

中银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：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

送出日期：二〇一一年八月二十六日

1 重要提示及目录

1.1 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	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
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	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
5	托管人报告	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
6	半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1	资产负债表	14
6.2	利润表	15
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4	报表附注	17
7	投资组合报告	31
7.1	期末基金资产组合情况	31
7.2	债券回购融资情况	31
7.3	基金投资组合平均剩余期限	32
7.4	期末按债券品种分类的债券投资组合	32
7.5	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	33
7.6	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	33
7.7	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
7.8	投资组合报告附注	33
8	基金份额持有人信息	34
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	34

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	35
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	36
10.4	基金投资策略的改变	36
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况	36
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	36
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	36
10.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况	37
10.9	其他重大事件	37
11	备查文件目录	39
11.1	备查文件目录	39
11.2	存放地点	39
11.3	查阅方式	39

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银货币市场证券投资基金
基金简称	中银货币
基金主代码	163802
交易代码	163802
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月7日
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
报告期末基金份额总额	3,442,718,997.43份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。
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，决定资产组合在整体配置，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。
业绩比较基准	税后活期存款利率： $(1 - \text{利息税}) \times \text{活期存款利率}$ 。
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。

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		中银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程明	赵会军
	联系电话	021-38834999	010-66105799
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95588
传真		021-68873488	010-66105798
注册地址		上海市银城中路 200 号中银大厦 45 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市银城中路 200 号中银大厦 45 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		贾建平	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	上海证券报、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.bocim.com
基金半年度报告备置地点	上海市银城中路 200 号中银大厦 45 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区太平桥大街 17 号

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）
本期已实现收益	99,781,554.86
本期利润	99,781,554.86
本期净值收益率	1.8365%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末基金资产净值	3,442,718,997.43
期末基金份额净值	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
累计净值收益率	16.4791%

注：本基金利润分配按月结转份额。

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

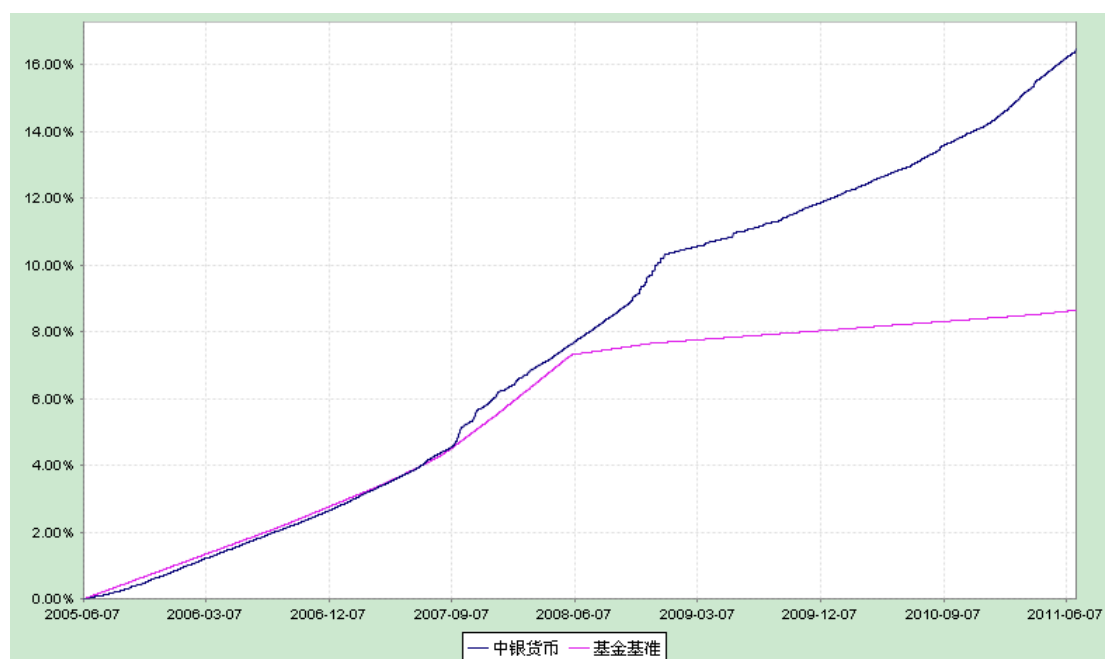
阶段	份额净值收 益率①	份额净值收 益率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去一个 月	0.3025%	0.0070%	0.0417%	0.0000%	0.2608%	0.0070%
过去三个 月	0.8462%	0.0042%	0.1250%	0.0001%	0.7212%	0.0041%
过去六个 月	1.8365%	0.0051%	0.2207%	0.0002%	1.6158%	0.0049%
过去一年	3.0735%	0.0051%	0.4047%	0.0002%	2.6688%	0.0049%
过去三年	7.9258%	0.0088%	1.2737%	0.0003%	6.6521%	0.0085%
过去五年	14.4098%	0.0076%	6.7364%	0.0035%	7.6734%	0.0041%
自基金合 同生效起 至今	16.4791%	0.0073%	8.6547%	0.0032%	7.8244%	0.0041%

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

中银货币市场证券投资基金

份额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年6月7日至2011年6月30日)



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

中银基金管理有限公司前身为中银国际基金管理有限公司，于 2004 年 7 月 29 日正式开业，由中银国际和美林投资管理合资组建（2006 年 9 月 29 日美林投资管理有限公司与贝莱德投资管理有限公司合并，合并后新公司名称为“贝莱德投资管理有限公司”）。2007 年 12 月 25 日，经中国证券监督管理委员会批复，同意中国银行股份有限公司直接控股中银基金。公司注册地为中国上海市，注册资本为一亿元人民币，其中中国银行拥有 83.5% 的股权，贝莱德投资管理拥有 16.5% 的股权。截至 2011 年 6 月 30 日，本管理人共管理十四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、中银稳健增利债券型证券投资基金、中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金、中银中证 100 指数增强型证券投资基金、中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金、中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银稳健双利债券型证券投资基金、中银全球策略证券投资基金（FOF）、上证国有企业 100 交易型开放式指数证券投资基金及中银转债增强债券型证券投资基金，同时管理着多个特定客户资产管理投资组合。

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		
奚鹏洲	中银货币基金经理、中银增利基金经理、中银双利基金经理	2010-05-19	-	11	中银基金管理有限公司固定收益投资总监、副总裁(VP)，理学硕士。曾任中国银行总行全球金融市场部债券高级交易员。2009 年加入中银基金管理有限公司，现任固定收益投资总监，2010 年 5 月至今任中银货币基金经理，2010 年 6 月至今任中银增利基金经理，2010 年 11 月至今任中银双利基金经理。具有 11 年证券从业年限。具备基金从业资格。

李建	中银增利基金经理、中银双利基金经理、中银转债基金经理	2007-08-22	2011-03-03	13	中银基金管理有限公司助理副总裁 (AVP)，经济学硕士研究生。曾任联合证券有限责任公司固定收益研究员，恒泰证券有限责任公司固定收益研究员。2005 年加入中银基金管理有限公司，2007 年 8 月至 2011 年 3 月任中银货币基金经理，2008 年 11 月至今任中银增利基金经理，2010 年 11 月至今任中银双利基金经理，2011 年 6 月至今任中银转债基金经理。具有 13 年证券从业年限。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。
白洁	中银货币基金经理	2011-03-17	-	6	上海财经大学经济学硕士。曾任金盛保险有限公司投资部固定收益分析员。2007 年加入中银基金管理有限公司，历任固定收益研究员。2011 年 3 月至今任中银货币基金经理。具有 6 年证券从业年限。具备基金、证券、银行间本币市场交易员从业资格。

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为公司公告之日，基金经理的“离任日期”均为公司公告之日；

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》、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，本基金整体运作合规合法，

未发生损害基金持有人利益的行为。

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

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。

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

无投资风格相似基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

无。

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

1. 宏观经济分析

国外经济方面，上半年全球复苏进程逐步趋缓，美国经济增长低于预期，就业和房地产市场一直未见实质性起色，通胀水平创出新高，欧元区的扩张也面临放缓。具体来看，美国 GDP 增速弱于市场预期，一季度环比增长 1.9%，低于市场预期的 3%，二季度预期为 2-2.5%，虽然好于去年，但仍然有所下调。美国房地产市场仍面临不确定性，从最近 4-5 月的新开工数据来看，同比出现较大幅度回落。美国 5 月份 CPI 同比涨幅达到 3.6%，创下近三年来最高水平。核心 CPI 环比增长 0.3%，同比增长 1.5%，为 2010 年 1 月以来最高水平。此外，美国 6 月失业率也升至 9.2%，6 月非农业就业人口仅增 1.8 万人，远低于此前预期的 9.0 万人。另外一方面，欧元区的复苏则延续了 10 年的强劲势头，一季度 GDP 增长 3.2%，显著优于美国和日本，但是二季度以来，欧元区工业生产增速放缓，工业产值较前期有所回落，制造业 PMI 分别为 54.6 和 52，连续两月下滑，预示未来欧元区的生产扩张仍将继续停滞，核心国家依靠固定投资拉动高增长并非可持续的动力。总体而言，下半年美国的经济增长会有所反弹，但是还无法改变高失业、低开工率的疲弱格局；欧元区多个国家经济增速很难继续保持，欧债问题岌岌可危。美国方面，由于经济复苏远不达预期，不排除美国有继续出台 QE3 的可能性。外围经济放缓一方面可以缓解大宗商品价格压力，从而减轻我国的输入型通胀问题，但是，另一方面，欧债和 QE3

的问题又加剧了全球是否再度放出货币的不确定性。

国内经济方面，中国上半年的经济增长在多重紧缩政策的影响下，已出现明显放缓的势头，一季度 GDP 增速尽管一直回落，但仍然达到 9.7% 的平稳较快增速，第二季度的宏观经济增长继续平稳回落。具体来看，5 月份的工业增加值同比增速为 13.3%，较去年同期下降了 3.2 个百分点。另一方面，伴随经济放缓 CPI 却连创新高，6 月份 CPI 同比增长 6.4%，再度刷新了本轮通胀的新高，而且 7 月份在翘尾因素和猪肉价格的推动下也不会明显低于 6 月份。尽管目前猪肉价格涨势依然迅猛，但从同比增速来看，目前阶段的生猪价格同比增速已经逼近 07 年的最高点，考虑三季度夏季需求淡季以及四季度猪周期峰值，下半年肉价同比增速回落的可能性较大，预计三季度 CPI 仍维持在 6% 的高位，全年来看，CPI 前高后低的可能性较大。由于 3 季度的通胀绝对水平依然很高，我们判断上半年紧缩的财政货币政策短期不会放松，政策更多选择观望。因此，3 季度经济依然保持下滑态势，但是考虑到中央财政的项目储备，年内经济硬着陆的概率很小。

2. 市场回顾

上半年市场资金面逐步趋紧，一季度市场的资金面在经历了春节前的骤然收紧后，随着流动性的缓解而逐步回落。受准备金上调和季度末因素的影响，二季度市场的资金面逐步收紧，在六月末再次出现流动性季度紧张的局面。收益率曲线在上半年整体上行，二季度出现明显平坦化，上半年中债总全价指数下跌 0.43%，中债银行间国债全价指数下跌 0.05%，中债企业债总全价指数下跌 0.9%。利率产品收益率曲线整体上行，短端利率上升幅度较大。具体来看，上半年一年期央票利率上行 31 个 bp 至 3.79%，10 年期国债利率上升 1 个 bp 至 3.89%。货币市场方面，回购利率在每个月末都经历了较大幅度的上行，6 月底更是急速攀升，银行间 7 天回购加权平均利率从 4 月初的 2.4% 左右，攀升至 6 月底的 6.5% 的水平，银行间 1 天回购加权平均利率从 4 月初的 1.8% 左右，6 月底最高上升到 7.46%。

3. 运行分析

上半年，货币市场基金规模整体上出现一定的缩水，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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

中银货币基金 2011 年上半年收益率为 1.8365%，高于业绩比较基准 162bp。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2011 年下半年，下半年经济将继续放缓，预计三季度 GDP 将保持在 9% 左右。但是由于通胀

大概率在 6, 7 月份见顶回落, 货币政策再加码的可能性下降。在此背景下, 下半年国内债券市场随着资金面的缓解, 将出现一波反弹, 但反弹的空间将受制于通胀走势的回落和紧缩政策的再次出台。央行最近召开二季度货币政策例会提出, 强调注意把握政策的稳定性, 针对性和灵活性, 与前几次例会相比, 突出了政策的稳定性。我们认为只要通胀继续上行, 政策紧缩仍就作为主基调, 但随着通胀压力的明显缓解, 调控力度将伴随着经济放缓而动态减轻, 下半年货币紧缩力度将明显弱于一二季度, 未来货币政策紧缩周期将进入尾声, 货币政策或以公开市场平滑调整为主, 考虑控制通胀预期, 还将有一次加息, 三季度公开市场到期资金较一二季度明显减少, 后续准备金上调频率将也明显放缓。

从本基金的操作上来看, 合理控制久期和回购比例, 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, 积极把握短融、存款市场的投资机会也是本基金的重要投资策略。

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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定, 本公司为建立健全、有效的估值政策和程序, 经公司执行委员会批准, 公司成立估值委员会, 明确参与估值流程各方的人员分工和职责, 由投资管理部、风险管理部、基金运营部、法律合规与稽核部和信息披露相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性, 分工明确, 在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力和丰富经验。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金运营部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约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时, 针对特殊估值工作, 按照以下工作流程进行: 由公司估值委员会依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场环境相适应的估值模型并征求托管行、会计师事务所的相关意见, 由投资部中央交易室做出提示, 风险管理部相关人员负责估值相关数值的处理和计算, 待运营部人员复核后, 将估值结果反馈基金经理, 并提交公司估值委员会。基金运营部将收到的公司估值委员会确认的公允价值数据传至托管银行, 并提示托管银行认真核查, 并通知会计事务所审核。公司按上述规定原则进行估值时, 导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的, 各方确认无误后, 基金运营部可使用上述公允价值进行证券投资基金净值计算处理, 与托管行核对无误后产生当日估值结果, 并将结果反馈至公司估值委员会, 同时按流程对外公布。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论，对估值结果提出反馈意见，与估值委员会共同商定估值原则和政策。

4.6.3 本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.6.4 本公司现没有签订任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同第十五部分基金的收益与分配相关约定：基金收益分配方式为红利再投资，每日进行收益分配；“每日分配、按月支付”。本基金收益根据每日基金收益公告，以每万份基金份额收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中支付收益。

本基金为货币基金，根据基金合同约定，基金收益分配方式为红利再投资，每日进行收益分配；每月集中支付收益。

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》、《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，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、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真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中银基金管理有限公司编制和披露的中银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：中银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	700,635,169.55	1,210,147,503.40
结算备付金		-	3,681,818.18
存出保证金		125,000.00	160,714.29
交易性金融资产	6.4.7.2	2,195,525,431.93	2,523,425,009.73
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,195,525,431.93	2,523,425,009.73
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	900,001,910.00	1,179,542,569.31
应收证券清算款		51,170,776.71	41,198,586.96
应收利息	6.4.7.5	28,310,710.23	15,815,867.85
应收股利		-	-
应收申购款		15,675,460.68	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	40,000.00
资产总计		3,891,444,459.10	4,974,012,069.72
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		438,399,380.80	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		55,226.06	38,187.41
应付管理人报酬		1,727,710.09	1,181,769.87

应付托管费		523,548.52	358,112.09
应付销售服务费		1,308,871.31	895,280.22
应付交易费用	6.4.7.7	106,845.24	37,381.37
应交税费		-	-
应付利息		60,990.46	-
应付利润		6,085,966.32	5,064,336.67
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	456,922.87	229,590.54
负债合计		448,725,461.67	7,804,658.17
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	3,442,718,997.43	4,966,207,411.55
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		3,442,718,997.43	4,966,207,411.55
负债和所有者权益总计		3,891,444,459.10	4,974,012,069.72

注：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 3,442,718,997.43 份。

6.2 利润表

会计主体：中银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	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		126,309,647.52	51,187,841.45
1.利息收入		120,309,710.32	42,580,673.10
其中：存款利息收入	6.4.7.11	31,918,305.04	6,692,890.78
债券利息收入		56,574,332.20	35,125,869.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		31,817,073.08	761,912.35
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,999,937.20	8,607,168.35
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	5,999,937.20	8,607,168.35
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		26,528,092.66	16,349,576.52
1. 管理人报酬		9,404,084.89	6,500,502.18
2. 托管费		2,849,722.73	1,969,849.04
3. 销售服务费		7,124,306.73	4,924,622.71
4. 交易费用	6.4.7.18	-	-
5. 利息支出		7,017,091.07	2,835,125.28
其中：卖出回购金融资产支出		7,017,091.07	2,835,125.28
6. 其他费用	6.4.7.19	132,887.24	119,477.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		99,781,554.86	34,838,264.93
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		99,781,554.86	34,838,264.93

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银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）	4,966,207,411.55	-	4,966,207,411.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	99,781,554.86	99,781,554.86
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）	-1,523,488,414.12	-	-1,523,488,414.12
其中：1. 基金申购款	31,585,533,128.89	-	31,585,533,128.89
2. 基金赎回款	-33,109,021,543.01	-	-33,109,021,543.01
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）	-	-99,781,554.86	-99,781,554.86

五、期末所有者权益（基金净值）	3,442,718,997.43	-	3,442,718,997.43
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 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）	4,211,142,020.81	-	4,211,142,020.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	34,838,264.93	34,838,264.93
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）	-1,509,808,676.90	-	-1,509,808,676.90
其中：1. 基金申购款	14,707,689,728.69	-	14,707,689,728.69
2. 基金赎回款	-16,217,498,405.59	-	-16,217,498,405.59
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）	-	-34,838,264.93	-34,838,264.93
五、期末所有者权益（基金净值）	2,701,333,343.91	-	2,701,333,343.91

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：贾建平，主管会计工作负责人：陈儒，会计机构负责人：乐妮

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中银货币市场证券投资基金(原名为中银国际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(原名为中银国际基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银国际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人民币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,《中银国际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。

根据本基金的基金管理人于 2008 年 2 月 27 日发布的《中银基金管理有限公司关于变更旗下基金名称的公告》的有关规定，本基金正式更名为中银货币市场证券投资基金，其基金合同相应更名为《中银货币市场证券投资基金基金合同》，本次变更不影响本基金已签署的全部法律文件的效力及其履行。

根据《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》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。本基金业绩比较基准为税后活期存款利率。

本财务报表由本基金的基金管理人中银基金管理有限公司于 2011 年 8 月 26 日批准报出。

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》、《中银货币市场证券投资基金基金合同》和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

本基金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 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

无。

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	500,635,169.55
定期存款	200,000,000.00
其中:存款期限 1-3 个月	200,000,000.00
其他存款	-
合计	700,635,169.55

注:1、定期存款期限指定期存款的票面存期。

2、本基金报告期发生定期存款提前支取的情况,但无利息损失。

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	2,195,525,431.93	2,192,285,026.71	-3,240,405.22	-0.0941
	合计	2,195,525,431.93	2,192,285,026.71	-3,240,405.22	-0.0941

注:1、偏离金额=影子定价-摊余成本;

2、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

无余额。

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	900,001,910.00	-
合计	900,001,910.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

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	13,090.78
应收定期存款利息	1,482,000.00
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	22,482,442.60
应收买入返售证券利息	4,333,176.85
应收申购款利息	-
其他	-
合计	28,310,710.23

6.4.7.6 其他资产

无余额。

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	106,845.24
合计	106,845.24

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	-
应付赎回费	776.29
预提费用	88,729.48
其他	367,417.10
合计	456,922.87

6.4.7.9 实收基金

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（份）	账面金额
上年度末	4,966,207,411.55	4,966,207,411.55

本期申购	31,585,533,128.89	31,585,533,128.89
本期赎回（以“-”号填列）	-33,109,021,543.01	-33,109,021,543.01
本期末	3,442,718,997.43	3,442,718,997.43

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

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	99,781,554.86	-	99,781,554.86
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	-99,781,554.86	-	-99,781,554.86
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	221,557.88
定期存款利息收入	31,247,111.12
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	14,119.47
其他	435,516.57
合计	31,918,305.04

6.4.7.12 股票投资收益

无。

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	10,814,258,105.07
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,753,506,640.24
减：应收利息总额	54,751,527.63
债券投资收益	5,999,937.20

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

无。

6.4.7.16 公允价值变动收益

无。

6.4.7.17 其他收入

无。

6.4.7.18 交易费用

无。

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	24,795.19
信息披露费	59,507.37
银行汇划费	39,657.76
银行间账户维护费	8,926.92
合计	132,887.24

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**

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日后的收益分配事项如下：

2011 年第 7 号收益支付公告

宣告日 2011/07/11

分配收益所属期间 2011/06/13-2011/07/11

2011 年第 8 号收益支付公告

宣告日 2011/08/10

分配收益所属期间 2011/07/12-2011/08/10

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**

无。

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
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、基金代销机构

中银基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中银国际证券有限责任公司(“中银证券”)	受中国银行重大影响、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中银证券	2,043,800,000.00	100.00%	100,000,000.00	100.00%

6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

无。

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	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,404,084.89	6,500,502.18
其中：支付销售机构的客户维护费	2,284,674.94	897,644.35

注：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。

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	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,849,722.73	1,969,849.04

注：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。

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	
中银基金管理有限公司	2,486,934.02	
中国工商银行	1,607,015.63	
中国银行	2,157,924.48	
中银证券	4,076.02	
合计	6,255,950.15	
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
中银基金管理有限公司	3,187,147.72	
中国工商银行	857,927.23	
中国银行	609,637.82	
中银证券	5,658.42	
合计	4,660,371.19	

注：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。

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

单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	101,659,841.1 0	150,881,403.5 6	-	-	2,256,240,000. 00	227,487.8 8
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日						
银行间市场	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	

交易的各关联方名称	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	111,205,253.42	282,513,822.74	-	-	-	-

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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	22,525,288.27	22,069,279.39
期间申购/买入总份额	406,348.16	199,191.14
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	22,931,636.43	22,268,470.53
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.67%	0.82%

注：期间申购份额为货币基金红利转投资形成。

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

无。

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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	500,635,169.55	221,557.88	3,105,982.17	45,063.33

注：本基金的活期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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

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
69,826,163.82	28,933,761.39	1,021,629.65	99,781,554.86	-

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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 438,399,380.80 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值 总额
070211	07国开11	2011-07-01	101.38	1,000,000	101,380,000.00
070419	07农发19	2011-07-01	101.15	300,000	30,345,000.00
100209	10国开09	2011-07-01	100.16	1,100,000	110,176,000.00
1181024	11人福CP01	2011-07-01	99.98	400,000	39,992,000.00
1181074	11白云CP01	2011-07-01	99.95	200,000	19,990,000.00
1181102	11闽建工 CP01	2011-07-01	100.00	500,000	50,000,000.00
1181157	11锦州港 CP01	2011-07-01	99.92	400,000	39,968,000.00
1181219	11中铝CP01	2011-07-01	99.67	600,000	59,802,000.00
合计		-	-	4,500,000	451,653,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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

本基金投资的金融工具主要包括债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的相关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从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“低风险、高流动性和持续稳定收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了包括风险管理委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理部、法律合规与稽核部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人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；在管理层层面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；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及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，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的部分银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，部分定期存款存放在具有托管资格的上海银行股份有限公司，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险；在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

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	1,340,183,746.95	1,358,758,464.81
A-1 以下	-	-
未评级	191,446,441.53	741,164,217.79
合计	1,531,630,188.48	2,099,922,682.60

注：未评级部分为政策性金融债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011年6月30日	上年末 2010年12月31日
AAA	30,002,700.61	50,009,374.54

AAA 以下	-	-
未评级	633,892,542.84	373,492,952.59
合计	663,895,243.45	423,502,327.13

注：未评级部分为政策性金融债。

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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种(企业债或短期融资券)来实现。本基金投资于一家公司发行的短期企业债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的证券不得超过该证券的 10%。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，且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。此外本基金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以及基金资产净值的 20%。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约约定到期日均为一个月以内且不计息，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。

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，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

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，定期对本基金面临的利率敏感性

缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

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，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

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	6个月以内	6个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	700,635,169.55	-	-	-	700,635,169.55
存出保证金	-	-	-	125,000.00	125,000.00
交易性金融资产	1,295,246,517.48	900,278,914.45	-	-	2,195,525,431.93
买入返售金融资产	900,001,910.00	-	-	-	900,001,910.00
应收证券清算款	-	-	-	51,170,776.71	51,170,776.71
应收利息	-	-	-	28,310,710.23	28,310,710.23
应收申购款	500.00	-	-	15,674,960.68	15,675,460.68
资产总计	2,895,884,097.03	900,278,914.45	-	95,281,447.62	3,891,444,459.10
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	438,399,380.80	438,399,380.80
应付赎回款	-	-	-	55,226.06	55,226.06
应付管理人报酬	-	-	-	1,727,710.09	1,727,710.09
应付托管费	-	-	-	523,548.52	523,548.52
应付销售服务费	-	-	-	1,308,871.31	1,308,871.31
应付交易费用	-	-	-	106,845.24	106,845.24
应付利息	-	-	-	60,990.46	60,990.46
应付利润	-	-	-	6,085,966.32	6,085,966.32
其他负债	-	-	-	456,922.87	456,922.87
负债总计	-	-	-	448,725,461.67	448,725,461.67
利率敏感度缺口	2,895,884,097.03	900,278,914.45	-	-353,444,014.05	3,442,718,997.43
上年度末 2010年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	不计息	合计

资产					
银行存款	1,210,147,503.40	-	-	-	1,210,147,503.40
存出保证金	-	-	-	160,714.29	160,714.29
交易性金融资产	1,524,854,080.54	998,570,929.19	-	-	2,523,425,009.73
买入返售金融资产	1,179,542,569.31	-	-	-	1,179,542,569.31
应收证券清算款	-	-	-	41,198,586.96	41,198,586.96
应收利息	-	-	-	15,815,867.85	15,815,867.85
结算备付金	3,681,818.18	-	-	-	3,681,818.18
其他资产	-	-	-	40,000.00	40,000.00
资产总计	3,918,225,971.43	998,570,929.19	-	57,215,169.10	4,974,012,069.72
负债					
应付赎回款	-	-	-	38,187.41	38,187.41
应付管理人报酬	-	-	-	1,181,769.87	1,181,769.87
应付托管费	-	-	-	358,112.09	358,112.09
应付销售服务费	-	-	-	895,280.22	895,280.22
应付交易费用	-	-	-	37,381.37	37,381.37
应付利润	-	-	-	5,064,336.67	5,064,336.67
其他负债	-	-	-	229,590.54	229,590.54
负债总计	-	-	-	7,804,658.17	7,804,658.17
利率敏感度缺口	3,918,225,971.43	998,570,929.19	-	49,410,510.93	4,966,207,411.55

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率上升25个基点	下降约927	下降约530
	市场利率下降25个基点	增加约937	增加约533

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。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。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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，因此无重大其他价格风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

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	2,195,525,431.93	56.42
	其中：债券	2,195,525,431.93	56.42
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	900,001,910.00	23.13
	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	700,635,169.55	18.00
4	其他各项资产	95,281,947.62	2.45
5	合计	3,891,444,459.10	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	8.15	
	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	438,399,380.80	12.73
	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个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

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%。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 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	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	148
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 180 天。

7.3.2 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	44.31	12.73
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	16.08	-
2	30 天(含)—60 天	23.82	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	1.17	-
3	60 天(含)—90 天	5.23	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	1.16	-
4	90 天(含)—180 天	11.08	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	27.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
6	合计	111.76	12.73

7.4 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	-	-
3	金融债券	855,341,684.98	24.84
	其中：政策性金融债	825,338,984.37	23.97

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,340,183,746.95	38.93
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,195,525,431.93	63.77
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	633,892,542.84	18.41

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

7.5 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	100209	10 国开 09	2,100,000	211,766,796.10	6.15
2	110221	11 国开 21	2,100,000	209,632,717.92	6.09
3	070211	07 国开 11	1,400,000	141,483,324.15	4.11
4	090213	09 国开 13	1,300,000	132,237,674.57	3.84
5	1181219	11 中铝 CP01	600,000	60,043,303.46	1.74
6	1181102	11 闽建工 CP01	500,000	50,078,215.80	1.45
7	1181028	11 蒙东 CP01	500,000	50,077,190.47	1.45
8	1181183	11 津城建 CP01	500,000	50,000,000.00	1.45
9	110308	11 进出 08	500,000	49,963,117.38	1.45
10	1181157	11 锦州港 CP01	400,000	40,001,638.42	1.16

7.6 “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	0.2088%
报告期内偏离度的最低值	-0.1328%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1125%

7.7 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。

7.8 投资组合报告附注

7.9.1 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。

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。

7.9.2 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%。

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

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	125,000.00
2	应收证券清算款	51,170,776.71
3	应收利息	28,310,710.23
4	应收申购款	15,675,460.68
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	95,281,947.62

7.9.5 其他需说明的重要事项标题

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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

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
21,492	160,186.07	1,905,799,731.12	55.36%	1,536,919,266.31	44.64%

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	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	458,358.11	0.0133%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005 年 6 月 7 日）基金份额总额	1,248,869,088.94
本报告期期初基金份额总额	4,966,207,411.55
本报告期基金总申购份额	31,585,533,128.89
减：本报告期基金总赎回份额	33,109,021,543.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,442,718,997.43

10 重大事件揭示

10.1 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。

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，2011 年 3 月 3 日本基金管理人公告增配白洁女士担任本基金的基金经理，和基金经理奚鹏洲先生共同管理中银货币市场基金。李建先生根据公司工作安排不再担任中银货币市场基金的基金经理。上述事项已按有关规定在中国证券业协会办理相应手续，并已报中国证券监督管理委员会上海监管局备案。

本报告期内，本基金管理人第二届董事会任期届满，经本基金管理人 2011 年第二次股东会议审议通过，选举谭炯先生、陈儒先生、梅非奇先生、葛岱炜（David Graham）先生担任本基金管理人第三届董事会董事，选举朱善利先生、荆新先生、葛礼（Gary Rieschel）先生担任本基金管理人第三届董事会独立董事。其中，谭炯先生、梅非奇先生为新任董事，朱善利先生、荆新先生为新任独立董事。本基金管理人第二届董事会成员贾建平先生、董杰先生不再担任董事职务，赵纯均先生、于鸿君先生不再担任独立董事职务。上述事项已报监管机构备案，详情请参见 2011 年 7 月 20 日刊登的《中银基金管理有限公司关于董事会成员变更事宜的公告》。

此外，本基金管理人第三届董事会第一次会议选举谭炯先生为拟任董事长，相关任职资格正待中国证监会批准。

本报告期内基金托管人的专门托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内未改聘会计师事务所。

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

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员未到受监管部门稽查或处罚。

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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中银证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：1.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）及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）有关规定，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。

2.报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无。

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
中银证券	-	-	2,043,800,000.00	100.00%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

无。

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	中银货币市场证券投资基金货币市场基金收益支付公告（2011 年第1 号）	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-1-10
2	中银基金管理有限公司关于旗下基金在天相投顾开通定期定额投资业务的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-1-17
3	中银货币市场证券投资基金2010年第4季度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-1-22
4	中银货币市场证券投资基金更新招募说明书（2011 年第1 号）	www.bocim.com	2011-1-26
5	中银货币市场证券投资基金更新招募说明书摘要（2011 年第1 号）	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-1-26
6	中银货币市场证券投资基金春节假期前暂停申购及转换转入业务的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-1-27
7	中银基金管理有限公司关于新增国都证券为旗下基金代销机构的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-1-28
8	中银货币市场证券投资基金收益支付公告（2011 年第2 号）	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-2-10
9	中银基金管理有限公司关于增加华夏银行为旗下基金代销机构并开通定投及转换业务、实行网银申购及定投优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-2-28
10	中银货币市场证券投资基金基金经理变更	《上海证券报》、	2011-3-3

	公告	《中国证券报》、 www.bocim.com	
11	中银货币市场证券投资基金收益支付公告 (2011 年第3号)	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-3-10
12	中银货币市场证券投资基金基金经理变更 公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-3-17
13	中银货币市场证券投资基金2010年年度报 告摘要	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-3-30
14	中银货币市场证券投资基金2010年年度报 告	www.bocim.com	2011-3-30
15	中银基金管理有限公司关于旗下基金参与 工商银行电子银行申购费率优惠活动的公 告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-4-7
16	中银货币市场证券投资基金收益支付公告 (2011 年第4 号)	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-4-11
17	中银货币市场证券投资基金2011 年第1 季 度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-4-22
18	中银基金管理有限公司关于旗下基金在中 信证券开通定期定额投资业务的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-5-6
19	中银基金管理有限公司关于增加中信证券 为旗下部分基金代销机构的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-5-6
20	中银货币市场证券投资基金收益支付公告 (2011 年第5 号)	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-5-10
21	中银货币市场证券投资基金收益支付公告 (2011 年第6 号)	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-6-10
22	中银基金管理有限公司关于变更中国银行 股份有限公司直销银行专户的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-6-16
23	中银基金管理有限公司关于旗下基金在安 信证券开通定期定额投资业务的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2011-6-24

11 备查文件目录

11.1 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募集的文件；
- 2、《中银货币市场证券投资基金基金合同》；
- 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、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

11.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，部分文件同时登载于基金管理人互联网站。

11.3 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
二〇一一年八月二十六日