(上接D50版)

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	63,593,628	276,632,281.80	6.18
2	601898	中煤能源	19,021,975	222,937,547.00	4.98
3	600016	民生银行	41,999,930	216,719,638.80	4.84
4	600859	王府井	7,827,891	215,110,444.68	4.80
5	000024	招商地产	15,697,770	209,251,274.10	4.67
6	000792	盐湖钾肥	2,783,843	188,048,594.65	4.20
7	000568	泸州老窖	5,011,250	130,292,500.00	2.91
8	600519	贵州茅台	973,025	128,332,267.25	2.87
9	000002	万科A	19,437,136	126,924,498.08	2.83
10	000983	西山煤电	9,437,774	118,821,574.66	2.65

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	336,595,000.00	7.52
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,134,354.57	0.03
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	337,729,354.57	7.54

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	0801025	08央行票据25	1,500,000	144,285,000.00	3.22
2	0801095	08央行票据95	1,000,000	96,160,000.00	2.15
3	0801046	08央行票据46	1,000,000	96,150,000.00	2.15
4	112005	08万科G1	6,181	644,492.87	0.01
5	112006	08万科G2	4,645	489,861.70	0.01

6、本基金本报告期未未持有资产支持证券。

7、本基金本报告期未未持有权证。

8、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未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

（2）本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,949,291.86
2	应收证券清算款	183,311,484.50
3	应收股利	-
4	应收利息	5,693,789.49
5	应收申购款	3,898,956.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	194,853,522.58

4）本基金本报告期未未持有处于转股期的可转换债券。

5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000792	盐湖钾肥	188,048,594.65	4.20	讨论重大事项

6）交银施罗德基金管理有限公司期末持有本基金份额53,110,370.40份，占本基金期末总份额的1.64%。报告期内未发生申购、赎回。

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2008年9月30日，所载财务数据未经审计师审计。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

1、本报告期本基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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
过去三个月	（3.76%）	1.79%	（2.41%）	1.88%	（1.35%）	（0.09%）
2008年上半年度	（4.42%）	2.19%	（2.04%）	2.01%	7.62%	0.18%
2007年度	106.33%	2.01%	86.60%	1.50%	19.73%	0.51%
自基金合同生效日起至今（2006年6月14日-2008年9月30日）	111.28%	1.84%	50.66%	1.57%	60.62%	0.27%

2、自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：图示日期为2006年6月14日至2008年9月30日。截至2008年9月30日，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

十三、基金的费用与报收

（一）基金费用的种类

1、基金管理人的管理费；

2、基金托管人的托管费；

3、基金财产拨划支付的银行费用；

4、基金合同生效后的信息披露费用；

5、基金份额持有人大会费用；

6、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；

7、基金的证券交易费用；

8、在有关规定允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，销售服务费的具体计提方法、计提标准在有关公告中载明。

9、按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金基金合同终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 与基金运作有关的费用

（1）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年费率计提。计算方法如下：

H=E×年管理费率÷当年天数，本基金年管理费率为1.5%

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，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基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3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。

（2）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年费率计提。计算方法如下：

H=E×年托管费率÷当年天数，本基金年托管费率为0.25%

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，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基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

（3）上述一、基金费用的种类中3-7、9项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，从基金财产中支付。

2. 与基金销售有关的费用

（1）申购费

本基金的申购费用由申购人承担，不列入基金财产，申购费用于本基金的市场推广和销售。场外申购可以采取前端收费模式和后端收费模式，场内申购目前只支持前端收费模式。

本基金的申购费率如下：

	申购金额（含申购费）	前端申购费率
申购费率（前端）	50万元以下	1.5%
	50万元（含）至100万元	1.2%
	100万元（含）至200万元	0.8%
	200万元（含）至500万元	0.5%
	500万元以上（含500万）	1000元

本基金管理人于2007年12月11日刊登公告，自2007年12月14日起统一旗下非货币市场基金的前端申购费率的分档标准，统一后的费率分档标准见上表。

	持有时间	后端申购费率
申购费率（后端）	1年以内（含）	1.8%
	1年—3年（含）	1.2%
	3年—5年（含）	0.6%
	5年以上	0

因红利自动再投资而产生的基金份额，不再收取申购费用。

（2）申购份额的计算

场外申购可以采取前端收费模式和后端收费模式，场内申购目前只支持前端收费模式。

前端收费模式：

申购总金额=申请总金额

净申购金额=申购总金额/（1+申购费率）

申购费用=申购总金额-净申购金额

申购份额=（申购总金额-申购费用）/T日基金份额净值

例一：某投资人投资4万元申购本基金（非网上交易），申购费率为1.5%，假设申购当日基金份额净值为1.0400元，如果其选择前端收费方式，则其可得到的申购份额为：

申购总金额=40,000元

净申购金额=40,000/（1+1.5%）=39,408.87元

申购费用=40,000-39,408.87=591.13元

申购份额=（40,000-591.13）/1.0400=37,893.14份

如果投资人是场内申购，申购份额为37,893份，其余0.14份对应金额返回给投资人。

后端收费模式：

申购总金额=申请总金额

申购份额=申购总金额/T日基金份额净值

当投资人提出赎回时，后端认购费用的计算方法为：

后端申购费用=赎回份额×申购日基金份额净值×后端申购费率

例二：某投资人投资4万元申购本基金，假设申购当日基金份额净值为1.0400元，如果其选择后端收费方式，则其可得到的申购份额为：

申购份额 = 40,000 / 1.0400 = 38,461.54份

即：投资人投资4万元申购本基金，假设申购当日基金份额净值为1.0400元，则可得到38,461.54份基金份额，但其在赎回时需根据其持有时间按对应的后端申购费率交纳后端申购费用。

（3）赎回费用

赎回费用由基金赎回人承担，赎回费用的25%归基金资产，其余部分作为注册登记等其他必要的手续费。

本基金的赎回费率如下：

	持有期限	赎回费率
赎回费率	1年以内（含）	0.5%
	1年到2年（含）	0.2%
	超过2年	0%

（4）赎回金额的计算

赎回金额为按实际确认的有效赎回份额乘以当日基金份额净值并扣除相应的费用，赎回金额单位为元"，计算结果保留到小数点后两位，第三位四舍五入。

如果投资人在认（申）购时选择交纳前端认（申）购费用，则赎回金额的计算方法如下：

赎回费用=赎回份额×T日基金份额净值×赎回费率

赎回金额=赎回份额×T日基金份额净值-赎回费用

例三：某投资人赎回1万份基金份额，对应的赎回费率为0.5%，假设赎回当日基金份额净值是1.0160元，则其可得到的赎回金额为：

赎回费用 = 10,000×1.0160×0.5% = 50.80元

赎回金额 = 10,000×1.0160-50.80 = 10,109.20元

即：投资人赎回本基金1万份基金份额，假设赎回当日基金份额净值是1.0160元，则其可得到的赎回金额为10,109.20元。

如果投资人在认（申）购时选择交纳后端认（申）购费用，则赎回金额的计算方法如下：

赎回总额=赎回份额×T日基金份额净值

后端认（申）购费用=赎回份额×认（申）购日基金份额净值×后端认（申）购费率

赎回费用=赎回总额×赎回费率

赎回金额=赎回总额-后端认（申）购费用-赎回费用

例四：某投资人赎回1万份基金份额，对应的赎回费率为0.5%，假设赎回当日基金份额净值是1.0160元，投资人对应的后端申购费是1.8%，申购时的基金净值为1.0100元，则其可得到的赎回金额为：

赎回总额=10,000×1.0160=10,160元

后端申购费用=10,000×1.0100×1.8%=181.80元

赎回费用=10,160×0.5%=50.80元

赎回金额=10,160-181.80-50.80=9,927.40元

即：投资人赎回本基金1万份基金份额，对应的赎回费率为0.5%，假设赎回当日基金份额净值是1.0160元，投资人对应的后端申购费是1.8%，申购时的基金净值为1.0100元，则其可得到的赎回金额为9,927.40元。

（5）转换费

1）每笔基金转换视为一笔赎回和一笔申购，基金转换费用相应由转出基金的赎回费用及转入基金的申购补差费用构成。

2）转入基金时，从申购费用低的基金或无申购费用的货币市场基金和交银增利C类基金份额向申购费用高的基金转换，收取申购补差费用；从申购费用高的基金向申购费用低的基金或无申购费用的货币市场基金和交银增利C类基金份额转换，不收取申购补差费用。申购补差费用按照转换金额对应的转出基金与转入基金的申购费率差额进行补差。

3）转出基金时，转出货币市场基金和交银增利C类基金份额不收取赎回费用；转出交银精选、交银稳健、交银成长、交银蓝筹和交银增利A类基金份额收取赎回费用，赎回费用的25%归入基金财产，其余部分用于支付注册登记费等相关手续费。

4）前端收费模式下的基金转换费率：

a.交银精选、交银稳健、交银成长、交银蓝筹之间的转换及由上述基金转入货币市场基金（交银货币）和交银增利C类基金份额，申购补差费用为0，投资人需支付转出基金的赎回费用，具体如下：

转出基金	转入基金	持有时间	转换费率（即赎回费率）
前端收费模式下交银精选 交银稳健 交银成长 交银蓝筹	交银货币 交银增利C类基金份额	1年以下（含1年）	0.5%
	前端收费模式下 交银成长 交银稳健 交银精选 交银蓝筹	1年至2年（含2年）	0.2%
		2年以上	0

b.货币市场基金、交银增利C类基金份额转入前端收费模式下的交银精选、交银稳健、交银成长和交银蓝筹，赎回费用为0，投资人需支付转入基金的申购费用，具体如下：

转出基金	转入基金	转换金额	转换费率（即申购费率）
交银货币 交银增利C类基金份额	前端收费模式下 交银精选 交银稳健 交银成长 交银蓝筹	50万元以下	1.5%
		50万元（含）至100万元	1.2%
		100万元（含）至200万元	0.8%
		200万元（含）至500万元	0.5%
		500万元以上（含500万）	1000元

5）基金管理人可以根据法律法规及基金合同的规定对上述收费方式和费率进行调整，并最迟应于调整后的收费方式和费率实施前3个工作日在中国证监会指定媒体上公告

（6）基金转换份额的计算公式

A=［B×C×（1-D）+F］/E

其中：

A为转入的基金份额；

B为转出的基金份额；

C为转换申请当日转出基金的基金份额净值；

D为对应的转换费率；

E为转换申请当日转入基金的基金份额净值；

F为货币市场基金转出的基金份额按比例结转的账户当前累计待支付收益（仅限转出基金为货币市场基金的情形，否则F为0）。

转入基金份额的计算精确到小数点后两位，小数点后两位以后的部分四舍五入，误差部分归基金财产。

例一：（前端收费模式下交银精选、交银稳健、交银成长和交银蓝筹之间进行转换）：某投资人持有交银精选前端收费模式的基金份额100,000份，持有期一年半，转换申请当日交银精选的基金份额净值为1.2500元，交银稳健的基金份额净值为2.2700。若该投资人将100,000份交银精选前端基金份额转换为交银稳健前端基金份额，则转入交银稳健的基金份额为：

转入份额=［100,000×1.2500×（1-0.2%）］/2.2700=54,955.95份

例二：（前端收费模式下交银精选、交银稳健、交银成长和交银蓝筹转换为货币市场基金或交银增利C类基金份额）：某投资人持有交银精选前端收费模式的基金份额100,000份，持有期一年半，转换申请当日交银精选的基金份额净值为1.2500元，交银货币的基金份额净值为1.00元。若该投资人将100,000份交银精选前端基金份额转换为交银货币，则转入交银货币的基金份额为：

转入份额=［100,000×1.2500×（1-0.2%）］/1.00=124,750.00份

例三：（货币市场基金或交银增利C类基金份额转换为前端收费模式下交银精选、交银稳健、交银成长和交银蓝筹）：某投资人持有交银增利C类基金份额100,000份，转换申请当日交银增利C类基金份额净值为1.2500元，交银精选的基金份额净值为2.2700元。若该投资人将100,000份交银增利C类基金份额转换为交银精选前端基金份额，则转入的交银精选基金份额为：

转入份额=［100,000×1.2500×（1-1.5%）］/2.2700=54,240.09份

（7）网上交易的有关费率

本基金管理人已开通中国农业银行金穗借记卡（以下简称"农行卡"）、中国建设银行龙卡借记卡（以下简称"建行卡"）、上海浦东发展银行借记卡（以下简称"浦发卡"）、兴业银行借记卡（以下简称"兴业卡"）和中信银行借记卡（以下简称"中信卡"）的基金网上直销业务，持有上述借记卡的个人投资者可以直接通过本公司网站办理开户手续，并通过"交银施罗德基金管理有限公司e网行基金网上直销系统"（以下简称"e网行"）办理本基金的申购、赎回和转换等业务，通过e网行办理本基金申购业务的个人投资者将享受前端申购费率的优惠，其他费率标准不变。

通过基金管理人网站（www.jysld.com，www.bocomschroder.com）进行网上申购本基金，前端收费模式优惠费率具体如下：

申购金额（含申购费）	网上直销前端申购优惠费率				
	农行卡	建行卡	浦发卡	兴业卡	中信卡
50万元以下	1.05%	0.75%	0.6%	0.6%	0.6%
50万元（含）至100万元	0.84%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%
100万元（含）至200万元	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%

通过农行卡和兴业卡进行网上申购的最高限额为单笔200万元（不含200万元），但不受日交易金额的限制。通过建行卡进行网上申购的最高限额为单笔200万元（不含200万元），每日累计认（申）购本基金管理人旗下所有基金的最高限额为500万元（含500万元）。通过浦发卡和中信卡进行网上申购的单笔申购及每日累计认（申）购本基金管理人旗下所有基金的最高限额为100万元（含100万元）。

本基金管理人于2008年12月12日公告，自2008年12月15日起持有农行卡的个人投资者可以通过本基金管理人e网行办理网上直销定期定额投资业务并享受前端申购费率优惠，统一申购优惠费率为申购金额的0.6%。投资人通过本基金管理人e网行定期定额申购本基金的单笔申购金额最低限额为人民币200元（含200元），不受网上直销日常申购的最低数额限制。

本基金管理人可根据业务情况调整上述交易费用和限额要求，并依据相关法规的要求提前进行公告。

（8）基金管理人可以根据法律法规规定及基金合同调整申购费率和赎回费率，最新的申购费率和赎回费率在更新的招募说明书中列示。费率如发生变更，基金管理人最迟应于新的费率开始实施3个工作日前在指定媒体上公告。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

基金募集期间的信息披露费、会计师费、律师费及其他费用，不得从基金财产中列支。其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

（四）基金管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率。调高基金管理费率或基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率或基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在中国证监会指定的媒体上公告。

（五）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

总体更新

本次更新招募说明书更新了"重要提示"、"基金管理人"、"基金托管人"、"相关服务机构"、"基金份额的申购和赎回"、"基金的转换"、"基金的投资"、"基金的业绩"、"托管协议的内容摘要"以及"其他应披露事项"等部分的内容。

"重要提示"部分

更新招募说明书所载内容截止日期。本招募说明书所载内容截止日为2008年12月14日，有关财务数据和净值表现截止日为2008年9月30日。

"三、基金管理人"部分

"（一）基金管理人概况"：更新了公司办公地址、法定代表人姓名、部门设置、旗下基金以及人员情况。。

"四、基金托管人"部分

更新了基金托管人基本情况、托管业务经营情况等内容。

"五、相关服务机构"部分

1、"（一）基金份额发售机构"

"1、直销机构"：更新直销机构办公地址和法定代表人姓名。更新个人投资者通过本公司网上交易系统办理本基金相关业务的业务范围。

"2、场外代销机构"：更新交通银行、中国民生银行股份有限公司、湘财证券有限责任公司、国都证券有限责任公司、华泰证券股份有限公司、中银国际证券有限责任公司和恒泰证券有限责任公司的相关信息；增加中国工商银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、东北证券股份有限公司、江南证券有限责任公司、安信证券股份有限公司和宏源证券股份有限公司作为代销机构的相关信息。

2、"（四）审计基金财产的会计师事务所"

更新普华永道中天会计师事务所有限公司的相关信息。

"八、基金份额的申购和赎回"部分

1、"（一）基金份额申购和赎回场所"

"1、直销机构"：更新直销机构办公地址。

"2、代销机构"：更新华泰证券股份有限公司和国都证券有限责任公司的信息；增加中国工商银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、东北证券股份有限公司、江南证券有限责任公司、安信证券股份有限公司以及宏源证券股份有限公司作为代销机构的网址和客服电话。增加关于场外代销机构代销基金收费模式的说明。

2、"（六）基金的申购费和赎回费"

"3、网上交易的有关费率"：更新中国农业银行金穗借记卡及中国建设银行龙卡借记卡参加网上直销前端申购的优惠费率。增加持有中国农业银行金穗借记卡通过"交银施罗德基金管理有限公司e网行基金网上直销系统"办理网上直销定期定额投资业务并享受前端申购费率优惠的有关内容。

3、"（十三）定期定额投资计划"

增加本基金在中国民生银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、广发证券股份有限公司、东北证券股份有限公司和安信证券股份有限公司开通定期定额投资计划业务的相关信息。增加持有中国农业银行金穗借记卡通过"交银施罗德基金管理有限公司e网行基金网上直销系统"办理网上直销定期定额投资业务并享受前端申购费率优惠的有关内容。

"4、扣款金额"：增加通过本公司e网行定期定额申购本基金的单笔申购金额最高限额的有关内容。

"6、申购费率"：增加持有中国农业银行金穗借记卡的个人投资者通过本公司e网行办理网上直销定期定额投资业务享受费率优惠的有关内容。

"九、基金的转换"部分

"（三）转换业务办理地点"

增加中国光大银行股份有限公司、东北证券股份有限公司、江南证券有限责任公司、安信证券股份有限公司和宏源证券股份有限公司作为办理基金转换业务代销机构的有关信息。

"十、基金的投资"部分

1、"（四）业绩比较标准"

更新了本基金的业绩比较基准。

2、根据《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金季度报告（2008年第三季度）》内容，更新了"（十）基金投资组合报告"的数据，相关数据截止时间为2008年9月30日。该部分内容均按有关规定编制，并经基金托管人复核。

"十一、基金的业绩"部分

根据《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金季度报告（2008年第三季度）》内容，更新了"十一、基金的业绩"，基金业绩的相关数据截止期为2008年9月30日。该部分内容均按有关规定编制，并经基金托管人复核。

"二十一、托管协议的内容摘要"部分

更新基金管理人办公地址和法定代表人姓名。

"二十三、其他应披露事项"部分

更新了本次招募更新期间，涉及本基金的相关信息披露。

交银施罗德基金管理有限公司

二〇〇九年一月二十三日

交银施罗德货币市场证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

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

报告送出日期：2009年01月22日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2009年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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，投资者在作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师审计。

本报告期自2008年10月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银货币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年01月20日
报告期末基金份额总额	12,505,942,693.01
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。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法。
业绩比较基准	六个月银行定期存款利率（税后）。
风险收益特征	本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。
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
下属两级基金的基金简称	交银货币A　交银货币B
下属两级基金的交易代码	519588　519589
报告期末下属两级基金的份额总额	1,675,289,851.26　10,830,652,841.75

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2008年10月01日-2008年12月31日）	
	A级	B级
1.本期已实现收益	6,841,643.24	90,762,581.62
2.本期利润	6,841,643.24	90,762,581.62
3.期末基金资产净值	1,675,289,851.26	10,830,652,841.75

注：1、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；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

	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	过去三个月	1.0492%	0.0159%	0.7383%	0.0017%	0.3109%	0.0142%
	自基金合同生效日起至今（2006年01月20日-2008年12月31日）	8.4266%	0.0065%	7.5012%	0.0023%	0.9254%	0.0042%
B级	过去三个月	1.1090%	0.0159%	0.7383%	0.0017%	0.3707%	0.0142%
	自基金合同生效日起至今（2007年06月22日-2008年12月31日）	5.7982%	0.0082%	4.9786%	0.0014%	0.8196%	0.0069%

注：本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：图示日期为2006年1月20日至2008年12月31日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2008年12月31日，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈晓秋	本基金的基金经理、交银施罗德增利债券证券投资基金基金经理	2006年01月20日	-	6年	陈晓秋女士，中国国籍。经济学硕士。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。
李家春	本基金的基金经理、交银施罗德增利债券证券投资基金基金经理	2006年12月27日	-	9年	李家春先生，中国国籍。经济学学士。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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗内（同日内、5日内、10日内）同向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 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

本公司旗下投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现并未出现差异超过5%的情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年中国经济和债券市场都经历了巨大的变化。中国经济从年初的高通货膨胀演变至年底物价水平出现月度负增长，大宗商品价格在第四季度暴跌，生产者价格指数从7月份的10%迅速跌至11月份的2%；工业生产逐月放缓，在第四季度甚至出现个位数的增长。相应的，中国的宏观经济政策取向也迅速转变：2008年上半年，中国人民银行继续执行偏紧的货币政策，将商业银行存款准备金率从14.5%逐步提高至17.5%。但随着中国经济增长明显放缓和国际经济金融形势的不断恶化，人民银行在9月中旬就宣布降低贷款利率和准备金率，并且在接下来的3个月内，4次降息，3次调低准备金率，幅度之大、速度之快超乎市场预期。

2008年四季度，随着通货膨胀压力的缓解以及货币政策的转变，货币市场利率迅速下降：7天回购利率从9月初的3%迅速降至12月份的0.9%。同时，央行在公开市场上大量投放流动性，减少了央行票据的发行量，并停止1年期央行票据和3年期央行票据的发行，1年期央行票据利率从9月初的4%降至12月底的1%。

2008年四季度本基金在保持组合充分流动性的前提下，顺应市场变化，积极投资，保持较高的组合剩余期限，并且增加高信用等级的短期融资券投资比例，取得了较好的收益。

从2008年下半年开始，中国经济经历了大幅调整，企业减产以消化原先积累的过高的库存，因此10、11月份工业增加值增长迅速放缓，降至个位数；物价水平从高位迅速滑落，尤其是原材料和工业品的价格。我们认为，随着企业消减过高库存的进程逐渐结束，08年下半年以来经济快速下滑的态势将会有所改善，2009年下半年经济有可能逐渐走稳。为了实现经济复苏，宏观政策将会继续保持刺激的取向，包括积极的财政政策和宽松的货币政策。

2009年一季度，由于货币政策会在相当一段时间内保持宽松的政策取向，包括下调存贷款基金利率和准备金率等措施，因此货币市场将会继续保持充足的流动性，市场利率可能还会进一步下降。

但是，如果2009年下半年经济逐渐走稳后，目前宽松的货币政策届时可能会有所调整；同时，随着经济走稳，投资者对未来经济增长的悲观预期可能会发生变化，权益类资产可能会出现一定的投资机会。这些变化都可能会引起货币市场资金面的变化以及利率的波动。

2009年一季度，本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，密切关注宏观经济可能发生的转变，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，积极进行低风险套利，为基金持有人获取合理的投资回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	固定收益投资	9,629,373,685.90	71.01
	其中：债券	9,489,438,733.31	69.98
	资产支持证券	139,934,952.59	1.03
2	买入返售金融资产	1,480,000,000.00	10.91
	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	2,404,720,813.17	17.73
4	其他资产	46,939,203.34	0.35
5	合计	13,561,033,702.41	100.00

5.2 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	16,486,374,441.00	2.83
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：1、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资产净值比例的简单平均值。

2、在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	131
报告期末投资组合平均剩余期限最高值	180
报告期末投资组合平均剩余期限最低值	109

5.3.2 报告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	32.26	7.84
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）-60天	15.81	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.59	-
3	60天（含）-90天	4.78	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）-180天	22.15	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.15	-
5	180天（含）-397天（含）	33.06	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.06	7.84

5.4 报告期末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	5,025,430,981.09	40.18
3	金融债券	1,482,132,168.69	11.85
	其中：政策性金融债	1,482,132,168.69	11.85
4	企业债券	91,884,400.35	0.73
5	企业短期融资券	2,889,991,183.18	23.11
6	其他	-	-
7	合计	9,489,438,733.31	75.88
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	91,884,400.35	0.73

5.5 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	0801016	08央行票据16	16,100,000	1,605,018,858.03	12.83
2	080302	08进出02	6,800,000	681,628,608.99	5.45
3	0801034	08央行票据34	5,000,000	498,093,101.06	3.98
4	0801046	08央行票据46	4,700,000	466,473,821.95	3.73
5	0881219	08电网CP02	4,200,000	425,589,580.75	3.40
6	0881245	08首钢CP02	4,000,000	401,924,110.09	3.21
7	0801084	08央行票据84	3,800,000