

**中银货币市场证券投资基金**  
**2011 年年度报告**  
**2011 年 12 月 31 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

报告送出日期：二〇一二年三月二十六日

---

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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 2012 年 3 月 20 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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

---

## 1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
§ 2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式.....	5
2.5	其他相关资料.....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	7
§ 4	管理人报告.....	7
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	7
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.....	9
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.....	9
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
§ 5	托管人报告.....	15
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
§ 6	审计报告.....	15
6.1	管理层对财务报表的责任.....	16
6.2	注册会计师的责任.....	16
6.3	审计意见.....	16
§ 7	年度财务报表.....	17
7.1	资产负债表.....	17
7.2	利润表.....	18
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4	报表附注.....	20
§ 8	投资组合报告.....	38
8.1	期末基金资产组合情况.....	38
8.2	债券回购融资情况.....	39
8.3	债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明.....	39
8.4	基金投资组合平均剩余期限.....	39
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
8.6	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.....	40
8.7	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	41
8.8	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.....	41

---

8.9	投资组合报告附注.....	41
§ 9	基金份额持有人信息.....	42
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	42
§ 10	开放式基金份额变动.....	42
§ 11	重大事件揭示.....	43
11.1	基金份额持有人大会决议.....	43
11.2	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.....	43
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
11.4	基金投资策略的改变.....	43
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	44
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
11.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	45
11.9	其他重大事件.....	45
§ 12	备查文件目录.....	47
12.1	备查文件目录.....	47
12.2	存放地点.....	47
12.3	查阅方式.....	48

## § 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	15,427,535,447.38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-利息税)×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26层、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	谭炯	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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bocim.com">http://www.bocim.com</a>
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
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、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>2011 年</b>	<b>2010 年</b>	<b>2009 年</b>
本期已实现收益	201,956,021.79	75,609,428.74	26,211,451.78
本期利润	201,956,021.79	75,609,428.74	26,211,451.78
本期净值收益率	3.9242%	2.1223%	1.4994%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>	<b>2009 年末</b>
期末基金资产净值	15,427,535,447.38	4,966,207,411.55	4,211,142,020.81
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>	<b>2009 年末</b>
累计净值收益率	18.8670%	14.3785%	12.0016%

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

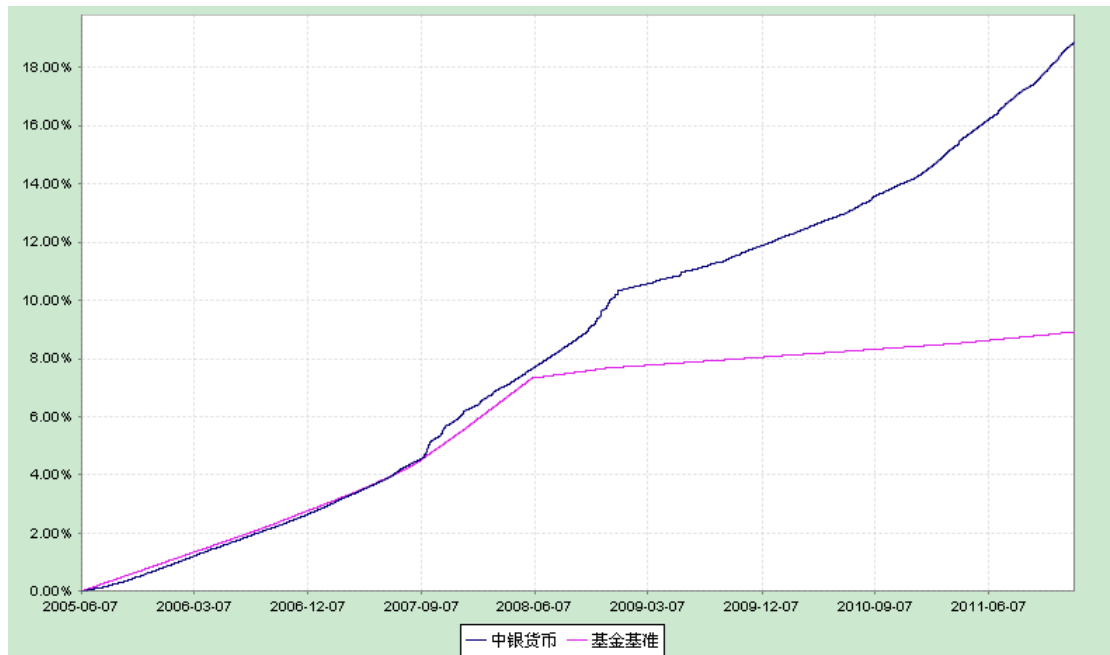
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1585%	0.0034%	0.1278%	0.0000%	1.0307%	0.0034%
过去六个月	2.0501%	0.0039%	0.2556%	0.0000%	1.7945%	0.0039%
过去一年	3.9242%	0.0045%	0.4762%	0.0001%	3.4480%	0.0044%
过去三年	7.7324%	0.0057%	1.2062%	0.0002%	6.5262%	0.0055%
过去五年	16.9412%	0.0074%	7.1399%	0.0034%	9.8013%	0.0040%
自基金合同生效起至今	18.8670%	0.0072%	8.9103%	0.0032%	9.9567%	0.0040%

### 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

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

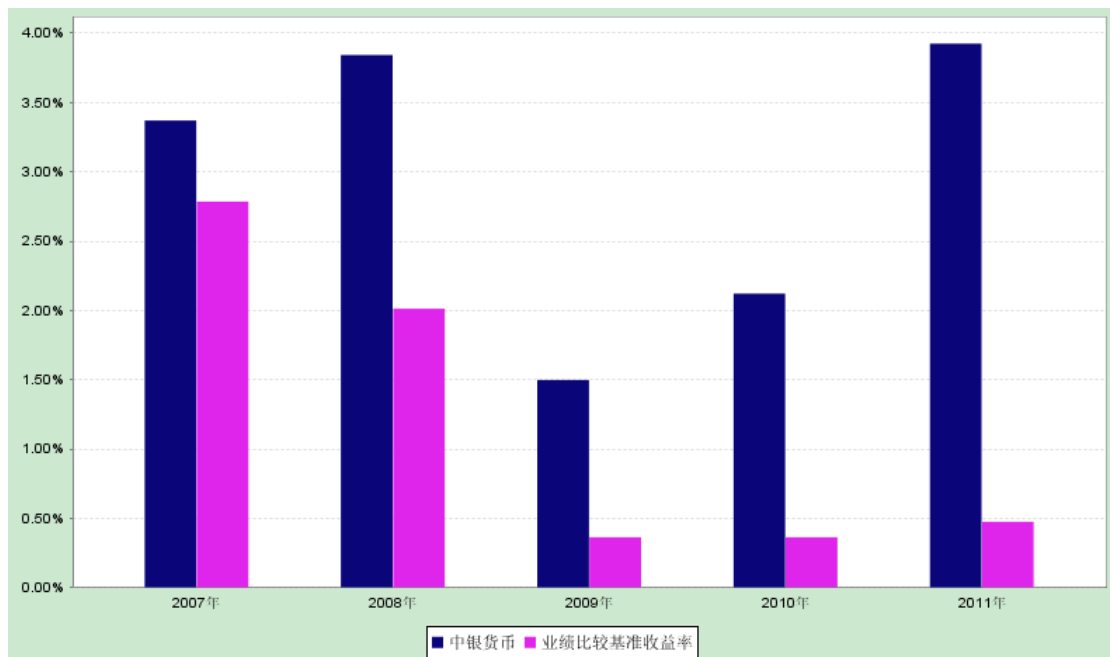
(2005年6月7日至2011年12月31日)



### 3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中银货币市场证券投资基金

过去五年净值收益率图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2011年	133,862,705.23	54,210,396.01	13,882,920.55	201,956,021.79	-
2010年	57,589,445.10	16,032,871.16	1,987,112.48	75,609,428.74	-
2009年	24,333,014.72	5,643,203.49	-3,764,766.43	26,211,451.78	-
合计	215,785,165.05	75,886,470.66	12,105,266.60	303,776,902.31	-

## § 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8月12日正式成立，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12月31日，本管理人共管理十五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、中银转债增强债券型证券投资基金及中银中小盘成长股票型证券投资基金，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	本基金的基金经理、中银增利基金经理、中银双利基金经理、公司固定收益投资总监	2010-05-19	2011-09-01	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2011年9月任中银货币基金基金经理，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	本基金的基金经理、中银增利基金经理、中银双利基金经理	2007-08-22	2011-01-24	13	中银基金管理有限公司副总裁(VP)，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	本基金的基金	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

	经理				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”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；

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，本基金运作合法合规，无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

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的说明

##### 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

刚刚过去的 2011 年，世界经济形势复杂严峻，主权债务危机波澜起伏。发达经济体总体上增长放缓，复苏动力不足。根据国际货币基金组织预测，2011 年发达经济体总体增长率仅为 1.6%。其中美国经济增速为 1.7%，失业率徘徊在 9% 左右。欧元区经济增长率为 1.6%，日本为负 0.5%。2011 年以来，欧洲主权债务危机不断升级，欧元区国家平均债务占这些国家国内生产总值的近 90%，其中希腊、意大利、西班牙、爱尔兰和葡萄牙均接近或超过 100%，并可能引发新一轮金融危机。2011 年中国经济成功实现了软着陆，全年经济增速呈现前高后低的态势。2011 年四季度 GDP 同比增长 8.9%，强于预期，2011 全年 GDP 增速为 9.2%。与此同时，上半年通胀水平一路飙升，CPI 于 7 月份达到 6.5% 水平。进入四季度，经济与通胀均显示加速下滑趋势之后，央行于 11 月 30 日下调存款准备金率 0.5%，货币政策正式结束紧缩周期。外围经济复苏前景暗淡、欧债危机不断升级、国内经济增长面临诸多挑战、通胀回落趋势确定，成为 2011 年国内宏观调控政策调控的大背景。

从国外的经济情况来看，2011 年美国复苏势头有所放缓，欧元区经济持续低迷。具体来看，进入 2011 年一季度后，美国经济增速较 2010 年明显下滑，一季度 GDP 环比增长年率只达 0.4%，第二、三季度虽有所回升，但仍未超过 2% 水平。失业率在前 10 个月均维持在 8.9% 及以上水平，而新建住宅销售在 5-8 月份连续出现环比负增长。进入四季度，美国就业与房地产市场有所改善，10-12 月份失业率逐月下降至 12 月份的 8.5% 水平，11 月份新建住房销售与成屋销售环比增长分别达到 1.61% 和 4.00%，涨幅较 10 月份和三季度平均水平有所扩大。从领先指标来看，美国 ISM 公布的制造业 PMI 在 11 与 12 月份保持在 52.7 与 52.9 水平，预计一季度美国经济将延续缓慢的复苏势头。欧元区方面，2011 年欧债危机开始从希腊蔓延至核心国家，从意大利到西班牙，危机已经在欧元区大国浮现，德法两国的 AAA 评级也受到了威胁。受此影响，全年欧元区经济一路下滑，GDP 同比增速由一季度的 2.5% 下滑至三季度的 1.2%，全年各月失业率几乎始终保持在 10% 以上水平，制造业 PMI 指数由年初的 57.3 下滑至 12 月的 46.9。展望未来，美国将维持扭转操作及低利率环境，同时仍将评估经济前景，以决定是否推出新的刺激计划。欧债危机在一季度将迎来巨量到期债务的高风险期，同时包括德法等核心国家在内的主权评级都已遭到警告，危机正延续着向核心国家蔓延的趋势。在此背景下，各国央行在四季度纷纷降息，预计未来一段时间内，欧美各国仍将维持宽松的货币政策。

从国内的经济情况来看，在“控通胀”的经济工作重点下，上半年央行三次加息、六次上调存款准备金率，全年坚持严厉的房地产调控政策不放松，经济增速基本呈现前高后低的

---

态势，通胀水平自7月见顶后回落。具体来看，下游产成品需求持续不振，价格上涨乏力，汽车销量累计同比自1月份的13.81%下降至12月份的2.45%；房地产投资拖累固定资产投资增速持续低迷，城镇固定资产投资完成额累计同比增速由2月份的24.9%下降至11月份的23.8%；外需持续低迷导致出口增速持续下滑，出口金额同比增速自1月份的37.6%降至12月份的13.4%。工业增加值同比增速也从2月份的14.9%下降至12月份的12.8%。全年GDP同比增速逐季下降，一季度为9.7%，二季度为9.5%，三季度为9.1%，四季度为8.9%。通胀方面，上半年通胀水平一路飙升，7月份CPI同比增速达到6.5%的水平，自8月份开始，通胀水平在政策调控以及输入型通胀压力减小的影响下开始回落，12月份CPI同比增速降至4.1%，显现出继续回落的趋势。与此同时，在经济和通胀双双回落的背景下，央行的货币政策预调微调，并于11月底下调存款准备金率0.5%，正式结束政策紧缩周期。当前来看，需求未见大幅改善，工业企业依然面临较大的去库存压力，12月份工业增速和PMI指数有所反弹，出口增速下滑速度趋缓，信贷投放力度有所加大，货币供应量有所回升，预示经济下滑速度将有所趋缓，经济仍在继续寻底的过程中。通胀方面，12月和1月份由于食品价格季节性上升致使CPI下降的速度呈现出放缓的特征。从食品价格周期、母猪存栏量数据以及国外大宗商品价格走势来看，预计通胀水平将在春节后呈现继续回落的态势。

整体来看，2012年经济将面临出口与房地产投资继续下滑的风险，居民消费的增长有赖于分配收入改革等相关政策的刺激与大力落实。从食品价格周期、母猪存栏量数据以及国外大宗商品价格走势来看，上半年通胀水平下降趋势确定。2011年12月召开的中央经济工作会议将经济工作的总基调由“控通胀”向“稳中求进”转向。

2012年将实施积极的财政政策与稳健的货币政策，继续完善结构性减税政策，加大民生领域投入，积极促进经济结构调整，严格财政收支、加强地方政府债务管理。根据经济运行情况，适时适度预调微调，综合运用多种货币政策工具，保持货币信贷总量合理增长，优化信贷结构，发挥好资本市场的积极作用，有效防范和及时化解潜在金融风险。展望未来，我们预计2012年货币政策将稳健作为主基调，但实际将保持中性偏宽松，对于货币政策的工具的选择和运用，我们倾向于认为仍然以数量工具为主。首先是准备金率，在外汇占款下降、资本外逃、外围经济环境恶化、国内经济增长放缓和通胀出现回落的情况下，较高的存款准备金率缓步下行也将成为大概率事件。其次是公开市场操作，即合理安排工具组合、期限结构和操作力度，保持银行体系流动性处于适当水平，合理引导货币市场利率。货币政策将尽力保证市场流动性的稳定与信贷规模的合理增长，以稳定经济下滑趋势。

## 2. 市场回顾

---

2011 年债券市场收益率整体下行，中债总全价指数上涨 2.52%，中债银行间国债全价指数上涨 3.29%，中债企业债总全价指数下跌 0.77%。一年期央行票据利率上升 10 个 bp，至 3.47%，三年期央行票据利率下行 42 个 bp，至 3.44%，10 年期国债利率上升 15 个 bp 至 3.45%。货币市场方面，受上调准备金等紧缩政策的影响，全年资金面整体较紧，而且季度末资金紧张的现象屡次出现。1 天回购加权平均利率由年初的 2.31% 低位攀升至年末的 2.98% 左右，7 天回购加权由年初的 2.67% 低位攀升至年末的 3.5% 左右。

### 3. 运行分析

受每次季度末资金面紧张的影响，货币基金 2011 年在每次季度末也出现一些赎回。本基金也不例外，但总体规模较稳定。短端收益率大幅抬升，货币市场基金的操作上趋于谨慎，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 年年收益率为 3.9242%，高于业绩比较基准 344.8bp。

### 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 2012 年，由于欧债危机的愈演愈烈，债务危机蔓延至银行业，欧洲经济前景堪忧；美国方面虽然近期公布的经济数据有所改善，但失业率仍位于高位，通胀压力犹存，房地产市场仍存在不确定性，预计美国将维持扭转操作不变，并维持 0%-0.25% 低利率环境至少至 2013 年中期，预计美国经济将延续复苏势头至二季度初。欧洲方面，一季度将迎来巨量到期债务的高风险期，未来不确定性非常大。展望未来，欧元区出现衰退的可能性大于美国，未来欧元区经济继续放缓将难以避免。

国内经济方面，基于我们对当前通胀和经济增速的判断，受到外围因素的影响，一季度出口出现下滑将是大概率事件，房地产投资增速继续下行，消费保持平稳，宏观经济还处于缓慢下行过程中，但由于政策的及时调整，经济出现硬着陆的可能性较小。通胀水平保持回落态势，通胀压力有所减轻。从 12 月召开的中央经济工作会议将经济工作的主基调向“稳中求进”转向来看，目前宏观调控政策将更加注重稳定增长，继续实行积极的财政政策和稳健的货币政策，财政赤字率与上年基本持平，财政赤字规模扩大，地方政府债券发行规模增加较多；货币政策在稳健中对部分薄弱环节实行定向宽松政策，全社会融资总量继续处于稳中偏宽的状况。虽然货币政策将整体稳健偏松，但目前仍面临世界经济动荡的风险因素，强

---

调要增强调控的针对性、有效性和前瞻性，注意把握好政策的节奏和力度。预计央行仍将运用下调存款准备金率等手段，使流动性保持在合理偏宽松的水平。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2011 年度，本基金管理人坚持一切从防范风险、保护基金份额持有人利益出发，致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司法律合规与稽核部按照制度，通过基金运作监控和内部审计等方法，独立地开展工作，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

(1) 全面开展基金运作稽核工作，防范内幕交易，确保基金投资的独立性、公平性及合规性

主要措施有：严格执行集中交易制度，确保投资研究、决策和交易风险隔离；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序。通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求。

(2) 修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，定期更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

通过以上工作的开展，在本报告期内，本基金运作过程中未发生违规关联交易、内幕交易，也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易，基金运作整体合法合规。本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

---

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.7.1 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经济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，并通知会计师事务所审核。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。

##### 4.7.2 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。

4.7.3 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。

4.7.4 本公司现没有签订任何与估值相关的定价服务。

#### 4.8 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，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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 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。

二〇一二年三月二十日

## § 6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 20465 号

中银货币市场证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的中银货币市场证券投资基金(以下简称“中银货币市场基金”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)



---

变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中银货币市场基金的基金管理人中银基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的相关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；

(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 审计意见

我们认为，上述中银货币市场基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中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，公允反映了中银货币市场基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司      注册会计师 汪棣 徐振晨  
上海市浦东新区陆家嘴环

## § 7 年度财务报表

## 7.1 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 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	8,888,431,087.77	1,210,147,503.40
结算备付金		-	3,681,818.18
存出保证金		160,714.29	160,714.29
交易性金融资产	7.4.7.2	4,914,475,217.23	2,523,425,009.73
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,914,475,217.23	2,523,425,009.73
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	2,396,106,514.15	1,179,542,569.31
应收证券清算款		-	41,198,586.96
应收利息	7.4.7.5	77,685,064.50	15,815,867.85
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	40,000.00
资产总计		16,276,858,597.94	4,974,012,069.72
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		824,898,202.65	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		3,978.28	38,187.41
应付管理人报酬		2,319,244.54	1,181,769.87

应付托管费		702,801.41	358,112.09
应付销售服务费		1,757,003.43	895,280.22
应付交易费用	7.4.7.7	71,331.38	37,381.37
应交税费		-	-
应付利息		253,954.06	-
应付利润		18,947,257.22	5,064,336.67
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	369,377.59	229,590.54
负债合计		849,323,150.56	7,804,658.17
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	15,427,535,447.38	4,966,207,411.55
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		15,427,535,447.38	4,966,207,411.55
负债和所有者权益总计		16,276,858,597.94	4,974,012,069.72

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 15,427,535,447.38 份。

## 7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>252,940,499.93</b>	<b>106,453,994.00</b>
1. 利息收入		252,755,965.80	90,362,877.49
其中：存款利息收入	7.4.7.11	76,205,451.03	18,027,928.82
债券利息收入		121,397,411.97	66,137,258.47
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		55,153,102.80	6,197,690.20
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		184,534.13	16,091,116.51
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	184,534.13	16,091,116.51
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-	-

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-	-
<b>减：二、费用</b>		<b>50,984,478.14</b>	<b>30,844,565.26</b>
1. 管理人报酬		17,846,171.96	12,173,118.96
2. 托管费		5,407,930.97	3,688,823.79
3. 销售服务费		13,519,827.26	9,222,059.70
4. 交易费用	7.4.7.18	-	-
5. 利息支出		13,933,161.81	5,518,804.98
其中：卖出回购金融资产支出		13,933,161.81	5,518,804.98
6. 其他费用	7.4.7.19	277,386.14	241,757.83
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>201,956,021.79</b>	<b>75,609,428.74</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>201,956,021.79</b>	<b>75,609,428.74</b>

### 7.3 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12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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）	-	201,956,021.79	201,956,021.79
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）	10,461,328,035.83	-	10,461,328,035.83
其中：1. 基金申购款	72,682,743,429.36	-	72,682,743,429.36
2. 基金赎回款	-62,221,415,393.53	-	-62,221,415,393.53
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）	-	-201,956,021.79	-201,956,021.79
五、期末所有者权益（基金净值）	15,427,535,447.38	-	15,427,535,447.38
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	-	75,609,428.74	75,609,428.74

动数（本期利润）			
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）	755,065,390.74	-	755,065,390.74
其中：1. 基金申购款	33,063,837,866.32	-	33,063,837,866.32
2. 基金赎回款	-32,308,772,475.58	-	-32,308,772,475.58
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）	-	-75,609,428.74	-75,609,428.74
五、期末所有者权益（基金净值）	4,966,207,411.55	-	4,966,207,411.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：谭炯，主管会计工作负责人：陈儒，会计机构负责人：乐妮

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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 2012 年 3 月 22 日批准报出。

#### **7.4.2 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。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2011 年度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 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **7.4.4.3 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。

本基金目前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。

### 7.4.4.4 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。对于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。对于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。

### 7.4.4.5 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。

#### **7.4.4.6 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。

#### **7.4.4.7 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所产生的实收基金变动。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

不适用。

#### **7.4.4.9 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，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 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，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.11 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全部分配结转至应付利润科目，每月以红利再投资方式集中支付累计收益。



---

#### **7.4.4.12 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。

#### **7.4.4.13 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。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### **7.4.6 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》及其他相关财税法规和实务操作，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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
活期存款	8,431,087.77	30,147,503.40
定期存款	8,880,000,000.00	1,180,000,000.00
其中：存款期限1-3个月	5,250,000,000.00	1,180,000,000.00
存款期限3个月-1年	1,530,000,000.00	-
存款期限1个月以内（含1个月）	2,100,000,000.00	-
其他存款	-	-
合计	8,888,431,087.77	1,210,147,503.40

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。

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31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	4,914,475,217.23	4,922,828,000.00	8,352,782.77	0.0541
	合计	4,914,475,217.23	4,922,828,000.00	8,352,782.77	0.0541
项目		上年度末 2010年12月31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	2,523,425,009.73	2,522,208,000.00	-1,217,009.73	-0.0245
	合计	2,523,425,009.73	2,522,208,000.00	-1,217,009.73	-0.0245

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。

##### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

##### 7.4.7.4 买入返售金融资产

**7.4.7.4.1 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12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间买入返售证券	2,396,106,514.15	-
合计	2,396,106,514.15	-
项目	上年度末 2010年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间买入返售证券	1,179,542,569.31	-
合计	1,179,542,569.31	-

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无余额。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	6,030.27	4,943.36
应收定期存款利息	24,577,138.05	1,079,888.89
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	1,417.46
应收债券利息	44,452,175.67	13,552,328.54
应收买入返售证券利息	8,649,720.51	1,177,289.60
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	77,685,064.50	15,815,867.85

**7.4.7.6 其他资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
其他应收款	-	40,000.00
待摊费用	-	-
合计	-	40,000.00

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日

交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	71,331.38	37,381.37
合计	71,331.38	37,381.37

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	23.86	567.68
预提费用	64,500.00	54,500.00
其他	304,853.73	174,522.86
合计	369,377.59	229,590.54

#### 7.4.7.9 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12月31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	72,682,743,429.36	72,682,743,429.36
本期赎回（以“-”号填列）	-62,221,415,393.53	-62,221,415,393.53
本期末	15,427,535,447.38	15,427,535,447.38

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 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	201,956,021.79	-	201,956,021.79
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	-201,956,021.79	-	-201,956,021.79
本期末	-	-	-

#### 7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日

活期存款利息收入	350,088.30	152,679.57
定期存款利息收入	74,696,679.73	17,149,497.41
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	14,119.47	24,007.77
其他	1,144,563.53	701,744.07
合计	76,205,451.03	18,027,928.82

#### 7.4.7.12 股票投资收益

无。

#### 7.4.7.13 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成交总额	15,594,742,367.46	11,632,000,842.95
减：卖出债券（债转股及债券到期兑 付）成本总额	15,495,483,648.21	11,551,955,425.63
减：应收利息总额	99,074,185.12	63,954,300.81
债券投资收益	184,534.13	16,091,116.51

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

无。

#### 7.4.7.15 股利收益

无。

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

无。

#### 7.4.7.17 其他收入

无。

#### 7.4.7.18 交易费用

无。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	60,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
银行间账户维护费	18,000.00	18,000.00

银行汇划费	79,386.14	53,257.83
其他	-	500.00
合计	277,386.14	241,757.83

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

2012 年度	宣告日	分配收益所属期间
第 1 号收益支付公告	2012/01/10	2011/12/13~2012/01/10
第 2 号收益支付公告	2012/02/10	2012/01/11~2012/02/12
第 3 号收益支付公告	2012/03/12	2012/02/13~2012/03/12

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中银基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
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
贝莱德投资管理（英国）有限公司	基金管理人的股东

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

###### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

无。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
----	-----------------------------	----------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	17,846,171.96	12,173,118.96
其中：支付销售机构的客户维护费	4,294,093.33	1,794,989.51

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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,407,930.97	3,688,823.79

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。

#### 7.4.10.2.3 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12月31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	5,004,210.63
中国工商银行	2,642,635.99
中国银行	4,554,465.39
中银证券	5,970.96
合计	12,207,282.97
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12月31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	5,750,545.37
中国工商银行	1,554,429.15
中国银行	1,416,706.92
中银证券	8,516.50
合计	8,730,197.94

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。

#### 7.4.10.3 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12月31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	101,659,841.10	511,902,146.77	-	-	4,328,210,000.00	546,216.48
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	463,130,247.94	344,282,430.41	-	-	435,000,000.00	30,807.91

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 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 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31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	872,186.64	456,008.88
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	23,397,474.91	22,525,288.27
期末持有的基金份额占基金总 份额比例	0.15%	0.45%

注：期间申购份额为红利再投资形成。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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12月31日		2010年1月1日至2010年12月31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	8,431,087.77	350,088.30	30,147,503.40	152,679.57

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 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
133,862,705.23	54,210,396.01	13,882,920.55	201,956,021.79	-

#### 7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 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 824,898,202.65 元，是以如下债券作为抵押：

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
1101094	11 央票 94	2012-01-04	96.86	3,200,000	309,952,000.00
1181183	11 津城建 CP01	2012-01-05	100.00	500,000	50,000,000.00
1181219	11 中铝 CP01	2012-01-05	100.03	600,000	60,018,000.00
1181372	11 国电集 CP03	2012-01-05	100.56	700,000	70,392,000.00
070211	07 国开 11	2012-01-05	100.73	2,300,000	231,679,000.00
070419	07 农发 19	2012-01-04	100.45	200,000	20,090,000.00
090205	09 国开 05	2012-01-04	99.97	1,000,000	99,970,000.00
合计		-	-	8,500,000	842,101,000.00

---

#### **7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

#### **7.4.13 金融工具风险及管理**

##### **7.4.13.1 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，将风险控制可在可承受的范围内。

##### **7.4.13.2 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同责任，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。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国工商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。其他定期存款存放在具有托管资格的商业银行，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，不投资于短期信用评级在 A-1 级以下或长期信用评级在 AAA 级以下的债券，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。

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 17.00% (2010 年 12 月 31 日：28.37%)。

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。

#### 7.4.13.2.1 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 12 月 31 日	上年末 2010 年 12 月 31 日
A-1	2,592,275,629.60	1,358,758,464.81
A-1 以下	-	-
未评级	532,888,064.93	741,164,217.79
合计	3,125,163,694.53	2,099,922,682.60

注：未评级部分为央行票据和政策性金融债。

#### 7.4.13.2.2 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 12 月 31 日	上年末 2010 年 12 月 31 日
AAA	30,001,168.28	50,009,374.54
AAA 以下	-	-
未评级	1,759,310,354.42	373,492,952.59
合计	1,789,311,522.70	423,502,327.13

注：未评级部分为政策性金融债。

#### 7.4.13.3 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%。

除卖出回购金融资产款余额中有 824,898,202.65 元将在一个月以内且计息外，本基金所持有的其他金融负债的合同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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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及交易所市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金、买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

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，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 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	8,888,431,087.77	-	-	-	8,888,431,087.77
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	160,714.29	160,714.29
交易性金融资产	2,719,290,239.81	2,195,184,977.42	-	-	4,914,475,217.23
买入返售金融资产	2,396,106,514.15	-	-	-	2,396,106,514.15
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	77,685,064.50	77,685,064.50
应收申购款	-	-	-	-	-
资产总计	14,003,827,841.73	2,195,184,977.42	-	77,845,778.79	16,276,858,597.94
负债					
卖出回购金融资产款	824,898,202.65	-	-	-	824,898,202.65
应付赎回款	-	-	-	3,978.28	3,978.28
应付管理人报酬	-	-	-	2,319,244.54	2,319,244.54
应付托管费	-	-	-	702,801.41	702,801.41
应付销售服务费	-	-	-	1,757,003.43	1,757,003.43
应付交易费用	-	-	-	71,331.38	71,331.38
应付利息	-	-	-	253,954.06	253,954.06
应付利润	-	-	-	18,947,257.22	18,947,257.22
其他负债	-	-	-	369,377.59	369,377.59
负债总计	824,898,202.65	-	-	24,424,947.91	849,323,150.56
利率敏感度缺口	13,178,929,639.08	2,195,184,977.42	-	53,420,830.88	15,427,535,447.38
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
结算备付金	3,681,818.18	-	-	-	3,681,818.18
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
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。

#### 7.4.13.4.1.2 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12月31日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率上升25个基点	下降约2,092	下降约530
	市场利率下降25个基点	增加约2,113	增加约533

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中无属于第一层级的余额,属于第二层级的余额为 4,914,475,217.23 元,无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日:第二层级 2,523,425,009.73 元,无属于第一或第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	4,914,475,217.23	30.19
	其中：债券	4,914,475,217.23	30.19
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,396,106,514.15	14.72
	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	8,888,431,087.77	54.61
4	其他各项资产	77,845,778.79	0.48
	合计	16,276,858,597.94	100.00

## 8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	7.82	
	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	824,898,202.65	5.35
	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。

## 8.3 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%。

## 8.4 基金投资组合平均剩余期限

### 8.4.1 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	91
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	161
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。

### 8.4.2 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	32.39	5.35
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.19	-
2	30天(含)—60天	37.76	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.07	-
3	60天(含)—90天	9.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.45	-
4	90天(含)—180天	4.80	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	20.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.00	5.35

#### 8.5 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	532,888,064.93	3.45
3	金融债券	1,789,311,522.70	11.60
	其中：政策性金融债	1,759,310,354.42	11.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,592,275,629.60	16.80
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	4,914,475,217.23	31.86
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	1,497,458,632.60	9.71

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

#### 8.6 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	041156013	11 电网 CP002	6,200,000	620,327,759.04	4.02
2	1101094	11 央票 94	4,500,000	435,855,702.78	2.83

3	090205	09 国开 05	4,000,000	399,876,525.73	2.59
4	110221	11 国开 21	3,100,000	305,950,011.74	1.98
5	110217	11 国开 17	2,700,000	269,936,348.67	1.75
6	070211	07 国开 11	2,400,000	241,761,635.04	1.57
7	100209	10 国开 09	2,100,000	208,927,972.43	1.35
8	100236	10 国开 36	1,600,000	160,801,137.07	1.04
9	090213	09 国开 13	1,300,000	131,951,449.84	0.86
10	1181105	11 荣盛 CP01	1,000,000	99,999,534.62	0.65

### 8.7 “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	37
报告期内偏离度的最高值	0.2088%
报告期内偏离度的最低值	-0.4043%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1500%

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

#### 8.9.1 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，并按月结转至投资人基金账户。

#### 8.9.2 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 天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况：

序号	发生日期	该类浮动债占基金资产净值的比例（%）	原因	调整期
1	2011-10-18	20.01	基金规模变动	1 个工作日

#### 8.9.3 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。

#### 8.9.4 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	160,714.29
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	77,685,064.50
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	77,845,778.79

### 8.9.5 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
24,018	642,332.23	12,529,653,046.62	81.22%	2,897,882,400.76	18.78%

### 9.2 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	53,272.20	0.0003%

## § 10 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	72,682,743,429.36
减：本报告期基金总赎回份额	62,221,415,393.53
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	15,427,535,447.38
-------------	-------------------

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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》。

经本基金管理人第三届董事会第一次会议审议通过，选举谭炯先生担任本基金管理人第三届董事会董事长，贾建平先生不再担任本基金管理人董事长职务。谭炯先生的基金行业高级管理人员任职资格已经中国证券监督管理委员会核准，详情请参见 2011 年 9 月 3 日刊登的《中银基金管理有限公司关于董事长变更事宜的公告》。

经本基金管理人董事会审议通过，俞岱曦先生不再担任副执行总裁职务，上述事项已按规定向中国证监会和上海证监局报告，详情请参见 2011 年 9 月 27 日刊登的《中银基金管理有限公司关于副总经理变更事宜的公告》。

本报告期内本基金托管人无重大人事变动。

### 11.3 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，没有发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，没有发生基金投资策略的改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 60,000.00 元，目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 7 年（基金成立至报告期末）。

## 11.6 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没有受到任何稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
招商证券	1	-	-	-	-	-
中银证券	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。

### 11.7.2 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
招商证券	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	2,173,800,000.00	100.00%	-	-

## 11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

无。

## 11.9 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公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-3-3
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
24	中银货币市场证券投资基金收益支付公告(2011年第7号)	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-7-11
25	中银货币市场证券投资基金第2季度报告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-7-21
26	中银货币市场证券投资基金更新招募说明书(2011年第2号)	www.bocim.com	2011-7-22
27	中银货币市场证券投资基金更新招募说明书摘要(2011年第2号)	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-7-22
28	中银货币市场证券投资基金收益支付公告(2011年第8号)	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-8-10
29	中银基金管理有限公司有关调整部分基金网上交易转换费率的公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-8-25
30	中银基金管理有限公司关于网上直销平台开通“现金宝”业务的公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-8-25
31	中银基金管理有限公司关于开通兴业银行卡网上直销定期定额申购业务并实施费率优惠的公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-8-25
32	中银货币市场证券投资基金2011年半年度报告摘要	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-8-26
33	中银货币市场证券投资基金2011年半年度报告	www.bocim.com	2011-8-26
34	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	2011-9-1
35	中银货币市场证券投资基金收益支付公告(2011年第9号)	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-9-13
36	中银基金管理有限公司关于开通通联支付通道部分银行借记卡网上交易并实施费率优惠的公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-9-16
37	中银货币市场证券投资基金国庆节假期前暂停申购及转换转入业务公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-9-23
38	中银货币市场证券投资基金收益支付公告	上海证券报、中国证	2011-10-10

	(2011 年第 10 号)	券报、www.bocim.com	
39	中银货币市场证券投资基金 2011 年第 3 季度报告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-10-25
40	中银货币市场证券投资基金收益支付公告 (2011 年第 11 号)	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-11-10
41	中银基金管理有限公司关于开通中国银行借记卡网上直销业务并实施费率优惠的公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-11-17
42	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信万通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	2011-12-5
43	中银货币市场证券投资基金恢复大额申购及转换转入业务公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-12-10
44	中银货币市场证券投资基金收益支付公告 2011 年第 12 号)	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-12-12
45	中银货币市场证券投资基金元旦节假日前暂停申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-12-23
46	中银基金管理有限公司关于调整中国银行借记卡网上直销交易费率的公告	上海证券报、中国证券报、www.bocim.com	2011-12-30

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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发行及募集的文件。
- 2、中银基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 3、《中银货币市场证券投资基金基金合同》。
- 4、《中银货币市场证券投资基金托管协议》。
- 5、《中银货币市场证券投资基金招募说明书》。
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 12.2 存放地点

基金管理人、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。



---

### 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,也可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

二〇一二年三月二十六日