

银华货币市场证券投资基金 2011 年年度报告摘要

2011 年 12 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

送出日期：2012 年 3 月 27 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 2012 年 3 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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	3, 203, 945, 248. 15 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
报告期末下属分级基金的份额总额	818, 518, 425. 75 份	2, 385, 426, 822. 40 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
	联系电话	(010) 58163000
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn
客户服务电话	4006783333, (010) 85186558	95559
传真	(010) 58163027	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§ 3 主要财务指标、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

3.1.1 期间 数据 和指 标	2011 年		2010 年		2009 年	
	银华货币 A	银华货币 B	银华货币 A	银华货币 B	银华货币 A	银华货币 B
本期 已实 现收 益	15,103,710.49	18,095,943.73	16,167,766.96	17,716,256.03	6,819,911.42	30,579,668.87
本期 利润	15,103,710.49	18,095,943.73	16,167,766.96	17,716,256.03	6,819,911.42	30,579,668.87
本期 净值 收益 率	2.8914%	3.1391%	2.2398%	2.4846%	1.0870%	1.3313%
3.1.2 期末 数据 和指 标	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	818,518,425.75	2,385,426,822.40	1,641,940,155.23	6,548,771,874.05	389,415,379.96	4,434,423,890.68
期末 基金 资产 净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
期末 基金 份额 净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计 期末 指标	2011 年末		2010 年末		2009 年末	

累计净值收益率	17.0915%	19.0511%	13.8011%	15.4277%	11.3080%	12.6294%
---------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

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、本基金利润分配是按日结转份额。

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

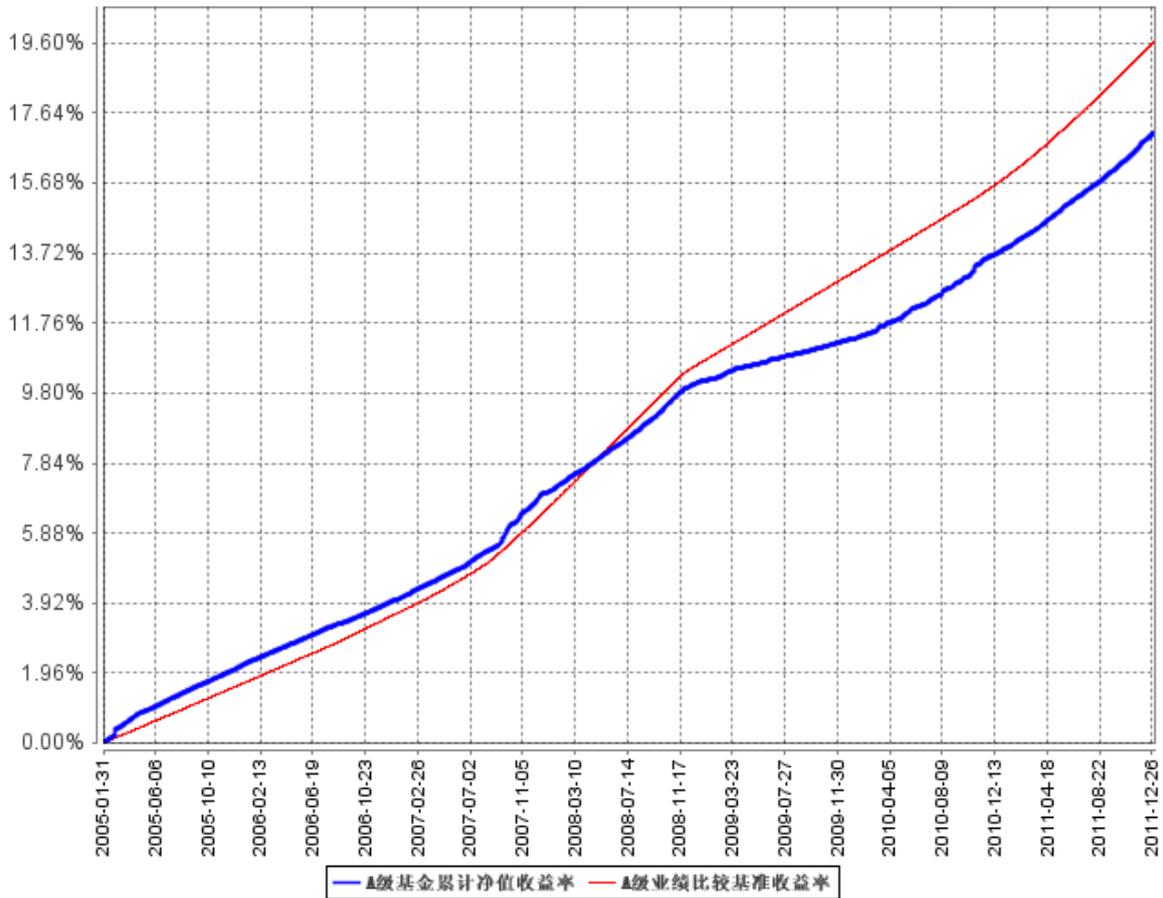
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8705%	0.0030%	0.8861%	0.0000%	-0.0156%	0.0030%
过去六个月	1.5628%	0.0030%	1.7758%	0.0001%	-0.2130%	0.0029%
过去一年	2.8914%	0.0031%	3.3344%	0.0007%	-0.4430%	0.0024%
过去三年	6.3394%	0.0060%	8.1490%	0.0014%	-1.8096%	0.0046%
过去五年	12.5902%	0.0058%	15.4782%	0.0019%	-2.8880%	0.0039%
自基金合同生效日起至 今	17.0915%	0.0056%	19.6296%	0.0021%	-2.5381%	0.0035%

银华货币 B

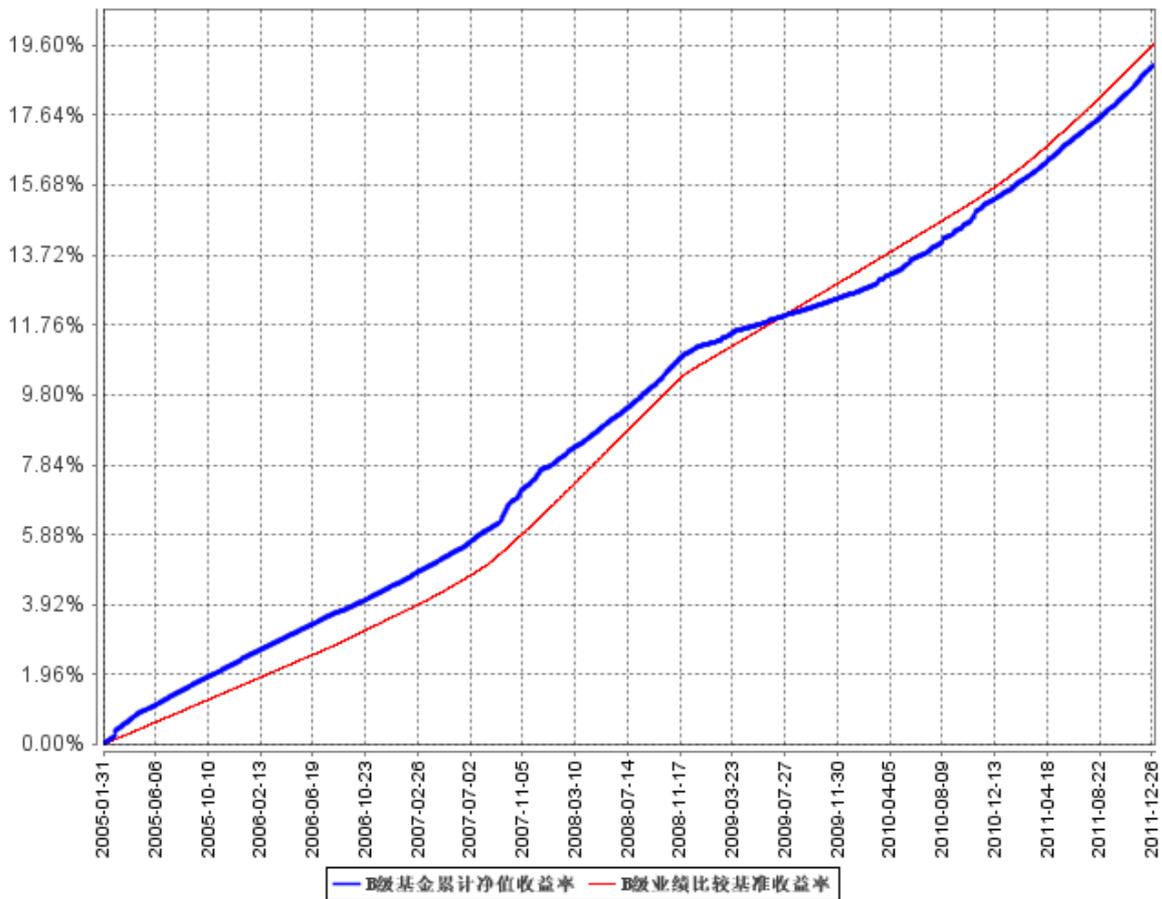
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9309%	0.0030%	0.8861%	0.0000%	0.0448%	0.0030%
过去六个月	1.6854%	0.0030%	1.7758%	0.0001%	-0.0904%	0.0029%
过去一年	3.1391%	0.0031%	3.3344%	0.0007%	-0.1953%	0.0024%
过去三年	7.1088%	0.0060%	8.1490%	0.0014%	-1.0402%	0.0046%
过去五年	13.9479%	0.0058%	15.4782%	0.0019%	-1.5303%	0.0039%
自基金合同生效日起至 今	19.0511%	0.0056%	19.6296%	0.0021%	-0.5785%	0.0035%

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



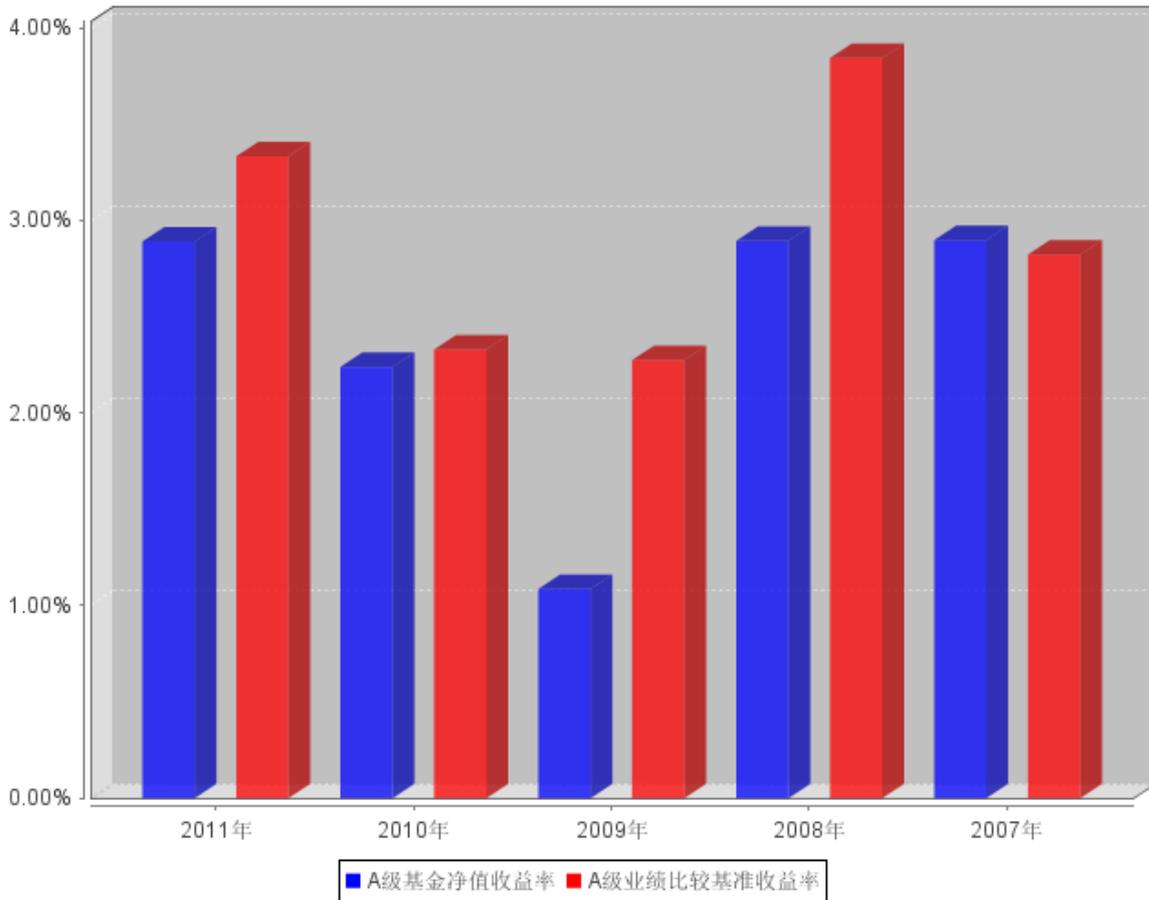
B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



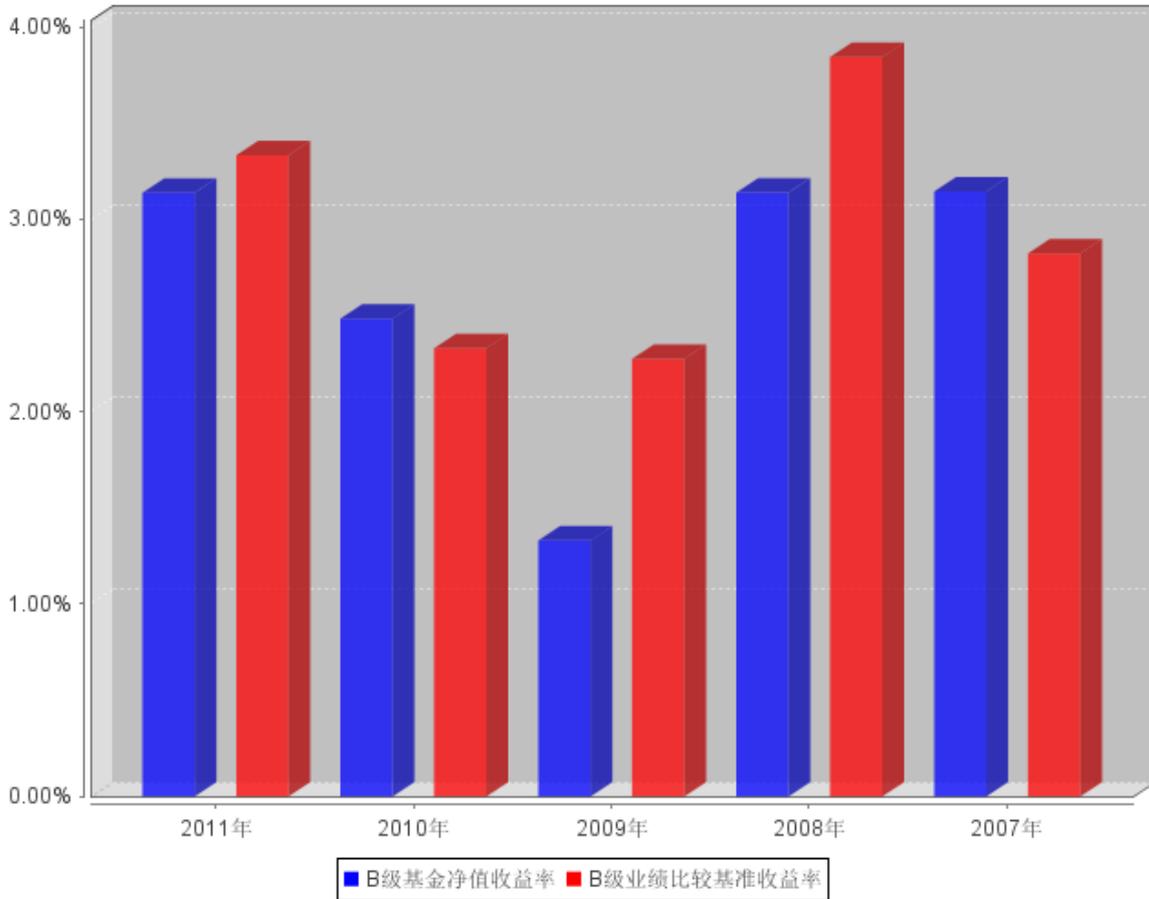
注：根据《银华货币市场证券投资基金基金合同》的规定：本基金的资产配置比例范围为：央行票据：0%—80%；短期债券：0%—80%；债券回购：0%—70%；同业存款/现金：0%—70%。

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

A级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对比图



B级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对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

银华货币 A					
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	15,159,557.74	-	-55,847.25	15,103,710.49	
2010年	16,041,968.96	-	125,798.00	16,167,766.96	
2009年	6,864,608.02	-	-44,696.60	6,819,911.42	
合计	38,066,134.72	-	25,254.15	38,091,388.87	
银华货币 B					
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	18,422,044.57	-	-326,100.84	18,095,943.73	
2010年	17,236,573.95	-	479,682.08	17,716,256.03	
2009年	30,811,273.76	-	-231,604.89	30,579,668.87	
合计	66,469,892.28	-	-78,023.65	66,391,868.63	

§ 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,公司的股东及其出资比例分别为:西南证券股份有限公司 49%、第一创业证券有限责任公司 29%、东北证券股份有限公司 21%及山西海鑫实业股份有限公司 1%。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 12 月 31 日,本基金管理人管理着 22 只开放式证券投资基金和 1 只创新型封闭式证券投资基金,具体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、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金和银华信用债券型证券投资基金。同时,本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和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		
于海颖女士	本基金的基金经理	2011 年 8 月 2 日	-	7 年	硕士学位。曾在深圳创维集团集团人事部、深圳开发科技股份有限公司人力资源部工作;历任北方国际信托投资股份有限公司投资部债券研究员,光大保德信基金管理公司投资部基金经理等职。自 2007 年 11 月 6 日至 2010 年 8 月 31 日担任光大保德信货币基金经理,2008 年 10 月 29 日至 2010 年 8 月 31 日担任光大保德信增利收益债券基金经理。2010 年 11 月加盟银华基金管理有限公司,自 2011 年 6

					月 28 日起担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
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	2011 年 8 月 2 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公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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合规守信情况的说明

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

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

2011 年的经济从季度 GDP 数据来看呈逐季走低的状态，但上半年由于通胀水平持续处于高位，因此决策层关注更多的是通胀数据的走高，市场的主基调为控通胀。下半年经济形势随着外围欧债危机的愈演愈烈，出口开始出现迅速下滑，投资在房地产投资下行的拉动下继续走低，同时工业增加值下行明显，在这种市场环境下，市场关注重点从控通胀转向经济增长层面。

货币政策层面，上半年出于对通胀上行的担忧，央行从年初开始先后六次上调准备金水平至 21.5% 的高位，年中以后虽然经济层面出现了一定下行的迹象，但是由于通胀数据仍保持相对高位，因此央行在八月底还通过扩大银行存款准备金的缴存范围的措施，来遏制表外放贷。但是随着外围经济形势的演变、通胀数据在 9 月后迅速走低，外汇占款和 M2 数据下行明显，在这种情况下央行于 11 月底调降了准备金水平 50bp，显示决策层对于经济放缓和货币条件的紧张有了一定的认识，政策在四季度开始出现转折。

而资金市场方面，2011 年市场整体资金面利率水平较往年水平较高，银行间市场标志性七天回购利率平均水平达到 4.07%。但是资金面季节性波动较大，特别是在春节假期前、年中和年末时段。上半年的资金紧张一方面有季节时点因素的影响，另一方面则是这些关键时点刚好和央行上调准备金的政策效应叠加，而年末的资金紧张则是受到了外汇占款流出这个因素的影响。

货币市场收益率方面，2011 年短期利率水平受资金面的冲击比较大，在 2 月、6 月和 9 月收益率均经历了一波大幅上行，特别是在央行调整准备金缴存范围后上行幅度最大，标志性一年期央行票据的收益率水平甚至突破了 4%，创下了年内高点，而后期货币市场收益率水平随着对经济层面的担忧和资金面的逐步缓解，在四季度则相对稳定，至年末，一年期央票的收益率水平基本稳定在 3.5% 左右的水平。短期信用品种方面，受到了资金面的冲击和信用事件的影响，在三季度整体收益率上行迅速，但四季度在买盘的推动下中高等级信用品种利率下行明显，低评级品种由于信用事件的冲击和投资者偏

好的影响，利差下行幅度相对有限。

在操作层面，本基金始终把流动性管理放在首位，根据组合规模的波动，动态调整组合内持仓结构，同时结合政策层面的变化，增持了部分评级水平良好，且收益较高的短期信用品种，并增加了部分银行存款的配置。此外，本基金也根据头寸情况进行了大量的回购操作，以期在现金流的匹配中提高组合整体收益水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A 级基金份额净值收益率为 2.8914%，同期业绩比较基准收益率为 3.3344%；B 级基金份额净值收益率为 3.1391%，同期业绩比较基准收益率为 3.3344%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在海外经济方面，目前欧元区的债务危机还没有结束，欧元区经济面临着较大的不确定性，而美国经济近期从就业数据和制造业活动指数来看则表现良好。国内方面，最新的 PMI 数据显示比此前水平有一定上升，但是其中内外需恢复的可持续性需进一步观察。而经济增长方面，2011 年四季度的 GDP 增长为 8.9%，全年 GDP 增长幅度为 9.2%，进出口仍保持较弱水平，投资在房地产投资收紧等因素的影响下，继续走低，CPI 和 PPI 等价格数据近期的走势仍维持回落趋势。政策方面，根据最近的中央经济工作会议的信息，政策基调主要为稳中求进，同时在复杂的国内外环境中进行预调微调，因此后期我们也将根据宏观经济情况对政策进行动态的跟踪。

基于以上的判断，我们认为国内的通胀水平将进一步走低，经济层面结构调整的压力仍十分明显，在这种背景下，我们仍然看好债券资产，对于资金面，目前准备金水平仍在高位，同时外汇占款下降的压力仍没有缓解，我们认为在目前以稳为主的基调中，预计央行会使用公开市场操作或法定存款准备金率等手段进行动态管理，资金面的波动可能会小于 2011 年。货币市场收益率方面，我们认为在目前的基准利率和通胀水平制约下，短期利率水平大幅下行的空间有限，但短融存在信用利差下行的可能，因此从资产类属配置层面，我们重点关注短融等信用品种的投资机会。

基于以上对于宏观和货币市场利率的判断，基金操作层面，本基金将继续进行组合内部持仓的调整，同时做好现金流管理工作，保持组合适中的久期水平，增加部分高收益品种的配置，提高组合整体静态收益水平。

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验。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：15,103,710.49 元，向 B 级份额持有人分配利润：18,095,943.73 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：15,103,710.49 元，向 B 级份额持有人分配利润：18,095,943.73 元。

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

2011 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 审计报告

本基金 2011 年度财务会计报告经安永华明会计师事务所审计，注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 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 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	160,918,696.22	180,664,696.93
结算备付金	608,829,286.79	47,279,126.86
存出保证金	-	-
交易性金融资产	360,318,652.81	1,189,285,412.46
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	360,318,652.81	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	2,166,694,314.59	3,875,115,895.17
应收证券清算款	-	184,236,133.36
应收利息	5,340,839.51	8,623,726.48
应收股利	-	-
应收申购款	43,219,280.85	2,709,926,389.64
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,345,321,070.77	8,195,131,380.90
负债和所有者权益	本期末 2011 年 12 月 31 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	139,965,486.10	-
应付赎回款	90,606.99	2,097,410.54
应付管理人报酬	327,958.09	758,639.22
应付托管费	99,381.22	229,890.66
应付销售服务费	102,117.68	295,265.74
应付交易费用	11,880.32	18,510.17
应交税费	372,098.36	220,500.00
应付利息	-	-
应付利润	306,453.64	688,401.73
递延所得税负债	-	-
其他负债	99,840.22	110,733.56
负债合计	141,375,822.62	4,419,351.62
所有者权益：		
实收基金	3,203,945,248.15	8,190,712,029.28
未分配利润	-	-
所有者权益合计	3,203,945,248.15	8,190,712,029.28
负债和所有者权益总计	3,345,321,070.77	8,195,131,380.90

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.00 元，基金份额总额 3,203,945,248.15 份，其中，货币市场基金 A 级的基金份额参考净值人民币 1.00 元，份额总额 818,518,425.75 份；货币市场基金 B 级的基金份额参考净值人民币 1.00 元，份额总额 2,385,426,822.40 份。

7.2 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 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	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
一、收入	40,380,517.66	42,874,785.57
1.利息收入	40,350,823.88	32,314,351.10
其中：存款利息收入	7,546,030.87	7,296,819.56
债券利息收入	20,660,975.96	20,173,742.67
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	12,143,817.05	4,843,788.87
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	29,693.78	10,560,434.47
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	29,693.78	10,560,434.47
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	7,180,863.44	8,990,762.58
1. 管理人报酬	4,036,091.16	4,967,512.67
2. 托管费	1,225,106.30	1,505,306.91
3. 销售服务费	1,477,739.13	1,863,984.48
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	231,894.00	399,416.15
其中：卖出回购金融资产支出	231,894.00	399,416.15
6. 其他费用	210,032.85	254,542.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	33,199,654.22	33,884,022.99
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	33,199,654.22	33,884,022.99

7.3 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 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）	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）	-	33,199,654.22	33,199,654.22
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）	-4,986,766,781.13	-	-4,986,766,781.13
其中：1. 基金申购款	7,330,861,631.99	-	7,330,861,631.99
2. 基金赎回款	-12,317,628,413.12	-	-12,317,628,413.12
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净	-	-33,199,654.22	-33,199,654.22

值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	3,203,945,248.15	-	3,203,945,248.15
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）	4,823,839,270.64	-	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）	-	33,884,022.99	33,884,022.99
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）	3,366,872,758.64	-	3,366,872,758.64
其中：1. 基金申购款	16,674,457,498.34	-	16,674,457,498.34
2. 基金赎回款	-13,307,584,739.70	-	-13,307,584,739.70
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）	-	-33,884,022.99	-33,884,022.99
五、期末所有者权益（基金净值）	8,190,712,029.28	-	8,190,712,029.28

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：

<u>王立新</u>	<u>杨清</u>	<u>龚飒</u>
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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华货币市场证券投资基金（以下简称“本基金”），系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]4号文《关于同意银华货币市场证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理有限公司于2005年1月17日至2005年1月25日向社会公开发行募集，基金合同于2005年1月31日正式生效，首次设立募集规模为591,035,712.30份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构均为银华基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金分设两级基金份额，A级基金份额和B级基金份额。A级基金份额适用于在单个基金账户保

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

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《银华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。本基金的业绩比较基准为当期银行一年期定期储蓄存款的税后利率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》、《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〉》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 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

本基金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。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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余额。

7.4.6 税项

1. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

2. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴 20% 的个人所得税。

7.4.7 关联方关系

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
山西海鑫实业股份有限公司（“山西海鑫”）	基金管理人股东
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
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

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

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股票交易。

7.4.8.1.2 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。

7.4.8.1.3 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12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	4,087,900,000.00	100.00%	5,027,000,000.00	100.00%

7.4.8.1.4 权证交易

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权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 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	4,036,091.16
其中：支付销售机构的客户维护费	1,066,489.82	1,067,125.87

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

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.8.2.2 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托管费	1,225,106.30

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

7.4.8.2.3 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		
	银华货币 A	银华货币 B	合计
交通银行	69,984.52	4,399.94	74,384.46
银华基金管理有限公司	182,932.93	39,961.92	222,894.85
西南证券	10.40	-	10.40
东北证券	887.82	-	887.82
第一创业	2,640.22	-	2,640.22
合计	256,455.89	44,361.86	300,817.75
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		
	银华货币 A	银华货币 B	合计
交通银行	99,264.11	253.93	99,518.04
银华基金管理有限公司	225,945.16	42,749.62	268,694.78
西南证券	27.18	-	27.18
东北证券	1,141.09	-	1,141.09
第一创业	4,881.22	44.00	4,925.22
合计	331,258.76	43,047.55	374,306.31

注：本基金各级基金份额按照不同的费率计提销售服务费，但各级基金份额的销售服务费率均不超过 0.25% 年费率。各级基金份额的销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times R / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

R 为该级基金份额的销售服务年费率

各级基金份额的基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人支付给各代销机构。

7.4.8.3 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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的管理人在本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 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 B

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011 年 12 月 31 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
第一创业证券 有限责任公司	50,051,423.31	2.10%	-	-

注：1、本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有货币市场基金 A 级份额。

2、除基金管理人之外的其他关联方持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

3、对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额。

7.4.8.5 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	918,696.22	86,978.88	664,696.93	39,228.68

注：本基金于 2011 年 12 月 31 日通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司等结算账户的证券交易结算资金余额为人民币 608,829,286.79 元（2010 年 12 月 31 日为人民币 47,279,126.86 元），2011 年度上述账户产生的利息收入为人民币 2,407,937.34 元（2010 年度为人民币 1,926,949.22 元）。

7.4.8.6 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在承销期内参与关联方承销证券。

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

注：本基金本期末未持有流通受限证券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	360,318,652.81	10.77
	其中：债券	360,318,652.81	10.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,166,694,314.59	64.77
	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	769,747,983.01	23.01
4	其他各项资产	48,560,120.36	1.45
5	合计	3,345,321,070.77	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.16	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每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：本报告期内债券正回购的资金余额未有超过基金资产净值 20% 的情况。

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 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	31
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	149
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。

8.3.2 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	89.48	4.37
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.95	-
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	4.99	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	1.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	7.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	102.9	4.37

8.4 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	59,899,052.65	1.87
	其中：政策性金融债	59,899,052.65	1.87
4	企业债券	30,396,784.29	0.95

5	企业短期融资券	270,022,815.87	8.43
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	360,318,652.81	11.25
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	30,396,784.29	0.95

8.5 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	110245	11 国开 45	600,000	59,899,052.65	1.87
2	041156013	11 电网 CP002	400,000	40,019,629.67	1.25
3	0980147	09 中航工债浮	300,000	30,396,784.29	0.95
4	1181290	11 岳纸 CP01	300,000	30,031,703.49	0.94
5	1181348	11 武钢 CP02	200,000	20,036,485.32	0.63
6	041161014	11 中公用 CP002	200,000	20,029,696.24	0.63
7	041152016	11 南方水泥 CP001	200,000	20,001,951.06	0.62
8	041159024	11 新投 CP001	200,000	20,000,000.00	0.62
9	041159025	11 闽能源 CP002	200,000	20,000,000.00	0.62
10	041153010	11 宁交通 CP002	200,000	19,982,709.40	0.62

8.6 “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	39
报告期内偏离度的最高值	0.3258%
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	0.1152%

8.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 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。

8.8.2 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。

8.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在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。

8.8.4 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	5,340,839.51
4	应收申购款	43,219,280.85
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	48,560,120.36

8.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

本基金本报告期内无需要说明的证券投资决策程序。

§ 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

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	17,870	45,804.05	36,225,181.49	4.43%	782,293,244.26	95.57%
银华货币 B	91	26,213,481.56	1,981,197,395.96	83.05%	404,229,426.44	16.95%

合计	17,961	178,383.46	2,017,422,577.45	62.97%	1,186,522,670.70	37.03%
----	--------	------------	------------------	--------	------------------	--------

注：对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，合计数比例的分母采用期末基金份额总额。

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	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	256,891.49	0.03%
	银华货币 B	-	-
	合计	256,891.49	0.01%

注：对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，合计数比例的分母采用期末基金份额总额。

§ 10 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	2,888,760,502.32	4,442,101,129.67
减：本报告期基金总赎回份额	3,712,182,231.80	8,605,446,181.32
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	818,518,425.75	2,385,426,822.40

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。

§ 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，无基金份额持有人大会决议。

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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

11.2.1.1 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，经本基金管理人董事会批准，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；

11.2.1.2 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，经本基金管理人

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；

11.2.1.3 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，经本基金管理人董事会批准并经中国证监会核准，自 2011 年 5 月 13 日起增聘陆文俊先生为本基金管理人公司副总经理；

11.2.1.4 2011 年 12 月 26 日，本基金管理人发布关于公司副总经理任职的公告，经本基金管理人董事会批准并经中国证监会核准，自 2011 年 12 月 23 日起增聘封树标先生为本基金管理人公司副总经理；

11.2.1.5 2012 年 2 月 16 日，本基金管理人发布关于公司高级管理人员变更的公告，经本基金管理人董事会批准，彭越先生自 2012 年 2 月 14 日起不再担任本基金管理人公司董事长职务，本基金管理人聘任王珠林先生为公司董事长，同时在中国证监会核准王珠林先生的任职资格和任职事项前，本基金管理人董事会决定由公司董事、总经理王立新先生代为履行董事长职责，代为履行职责的时间不超过 90 日；

11.2.1.6 2012 年 2 月 23 日，本基金管理人发布关于公司董事变更的公告，经本基金管理人股东会审议通过，增选钱龙海先生、周晓冬先生以及高歌女士为公司董事，其中高歌女士为公司独立董事，彭越先生、李兆会先生以及汪贻祥先生不再担任公司董事职务。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

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，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未变更为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币 90,000 元。目前的审计机构已连续为本基金提供 7 年的审计服务。

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，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处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券回购交易		备注
		成交金额	占当期债券回购	
			成交总额的比例	
西南证券	1	4,087,900,000.00	100.00%	-

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。经公司批准后被选择的证券经营机构签订协议。

3、本报告期本基金交易单元未发生变化。

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内不存在偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

银华基金管理有限公司
2012 年 3 月 27 日