银华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：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。

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、基金净值表现及利润分配情况 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金表现 7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 11
§4 管理人报告 12
4.1 基金管理人及基金经理情况 12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 13
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 14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 16
§5 托管人报告 17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 17
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 17
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 17
§6 审计报告 17
6.1 审计报告基本信息 17
6.2 审计报告的基本内容 17
§7 年度财务报表 18
7.1 资产负债表 18
7.2 利润表 19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 20
7.4 报表附注 22
§8 投资组合报告 39
8.1 期末基金资产组合情况 39
8.2 债券回购融资情况 40
8.3 基金投资组合平均剩余期限 40
8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合 41
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 41
8.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离 42
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 42
8.8 投资组合报告附注 42

§9 基金份额持有人信息 43
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 43
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 43
§10 开放式基金份额变动 43
§11 重大事件揭示 44
11.1 基金份额持有人大会决议 44
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 44
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 45
11.4 基金投资策略的改变 45
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 45
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 45
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 45
11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况 45
11.9 其他重大事件 46
§12 影响投资者决策的其他重要信息 52
§13 备查文件目录 52
13.1 备查文件目录 52
13.2 存放地点 52
13.3 查阅方式 53

§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－利息税率）×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
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号东	上海市浦东新区银城中路 188 号

	方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层	
邮政编码	100738	200120
法定代表人	王立新（代）	胡怀邦

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼（即东 3 办公楼）16 层
注册登记机构	银华基金管理有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层

§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	
期末基金资产净值	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

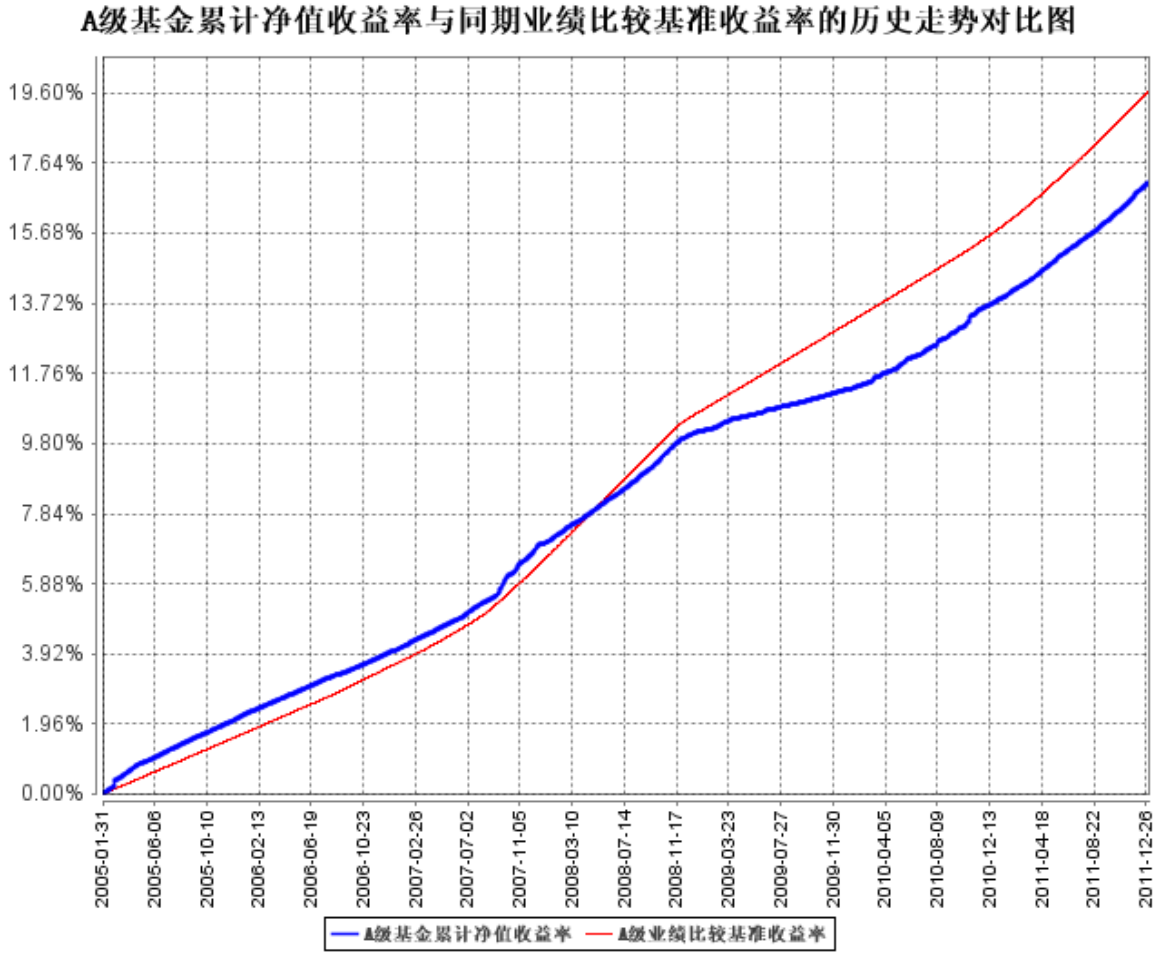
银华货币 A

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%

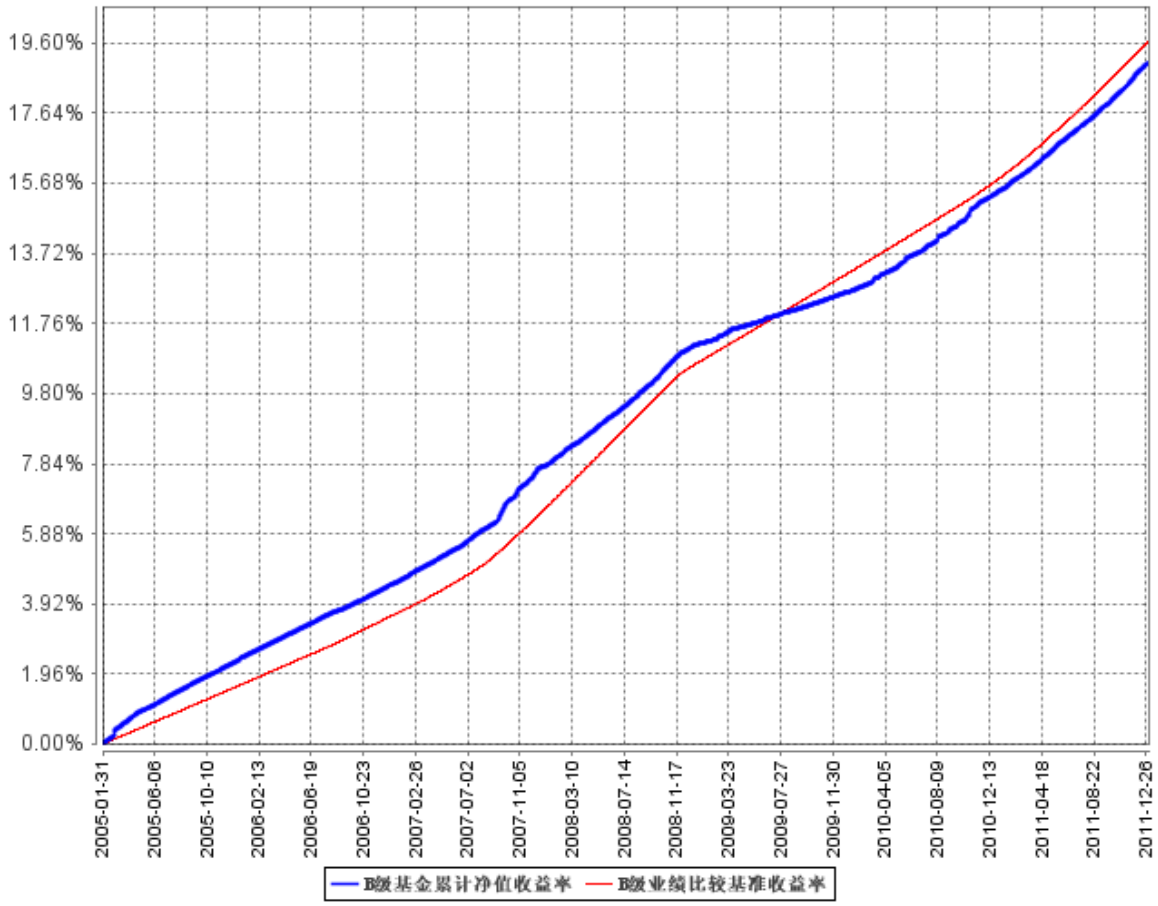
银华货币 B

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



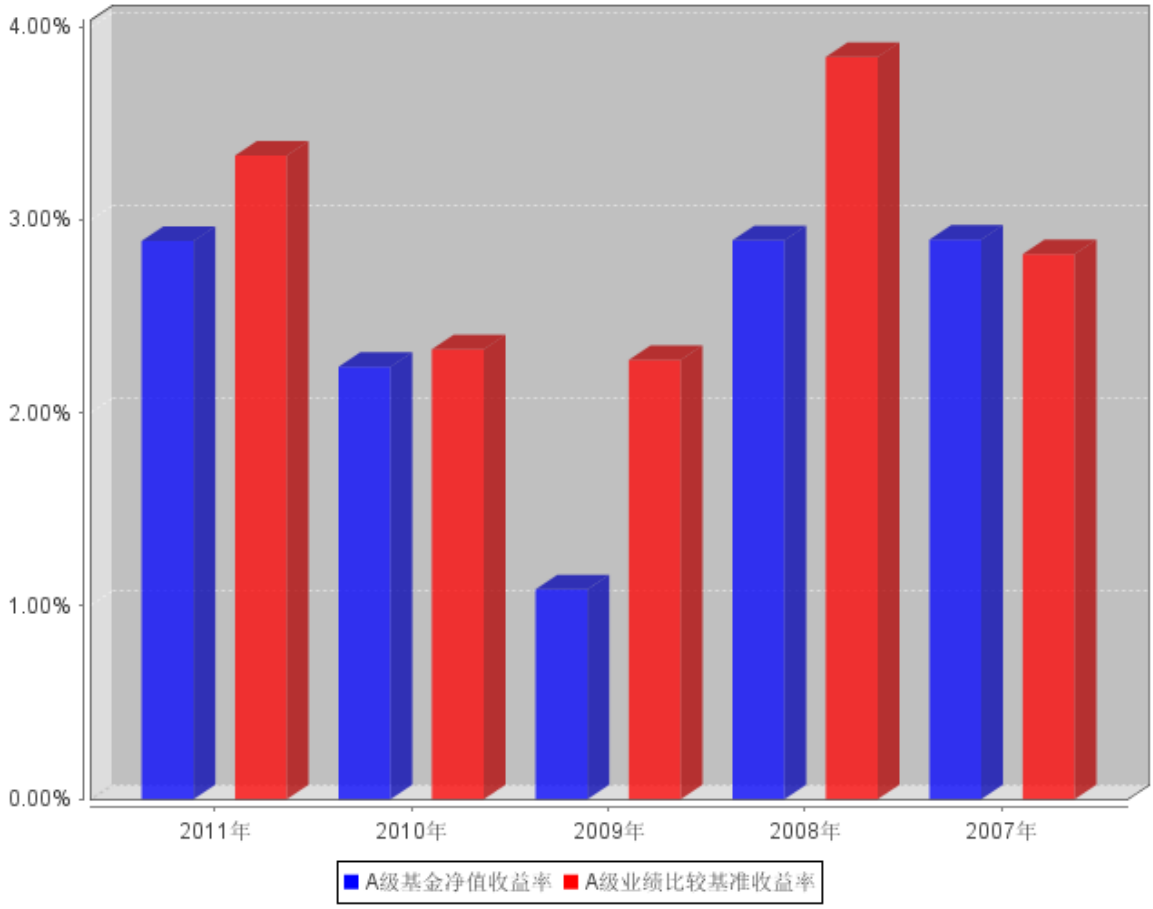
B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



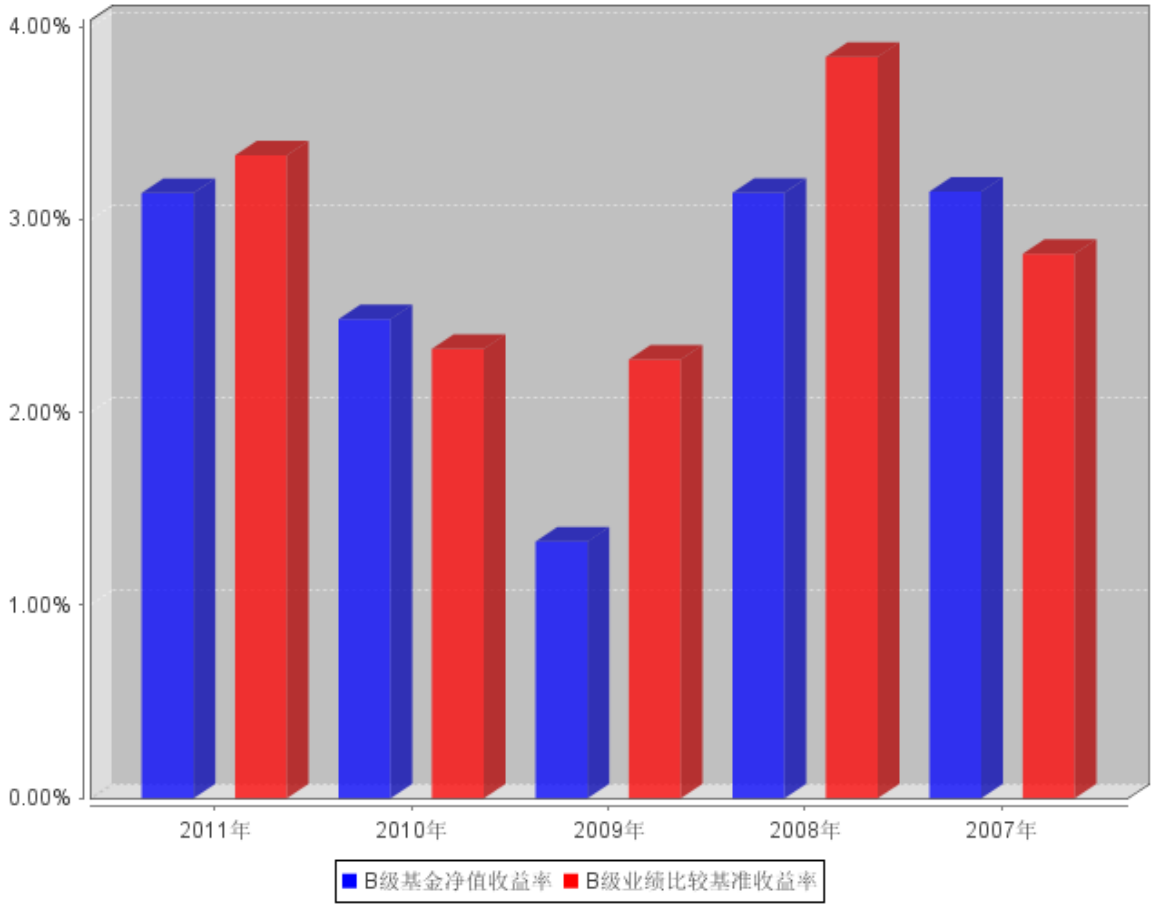
注：根据《银华货币市场证券投资基金基金合同》的规定：本基金的资产配置比例范围为：央行票据：0%－80%；短期债券：0%－80%；债券回购：0%－70%；同业存款/现金：0%－70%。

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

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，银行间市场指标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，指标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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人进一步健全了风险控制和监察稽核机制，根据不同基金的特点与发展情况，及时界定新的风险点，评价风险级别，并纳入稽核计划。首先，本基金管理人以中国证监会“季度监察稽核项目表”为基础，对本基金的投资、研究、交易、基金会计、注册登记、营销、宣传推介

等重要业务进行每季度的风险自查，并对其他业务环节进行不定期抽查。“季度监察稽核项目表”由各部门风险控制管理员组织关键岗位业务人员填报自查结果，部门总监签字确认后将稽核结果报督察长及公司总经理。在持续关注对“季度监察稽核项目”表中识别的风险点进行自查的同时，本基金管理人还定期进行有重点的检查。在投资研究交易环节，持续进行对银行间债券交易的合规性进行检查，对基金的投资比例进行日常监控，并对关联交易的日常维护以及对公平交易执行情况进行检查等等；在本报告期内，债券市场表现较为活跃，因此本基金管理人还对债券投资的相关风险进行了专项稽核；在营销与销售方面，本基金管理人定期对本基金宣传推介材料的合规性和费率优惠业务等进行检查；在基金的运作保障方面，本基金管理人通过加强对注册登记业务、基金会计业务、基金清算业务以及基金估值业务的检查来确保本基金财务数据的准确性。上述检查中发现问题的会通过口头改进建议、不符合事项书面跟踪检查报告或警示报告的形式，及时将潜在风险通报部门总监、督察长及公司总经理，督促改进并跟踪改进效果。

与此同时，本基金管理人严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露的真实、完整、准确、及时。

4.7 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。

4.8 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

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2012）审字第 60468687_A14 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	银华货币市场证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的银华货币市场证券投资基金财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和 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。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人银华基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财

	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而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	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基金管理人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。
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了银华货币市场证券投资基金 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。
注册会计师的姓名	李慧民 王珊珊
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2012 年 3 月 23 日

§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	附注号	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	7.4.7.1	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	7.4.7.2	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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	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	7.4.7.5	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	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,345,321,070.77	8,195,131,380.90
负债和所有者权益	**附注号**	**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	7.4.7.3	-	-
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	7.4.7.7	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	7.4.7.8	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	7.4.7.9	3,203,945,248.15	8,190,712,029.28
未分配利润	7.4.7.10	-	-
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	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
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	7.4.7.11	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	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	29,693.78	10,560,434.47
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	-	-
减：二、费用		7,180,863.44	8,990,762.58
1．管理人报酬	7.4.10.2.1	4,036,091.16	4,967,512.67
2．托管费	7.4.10.2.2	1,225,106.30	1,505,306.91
3．销售服务费	7.4.10.2.3	1,477,739.13	1,863,984.48
4．交易费用	7.4.7.18	-	-
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	7.4.7.19	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值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-33,199,654.22	-33,199,654.22
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：

王立新	杨清	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

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 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项，以及可供出售金融资产。金融资产分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金的金融资产分类为交易类金融资产及贷款和应收款项。

(2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

本基金的金融资产在初始确认时以公允价值计量。本基金对所持有的债券投资以摊余成本法进行后续计量。本会计期间内，本基金持有的债券投资的摊余成本接近其公允价值。

本基金的金融负债于初始确认时以公允价值计量，并以摊余成本进行后续计量。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1)债券投资

买入银行间同业市场交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴息债券，该等利息应作为债券投资成本；

卖出银行间同业市场交易的债券于成交日确认债券投资收益。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(2)回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金估值采用摊余成本法，其相当于公允价值。估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

本基金金融工具的估值方法具体如下：

(1)银行存款

本基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息。

(2)债券投资

本基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

(3)回购协议

1）本基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以使用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

2)本基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产；若融券业务到期无法履约，则继续持有债券资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值。

(4)其他

1)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

2)为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用其他可参考公允价值指标，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合。其中，对于偏离度的绝对值达到或超过 0.5%的情形，基金管理人应编制并披露临时报告；

3)如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、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。

7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会基金部通知(2006)22 号文《关于货币市场基金提前支取定期存款有关问题的通知》的规定，因提前支取导致的利息损失由基金管理公司承担；

(2)债券利息收入按实际持有期内逐日计提。附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(3)买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在实际持有期间内逐日计提；

(4)债券投资收益于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息的差额入账；

(5)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.9 费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的 0.33%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率逐日计提；

(3)A 级基金份额按前一日 A 级基金份额基金资产净值的 0.25%的年费率，B 级基金份额按前一日 B 级基金份额基金资产净值的 0.01%的年费率逐日计提销售服务费；

(4)卖出回购证券支出按卖出回购金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提；

(5)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.10 基金的收益分配政策

(1)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，自基金合同生效日起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，并按月结转到投资人基金账户，使基金账面份额净值始终保持 1.00 元；

(2)本基金各级基金份额的分红方式均为红利再投资；

(3)本基金收益每月集中结转一次，成立不满一个月不结转；

(4)本基金同级基金份额中的每一基金份额享有同等分配权；

(5)当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益；

(6)在不影响投资者利益的情况下，基金管理人可酌情调整基金收益分配方式，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过；

(7)法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.11 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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 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	918,696.22	664,696.93
定期存款	160,000,000.00	180,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	160,000,000.00	-
存款期限 3-6 个月	-	180,000,000.00

其他存款	-	-
合计：	160,918,696.22	180,664,696.93

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	360,318,652.81	361,204,000.00	885,347.19	0.0276%
	合计	360,318,652.81	361,204,000.00	885,347.19	0.0276%
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	1,189,285,412.46	1,186,813,000.00	-2,472,412.46	-0.0302%
	合计	1,189,285,412.46	1,186,813,000.00	-2,472,412.46	-0.0302%

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

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
交易所市场	890,300,000.00	-
银行间市场	1,276,394,314.59	-
合计	2,166,694,314.59	-
项目	上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购

交易所市场	1,225,000,000.00	-
银行间市场	2,650,115,895.17	-
合计	3,875,115,895.17	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本报告期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券余额。

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	107.23	401.26
应收定期存款利息	353,428.38	853,811.86
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	143,881.00	98,442.59
应收债券利息	2,968,995.19	4,928,213.08
应收买入返售证券利息	1,821,416.96	2,587,141.20
应收申购款利息	53,010.75	155,716.49
其他	-	-
合计	5,340,839.51	8,623,726.48

7.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

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	11,880.32	18,510.17
合计	11,880.32	18,510.17

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		
应付转出费	840.22	16,233.56
预提审计费	90,000.00	90,000.00
预提账户维护费	9,000.00	4,500.00
合计	99,840.22	110,733.56

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

银华货币 A		
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	1,641,940,155.23	1,641,940,155.23
本期申购	2,888,760,502.32	2,888,760,502.32
本期赎回(以"-"号填列)	-3,712,182,231.80	-3,712,182,231.80
本期末	818,518,425.75	818,518,425.75

银华货币 B		
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	6,548,771,874.05	6,548,771,874.05
本期申购	4,442,101,129.67	4,442,101,129.67
本期赎回(以"-"号填列)	-8,605,446,181.32	-8,605,446,181.32
本期末	2,385,426,822.40	2,385,426,822.40

注：本期申购包含红利再投资，分级调整及转入的份额及金额；本期赎回包含分级调整及转出的份额及金额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

银华货币 A			
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	15,103,710.49	-	15,103,710.49
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	-15,103,710.49	-	-15,103,710.49

本期末	-	-	-

银华货币 B			
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	18,095,943.73	-	18,095,943.73
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	-18,095,943.73	-	-18,095,943.73
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	86,978.88	39,228.68
定期存款利息收入	4,694,060.96	3,852,589.64
其他存款利息收入	-	874,677.78
结算备付金利息收入	2,407,937.34	1,926,949.22
其他	357,053.69	603,374.24
合计	7,546,030.87	7,296,819.56

7.4.7.12 股票投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无买卖股票差价收入。

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	1,962,100,127.63	3,996,596,591.51
减:卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,942,404,453.00	3,960,298,304.01
减:应收利息总额	19,665,980.85	25,737,853.03
债券投资收益	29,693.78	10,560,434.47

7.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无买卖衍生工具差价收入。

7.4.7.15 股利收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无股利收益。

7.4.7.16 公允价值变动收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无公允价值变动收益。

7.4.7.17 其他收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无其他收入。

7.4.7.18 交易费用

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无交易费用。

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	90,000.00	90,000.00
信息披露费	90,000.00	90,000.00
银行费用	7,532.85	56,542.37
账户维护费	22,500.00	18,000.00
合计	210,032.85	254,542.37

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

7.4.9 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。

7.4.10 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

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。

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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%

7.4.10.1.4 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。

7.4.10.1.5 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。

7.4.10.2 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	4,036,091.16	4,967,512.67
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×0.33%/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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 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	1,505,306.91

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×0.10%/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。

7.4.10.2.3 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		
	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×R/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。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 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

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。

7.4.10.4.2 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

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。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 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）。

7.4.10.6 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。

7.4.11 利润分配情况

本基金的收益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人民币1.00元转入持有人权益。

本基金于2011年度按不同级别的基金份额收益分配的情况如下：

金额单位：人民币元

银华货币A

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
15,159,557.74	-	-55,847.25	15,103,710.49	-

银华货币B

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
18,422,044.57	-	-326,100.84	18,095,943.73	-

7.4.12 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的

管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的债券、国债、央行票据等，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的短期企业债券的比例不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

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。

本基金所持大部分证券为剩余期限较短、信誉良好的国债、企业债及央行票据等，除在证券交易所的债券回购及返售交易，其余均在银行间同业市场交易，均能够及时变现。本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制（附注 7.4.4.5-(4)-2)）使按摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

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	1 个月以内	1-3 个月	6 个月以内	3 个月-1 年	6 个月-1 年	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	918,696.22	160,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	160,918,696.22
结算备付金	608,829,286.79	-	-	-	-	-	-	-	-	608,829,286.79
交易性金融资产	90,295,836.94	-	-	270,022,815.87	-	-	-	-	-	360,318,652.81
买入返售金融资产	2,166,694,314.59	-	-	-	-	-	-	-	-	2,166,694,314.59
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	5,340,839.51	5,340,839.51
应收申购款	612,069.39	-	-	-	-	-	-	-	42,607,211.46	43,219,280.85
资产总计	2,867,350,203.93	160,000,000.00	-	270,022,815.87	-	-	-	-	47,948,050.97	3,345,321,070.77
负债										
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	139,965,486.10	139,965,486.10
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	-	90,606.99	90,606.99
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	327,958.09	327,958.09
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	99,381.22	99,381.22
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-	-	102,117.68	102,117.68
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	11,880.32	11,880.32
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	372,098.36	372,098.36
应付利润	-	-	-	-	-	-	-	-	306,453.64	306,453.64
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	99,840.22	99,840.22
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	141,375,822.62	141,375,822.62
利率敏感度缺口	2,867,350,203.93	160,000,000.00	-	270,022,815.87	-	-	-	-	-93,427,771.65	3,203,945,248.15
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	6 个月以内	3 个月-1 年	6 个月-1 年	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	664,696.93	100,000,000.00	-	80,000,000.00	-	-	-	-	-	180,664,696.93
结算备付金	47,279,126.86	-	-	-	-	-	-	-	-	47,279,126.86
交易性金融资产	169,850,262.02	390,585,679.94	-	628,849,470.50	-	-	-	-	-	1,189,285,412.46
买入返售金融资	3,875,115,895.17	-	-	-	-	-	-	-	-	3,875,115,895.17

产										
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	184,236,133.36	184,236,133.36
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	8,623,726.48	8,623,726.48
应收申购款	2,709,926,389.64	-	-	-	-	-	-	-	-	2,709,926,389.64
资产总计	6,802,836,370.62	490,585,679.94	-	708,849,470.50	-	-	-	-	192,859,859.84	8,195,131,380.90
负债										
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	-	2,097,410.54	2,097,410.54
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	758,639.22	758,639.22
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	229,890.66	229,890.66
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-	-	295,265.74	295,265.74
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	18,510.17	18,510.17
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	220,500.00	220,500.00
应付利润	-	-	-	-	-	-	-	-	688,401.73	688,401.73
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	110,733.56	110,733.56
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	4,419,351.62	4,419,351.62
利率敏感度缺口	6,802,836,370.62	490,585,679.94	-	708,849,470.50	-	-	-	-	188,440,508.22	8,190,712,029.28

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对基金资产公允价值产生的影响。于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，在“影子定价”机制有效的前提下，若市场利率上升或下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产公允价值不会发生重大变动。

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大市场价格风险。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	402,974,537.90	188,061,174.40

份额总额		
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。

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。经公司批准后与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。

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	《银华基金管理有限公司关于旗下基金场外代销机构变更的提示性公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 27 日
2	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 26 日
3	《银华货币市场证券投资基金 2012 年元旦假日前暂停办理大额申购(含定期定额投资及转换转入)业务的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 22 日
4	《银华基金管理有限公司关于开通机构版网上直销业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 6 日
5	《银华基金管理有限公司关于面向使用兴业银行借记卡的投资者开通网上直销智能投资等业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 5 日
6	《关于增加日信证券为旗下部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构并参加其费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 11 月 30 日
7	《银华基金管理有限公司关于撤销上海分公司的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 11 月 26 日
8	《银华基金管理有限公司关于增加顺德农村商业银行为旗下	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站	2011 年 11 月 1 日

	部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	http://www.yhfund.com.cn	
9	《银华货币市场证券投资基金 2011 年第 3 季度报告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 10 月 25 日
10	《关于银华货币市场证券投资基金国庆假日前暂停申购（含定期定额投资及转换转入业务）的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 9 月 26 日
11	《银华基金管理有限公司关于调整中国农业银行借记卡网上直销申购费率的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 9 月 20 日
12	《银华货币市场证券投资基金更新招募说明书及摘要(2011 年第 2 号)》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 9 月 16 日
13	《银华基金管理有限公司关于面向使用天天盈账户的投资者开通网上直销智能投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 9 月 15 日
14	《银华货币市场证券投资基金 2011 年半年度报告及摘要》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 8 月 26 日
15	《银华基金管理有限公司关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 8 月 12 日
16	《银华基金管理有限公司关于银华旗下部分基金在长江证券开通定期定额投资业务及参加费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 8 月 5 日
17	《银华基金管理有限公司关于	《中国证券报》和公司网站	2011 年 8 月 3 日

	银华货币市场证券投资基金基金经理变更的公告》	http://www.yhfund.com.cn	
18	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在华宝证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 7 月 27 日
19	《银华货币市场证券投资基金 2011 年第 2 季度报告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 7 月 21 日
20	《银华基金管理有限公司关于增加浙江稠州商业银行为旗下部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 7 月 6 日
21	《银华基金管理有限公司 2011 年 6 月 30 日基金净值公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 7 月 1 日
22	《银华基金管理有限公司关于提醒投资者防范非法证券活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 6 月 16 日
23	《银华基金管理有限公司关于增加东莞农商行为旗下部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 6 月 13 日
24	《银华基金管理有限公司关于增加英大证券为旗下部分基金代销及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 6 月 8 日
25	《银华基金管理有限公司关于增加哈尔滨银行为旗下部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 6 月 7 日

26	《银华基金管理有限公司关于银华货币市场证券投资基金在江海证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 6 月 3 日
27	《银华基金管理公司关于银华货币基金恢复办理大额申购业务（含定期定额投资及转换转入业务）的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 5 月 27 日
28	《银华基金管理有限公司关于增加浙商证券为旗下部分基金代销及定期定额投资业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 5 月 26 日
29	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 5 月 17 日
30	《银华基金管理有限公司关于增加大连银行为旗下部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 5 月 11 日
31	《银华基金管理有限公司关于银华货币市场证券投资基金继续暂停大额申购（含定投及转换转入）业务的提示性公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 5 月 10 日
32	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 5 月 6 日
33	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 28 日

34	《关于增加华融证券为旗下部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构并参加其费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 27 日
35	《银华货币市场证券投资基金 2011 年第 1 季度报告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 20 日
36	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在西南证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 12 日
37	《银华基金管理有限公司关于银华货币市场证券投资基金继续暂停大额申购（含定投及转换转入）业务的提示性公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 9 日
38	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 1 日
39	《银华货币市场证券投资基金 2010 年年度报告及摘要》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 3 月 30 日
40	《银华货币市场证券投资基金更新招募说明书及摘要(2011 年第 1 号)》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 3 月 16 日
41	《银华基金管理有限公司关于银华货币市场证券投资基金继续暂停大额申购（含定投及转换转入）业务的提示性公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 3 月 10 日
42	《银华基金管理有限公司关于增加重庆银行为旗下基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 2 月 16 日

43	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海农商银行开通代销等业务及参加费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 2 月 9 日
44	《银华基金管理有限公司关于公司副总经理离任的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 2 月 1 日
45	《银华货币市场证券投资基金 2010 年第 4 季度报告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 22 日
46	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在天相投顾开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 22 日
47	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在德邦证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 17 日
48	《银华基金管理有限公司关于银华货币市场证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资及转换转入业务）的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 14 日
49	《银华基金管理有限公司关于推出基金手机交易与查询业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日
50	《银华基金管理有限公司关于基金网上直销系统开通基金赎回转认/申购业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日
51	《银华基金管理有限公司关于基金网上直销系统开通定期定额赎回业务和定期定额转换业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日

52	《银华基金管理有限公司关于基金网上直销系统开通现金宝业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日
53	《银华基金管理有限公司关于基金网上直销系统开通定期不定额申购业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日
54	《银华基金管理有限公司关于公司副总经理离任的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 8 日
55	《银华基金管理有限公司 2010 年 12 月 31 日基金净值公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 4 日

§12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

13.1.1 中国证监会批准银华货币市场证券投资基金设立的文件

13.1.2《银华货币市场证券投资基金招募说明书》

13.1.3《银华货币市场证券投资基金基金合同》

13.1.4《银华货币市场证券投资基金托管协议》

13.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

13.1.6 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

13.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

13.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。 本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

13.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理有限公司
2012 年 3 月 27 日