

农银汇理货币市场证券投资基金

2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：二〇一一年八月二十五日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金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 2011 年 8 月 23 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1	资产负债表.....	13
6.2	利润表.....	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4	报表附注.....	16
7	投资组合报告.....	30
7.1	期末基金资产组合情况.....	30
7.2	债券回购融资情况.....	31
7.3	债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明.....	31
7.4	基金投资组合平均剩余期限.....	31
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
7.6	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.....	32
7.7	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	33
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	33

7.9	投资组合报告附注.....	33
8	基金份额持有人信息.....	33
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	33
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	34
9	开放式基金份额变动.....	34
10	重大事件揭示.....	35
10.1	基金份额持有人大会决议.....	35
10.2	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.....	35
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	35
10.4	基金投资策略的改变.....	35
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	35
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	35
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	35
10.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	36
10.9	其他重大事件.....	36
11	备查文件目录.....	37
11.1	备查文件目录.....	37
11.2	存放地点.....	37
11.3	查阅方式.....	37

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理货币市场证券投资基金	
基金简称	农银货币	
交易代码	660007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年11月23日	
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	962,775,129.97份	
下属分级基金的基金简称	农银货币A	农银货币B
下属分级基金的交易代码	660007	660107
报告期末下属分级基金的份额总额	493,460,381.32份	469,314,748.65份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以保持资产的低风险和高流动性为优先目标，力争实现超越业绩比较基准的投资回报，为投资者提供良好的现金管理工具。
投资策略	综合运用利率、久期、类属、回购和流动性管理等多种投资策略，在保证安全性和流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	农银汇理基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	孙昌海	赵会军
	联系电话	021-61095588	010-66105799
	电子邮箱	duanzhuoli@abc-ca.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-61095599	95588
传真		021-61095556	010-66105798
注册地址		上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 7 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200122	100140
法定代表人		杨琨	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金半年度报告正文的管理人 互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	农银汇理基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆 家嘴商务广场 7 层

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 (2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)	
	农银货币 A	农银货币 B
本期已实现收益	13,872,251.10	11,317,295.91
本期利润	13,872,251.10	11,317,295.91
本期净值收益率	1.7567%	1.8784%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2011 年 6 月 30 日)	
	农银货币 A	农银货币 B
期末基金资产净值	493,460,381.32	469,314,748.65
期末基金份额净值	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2011 年 6 月 30 日)	

	农银货币 A	农银货币 B
累计净值收益率	1.9870%	2.1354%

注：1、本基金申购赎回费为零；

2、本基金收益分配按日结转份额；

3、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 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

1. 农银货币 A:

阶段	份额净值收益率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
过去一个月	0.3390%	0.0023%	0.1242%	0.0000%	0.2148%	0.0023%
过去三个月	0.8363%	0.0023%	0.3753%	0.0001%	0.4610%	0.0022%
过去六个月	1.7567%	0.0031%	0.7184%	0.0002%	1.0383%	0.0029%
自基金合同生效起至今	1.9870%	0.0032%	0.8647%	0.0002%	1.1223%	0.0030%

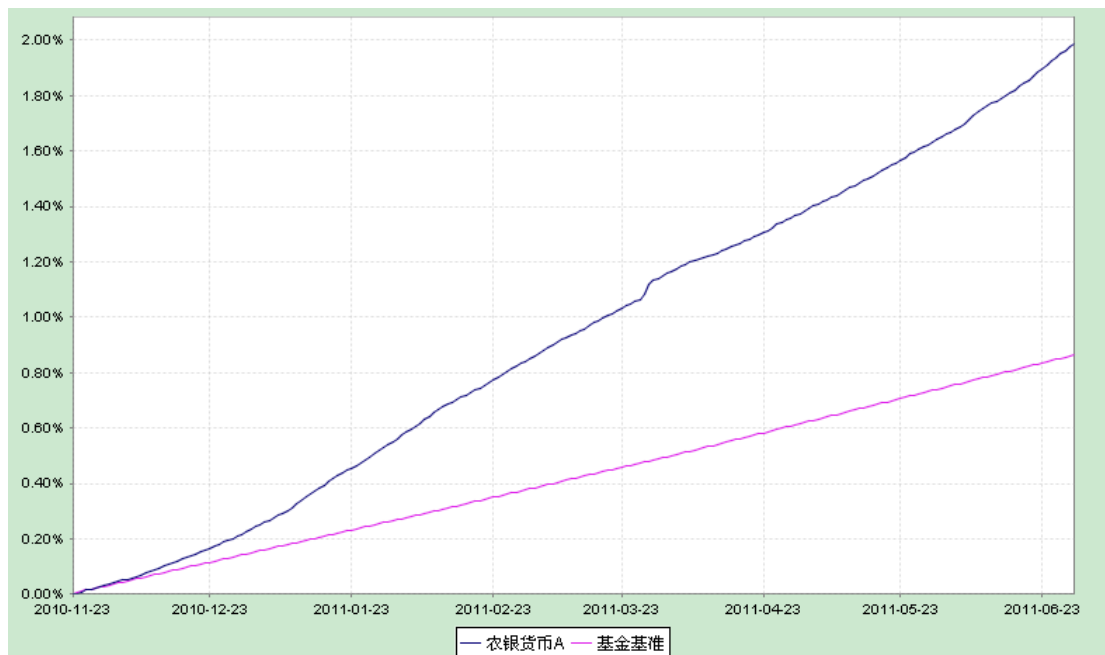
2. 农银货币 B:

阶段	份额净值收益率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
过去一个月	0.3590%	0.0023%	0.1242%	0.0000%	0.2348%	0.0023%
过去三个月	0.8969%	0.0023%	0.3753%	0.0001%	0.5216%	0.0022%
过去六个月	1.8784%	0.0031%	0.7184%	0.0002%	1.1600%	0.0029%
自基金成立起至今	2.1354%	0.0032%	0.8647%	0.0002%	1.2707%	0.0030%

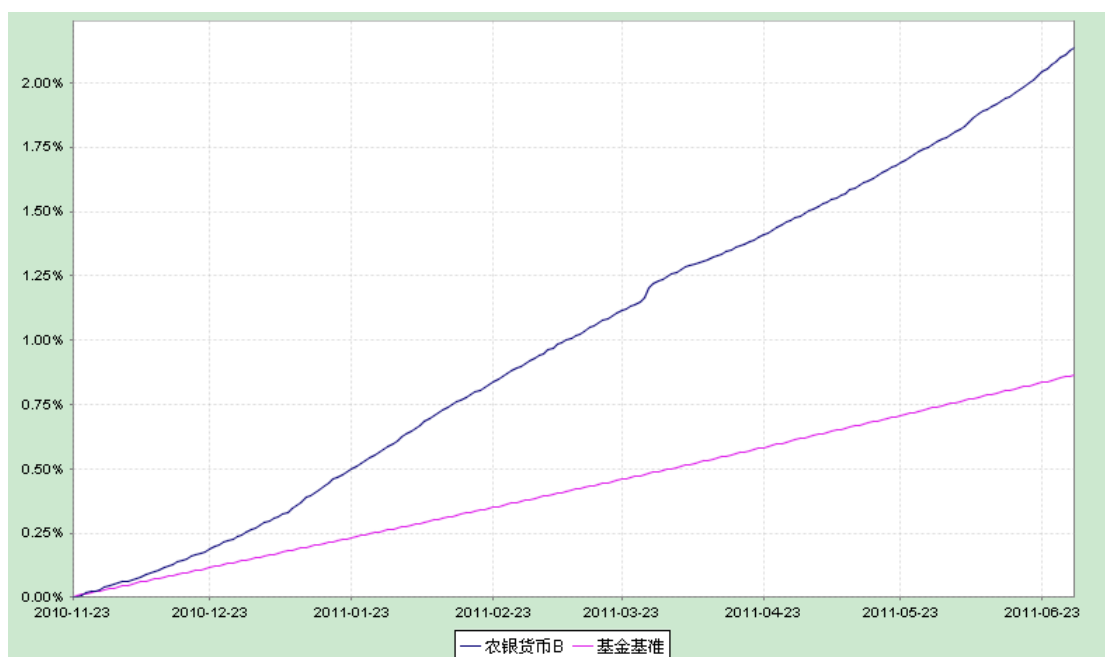
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

农银汇理货币市场证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2010 年 11 月 23 日至 2011 年 6 月 30 日)

1、农银货币 A



2、农银货币 B



注：1、本基金合同生效日为 2010 年 11 月 23 日，至 2011 年 6 月 30 日不满一年。

2、本基金主要投资于货币市场金融工具：现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、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)的中央银行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的资产支持类证券以及中国证监会、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。本基金建仓期为基金合同生效日(2010 年 11 月 23 日)起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

4 管理人报告

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

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元，其中中国农业银行股份有限公司出资比例为 51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为 33.33%，中国铝业股份有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。公司法定代表人为董事长杨琨先生。

公司现管理 8 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长股票型基金、农银汇理恒久增利债券型基金、农银汇理平衡双利混合型基金、农银汇理策略价值股票型基金、农银汇理中小盘股票型基金、农银汇理大盘蓝筹股票型基金、农银汇理货币市场基金和农银汇理沪深 300 指数基金。截至 2011 年 6 月 30 日，公司管理的基金资产净值为 157.58 亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴江	本基金基金 经理	2010-11-23	-	5	财政学硕士。曾担任兴业银行资金营运中心债券交易员和账户经理。现任农银汇理货币市场基金经理。

注：1、任职、离任日期是指公司作出决定之日，基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况，也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

4.2 管理人对报告期内本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《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有基金和组合得到公平对待。

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

无。因为本投资组合无与其投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金无异常交易情况。

4.4 管理人对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

上半年通胀高位运行，央行多次运用数量、价格紧缩政策进行宏观调控，货币市场利率逐步抬升。在这一背景下，我们资产配置上保持谨慎原则，保持中等的久期，较好的流动性，并随着利率波动，调整久期。在此基础上，我们积极进行短期波段操作，积极参与信用产品一级市场投标，获取更多相对收益。

上半年随着紧缩政策的不断出台，货币市场利率逐步抬升，我们逐步的缩短久期，增加短期回购的比例，在控制风险的前提下，获得的较高收益。在六月中下旬资金急剧紧张的情况下，短期利率大幅上升，虽然存量债券承受了一定价格亏损，但到期资金获得了很高的再投资收益，整体投资收益较高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，A类基金份额净值增长率 1.7567%，业绩比较基准收益率 0.7184%，B类基金份额净值增长率 1.8784%，业绩比较基准收益率 0.7184%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

年初以来，央行持续使用紧缩货币政策，存款准备金率已调至 21.5%的历史高位，当前货币市场已进入一种紧平衡状态，敏感性非常高，小规模的资金冲击，都可能造成货币市

场利率骤然上升。我们预计，下半年这种状态仍将维持。首先，货币政策的紧缩力度不会放松。虽然通胀可能出现缓解的迹象，但通胀压力仍然存在，最近的中央政治局会议仍把稳定物价总水平作为宏观调控的首要任务。其次，不能忽视美联储推出 QE3 的可能性，一旦推出，热钱流入，大宗商品价格上涨，我国央行势必进行对冲，此时的准备金政策再也不是微调工具了，势必会对货币市场造成巨大冲击。最后，一方面目前银行体系超额准备金水平处于历史低位，另一方面对于未来流动性状况的悲观预期，使得许多机构在资金运用上更为谨慎，市场资金更加稀缺。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、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》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15 号）、《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》（证监会计字[2007]21 号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38 号）等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性、以及适用性的情况、以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的约定,本基金根据每日基金收益情况,以每万份基金已实现收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,每月集中支付,每月累计收益支付方式采用红利再投资(即红利转基金份额方式)。报告期内本基金向 A 级份额持有人分配利润 13872251.10 元,向 B 级份额人分配利润 11317295.91 元。

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

2011 年上半年,本基金托管人在对农银汇理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》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定,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基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年上半年,农银汇理货币市场证券投资基金的管理人——农银汇理基金管理有限公司在农银汇理货币市场证券投资基金的投资运作、每万份基金净收益和 7 日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上,严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对农银汇理基金管理有限公司编制和披露的农银汇理货币市场证券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、利润分配情况、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。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：农银汇理货币市场证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	255,424,740.04	806,349,509.50
结算备付金		-	35,727,272.73
存出保证金		250,000.00	-
交易性金融资产	6.4.7.2	580,697,295.72	709,250,190.15
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		580,697,295.72	709,250,190.15
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	100,000,270.00	1,053,952,385.93
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	6,993,582.42	6,537,706.32
应收股利		-	-
应收申购款		20,493,999.15	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		963,859,887.33	2,611,817,064.63
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	230,000,000.00
应付赎回款		146,971.93	30,203.71
应付管理人报酬		325,896.04	736,549.70
应付托管费		98,756.37	223,196.86
应付销售服务费		124,474.88	360,969.33
应付交易费用	6.4.7.7	21,008.73	15,118.43

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	367,649.41	250,184.67
负债合计		1,084,757.36	231,616,222.70
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	962,775,129.97	2,380,200,841.93
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		962,775,129.97	2,380,200,841.93
负债和所有者权益总计		963,859,887.33	2,611,817,064.63

注：1、本基金合同生效日为 2010 年 11 月 23 日，至 2011 年 6 月 30 日不满一年。

2、报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 962,775,129.97 份。其中 A 级 493,460,381.32 份，B 级 469,314,748.65 份。

6.2 利润表

会计主体：农银汇理货币市场证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	
		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
一、收入			29,700,674.11
1.利息收入			28,071,000.55
其中：存款利息收入	6.4.7.11		8,678,885.01
债券利息收入			10,032,993.32
资产支持证券利息收入			-
买入返售金融资产收入			9,359,122.22
其他利息收入			-
2.投资收益（损失以“-”填列）			1,629,673.56
其中：股票投资收益	6.4.7.12		-
基金投资收益			-
债券投资收益	6.4.7.13		1,629,673.56
资产支持证券投资收 益			-
衍生工具收益	6.4.7.14		-
股利收益	6.4.7.15		-
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16		-
4.汇兑收益（损失以“-”号			-

填列)		
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	-
减: 二、费用		4,511,127.10
1. 管理人报酬		2,354,101.66
2. 托管费		713,364.19
3. 销售服务费		1,030,970.33
4. 交易费用	6.4.7.18	-
5. 利息支出		264,399.51
其中: 卖出回购金融资产支出		264,399.51
6. 其他费用	6.4.7.19	148,291.41
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		25,189,547.01
减: 所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		25,189,547.01

注: 本基金合同生效日为 2010 年 11 月 23 日, 至 2011 年 6 月 30 日不满一年。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 农银汇理货币市场证券投资基金

本报告期: 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,380,200,841.93	-	2,380,200,841.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	25,189,547.01	25,189,547.01
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)	-1,417,425,711.96	-	-1,417,425,711.96
其中: 1. 基金申购款	8,240,318,476.06	-	8,240,318,476.06
2. 基金赎回款	-9,657,744,188.02	-	-9,657,744,188.02
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)	-	-25,189,547.01	-25,189,547.01
五、期末所有者权益(基	962,775,129.97	-	962,775,129.97

金净值)			
------	--	--	--

报告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：

基金管理公司负责人：许红波，主管会计工作负责人：杜明华，会计机构负责人：于意

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

农银汇理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”)证监许可[2010]第 1359 号《关于核准农银汇理货币市场证券投资基金募集的批复》核准，由农银汇理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《农银汇理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 6,031,719,496.90 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(2010)第 336 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》于 2010 年 11 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 6,032,599,123.32 份基金份额，其中认购资金利息折合 879,626.42 份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)。

本基金分设两级基金份额，A 级基金份额和 B 级基金份额。A 级基金份额适用于在单个基金账户保留份额在 500 万份以下的持有人，B 级基金份额适用于在单个基金账户保留份额在 500 万份以上(含 500 万)的持有人

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理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；通知存款；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)的中央银行票据；期限在一年以内(含一年)的债券回购；短期融资券；剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的资产支持类证券以及中国证监会、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。本基金的业绩比较基准为：同期七天通知存款利率(税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、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》、《农银汇理货币市场基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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、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。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的债券投资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。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。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

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。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。取得债券投资支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，即债券投资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；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的摊余成本与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

为了避免债券投资的摊余成本与公允价值的差异导致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债券投资的公允价值计算影子价格。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。

计算影子价格时按如下原则确定债券投资的公允价值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。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。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。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。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。

6.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

债券投资处置时其公允价值与摊余成本之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算。

6.4.4.9 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

6.4.4.10 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额不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将当日收益结转至实收基金，当日收益参与下一日基金收益分配，并按月结转至投资者基金账户。

6.4.4.11 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成

部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金计算影子价格过程中确定债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金报告期内未发生会计政策的变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金报告期内未发生会计估计的变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期内未发生会计差错。

6.4.6 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的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 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。
- (2) 基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	5,424,740.04
定期存款	250,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	250,000,000.00
其他存款	-
合计	255,424,740.04

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年6月30日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	580,697,295.72	579,635,000.00	-1,062,295.72	-0.1103
	合计	580,697,295.72	579,635,000.00	-1,062,295.72	-0.1103

注：偏离金额=影子定价-摊余成本，偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间买入返售证券	100,000,270.00	-
合计	100,000,270.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有因买断式逆回购交易而取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	1,172.44

应收定期存款利息	1,035,583.52
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	5,673,112.82
应收买入返售证券利息	283,713.64
应收申购款利息	-
其他	-
合计	6,993,582.42

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	21,008.73
合计	21,008.73

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	1,724.81
预提费用	93,687.07
其他应付款	22,237.53
合计	367,649.41

6.4.7.9 实收基金**农银货币 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,120,755,685.66	1,120,755,685.66
本期申购	4,320,258,700.45	4,320,258,700.45
本期赎回（以“-”号填列）	-4,947,554,004.79	-4,947,554,004.79
本期末	493,460,381.32	493,460,381.32

农银货币 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,259,445,156.27	1,259,445,156.27
本期申购	3,920,059,775.61	3,920,059,775.61
本期赎回（以“-”号填列）	-4,710,190,183.23	-4,710,190,183.23
本期末	469,314,748.65	469,314,748.65

注：申购含红利再投、转换入及份额级别调增数，赎回含转换出及份额级别调减数。

6.4.7.10 未分配利润

农银货币 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	13,872,251.10	-	13,872,251.10
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-13,872,251.10	-	-13,872,251.10
本期末	-	-	-

农银货币 B

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	11,317,295.91	-	11,317,295.91
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-11,317,295.91	-	-11,317,295.91
本期末	-	-	-

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	活期存款利息收入	191,078.76
定期存款利息收入	8,431,916.65	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	38,834.84	

其他	17,054.76
合计	8,678,885.01

6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,419,778,749.60
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,409,352,575.49
减：应收利息总额	8,796,500.55
债券投资收益	1,629,673.56

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.16 公允价值变动收益

本基金本报告期无公允价值变动收益。

6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.18 交易费用

本基金本报告期无交易费用。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	39,671.58
银行汇划费	48,604.34
账户服务费	10,426.92
合计	148,291.41

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
中国农业银行股份有限公司	基金管理人的股东

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的股票交易、权证交易、债券交易及债券回购交易。

本基金本报告期无应付关联方的佣金，期末无应付关联方佣金余额。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,354,101.66
其中：支付销售机构的客户维护费	650,697.11

注：支付基金管理人农银汇理基金管理有限公司的基金管理费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：

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.33%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	713,364.19

注：支付基金托管人工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10%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：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
----------------	----

	2011年1月1日至2011年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银货币 A	农银货币 B	合计
农银汇理	14,509.39	11,432.80	25,942.19
农业银行	835,013.04	16,724.18	851,737.22
工商银行	91,021.11	2,040.61	93,061.72
合计	940,543.54	30,197.59	970,741.13

本基金实行销售服务费分级收费方式，分设 A、B 两级：A 级基金按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提销售服务费，B 级基金按前一日基金资产净值 0.01% 的年费率逐日计提销售服务费。其计算公式为：A 级基金日销售服务费=前一日 A 级基金资产净值×0.25%/当年天数，B 级基金日销售服务费=前一日 B 级基金资产净值×0.01%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

农银货币 A

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	5,424,740.04	191,078.76

注：本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

1、农银货币 A

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
13,872,251.10	-	-	13,872,251.10	-

2、农银货币 B

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
11,317,295.91	-	-	11,317,295.91	-

6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理**6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金主要投资于货币市场金融工具：现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、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）的中央银行票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、短期融资券、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的资产支持类证券以及中国证监会、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。本基金在投资运作活动中涉及到的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了专门的风险控制制度和流程来识别、评估上述风险，并通过设定相应的风险指标及其限额、内部控制流程以及管理信息系统，有效的控制和跟踪上述各类风险。

本基金的基金管理人的风险管理机构由董事会、稽核及风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、监察稽核部、风险控制部以及各个业务部门组成。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，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。

本基金的银行存款存放于本基金的托管人 - 工商银行，本基金认为与工商银行相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。本基金在进行银行间同业市场债券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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年末 2010 年 12 月 31 日
A-1	340,077,781.06	379,409,216.87
A-1 以下	-	-
未评级	240,619,514.66	329,840,973.28
合计	580,697,295.72	709,250,190.15

注：未评级的债券投资包括国债、央行票据和政策性银行金融债

6.4.13.3 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主要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和基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金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，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余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，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理模式，控制因开放模式而产生的流动性风险。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。

6.4.13.4 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，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 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。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人日常通过对持仓品种组合的久期分析等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	255,424,740.04	-	-	-	255,424,740.04
清算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	580,697,295.72	-	-	-	580,697,295.72

买入返售金融资产	100,000,270.00	-	-	-	100,000,270.00
应收利息	-	-	-	6,993,582.42	6,993,582.42
应收申购款	217,200.00	-	-	20,276,799.15	20,493,999.15
资产总计	936,339,505.76	-	-	27,520,381.57	963,859,887.33
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	146,971.93	146,971.93
应付管理人报酬	-	-	-	325,896.04	325,896.04
应付销售服务费用	-	-	-	124,474.88	124,474.88
应付托管费	-	-	-	98,756.37	98,756.37
应付交易费用	-	-	-	21,008.73	21,008.73
其他负债	-	-	-	367,649.41	367,649.41
负债总计	-	-	-	1,084,757.36	1,084,757.36
利率敏感度缺口	936,339,505.76	-	-	26,435,624.21	962,775,129.97
上年度末2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	806,349,509.50	-	-	-	806,349,509.50
清算备付金	35,727,272.73	-	-	-	35,727,272.73
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	709,250,190.15	-	-	-	709,250,190.15
买入返售金融资产	1,053,952,385.93	-	-	-	1,053,952,385.93
应收利息	-	-	-	6,537,706.32	6,537,706.32
应收申购款	-	-	-	-	-
资产总计	2,605,279,358.31	-	-	6,537,706.32	2,611,817,064.63
负债					
应付证券清算款	-	-	-	230,000,000.00	230,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	30,203.71	30,203.71
应付管理人报酬	-	-	-	736,549.70	736,549.70
应付销售服务费用	-	-	-	360,969.33	360,969.33
应付托管费	-	-	-	223,196.86	223,196.86
应付交易费用	-	-	-	15,118.43	15,118.43
其他负债	-	-	-	250,184.67	250,184.67

负债总计	-	-	-	231,616,222.70	231,616,222.70
利率敏感度缺口	2,605,279,358.31	-	-	-225,078,516.38	2,380,200,841.93

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的情况下，利率发生合理、可能的变动，对基金资产净值可参考的公允价值产生的影响。本报告期末及上年度末，在“影子定价”机制有效的前提下，若其他市场变量保持不变，市场利率上升或下降 25 个基点，对本基金资产净值可参考的公允价值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要是本基金所面临的市场价格风险。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，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大其他价格风险。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	580,697,295.72	60.25
	其中：债券	580,697,295.72	60.25
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	100,000,270.00	10.37
	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	255,424,740.04	26.50
4	其他各项资产	27,737,581.57	2.88
5	合计	963,859,887.33	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.66	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：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。

7.3 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

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%。

7.4 基金投资组合平均剩余期限

7.4.1 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	105
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况。根据本基金基金合同规定，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过 120 天，下同。

7.4.2 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 天以内	42.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	6.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	6.25	-
3	60 天(含)—90 天	11.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	11.47	-
4	90 天(含)—180 天	11.43	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	25.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
6	合计	97.26	-

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	49,944,479.77	5.19
3	金融债券	190,675,034.89	19.80
	其中：政策性金融债	190,675,034.89	19.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	340,077,781.06	35.32
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	580,697,295.72	60.31
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	170,633,260.21	17.72

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	100236	10 国开 36	800,000	80,402,908.59	8.35
2	110206	11 国开 06	600,000	60,158,689.43	6.25
3	1101023	11 央票 23	500,000	49,944,479.77	5.19
4	1181176	11 华能集 CP02	300,000	30,074,278.01	3.12
5	110212	11 国开 12	300,000	30,071,662.19	3.12
6	1181182	11 红豆 CP01	300,000	30,000,882.04	3.12
7	1081441	10 公控 CP02	300,000	30,000,512.69	3.12
8	1081418	10 八钢 CP01	300,000	29,988,540.61	3.11
9	010215	01 国开 15	200,000	20,041,774.68	2.08
10	1181212	11 三花 CP01	200,000	20,013,707.36	2.08

7.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1941%
报告期内偏离度的最低值	-0.1103%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0996%

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

7.9.2 本报告期内无持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值 20% 的情况。

7.9.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.9.4 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,993,582.42
4	应收申购款	20,493,999.15
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	27,737,581.57

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
农银货币 A	7,778	63,443.09	18,759,963.59	3.80%	474,700,417.73	96.20%
农银货币 B	17	27,606,749.92	415,338,979.32	88.50%	53,975,769.33	11.50%
合计	7,795	123,511.88	434,098,942.91	45.09%	528,676,187.06	54.91%

注：本基金机构、个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	农银货币 A	90,172.48	0.0183%
	农银货币 B	-	-
	合计	90,172.48	0.0094%

注：从业人员持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银货币 A	农银货币 B
基金合同生效日(2010年11月23日)基金份额总额	3,972,448,525.22	2,060,150,598.1
本报告期期初基金份额总额	1,120,755,685.66	1,259,445,156.27
本报告期基金总申购份额	4,320,258,700.45	3,920,059,775.61
减：本报告期基金总赎回份额	4,947,554,004.79	4,710,190,183.23
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	493,460,381.32	469,314,748.65

注：申购含红利再投、转换入及份额级别调增数，赎回含转换出及份额级别调减数。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 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

本报告期内管理人未发生重大的人事变动。本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内没有改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人及其高级管理人员没有受稽查或处罚情况。报告期内托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期	佣金	占当期佣	

			股票成交总额的比例		金总量的比例	
中信证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-

注：1、公司租用交易席位的证券公司应同时满足以下基本条件：

- (1) 实力雄厚,注册资本不少于 20 亿元人民币。
- (2) 市场形象及财务状况良好。
- (3) 经营行为规范,内控制度健全,最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。
- (4) 内部管理规范、严格,具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。
- (5) 研究实力较强,具有专门的研究机构和专职研究人员,能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

2、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	-	-	492,100,000.00	100.00%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内偏离度绝对值不存在超过 0.5%的情况。

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	农银汇理基金管理公司关于开通工商银行借记卡网上交易的公告	中国证券报、基金管理人网站	2011-01-21
2	关于农银汇理货币市场证券投资基金 2011	中国证券报、基金	2011-01-27

	年春节假期暂停申购及转换转入等业务的公告	管理人网站	
3	关于旗下部分基金增加渤海银行股份有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	中国证券报、基金管理人网站	2011-02-25
4	农银汇理基金公司关于基金代销机构信息变更的公告	中国证券报、基金管理人网站	2011-03-19
5	关于农银汇理货币市场证券投资基金2011年清明假期暂停申购及转换转入等业务的公告	中国证券报、基金管理人网站	2011-03-29
6	关于农银汇理货币市场证券投资基金2011年五一假期暂停申购及转换转入等业务的公告	中国证券报、基金管理人网站	2011-04-26
7	关于农银汇理货币市场证券投资基金2011年端午假期暂停申购及转换转入等业务的公告	中国证券报、基金管理人网站	2011-05-30
8	农银汇理基金管理有限公司股东名称及公司住所变更公告	中国证券报、基金管理人网站	2011-06-14

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准农银汇理货币市场证券投资基金募集的文件；
- 2、《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理货币市场证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、本报告期内公开披露的公告。

11.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。

11.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
二〇一一年八月二十五日