

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年八月二十五日

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金保证人不存在虚假记载、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的法律责任。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。
基金管理人中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)根据本基金合同规定,于2014年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。
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。

本报告期内财务资料未经审计。
本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况		
基金名称	交银货币	
基金代码	519088	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年1月20日	
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	6,733,105,997.52份	
基金合同存续期	不定期	
本基金投资的基金简称	交银货币A	交银货币B
下阶段基金的投资方向	519088	
报告期末前十大重仓基金份额总额	1,440,735,563.35份	5,292,370,434.17份

2.2 基金产品说明		
投资目标	本基金投资于货币市场基金,投资目标是在力求本金稳定和资产充分流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下,结合国内外宏观经济运行、金融市场环境、资金流动趋势、货币市场收益率曲线形态等各方面因素的分析,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操作方式。	
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	本基金具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金属性。	

2.3 基金管理人及基金托管人		
项目	基金管理人	基金托管人
名称	交银施罗德基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	孙敏	李芳菲
联系电话	021-61650500	010-66060069
电子邮箱	xspj@jrd.com.cn,disclosure@jrd.com	lfang@abcchina.com
客户服务热线	400-700-5000,021-61050500	95599
传真	021-61050544	010-68121816

2.4 信息披露方式		
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fund001.com, www.bocomschroder.com	
基金半年度报告备置地点	基金管理人办公场所	

3 主要财务指标和基金净值表现		
3.1 主要会计数据和财务指标	金额单位:人民币元	

3.1.1期间数据和指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)	
	交银货币A	交银货币B
本期已实现收益	40,840,913.10	137,132,037.27
本期利润	40,840,913.10	137,132,037.27
本期净值收益率	2.45%	2.57%
3.1.2期间数据和指标	报告期(2014年6月30日)	交银货币B
期末基金资产净值	1,440,735,563.35	5,292,370,434.17
期末基金份额净值	1.0000	1.0000

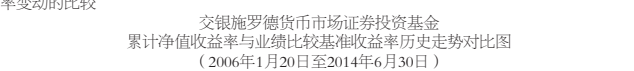
注:1、本基金申购赎回费为零;
2、本基金收益分配按月末结转;
3、自2007年6月22日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额,A级基金份额与B级基金份额的管理费、托管费相同,A级基金份额按照0.25%的年费率计提销售服务费,B级基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费,在计算主要财务指标时,A级基金份额与份额前基金连续计算,B级基金份额按照前设基金计算;
4、本基金已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,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基金净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、交银货币A:

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.3664%	0.0042%	0.2301%	0.0000%	0.1363%	0.0042%
过去三个月	1.1321%	0.0025%	0.6981%	0.0000%	0.4340%	0.0025%
过去六个月	2.4511%	0.0025%	1.3885%	0.0000%	1.0626%	0.0025%
过去一年	4.3766%	0.0037%	2.8000%	0.0000%	1.5766%	0.0037%
过去三年	12.0203%	0.0034%	8.8920%	0.0000%	3.1272%	0.0028%
自基金合同生效起至今	26.8747%	0.0054%	21.8180%	0.0017%	5.0567%	0.0037%

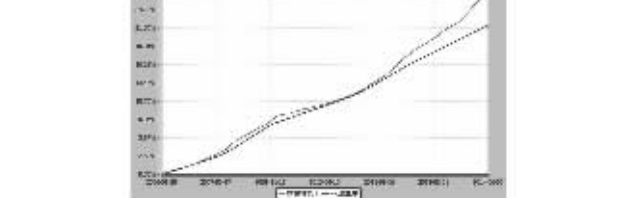
注:本基金的业绩比较基准为六个月银行定期存款利率(税后)。
2、交银货币B:

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.4663%	0.0042%	0.2301%	0.0000%	0.1762%	0.0042%
过去三个月	1.9259%	0.0025%	0.6981%	0.0000%	0.4944%	0.0025%
过去六个月	2.5722%	0.0025%	1.3885%	0.0000%	1.1943%	0.0025%
过去一年	4.6255%	0.0037%	2.8000%	0.0000%	1.8255%	0.0037%
过去三年	12.6236%	0.0034%	8.8920%	0.0000%	3.9357%	0.0028%
自基金合同生效起至今	25.4397%	0.0057%	19.2955%	0.0015%	6.1442%	0.0042%

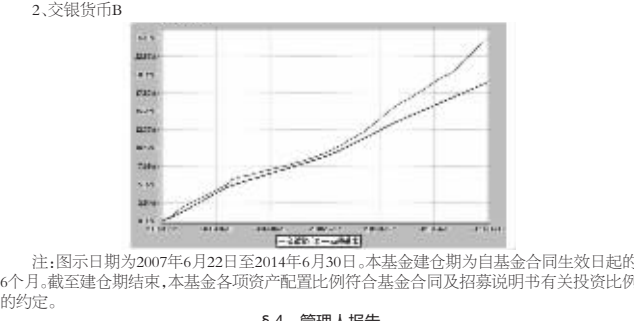
注:本基金的业绩比较基准为六个月银行定期存款利率(税后)。
3.2.2本基金合同生效以来至基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:图示日期为2006年1月20日至2014年6月30日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月,截至建仓期结束,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。



注:图示日期为2007年6月22日至2014年6月30日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月,截至建仓期结束,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 基金管理人
4.1 基金管理人及基金经理情况
4.1.1基金管理人及其管理基金的经验
交银施罗德基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2005]128号文批准,由交通银行股份有限公司、施罗德投资管理有限公司、中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司共同发起设立,公司成立于2005年8月4日,注册地在中国上海,注册资本为2亿元人民币。其中,交通银行股份有限公司持有65%的股份,施罗德投资管理有限公司持有30%的股份,中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司持有5%的股份,公司并下设交银施罗德资产管理(香港)有限公司和交银施罗德资产管理有限公司。
截至报告期末,公司管理了包括货币型、债券型、保本混合型、普通混合型 and 股票型在内的34只基金,其中股票型涵盖蓝筹指数型、交易开放式(ETF)、QDII等不同类型基金。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金基金经理的简介		
姓名	职务	任本基金基金经理(助理)的年限
姓名	任职日期	离任日期
林洪钧	2011-06-09	-
张靖雯	2014-04-01	-

注:1、本表所列基金经理(助理)任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司做出决定并公告(如适用)之日为准。
2、本表所列基金经理(助理)证券从业年限中的“证券从业”的含义遵从中国证券业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对外报告期内基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、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,基金投资运作、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。

4.3 管理人对外报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1公平交易制度的执行情况
本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平,旗下所管理的资产组合,包括证券投资基金和特定客户资产管理资产均严格遵循制度进行公平交易。
本公司建立有资源共有的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度,建立公平的交易

交银施罗德货币市场证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内,本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,于非集中竞价交易,以公司名义进行的场外交易,遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。
公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控,风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析,于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析,通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。
报告期内公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合,未发现任何违反公平交易的行为。
4.3.2异常交易行为的专项说明
本报告期内,本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,单一证券交易没有超过该证券当日成交量5%的情形,本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗口下(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4管理人对外报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析
本报告期内,经济增长动能疲弱,一季度工业增加值继续去年四季度疲弱的表现,通胀及PPI都处于较低水平,而货币政策较去年发生了较大的变化,市场流动性出现了较大的改善。二季度,经济基本面向上,4.5%工业增加值为8.7%、8.8%,PPI今年以来连续5个月环比上升,这些都体现了经济下行的压力较一季度进一步加大,而二季度房地产销售、新开工面积和同比不断下降,房价也在高位出现下跌迹象,房地产投资严重下滑使得今年保增长的压力显得尤为突出,与经济下行相对应的是,二季度各种结构性政策的频频出台,自4月16日起,央行降低了部分农信社、城商行、部分股份制银行的存款准备金率,政策的连续出台在下半年来起到刺激的作用。

本报告期内,受经济下滑、货币政策加满、流动性充沛三方面影响,债券市场经历了较为明显的涨幅,中债总财富指数上涨6.05%,从产品类属上,中长期政策性金融债以及城投在二季度的表现尤为突出,然而,在二季度末,由于稳增长的政策不断加码,债券市场的预期发生了微妙的变化。出于下半年政策进一步加码的担忧,从宽货币到宽信用的路径似乎在二季度末正在政策指导下发生,债券市场在二季度末收益出现了一些疲态。

本基金在本报告期内大幅增加了企业短期融资券以及短期政策性金融债的配置,主要考虑原为再投资预期,在报告期内,本基金也较好的享受到了货币市场收益率下行带来的债券市场红利,另外,货币市场流动性在本报告期内保持了较二季度继续宽松的情况,6月底季末流动性度紧张,但总体仍表现为因季末导致的正常波动影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现
本报告期内,交银货币A净值收益率为2.4511%,交银货币B净值收益率为2.5728%,同期业绩比较基准收益率为1.3885%。证券市场及行业走势的简要回顾
展望三季度,在稳增长的前提下,较为宽松的货币政策出现变化的可能性不大,货币市场大概率仍将保持较为宽松的流动性,因此,再投资预期需要在三季度继续宽松的情况下,收益率较前期可能适度下降,在组合自身流动性可控的前提下,本基金在三季度预计仍将保持较高的债券持仓,力求保持收益和流动性的平衡。

4.5 管理人对外报告期内基金估值程序等事项的说明
基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序,经公司管理层批准后实行,并成立了估值委员会,估值委员会成员由研究员、基金运营部、风险管理部等人员和固定收益人员及基金经理组成。
公司严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的规定进行估值,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。估值委员会的研究部成员按照估值品种的不同性质,研究并参考市场普遍认同的做法,建议合理的估值模型,进行测算和认证,认可后交估值委员会成员从基金会计、风险、合规等方面审批,一致同意后,报公司总经理、总经理审批。

估值委员会会定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后,及时召开临时会议进行研究,及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值委员会成员均具备相应的专业资格及工作经验。估值委员会为估值委员会成员,对本基金参与证券的交易情况,信息披露资料保持应有的职业敏感,向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论,本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未有与任何外部估值服务机构签约。

4.6 管理人对外报告期内基金利润分配政策的说明
遵照法律法规及基金合同的约定,本基金每日分配收益,按月结转份额。本基金本报告期内利润分配情况参见半年度报告正文。4.7.10

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司本报告期内的基金投资运作,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。
5.2 托管人对报告期内本基金投资遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本托管人认为,交银施罗德基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人的利益的行为;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约定进行。
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
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,基金管理人内编制和披露的基金半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。

5.6 半年度财务会计报告(未经审计)		
会计人负债表		
单位:人民币元		
资产:	附注号	本期末 2014年6月30日
货币存款		3,629,815,007.26
结算备付金	6.4.7.1	3,787,294,704.73
存出保证金		-
交易类金融资产	6.4.7.2	3,740,405,237.63
其中:股票投资		-
基金投资		-
债券投资		3,740,405,237.63
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	179,499,869.25
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	112,624,393.00
应收股利		-
应收申购款		33,763,698.24
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	25,000.00
资产总计		7,674,113,033.60
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日
负债:		本期末 2013年12月31日
短期借款		-
交易类金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		909,999,025.00
应付证券清算款		476,598,811.70
应付赎回款		1,317,563.09
应付投资赎回		329,572,172.79
应付利息		2,726,926.37
应付债券		401,838.35
应付交易费用	6.4.7.7	63,916.98
应交税费		3,292,568.78
应付股利		74,832.53
应付利息		22,624,191.44
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	98,673.94
负债总计		941,007,026.08
所有者权益:		824,406,403.67
实收基金	6.4.7.9	200,837,045.53
未分配利润	6.4.7.10	6,733,105,997.52
所有者权益合计		3,928,819,936.67
负债和所有者权益总计		7,674,113,033.60

注:1、报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额A级:1,440,735,563.35份,B级:5,292,370,434.17份。
2、本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为半年度报告正文中对应的附注号,投资者欲了解相应附注的内容,应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

6.2 利润表		
单位:人民币元		
项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入		3,928,819,936.67
1.利息收入		195,893,078.87
其中:存款利息收入	6.4.7.11	137,531,020.07
债券利息收入		55,202,276.03
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		3,159,800.77
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以“-”号填列)		4,943,893.58
其中:股票投资收益		-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.12	4,943,893.58
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益		-
利息收入		-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.14	73.08
减:二、费用		22,864,092.41
1.管理人费用		13,921,019.45
2.托管费		3,643,164.28
3.销售服务费		2,394,729.59
4.交易费用		-
5.利息支出		4,644,825.24
其中:卖出回购金融资产支出		4,644,825.24
6.其他费用	6.4.7.15	159,142.91
二、期间费用总额(损失以“-”号填列)		177,972,950.37
三、净利润(净亏损以“-”号填列)		177,972,950.37

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:交银施罗德货币市场证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

6.3 所有者权益(基金净值)变动表		
单位:人民币元		
项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入		3,928,819,936.67
1.利息收入		195,893,078.87
其中:存款利息收入	6.4.7.11	137,531,020.07
债券利息收入		55,202,276.03
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		3,159,800.77
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以“-”号填列)		4,943,893.58
其中:股票投资收益		-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.12	4,943,893.58
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益		-
利息收入		-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.14	73.08
减:二、费用		22,864,092.41
1.管理人费用		13,921,019.45
2.托管费		3,643,164.28
3.销售服务费		2,394,729.59
4.交易费用		-
5.利息支出		4,644,825.24
其中:卖出回购金融资产支出		4,644,825.24
6.其他费用	6.4.7.15	159,142.91
二、期间费用总额(损失以“-”号填列)		177,972,950.37
三、净利润(净亏损以“-”号填列)		177,972,950.37

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:交银施罗德货币市场证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元		
项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,928,819,936.67	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	177,972,950.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	2,804,286,060.85	-
其中:1.基金申购款	28,449,563,507.19	-
2.基金赎回款	-25,645,277,446.34	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-177,972,950.37
五、期末所有者权益(基金净值)	6,733,105,997.52	-
项目	上期可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	10,449,295,977.43	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	148,597,630.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-3,794,951,621.61	-
其中:1.基金申购款	39,522,079,226.45	-
2.基金赎回款	-43,317,030,848.06	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-148,597,630.05
五、期末所有者权益(基金净值)	6,654,344,355.82	-

根据附注为财务报表的组成部分。
本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:
基金管理人负责人:战龙,主管会计工作负责人:许璐燕,会计机构负责人:宋鸣
6.4 报表附注
6.4.1基金基本情况
交银施罗德货币市场证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人交银施罗德基金管理有限公司依据