说明

（1）公平交易制度的执行情况

在本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和《中银基金管理公司公平交易管理制度》，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发生异常交易行为。

（2）本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

（3）异常交易行为的专项说明

无。

（四）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

目前，全球经济都面临高油价、高通胀和经济减速的威胁，而美国经济和金融领域成为自 2007 年以来全球关注的焦点，其货币和汇率政策以及房地产领域的变化成为牵动全球证券市场神经的主要因素。2008 年上半年，美国仍然是全球关注的中心。

从美国今年上半年的情况看，可以概括为利率决策艰难、房价持续回落、通胀逐步攀升以及经济陷入衰退边缘。美联储在 4 月底降息 25bps 后，面对不断上升的通胀压力，尽管对经济增长的担忧仍然存在，但对通胀风险予以了更多关注。市场已预期到美联储将暂停降息，事实上，6 月 25 日美联储决定维持利率不变，但会后发表的声明令市场对 9 月美联储升息的预期有所减弱，恐怕还是缘于美国当前疲软的经济基本面。最新数据显示，美国房价虽然从 2006 年的顶峰已经累计下跌 20%左右，但在住房需求持续下滑，住房市场供给需求缺口进一步扩大的情况下，历史统计经验表明，美国未来房价可能还存在 10%左右的下跌空间。在油价不断创出新高的情况下，我们也看到了美国的通胀水平在不断攀升。持续下跌的房价和不断飙升的油价还对居民的购买力和消费者信心造成严重打击，6 月份的消费者信心指数创下 16 年来的新低。此外，金融市场依然脆弱，花旗、雷曼等大型金融机构再报亏损。诸多因素令美联储在加息问题上难以迅速抉择。

反观欧洲央行在对待通胀问题上的态度则较为强硬。面对欧元区通货膨胀率的不断上升，欧洲央行在 7 月初小幅加息对抗通胀。日本央行行长近期也表示，全球经济放缓和能源、原材料价格高涨将导致日本经济面临下行风险。不断飙升的油价也迫使部分亚洲国家不得不提高利率以控制飞涨的物价，同时减少燃料补贴来减轻财政压力。

从国内的经济情况来看，通胀有望见顶回落，但难言乐观，同时经济增速和企业盈利下行趋势可能在逐步明朗。就通胀角度看，随着翘尾因素的回落和食品类价格的季节性回调，CPI 继续创出新高的可能性在降低，CPI 从 1 季度 8.7%的高位开始缓慢下降，6 月份 CPI 回落至 7.1%。当然，由于以石油为代表的大宗商品可能仍会在高位运行，考虑到成品油和电力价格改革有望进一步深化，PPI 对 CPI 的传导效应值得警惕。经济增速的回落仍然是从三个方面来观察，即外贸、投资和消费，消费高位维持，通胀情况下较为稳定，但其他两类因素则下滑明显。具体而言，出口增速仍然维持在较快水平，但主要是由于出口价格指数的上涨，实际出口量由于受到外需放缓和国内成本上升的影响，回落趋势明显。固定资产投资方面，1–6 月城镇固定资产投资同比增长 26.8%，剔除价格因素，投资的实际增速在 20%左右，低于去年同期。这些因素的持续影响值得给予重点关注。企业盈利方面，1–5 月份工业企业利润增长 20.9%，比今年 1–2 月的 16.5%略有反弹，但较去年同期大幅回落 21.2 个百分点。

尽管国内经济增速回落的趋势日益明显，但从紧货币政策全面放松的时机仍未成熟，适时的通过财政政策和结构性信贷支持对经济进行微调将成为政策调整的方向。今年上半年，央行五次上调存款准备金率，目前存款准备金率已经达到 17.5%。1 季度人民币升值幅度达到 3.96%，但在 2 季度略有放缓，人民币升值幅度达到 2.46%。近期召开的中央政治局会议精神表明，管理层对稳定经济增长的关注度在提高，在保持政策整体连续性和稳定性的基础上，年初制定的“双防”目标已经开始让位于“一保一控”，即保持经济平稳较快发展和控制物价过快上涨。

2. 市场回顾

上半年的债券市场短期利率基本平稳，一年期央行票据利率一直维持在 4.0583%，三年期央行票据一直维持在 4.56%。由于大盘新股的发行节奏较去年明显放缓，期间 7 天回购加权平均利率波动不大，期间最高 5.1038%，最低曾降至 2.0277%。但准备金率的持续上调造成银行间资金面趋紧，二季度回购利率的平均水平较一季度有所上升，近期回购利率维持在 3.2%左右。

3. 运行分析

上半年，由于股票市场出现较大幅度的波动和调整，货币市场基金规模整体上出现一定的增长，本基金也不例外。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 2008 年上半年基金净值收益率为 1.5635％。

三、市场展望和投资策略

目前国际油价持续在高位盘整，全球大多数经济体都承受着高通胀的煎熬。面对高通胀的经济环境，部分新兴经济体已经开始选择加息来抑制通胀，国内宏观经济也面临着如何平衡经济增长与抑制通胀的难题。

尽管市场预期下半年的通胀水平将开始平稳回落，但由于通胀水平仍处高位，国际油价的飙升也加大了国内资源价格调整的压力，未来 PPI 的上涨将持续，且对 CPI 传导的压力逐渐显现，因此，当前通胀压力还相当大，从紧的货币政策全面放松的时机仍未成熟。

但随着管理层对稳定经济增长关注度的提高，信贷政策等将可能进行局部微调。利率政策方面，为缓解实际利率为负的现状，不排除央行会在下半年加息一次，但央行对利率工具的使用已很谨慎。

回笼资金方面，上半年央行主要采用公开市场操作和上调存款准备金比率两种方式。1 季度主要是采用公开市场操作来回收流动性，而 2 季度对于存款准备金率的使用则更加主动，目前准备金率已达到 17.5%的高位，不少银行的超额准备金率甚至已经回落到 1%以下。预计 3 季度央行仍有可能继续上调存款准备金率，但频繁使用法定准备金比率已经对银行的盈利能力和流动性管理构成很大挑战，银行的资金面较难得到本质上的改善。

上半年，大盘股的 IPO 节奏明显放缓，由于股市疲弱，预计下半年大盘股的发行节奏也难以大幅加快，7 天回购利率也将保持相对稳定。

从本基金的操作上来看，合理控制久期，既不过于激进，又不过于保守，稳健配置可能是较好的投资策略，同时，抓住大盘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。

作为基金管理者，我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧，为投资人创造应有的回报。

五、基金托管人报告

中银货币市场证券投资基金托管人报告

2008 年上半年，本托管人在中银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》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2008 年上半年，中银货币市场证券投资基金的管理人——中银基金管理有限公司在中银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，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对中银基金管理有限公司在 2008 年上半年所编制和披露的中银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
2008 年 8 月 20 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	2008年6月30日	2007年12月31日
资产			
银行存款		16,602,784.74	52,450,958.88
结算备付金		9,201,000.00	15,942,727.27
交易性金融资产		1,254,667,614.33	477,663,382.66
其中：债券投资		1,254,667,614.33	477,663,382.66
买入返售金融资产		–	525,204,051.50
应收申购款		61,393,862.12	–
应收证券清算款		8,000,720.00	–
应收利息		5,055,603.86	2,264,451.37
资产总计		1,354,921,585.05	1,073,525,571.68
负债和所有者权益			
负债			
卖出回购金融资产款		–	–
应付证券清算款		49,974,207.69	49,996,650.00
应付赎回款		746,325.21	536,856.69
应付管理人报酬		339,215.84	256,497.80
应付托管费		102,792.68	77,726.63
应付销售服务费		256,981.69	194,316.49
应付交易费用		26,940.06	13,342.42
应付利息		–	–
应付利润		1,874,590.47	1,637,509.51
其他负债		95,802.13	62,659.34
负债合计		53,416,855.77	52,775,558.88
所有者权益			
实收基金		1,301,504,729.28	1,020,750,012.80
未分配利润 /(累计亏损)			–
所有者权益合计		1,301,504,729.28	1,020,750,012.80
负债和所有者权益总计		1,354,921,585.05	1,073,525,571.68
基金份额总额(份)		1,301,504,729.28	1,020,750,012.80
基金份额净值		1.00	1.00

利润表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	附注	2008年1月1日至6月30日	2007年1月1日至6月30日
收入			
利息收入		19,864,850.11	9,190,940.91
其中：存款利息收入		248,850.04	89,230.38
债券利息收入		15,229,552.29	8,197,268.79
买入返售金融资产收入		4,386,447.78	904,441.74
投资收益 /(损失)		905,948.01	136,138.30
其中：债券投资收益 /(损失)		905,948.01	136,138.30
收入合计		20,770,798.12	9,327,079.21
费用			
管理人报酬		(1,757,554.25)	(935,205.01)
托管费		(532,592.17)	(283,395.45)
销售服务费		(1,331,480.52)	(708,489.31)
利息支出		(787,988.17)	(714,737.44)
其中：卖出回购金融资产支出		(787,988.17)	(714,737.44)
其他费用		(135,152.69)	(123,933.95)
费用合计		(4,544,767.80)	(2,765,761.16)
利润总额		16,226,030.32	6,561,318.05

所有者权益(基金净值)变动表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

		2008年1月1日至6月30日		
		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)		1,020,750,012.80	–	1,020,750,012.80
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)		–	16,226,030.32	16,226,030.32
本年基金份额交易产生的基金净值变动数		280,754,716.48	–	280,754,716.48
其中：基金申购款		5,733,262,440.52	–	5,733,262,440.52
基金赎回款		(5,452,507,724.04)	–	(5,452,507,724.04)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		–	(16,226,030.32)	(16,226,030.32)
年末所有者权益(基金净值)		1,301,504,729.28	–	1,301,504,729.28

		2007年1月1日至6月30日		
		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)		630,203,685.28	–	630,203,685.28
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)		–	6,561,318.05	6,561,318.05
本年基金份额交易产生的基金净值变动数		(152,923,918.59)	–	(152,923,918.59)
其中：基金申购款		1,341,325,005.60	–	1,341,325,005.60
基金赎回款		(1,494,248,924.19)	–	(1,494,248,924.19)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		–	(6,561,318.05)	(6,561,318.05)
年末所有者权益(基金净值)		477,279,766.69	–	477,279,766.69

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 基金基本情况

中银货币市场证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2005]65 号《关于同意中银国际货币市场证券投资基金募集的批复》核准，由中银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银货币市场证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,248,623,212.27 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第 81 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中银货币市场证券投资基金基金合同》于 2005 年 6 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,248,869,088.94 份基金份额，其中认购资金利息折合 245,876.67 份基金份额。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银国际货币市场证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为现金；一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单；剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券；期限在一年以内(含一年)的债券回购；期限在一年以内(含一年)的中央银行票据以及中国证监会、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。

2 财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《中银国际货币市场证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。本半年度财务报表按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《中银国际货币市场证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制的半年度财务报表。

在编制 2008 上半年度财务报表时，2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。追溯调整涉及的主要内容为将所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。鉴于货币市场基金的运作特性，本基金持有的债券投资继续采用摊余成本法计价，并通过“影子定价”机制以确保债券投资的账面价值近似反映其公允价值。

上述追溯调整未对 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益产生影响。

3 遵循企业会计准则的声明

本基金 2008 上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4 重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 6 月 30 日止。

(b)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c)金融资产和金融负债的分类及抵销

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、贷款和应收款项、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。本基金目前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和应收款项，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。本基金目前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。除衍生工具所产生的金融负债外，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。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d)基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

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应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按上述公允价值估值原则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上述公允价值估值原则计算影子价格。当基金资产净值与影子价格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

(i)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 – 债券投资

买入银行间同业市场交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，上述公允价值不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)。

卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益 /(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(ii)贷款和应收款项

贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii)其他金融负债

其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f)收入 /(损失)的确认和计量

债券投资收益 /(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

债券利息收入按摊余成本和实际利率计算确定的金额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，在债券实际持有期内逐日确认。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的，可采用直线法。

(g)费用的确认和计量

本基金的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。

卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的，可采用直线法。

(h)实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。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。

5 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》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)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。

(b)基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c)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。

6 本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7 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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金管理人的股东
贝莱德投资管理(英国)有限公司（“贝莱德投资”）	基金管理人的股东
中银国际证券有限责任公司(“中银证券”)	基金管理人的前任股东
中银国际控股有限公司(“中银控股”)	基金管理人的前任股东

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)管理人报酬

支付基金管理人中银基金管理有限公司的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。

本基金在本期需支付管理人报酬 1,757,554.25 元(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间需支付管理人报酬：935,205.01 元)。

(c)托管费

支付基金托管人中国工商银行的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：

日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.1% / 当年天数。

本基金在本期需支付托管费 532,592.17 元(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间需支付托管费：283,395.45 元)。

(d)销售服务费

支付基金销售机构的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，按月支付给中银基金管理有限公司，再由中银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。

本基金在本半年度需向关联方支付的销售服务费如下：

	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
中国工商银行	690,593.65	254,892.23
中银基金管理有限公司	150,477.73	8,261.23
中银证券	3,080.93	58.56
中国银行	430,994.77	418,260.35
	1,275,147.08	681,472.37

(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，按银行同业利率计息。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 16,602,784.74 元 (2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 60,066,432.87 元)。本期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 118,770.34 元 (2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间为 39,314.36 元)。

(f)与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本半年度与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
买入债券结算金额	259,696,953.11	–
卖出债券结算金额	–	40,676,474.25

本基金在本半年度与中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
买入债券结算金额	149,918,437.27	119,432,922.86
卖出债券结算金额	–	324,665,538.01

本基金在本半年度与中银国际证券有限公司通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
买入债券结算金额	10,015,374.38	–
卖出债券结算金额	–	–

(g)关联方持有的基金份额

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
中银基金管理有限公司	21,249,697.41	21,249,697.41	20,912,084.92	20,912,084.92

于 2008 年 6 月 30 日，中银基金管理有限公司持有本基金总份额的 1.633%(2007 年 12 月 31 日：2.049%)。

8 资产负债表日后事项

(a)分红事项

	宣告日	分配收益所属期间
2008年度		
第 7 号收益支付公告	2008/07/11	2008/06/11–2008/07/10
第 8 号收益支付公告	2008/08/12	2008/07/11–2008/08/11

9 风险管理

(a)风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人制定了完善的内部制度和科学的操作流程，来实现对风险的识别、控制和防范，并设定适当的风险限额，通过可靠的管理信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在公司管理层设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面设立了风险管理部，协调各部门完成运作风险管理，并独立地进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部对公司执行总裁负责，由公司督察长分管。公司建立了以风险管理委员会为核心的、由执行总裁和风险控制委员会、督察长、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(b)信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c)流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 180 天。本基金能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求，还可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，正回购上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值且正回购余额在每个交易日均不超过基金资产净值的 20%。本基金所持有的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d)市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i)市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，因此无重大市场价格风险。

(ii)利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制(附注 4(d))以确保按摊余成本计算的基金资产净值近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，其中交易性债券投资以摊余成本近似反映其公允价值，并按合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007年12月31日	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	52,450,958.88	–	–	–	52,450,958.88
结算备付金	15,942,727.27	–	–	–	15,942,727.27
交易性金融资产	418,300,644.16	59,362,738.50	–	–	477,663,382.66
买入返售金融资产	525,204,051.50	–	–	–	525,204,051.50
应收利息	–	–	–	2,264,451.37	2,264,451.37
资产总计	1,011,898,381.81	59,362,738.50	–	2,264,451.37	1,073,525,571.68
负债					
应付证券清算款	–	–	–	49,996,650.00	49,996,650.00
应付赎回款	–	–	–	536,856.69	536,856.69
应付管理人报酬	–	–	–	256,497.80	256,497.80
应付托管费	–	–	–	77,726.63	77,726.63
应付销售服务费	–	–	–	194,316.49	194,316.49
应付交易费用	–	–	–	13,342.42	13,342.42
应付利润	–	–	–	1,637,509.51	1,637,509.51
其他负债	–	–	–	62,659.34	62,659.34
负债总计	–	–	–	52,775,558.88	52,775,558.88
利率风险敞口	1,011,898,381.81	59,362,738.50	–	(50,511,107.51)	1,020,750,012.80

2008年06月30日	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	16,602,784.74	–	–	–	16,602,784.74
结算备付金	9,201,000.00				9,201,000.00
交易性金融资产	569,919,744.96	684,747,869.37	–	–	1,254,667,614.33
应收申购款				61,393,862.12	61,393,862.12
应收证券清算款				8,000,720.00	8,000,720.00
应收利息	–	–	–	5,055,603.86	5,055,603.86
资产总计	595,723,529.70	684,747,869.37	–	74,450,185.98	1,354,921,585.05
负债					
应付赎回款		–	–	746,325.21	746,325.21
应付管理人报酬	–	–	–	339,215.84	339,215.84
应付托管费	–	–	–	102,792.68	102,792.68
应付销售服务费	–	–	–	256,981.69	256,981.69
应付交易费用	–	–	–	26,940.06	26,940.06
应付证券清算款	–	–	–	49,974,207.69	49,974,207.69
应付利润	–	–	–	1,874,590.47	1,874,590.47
其他负债	–	–	–	95,802.13	95,802.13
负债总计	–	–	–	53,416,855.77	53,416,855.77
利率风险敞口	595,723,529.70	684,747,869.37	–	21,033,330.21	1,301,504,729.28

于 2008 年 6 月 30 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 141 万元(2007 年：41 万元)；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 141 万元(2007 年：41 万元)。

(iii)外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

七、投资组合报告

（一）期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（％）
1	固定收益类投资	1,254,667,614.33	92.60%
	其中：债券	1,254,667,614.33	92.60%
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
3	银行存款和结算备付金合计	25,803,784.74	1.90%
4	其他资产	74,450,185.98	5.49%
	合计	1,354,921,585.05	100.00%

（二）报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（％）
1	报告期内债券回购融资余额	10,269,555,726.89	5.47
	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）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	158
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	170
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

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	35.63%	3.84%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)－60 天	4.62%	–
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.86%	–
3	60天(含)－90 天	2.29%	–
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)－180 天	3.84%	–
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)－397 天(含)	52.61%	–
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
合计		98.99%	3.84%

（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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（％）
1	国家债券	–	–
2	央行票据	725,356,000.95	55.73%
3	金融债券	320,253,784.64	24.61%
	其中：政策性金融债	320,253,784.64	24.61%
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	209,057,828.74	16.06%
6	其他	–	–
合计		1,254,667,614.33	96.40%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		50,185,486.96	3.86%

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

2、报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例
1	070213	07国开 13	2200000	220,094,451.46	16.91%
2	0801039	08央票 39	2000000	199,899,142.43	15.36%
3	0801028	08央票 28	2000000	194,549,909.14	14.95%
4	0801019	08央票 19	1000000	97,505,303.89	7.49%
5	0801034	08央票 34	1000000	97,121,608.88	7.46%
6	0801016	08央票 16	800000	78,050,389.93	6.00%
7	0801037	08央票 37	600000	58,229,646.68	4.47%
8	070309	07进出 09	500000	50,185,486.96	3.86%
9	080302	08进出 02	500000	49,973,846.22	3.84%
10	0881127	08铁道 CP01	300000	30,016,345.43	2.31%

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。

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
报告期内偏离度的绝对值在 0.25％（含）–0.5%间的次数	–
报告期内偏离度的最高值	0.2257%
报告期内偏离度的最低值	0.0524%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1294%

（五）投资组合报告附注

1、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。

2、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每日计提应收利息，并安实际利率法在其剩余期限内摊消其买入时的溢价或折价。

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。

3、本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的声明：

本报告期内，本基金持有剩余期限小于 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、本报告期内需说明的证券投资决策程序

本报告期内无需说明的证券投资决策程序

5、其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	8,000,720.00
3	应收利息	5,055,603.86
4	应收申购款	61,393,862.12
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
	合计	74,450,185.98

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
15,436.00	84,316.19	269,515,531.77	20.71%	1,031,989,197.51	79.29%

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	25,078.16	0.0019%

十、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	1,020,750,012.80
本报告期期间总申购份额	5,733,262,440.52
本报告期期间总赎回份额	5,452,507,724.04
本报告期期末基金份额总额	1,301,504,729.28

十一、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的重大人事变动：

本报告期内，经中银基金管理有限公司 2008 年第一次股东会议审议通过，选举贾建平先生、陈儒先生、董杰先生、服山清一（Seiichi Fukuyama）先生担任中银基金管理有限公司第二届董事会董事，赵纯均先生、于鸿君先生、葛礼（Gary Rieschel）先生担任中银基金管理有限公司第二届董事会独立董事。上述董事、独立董事任职事项已报中国证监会和上海证监局备案。

公司第一届董事会成员平岳先生、王岩先生、纪小龙先生不再担任公司董事职务，江春泽女士、蒋小明先生及理查德（Richard Margolis）先生不再担任公司独立董事职务。

中银基金管理有限公司第二届董事会第一次会议选举贾建平先生为公司董事长，平岳先生不再担任公司董事长。贾建平先生的董事长任职资格已经中国证监会“证监许可[2008]842 号文”批准。

2、本报告期内基金托管人的重大人事变动：

本基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内无重大人事变动。

（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、2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日，本报告期累计收益分配金额为：16,226,030.32 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单元的有关情况。

1、报告期内租用各证券公司交易单元情况及佣金统计

证券公司名称	租用单元数量	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	–	–	6,138,300,000.00	100.00%

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无。

3、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字 <1998>29 号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

本公司租用证券公司专用交易单元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方面。

本公司租用证券公司专用交易单元的选择程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商研究所服务质量评分表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元并与其签订交易单元租用协议。

十二、其它重要事项

1.2008 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收益支付的公告（2008 年第 1 号）》

2.2008 年 1 月 17 日本基金管理人刊登《关于参与国泰君安开展基金网上交易申购费率优惠活动的公告》

3.2008 年 1 月 17 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于开通东莞市农村信用合作联社信通借记卡基金网上交易的公告》

4.2008 年 1 月 17 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于开通广州市农村信用合作社麒麟储蓄卡基金网上交易的公告》

5.2008 年 1 月 17 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于开通中国银行（广东省分行）长城电子借记卡基金网上交易的公告》

6.2008 年 1 月 21 日本基金管理人刊登《中银国际货币基金 2007 年第 4 季度报告》

7.2008 年 1 月 22 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摘要（2008 年第 1 号）》

8.2008 年 1 月 22 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（2008 年第 1 号）》

9.2008 年 1 月 31 日本基金管理人刊登《关于中银国际货币市场基金春节长假前(2 月 4 日、2 月 5 日)暂停申购及转换转入业务的公告》

10.2008 年 2 月 14 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（2008 年第 2 号）》

11.2008 年 2 月 27 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于变更旗下基金名称的公告》

12.2008 年 3 月 1 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司网上交易有关事项的公告》

13.2008 年 3 月 6 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于在中国银河证券股份有限公司开通旗下开放式基金定期定额投资计划的公告》

14.2008 年 3 月 6 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司网上交易有关事项的公告》

15.2008 年 3 月 11 日本基金管理人刊登《关于中银货币市场证券投资基金收益支付的公告（2008 年第 3 号）》

16.2008 年 3 月 15 日本基金管理人刊登《关于中银基金管理有限公司参加海通证券股份有限公司基金网上交易费率优惠活动的公告》

17.2008 年 3 月 27 日本基金管理人刊登《关于中银货币市场基金清明节前（4 月 2 日、4 月 3 日）暂停申购及转换转入业务的公告》

18.2008 年 3 月 28 日本基金管理人刊登《中银货币证券投资基金 2007 年年报摘要》

19.2008 年 3 月 28 日本基金管理人刊登《中银货币证券投资基金 2007 年年报》

20.2008 年 4 月 1 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于继续参加中国工商银行开展个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告》

21.2008 年 4 月 3 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于调整旗下部分基金基金经理的公告》

22.2008 年 4 月 11 日本基金管理人刊登《关于中银货币市场证券投资基金收益支付的公告（2008 年第 4 号）》

23.2008 年 4 月 19 日本基金管理人刊登《中银货币基金 2008 年第 1 季度报告》

24.2008 年 4 月 23 日本基金管理人刊登《关于中银货币市场基金“五一”长假前（4 月 29 日、4 月 30 日）暂停申购及转换转入业务的公告》

25.2008 年 5 月 7 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于修改中银货币基金有条件申购的公告》

26.2008 年 5 月 13 日本基金管理人刊登《关于中银货币市场证券投资基金收益支付的公告（2008 年第 5 号）》

27.2008 年 5 月 28 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于变更中银货币市场证券投资基金业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》

28.2008 年 5 月 29 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于变更直销银行账户户名的公告》

29.2008 年 5 月 30 日本基金管理人刊登《关于中银货币市场基金端午节前（6 月 5 日、6 月 6 日）暂停申购及转换转入业务的公告》

30.2008 年 6 月 5 日本基金管理人刊登《关于开通中银基金管理公司旗下中银动态策略股票型基金转换业务的公告》

31.2008 年 6 月 11 日本基金管理人刊登《关于中银货币市场证券投资基金收益支付的公告（2008 年第 6 号）》

32.2008 年 6 月 26 日本基金管理人刊登《中银基金管理有限公司关于开通招商银行借记卡基金网上交易的公告》

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

十三、半年度报告备查文件目录

1、中国证监会批准中银货币市场证券投资基金发行、募集及设立的文件。

2、《中银货币市场证券投资基金合同》。

3、《中银货币市场证券投资基金托管协议》。

4、《中银货币市场证券投资基金招募说明书》。

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

6、中国证监会要求的其他文件。

7、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。

8、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。

中银基金管理有限公司
二〇〇八年八月二十八日