

银华货币市场证券投资基金 2011 年半年度报告摘要

2011 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2011 年 8 月 26 日

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 24 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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华货币市场证券投资基金	
基金简称	银华货币	
基金主代码	180008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005 年 1 月 31 日	
基金管理人	银华基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	964,424,857.36 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	银华货币 A	银华货币 B
下属分级基金的交易代码:	180008	180009
报告期末下属分基基金的份额总额	490,264,296.88 份	474,160,560.48 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持本金低风险的前提下，力求实现高流动性和高于业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金以市场价值分析为基础，以主动式的科学投资管理为手段，把握宏观与微观脉搏，通过以久期为核心的资产配置、品种与类属选择，充分考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，追求基金资产稳定的当期收益。本基金的资产配置比例范围为：央行票据：0%—80%；短期债券：0%—80%；债券回购：0%—70%；同业存款/现金：0%—70%。
业绩比较基准	银行一年期定期存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{银行一年期定期储蓄存款利率}$ 。
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		银华基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	张咏东
	联系电话	(010) 58163000	021-32169999
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95559
传真		(010) 58163027	021-62701216

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	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§ 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

基金级别	银华货币 A	银华货币 B
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)	报告期(2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	9,692,241.50	13,457,231.35
本期利润	9,692,241.50	13,457,231.35
本期净值收益率	1.3081%	1.4296%
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	490,264,296.88	474,160,560.48
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)	
累计净值收益率	15.2897%	17.0778%

注：1、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。

2、本基金利润分配方式为按日结转份额。

3.2 基金表现

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

银华货币 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	0.2152%	0.0012%	0.2675%	0.0000%	-0.0523%	0.0012%
过去三个月	0.7192%	0.0039%	0.8101%	0.0002%	-0.0909%	0.0037%
过去六个月	1.3081%	0.0032%	1.5314%	0.0005%	-0.2233%	0.0027%
过去一年	2.6573%	0.0077%	2.7451%	0.0011%	-0.0878%	0.0066%
过去三年	6.3383%	0.0065%	8.2042%	0.0016%	-1.8659%	0.0049%
自基金合同 生效日起至	15.2897%	0.0057%	17.5423%	0.0020%	-2.2526%	0.0037%

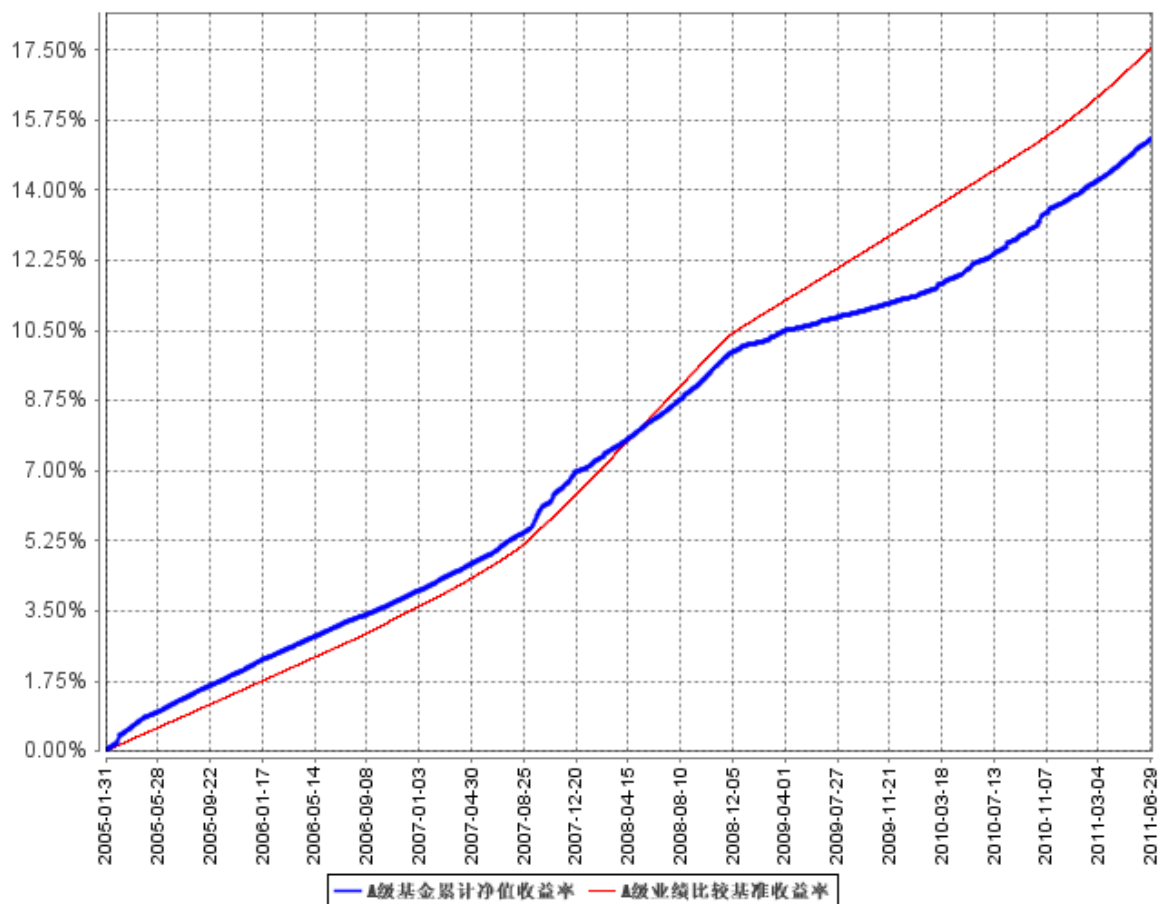
今						
---	--	--	--	--	--	--

银华货币 B

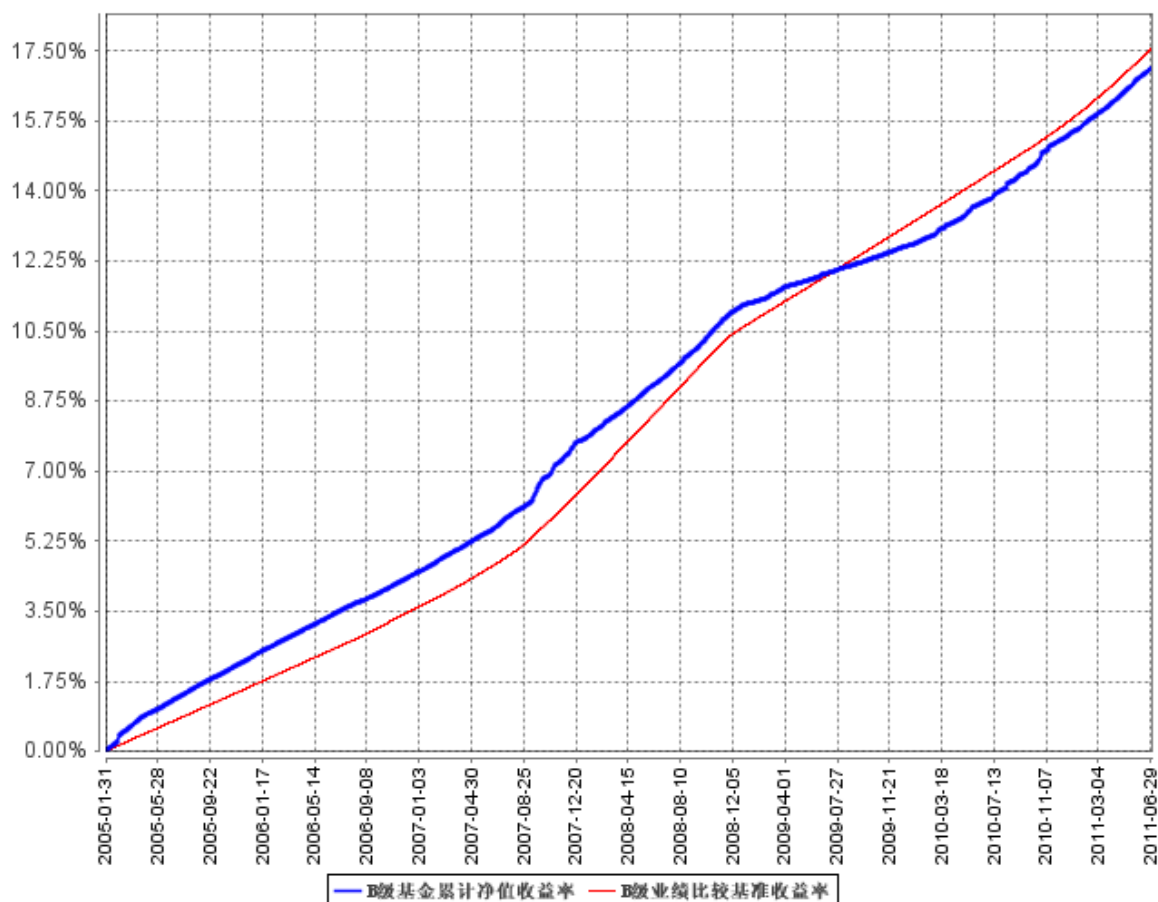
阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.2352%	0.0012%	0.2675%	0.0000%	-0.0323%	0.0012%
过去三个月	0.7796%	0.0039%	0.8101%	0.0002%	-0.0305%	0.0037%
过去六个月	1.4296%	0.0032%	1.5314%	0.0005%	-0.1018%	0.0027%
过去一年	2.9042%	0.0077%	2.7451%	0.0011%	0.1591%	0.0066%
过去三年	7.1060%	0.0065%	8.2042%	0.0016%	-1.0982%	0.0049%
自基金合同 生效日起至 今	17.0778%	0.0057%	17.5423%	0.0020%	-0.4645%	0.0037%

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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据《银华货币市场证券投资基金基金合同》的规定：本基金的资产配置比例范围为：央行票据：0%—80%；短期债券：0%—80%；债券回购：0%—70%；同业存款/现金：0%—70%。

§ 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

银华基金管理有限公司成立于 2001 年 5 月 28 日，是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7 号文)设立的全国性基金管理公司。公司注册资本为 2 亿元人民币，公司的股权结构为西南证券股份有限公司（出资比例：29%）、第一创业证券有限责任公司（出资比例：29%）、东北证券股份有限公司（出资比例：21%）及山西海鑫实业股份有限公司（出资比例：21%）。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着十九只开放式证券投资基金和一只创新型封闭式证券投资基金，包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯 88 精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券

投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金 (LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF)、银华深证 100 指数分级证券投资基金、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF)、银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金和银华信用债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
孙健先生	本基金的基金经理、公司固定收益部副总监。	2009 年 2 月 18 日	—	9 年	硕士学位。曾在湘财证券有限责任公司、太平人寿保险有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司从事行业研究和投资管理工作。自 2007 年 1 月 4 日至 2008 年 11 月 10 日担任摩根士丹利华鑫货币市场基金基金经理。2008 年 11 月加盟银华基金管理有限公司，自 2010 年 6 月 29 日至 2011 年 8 月 22 日期间担任银华信用债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
张翼女士	本基金的基金经理助理	2011 年 4 月 7 日	—	5 年	硕士学位。2006 年至 2010 年先后在易方达基金管理有限公司、天治基金管理有限公司从事债券交易、固定收益研究及投资等工作，曾担任过债券交易员、资深固定收益研究员及基金经理助理等职位。2011 年 2 月加盟银华基金管理有限公司。具有从业资格，国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

3、孙健先生自 2011 年 8 月 2 日起不再担任本基金基金经理职务，本基金管理人聘任于海颖女士自 2011 年 8 月 2 日起开始管理本基金，详见本基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华货币市场证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额

持有人谋求最大利益, 无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求, 本基金管理人制定并执行了公平交易制度。公平交易制度的范围包括所有投资品种, 以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动。公平交易的执行情况包括: 公平对待不同投资组合, 严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送; 在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时, 确保其在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有公平的机会; 实行集中交易制度和公平的交易分配制度; 加强对投资交易行为的监察稽核力度等。综上所述, 本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

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

注: 本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合, 因此未进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾今年上半年, 实体经济增长在经过年初的复苏后逐月放缓, 但是通胀水平在翘尾因素和新涨价因素的带动下持续走高, 经济增速下行与通胀水平上行交织的“滞胀”特征在上半年逐步显现。央行在宏观调控方面十分严厉, 货币政策每个月都有调整, 四月份加息和准备金上调并举, 六月份在市场资金面已经不宽松的情况下, 再次上调存款准备金率, 引发货币市场的恐慌, 回购利率接近历史高点, 各期限的利率产品收益率均有不同程度的上行, 短端收益率上行幅度较大, 信用利差也随之有所扩大。

本基金基于对货币市场资金紧张的预期, 整体投资策略偏于谨慎, 保留了充裕的现金比重, 没有过分增加债券投资的比重, 针对债券到期资金配置了一部分高信用等级的短期融资券, 滚动做了一部分高收益水平的短期定期存款投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期, 本基金 A 级基金份额净值收益率为 1.3081%, 同期业绩比较基准收益率为 1.5314%;

本基金 B 级基金份额净值收益率为 1.4296%，同期业绩比较基准收益率为 1.5314%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济同比增速继续放缓，CPI 三季度依然处于高位，四季度将掉头向下，宏观经济将从滞胀转向增速放缓、通胀压力减弱的周期。下半年的资金面将非常脆弱，公开市场到期量明显低于上半年的平均水平，外汇占款也将季节性减少，若存款准备金率继续上调的话，对资金面的冲击将显著大于上半年，货币市场利率的飙升可以预见。因此本基金在下半年依然保持对资金面的谨慎态度，维持较低的债券仓位，保留一部分现金比例投资于银行间或者交易所的回购市场，保持组合较好的流动性，在市场资金紧张时去寻找更加优质的资产，努力提高本基金的收益率。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金的利润分配方式为按日结转份额。本基金的各级基金份额均采用人民币 1.00 元的固定份额净值交易方式，每日将各级基金份额实现的基金净收益分配给该级基金份额持有人，并以红利再投资的方式于分配次日按单位面值 1.00 元转入持有人权益。本基金本报告期内向 A 级份额持有人分配利润：9,692,241.50 元，向 B 级份额持有人分配利润：13,457,231.35 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 年上半年度，托管人在银华货币市场证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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 年上半年度，银华基金管理有限公司在银华货币市场证券投资基金投资运作、资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。本基金本报告期内向 A 级份额持有人分配利润：9,692,241.50 元，向 B 级份额持有人分配利润：13,457,231.35 元。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

2011 年上半年度，由银华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关银华货币市场证券投资基金的半年度报告中财务指标、收益表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：银华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	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	150,930,281.83	180,664,696.93
结算备付金	100,585,993.52	47,279,126.86
存出保证金	-	-
交易性金融资产	702,424,948.80	1,189,285,412.46
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	702,424,948.80	1,189,285,412.46
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	3,875,115,895.17

应收证券清算款	-	184,236,133.36
应收利息	7,543,967.85	8,623,726.48
应收股利	-	-
应收申购款	4,292,605.11	2,709,926,389.64
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	965,777,797.11	8,195,131,380.90
负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	289,458.64	2,097,410.54
应付管理人报酬	286,325.63	758,639.22
应付托管费	86,765.33	229,890.66
应付销售服务费	136,551.61	295,265.74
应付交易费用	8,006.02	18,510.17
应交税费	372,098.36	220,500.00
应付利息	-	-
应付利润	77,428.33	688,401.73
递延所得税负债	-	-
其他负债	96,305.83	110,733.56
负债合计	1,352,939.75	4,419,351.62
所有者权益:		
实收基金	964,424,857.36	8,190,712,029.28
未分配利润	-	-
所有者权益合计	964,424,857.36	8,190,712,029.28
负债和所有者权益总计	965,777,797.11	8,195,131,380.90

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.00 元，基金份额总额 964,424,857.36 份，其中银华货币 A 级的基金份额总额为 490,264,296.88 份，银华货币 B 级的基金份额总额为 474,160,560.48 份。

6.2 利润表

会计主体：银华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	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
-----	--	---

一、收入	28,317,729.16	17,860,843.07
1. 利息收入	27,804,740.49	13,888,724.11
其中：存款利息收入	4,600,843.01	3,566,864.75
债券利息收入	14,554,649.34	9,242,491.67
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	8,649,248.14	1,079,367.69
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	512,988.67	3,972,118.96
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	512,988.67	3,972,118.96
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3. 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）	-	-
减：二、费用	5,168,256.31	4,326,921.79
1. 管理人报酬	2,994,197.84	2,470,978.01
2. 托管费	907,332.68	748,781.28
3. 销售服务费	1,016,810.22	699,761.77
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	146,732.38	273,730.95
其中：卖出回购金融资产支出	146,732.38	273,730.95
6. 其他费用	103,183.19	133,669.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,149,472.85	13,533,921.28
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,149,472.85	13,533,921.28

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华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)	8,190,712,029.28	-	8,190,712,029.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	23,149,472.85	23,149,472.85
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)	-7,226,287,171.92	-	-7,226,287,171.92
其中：1. 基金申购款	2,654,028,709.41	-	2,654,028,709.41
2. 基金赎回款	-9,880,315,881.33	-	-9,880,315,881.33
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)	-	-23,149,472.85	-23,149,472.85
五、期末所有者权益(基金净值)	964,424,857.36	-	964,424,857.36
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)	4,823,839,270.64	-	4,823,839,270.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	13,533,921.28	13,533,921.28
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)	-3,625,296,364.62	-	-3,625,296,364.62
其中：1. 基金申购款	5,155,165,725.91	-	5,155,165,725.91
2. 基金赎回款	-8,780,462,090.53	-	-8,780,462,090.53
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)	-	-13,533,921.28	-13,533,921.28
五、期末所有者权益(基金净值)	1,198,542,906.02	-	1,198,542,906.02

报表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：

_____ 王立新	_____ 陈建军	_____ 龚飒
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策和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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 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
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
第一创业证券有限责任公司（“第一创业”）	基金管理人股东、基金代销机构
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.4.1.2 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	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例
西南证券	1,887,600,000.00	100.00%	1,928,000,000.00	100.00%

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 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	2,994,197.84	2,470,978.01
其中：支付销售机构的客户维护费	853,097.96	331,834.23

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.33% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 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	907,332.68	748,781.28

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.4.2.3 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		
	银华货币 A	银华货币 B	合计

交通银行	47,544.19	155.77	47,699.96
银华基金管理有限公司	118,920.99	31,366.10	150,287.09
西南证券	9.62	-	9.62
东北证券	599.53	-	599.53
第一创业	2,239.24	-	2,239.24
合计	169,313.57	31,521.87	200,835.44
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		
	银华货币 A	银华货币 B	合计
交通银行	33,660.57	193.65	33,854.22
银华基金管理有限公司	102,624.53	28,922.84	131,547.37
西南证券	17.37	-	17.37
东北证券	534.95	-	534.95
第一创业	1,033.65	-	1,033.65
合计	137,871.07	29,116.49	166,987.56

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用。A 级基金份额按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率，B 级基金份额按前一日基金资产净值的 0.01% 的年费率逐日计提销售服务费。计算方法如下：

$$H = E \times R / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金销售服务费

E 为前一日该级基金份额的基金资产净值

R 为该级基金份额的销售服务年费率

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人于本报告期和上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金份额。

6.4.4.4.2 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

银华货币 A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
第一创业	50,655.76	0.01%	-	-

注：报告期末除基金管理人之外的其他关联方中第一创业持有本基金份额银华货币 A 份额，持有比率分母采用银华货币 A 报告期末份额总额。其他关联方于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日均未持有本基金份额。

6.4.4.5 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		上年度可比期间 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
交通银行	930,281.83	40,749.41	930,288.03	15,662.10

注：本基金于 2011 年 6 月 30 日通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算公司等结算账户的证券交易结算资金余额为人民币 100,585,993.52 元（2010 年 6 月 30 日为人民币 31,521,234.57 元），2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日上述账户产生的利息收入为人民币 1,918,710.39 元（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日为人民币 1,114,165.20 元）。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.5 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金未因认购新发/增发而于期末持有流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

§ 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	702,424,948.80	72.73
	其中：债券	702,424,948.80	72.73
	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	251,516,275.35	26.04
4	其他各项资产	11,836,572.96	1.23
5	合计	965,777,797.11	100.00

7.2 债券回购融资情况

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

注：本基金本报告期内未有正回购的资金余额超过基金资产净值 20% 的情况。

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	127
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	128
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

注：本报告期内投资组合平均剩余期限未有超过 180 天的情况。

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	28.40	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	17.87	—
2	30 天(含)—60 天	—	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天(含)—90 天	9.34	—

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	39.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	21.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		98.91	-

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	399,834,235.74	41.46
	其中：政策性金融债	399,834,235.74	41.46
4	企业债券	72,452,254.32	7.51
5	企业短期融资券	230,138,458.74	23.86
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	702,424,948.80	72.83
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	172,380,526.69	17.87

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	080219	08 国开 19	2,000,000	199,961,003.50	20.73
2	110234	11 国开 34	1,000,000	99,944,959.87	10.36
3	0980147	09 中航工债浮	700,000	72,452,254.32	7.51
4	1181219	11 中铝 CP01	500,000	50,036,059.03	5.19
5	110221	11 国开 21	500,000	50,027,826.34	5.19
6	1081308	10 华晨 CP01CE	500,000	50,000,440.53	5.18
7	110227	11 国开 27	500,000	49,900,446.03	5.17
8	1081290	10 方大 CP01	400,000	40,068,740.25	4.15
9	1081353	10 奥克斯 CP01	300,000	30,056,617.28	3.12
10	1181248	11 三峡 CP01	300,000	29,974,966.03	3.11

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	12
报告期内偏离度的最高值	0.1068%
报告期内偏离度的最低值	–0.3791%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0813%

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：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

7.8.1 本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值，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或折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

7.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

7.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

7.8.4 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	–
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	7,543,967.85
4	应收申购款	4,292,605.11
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	11,836,572.96

7.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本报告期内无需要说明的证券投资决策程序。

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 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

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
银华 货币 A	19,409	25,259.64	24,919,570.87	5.08%	465,344,726.01	94.92%
银华 货币 B	18	26,342,253.36	430,757,118.92	90.85%	43,403,441.56	9.15%
合计	19,427	49,643.53	455,676,689.79	47.25%	508,748,167.57	52.75%

注：对于 A、B 级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用期末基金份额总额。

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	银华货币 A	84,927.53	0.02%
	银华货币 B	0.00	0.00%
	合计	84,927.53	0.01%

注：对于 A、B 级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用期末基金份额总额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	银华货币 A	银华货币 B
基金合同生效日（2005 年 1 月 31 日） 基金份额总额	402,974,537.90	188,061,174.40
本报告期期初基金份额总额	1,641,940,155.23	6,548,771,874.05
本报告期基金总申购份额	1,681,560,836.13	972,467,873.28
减：本报告期基金总赎回份额	2,833,236,694.48	7,047,079,186.85
本报告期期末基金份额总额	490,264,296.88	474,160,560.48

注：总申购份额含转换入、分级调整、红利再投的基金份额，本期总赎回份额含转换出、分级调整的基金份额。

§ 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，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

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

10.2.1.1 2011 年 1 月 8 日，本基金管理人发布关于公司副总经理离任的公告，经本公司董事会批准，魏瑛女士自 2011 年 1 月 7 日起不再担任本基金管理人公司副总经理职务。该变更事项已向相关监管部门备案；

10.2.1.2 2011 年 2 月 1 日，本基金管理人发布关于公司副总经理离任的公告，经本公司董事会批准，石松鹰先生自 2011 年 1 月 31 日起不再担任本基金管理人公司副总经理职务。该变更事项已向相关监管部门备案；

10.2.1.3 2011 年 5 月 17 日，本基金管理人发布关于公司副总经理任职的公告，经本公司董事会批准并经中国证监会核准，公司聘任陆文俊先生自 2011 年 5 月 13 日起担任本基金管理人公司副总经理职务。

10.2.2 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，基金托管人的专门基金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，无涉及基金管理人、基金财产以及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 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期末未变更为其审计的会计师事务所。

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，基金管理人、托管人的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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
西南证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

2、基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司董事会批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

3、本基金本报告期内未变更交易单元。

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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券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
西南证券股份有限公司	-	-	1,887,600,000.00	100.00%	-	-

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

注：本基金本报告期内不存在偏离度绝对值超过0.5%的情况。

银华基金管理有限公司
2011 年 8 月 26 日