

**中银货币市场证券投资基金**  
**2016 年年度报告摘要**  
**2016 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：二〇一七年三月三十一日

## §1 重要提示

### 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 2017 年 3 月 28 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。

本报告期自 2016 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	127,602,942,113.88 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中银货币 A	中银货币 B
下属分级基金的交易代码	163802	163820
报告期末下属分级基金的份额总额	640,731,870.18 份	126,962,210,243.70 份

### 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，决定资产组合的整体配置，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，低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票型，债券型和混合型基金。

### 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	薛文成	郭明
	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

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要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 26 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	2016 年		2015 年		2014 年	
	中银货币 A	中银货币 B	中银货币 A	中银货币 B	中银货币 A	中银货币 B
本期已实现收益	17,315,806.97	2,665,231,277.72	46,661,629.98	2,312,335,140.01	82,786,147.69	1,358,531,305.15
本期利润	17,315,806.97	2,665,231,277.72	46,661,629.98	2,312,335,140.01	82,786,147.69	1,358,531,305.15
本期净值收益率	2.4741%	2.7198%	3.4129%	3.6614%	4.4727%	4.7232%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	中银货币 A	中银货币 B	中银货币 A	中银货币 B	中银货币 A	中银货币 B
期末基金资产净值	640,731,870.18	126,962,210,243.70	674,647,231.86	163,416,101,720.98	1,530,409,902.06	80,930,795,118.38
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

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

## 1. 中银货币 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	0.6021%	0.0004%	0.0894%	0.0000%	0.5127%	0.0004%

过去六个月	1.2051%	0.0005%	0.1789%	0.0000%	1.0262%	0.0005%
过去一年	2.4741%	0.0008%	0.3558%	0.0000%	2.1183%	0.0008%
过去三年	10.7112%	0.0035%	1.0656%	0.0000%	9.6456%	0.0035%
过去五年	42.4910%	0.0063%	10.7468%	0.0027%	31.7442%	0.0036%
自基金合同生效起至今	42.4989%	0.0063%	10.7567%	0.0027%	31.7422%	0.0036%

2. 中银货币 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	0.6627%	0.0004%	0.0894%	0.0000%	0.5733%	0.0004%
过去六个月	1.3272%	0.0005%	0.1789%	0.0000%	1.1483%	0.0005%
过去一年	2.7198%	0.0008%	0.3558%	0.0000%	2.3640%	0.0008%
过去三年	11.5101%	0.0035%	1.0656%	0.0000%	10.4445%	0.0035%
过去五年	19.6792%	0.0034%	1.7214%	0.0001%	17.9578%	0.0033%
自基金合同生效起至今	19.7031%	0.0034%	1.7242%	0.0001%	17.9789%	0.0033%

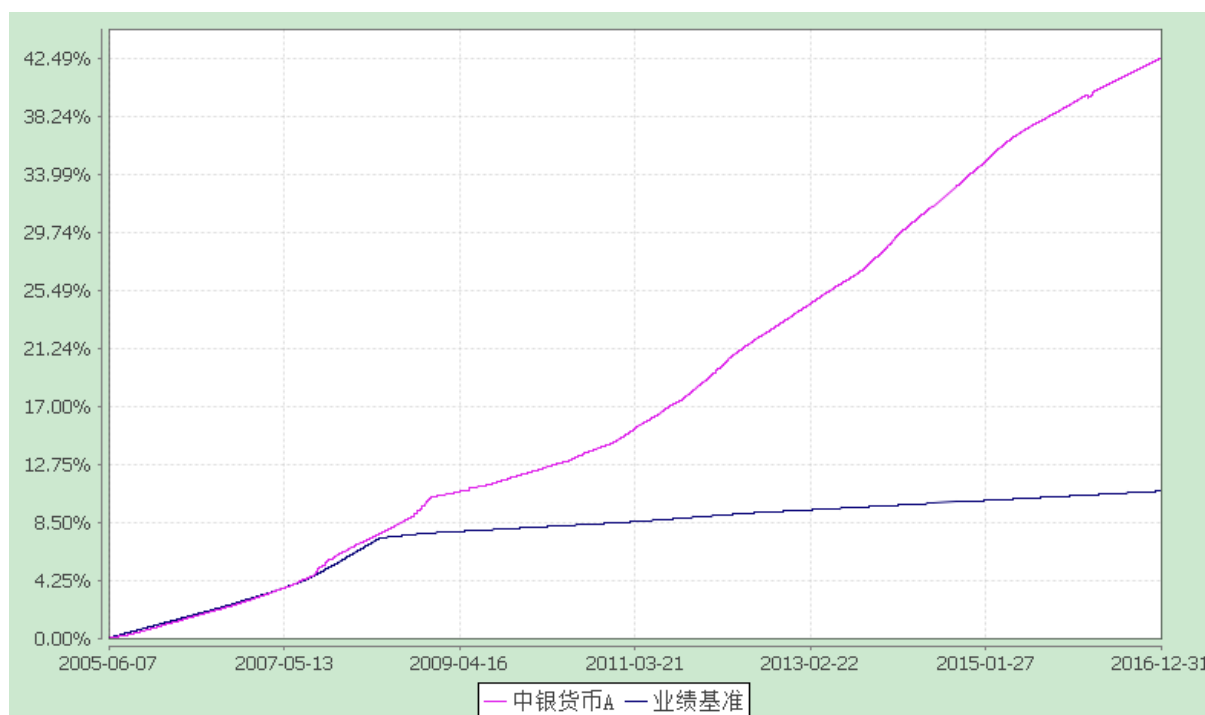
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银货币市场证券投资基金

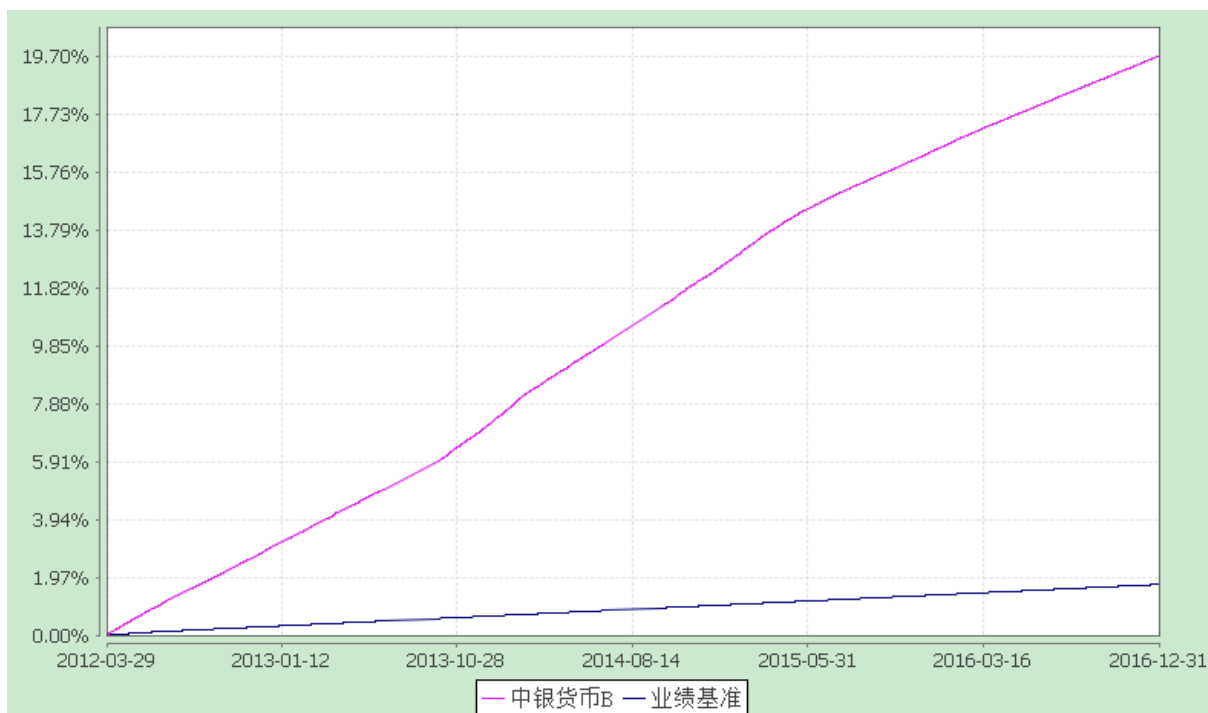
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005 年 6 月 7 日至 2016 年 12 月 31 日)

1、中银货币 A



2、中银货币 B



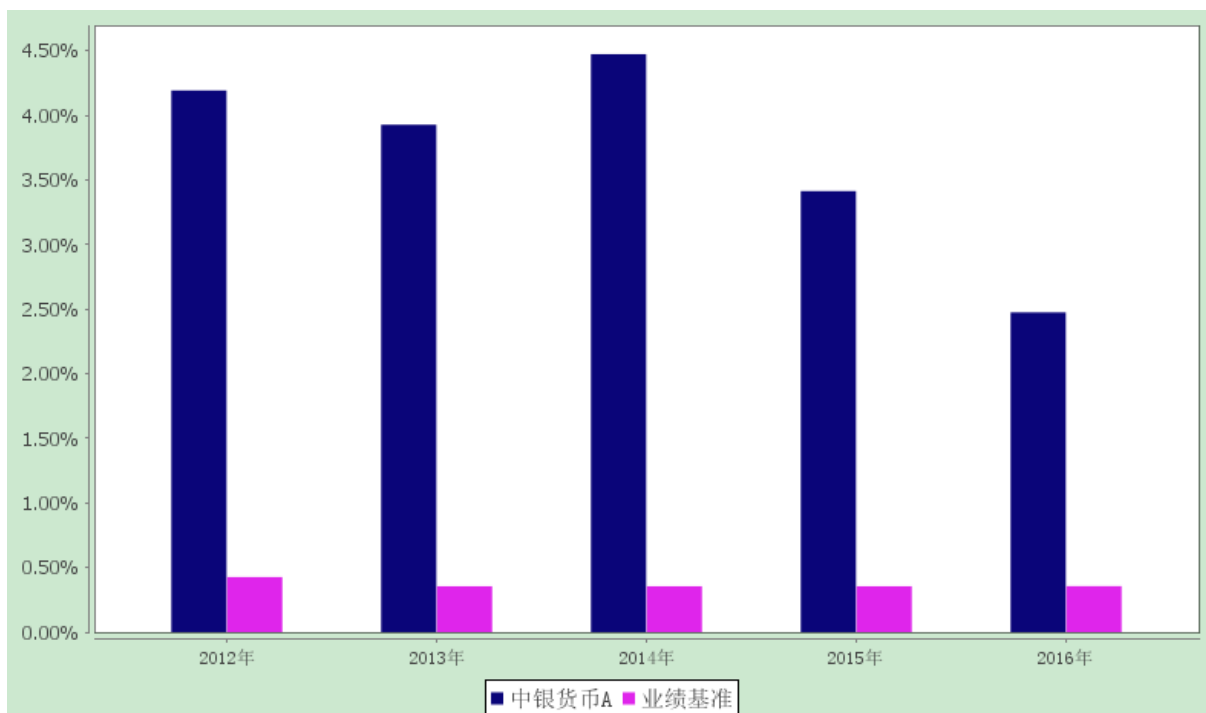
注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一部分（二）投资范围、（六）投资组合限制的规定。

### 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

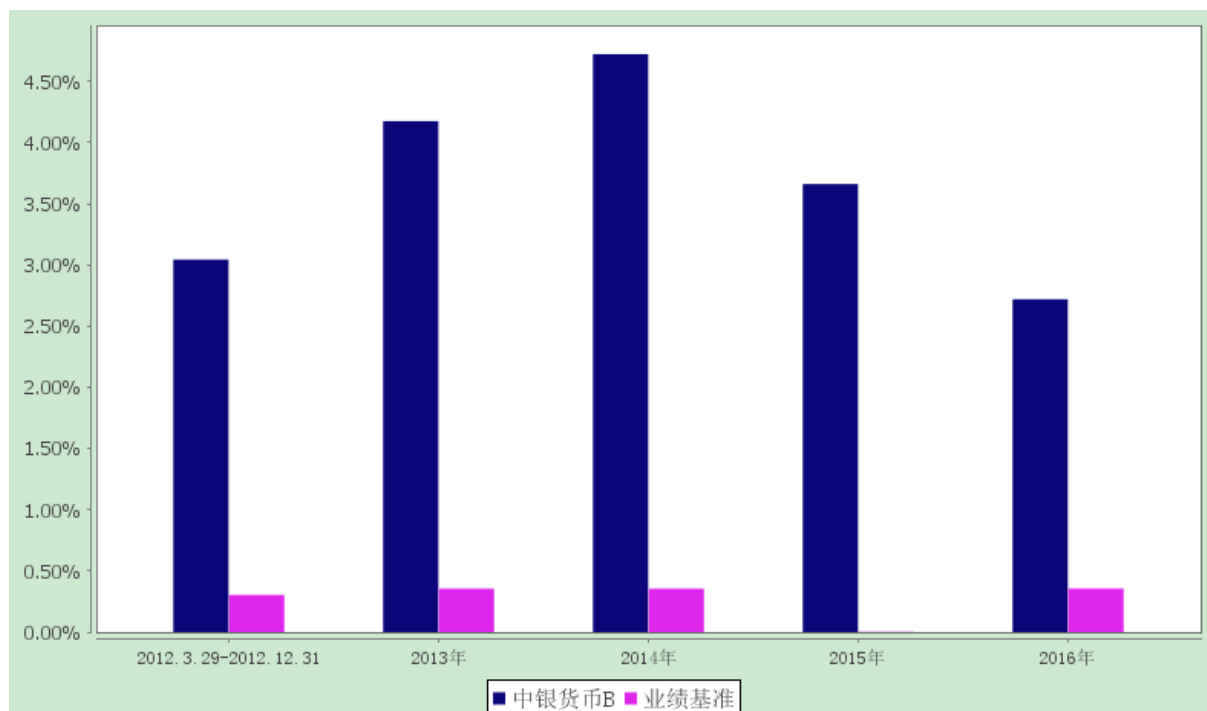
中银货币市场证券投资基金

过去五年基金净收益率与业绩比较基准收益率的对比图

#### 1、中银货币 A



#### 2、中银货币 B



注：本基金于 2012 年 3 月 29 日实施分级，分级生效当年（2012）的 B 类基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

中银货币 A:

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
2016	16,289,067.13	1,273,803.39	-247,063.55	17,315,806.97	-
2015	39,187,877.67	9,991,026.71	-2,517,274.40	46,661,629.98	-
2014	70,422,262.51	15,568,075.11	-3,204,189.93	82,786,147.69	-
合计	125,899,207.31	26,832,905.21	-5,968,527.88	146,763,584.64	-

中银货币 B:

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
2016	2,277,065,055.18	431,732,345.41	-43,566,122.87	2,665,231,277.72	-
2015	1,786,502,002.39	487,968,833.87	37,864,303.75	2,312,335,140.01	-

2014	953,669,521.67	321,197,236.67	83,664,546.81	1,358,531,305.15	-
合计	5,017,236,579.24	1,240,898,415.95	77,962,727.69	6,336,097,722.88	-

## §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 2016 年 12 月 31 日，本管理人共管理七十六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、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金、中银动态策略混合型证券投资基金、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、中银中小盘成长混合型证券投资基金、中银信用增利债券型证券投资基金、中银沪深 300 等权重指数证券投资基金(LOF)、中银主题策略混合型证券投资基金、中银保本混合型证券投资基金、中银理财 14 天债券型证券投资基金、中银纯债债券型证券投资基金、中银理财 7 天债券型证券投资基金、中银理财 30 天债券型证券投资基金、中银稳健添利债券型发起式证券投资基金、中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金、中银消费主题混合型证券投资基金、中银美丽中国混合型证券投资基金、中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金（LOF）、中银新回报混合型证券投资基金、中银互利分级债券型证券投资基金、中银惠利纯债半年定期开放债券型证券投资基金、中银中高等级债券型证券投资基金、中银优秀企业混合型证券投资基金、中银活期宝货币市场基金、中银多策略灵活配置混合型证券投资基金、中银健康生活混合型证券投资基金、中银聚利分级债券型证券投资基金、中银薪钱包货币市场基金、中银产业债一年定期开放债券型证券投资基金、中银新经济灵活配置混合型证券投资基金、中银安心回报半年定期开放债券型证券投资基金、中银研究精选灵活配置混合型证券投资基金、中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金、中银新动力股票型证券投资基金、中银宏观策略灵活配置混合型证



券投资基金，中银新趋势灵活配置混合型证券投资基金、中银智能制造股票型证券投资基金、中银互联网+股票型证券投资基金、中银国有企业债债券型证券投资基金，中银新财富灵活配置混合型证券投资基金，中银新机遇灵活配置混合型证券投资基金，中银战略新兴产业股票型证券投资基金，中银机构现金管理货币市场基金，中银美元债债券型证券投资基金（QDII）、中银稳进保本混合型证券投资基金、中银宝利灵活配置混合型证券投资基金、中银瑞利灵活配置混合型证券投资基金、中银珍利灵活配置混合型证券投资基金、中银鑫利灵活配置混合型证券投资基金、中银益利灵活配置混合型证券投资基金、中银裕利灵活配置混合型证券投资基金、中银合利债券型证券投资基金、中银腾利灵活配置混合型证券投资基金、中银永利半年定期开放债券型证券投资基金、中银季季红定期开放债券型证券投资基金、中银宏利灵活配置混合型证券投资基金、中银颐利灵活配置混合型证券投资基金、中银丰利灵活配置混合型证券投资基金、中银尊享半年定期开放债券型证券投资基金、中银睿享债券型证券投资基金、中银悦享定期开放债券型证券投资基金、中银丰润定期开放债券型证券投资基金、中银量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金、中银广利灵活配置混合型证券投资基金、中银润利灵活配置混合型证券投资基金、中银锦利灵活配置混合型证券投资基金，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		
白洁	本基金的基金经理、中银理财7天债券基金基金经理、中银产业债基金基金经理、中银安心回报债券基金基金经理、中银新机遇基金基金经理、中银颐利基金基金经理、	2011-03-17	-	11	中银基金管理有限公司副总裁（VP），上海财经大学经济学硕士。曾任金盛保险有限公司投资部固定收益分析员。2007年加入中银基金管理有限公司，曾担任固定收益研究员、基金经理助理。2011年3月至今任中银货币基金基金经理，2012年12月至今任中银理财7天债券基金基金经理，2013年12月至2016年7月任中银理财21天债券基金基金经理，2014年9月至今任中银产业债基金基金经理，2014年10月至今任中银安心回报债券基金基金经理，2015年11月至今任中银新机遇基金基金经理，2016年8月至今任中银颐利基金基金经理，2016年9月至今任中银睿享基金

	中银睿享基金基金经理、中银悦享基金基金经理				基金经理，2016 年 9 月至今任中银悦享基金基金经理。具有 11 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。
方抗	本基金的基金经理、中银增利基金基金经理、中银国有企业债基金基金经理、中银机构货币基金基金经理	2014-08-18	-	8	中银基金管理有限公司助理副总裁 (AVP), 金融学硕士。曾任交通银行总行金融市场部授信管理员, 南京银行总行金融市场部上海分部销售交易团队主管。2013 年加入中银基金管理有限公司, 曾任固定收益基金经理助理。2014 年 8 月至今任中银增利基金基金经理, 2014 年 8 月至今任中银货币基金基金经理, 2015 年 9 月至今任中银国有企业债基金基金经理, 2015 年 12 月至今任中银机构货币基金基金经理。具有 8 年证券从业年限。具备基金从业资格。

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合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级

完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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，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，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现违背公平交易的相关情况。

本报告期内，本公司通过对公司管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，并对连续四个季度的不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，对其进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

### 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 2016 年，全球经济缓慢复苏，主要经济体经济走势继续分化，自金融危机以来的全球货币宽松局面出现拐点。具体情况来看，美国经济复苏整体势头较为明显。经济景气不断提升，制造业 PMI 从 2015 年末的 48.0 上升到 54.5，消费者信心指数从 92.6 上升到 98.2。通胀逐步接近 2%的长期均衡水平，PCE 和核心 PCE 同比分别从 0.56%和 1.39%上升到 1.62%和 1.70%。就业市场接近充分就业，失业率从 5.0%下降到 4.7%。美联储 12 月份加息一次，货币政策趋向正常化。欧元区经济在 QE 规模扩大和负利率政策下逐步企稳，德国引领经济增长。2016 年初的通缩局面结束，欧元区通胀率从 2015 年底的 0.2%上升到 2016 年底的 1.1%，年底制造业 PMI 为 54.9，创下近 6 年来新高。就业状况改善，失业率从 2015 年底的 10.5%下降到 2016 年底的 9.6%。英国脱欧，欧洲市场不

确定性明显增强。日本依旧深陷通缩困局，年初推行的负利率政策效果并不十分明显，CPI 同比回升至 0.3%，但核心 CPI 同比只有-0.3%。新兴市场国家经济复苏，实际 GDP 同比增长 4.2%左右，其中印度以 7.3%左右的 GDP 增速引领经济增长。巴西结束高通胀局面，通胀率从超过 10%回落到 6.3%。俄罗斯经济条件改善，卢布企稳，主要受益于国际原油价格上升和国际制裁效应减弱。

从国内情况来看，宏观经济逐步企稳，通胀改善，但经济结构中也存在诸多矛盾和问题，结构性失衡依然存在。2016 年 GDP 同比增长 6.7%，从 GDP 的三驾马车来看，消费和投资对 GDP 同比的拉动分别为 4.8%、2.5%。而受到全球贸易量萎缩的影响，净出口对 GDP 的拉动为-0.5%。通胀显著改善，CPI 同比增长 2%，PPI 从年初的-5.3%提升到年末的 5.5%。分行业来看，基础设施投资建设和房地产对经济增长贡献较多，基建投资同比增长约 18%，房地产销售额同比增长超过 40%，房地产价格（尤其是一二线城市房价）显著上涨。货币政策方面，整体基调前松后紧，全年 M2 同比增长 11.3%，新增人民币贷款 12.65 万亿。前三季度总体基调是为结构性改革营造适宜的货币金融环境，保持流动性合理充裕和社会融资总量适度增长。资金利率在较低区间平稳波动。进入第四季度，政策基调从稳增长向防风险转变，抑制资产泡沫，防范金融风险，推进金融去杠杆。央行通过公开市场逆回购、中期借贷便利操作（MLF）等工具，逐步收紧流动性，抬升资金成本。

## 2. 市场回顾

2016 年，债券收益率整体走势可以概括为中前期低位小幅震荡、后期剧烈调整。全年中债总全价指数下跌 1.62%，中债国债总全价指数下跌 1.06%，中债金融债券总全价指数下跌 2.77%，中债企业债总全价指数下跌 7.89%。1 至 5 月份，受经济基本面企稳、信用违约风险上升导致基金赎回等因素影响，基准 10 年期国债收益率在 2.8%到 3%的区间内小幅震荡，略有上行。6 至 10 月份，经济基本面数据转差，银行资金面较为宽松，债市阶段性走牛，债券收益率快速下行，10 年期国债收益率最低下行到 2.6%附近。进入 11 月份后，在中央经济会议要求控制货币闸门、美联储加息预期上升等国内国外因素共同作用下，债市流动性持续偏紧，两个月内 10 年期国债收益率快速上行近 70bp。货币市场方面，进入 9 月份后资金利率在大幅波动中明显上行，全年银行间 7 天回购加权平均利率均值在 2.55%，1 天回购加权平均利率均值在 2.11%。

## 3. 运行分析

一至三季度，货币市场资金利率保持平稳，本基金维持中性久期策略和适当杠杆操作。四季度，在外汇占款减少和货币政策持续收紧背景下，资金面逐步趋紧，货币基金规模变动加大，本基金及时调整组合剩余期限，降低杠杆水平，积极主动防御，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 A 基金报告期内份额净值收益率为 2.4741%，高于业绩比较基准 211bp。

中银货币 B 基金报告期内份额净值收益率为 2.7198%，高于业绩比较基准 236bp。

#### 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 2017 年，全球经济预计将维持弱复苏的势头，但同时政治引发的经济不确定性进一步增强。一是美国新任总统特朗普的“减税+基建”财政政策有望刺激美国经济增长，但贸易保护主义和各项政策不确定性也可能同时损害美国和其他世界各国经济。二是美联储可能多次加息，引发全球流动性收缩。三是欧洲主要国家大选叠加英国脱欧，导致欧洲政治风险显著上升，欧盟稳定和欧元价值承受较大压力，银行业沉陷不良贷款问题中。四是日本宽松货币政策将大概率维持不变，但人口老龄化和高负债依旧是制约日本经济增长的主要因素。五是国际大宗商品价格改善，带动新兴市场国家经济进一步增长。国内情况来看，宏观政策将更加聚焦于供给侧改革，财政政策更加积极有效，货币政策保持稳健中性，汇率弹性增强，更加重视防控金融风险。深化供给侧结构改革，推进“三去一降一补”和农业供给侧改革，促进房地产市场平稳健康发展。基建发力、财税和户籍改革、国企混改、汇率贬值带动出口增长可能成为 2017 年中国宏观经济新的增长点。对于 2017 年中国债券市场，风险与机会并存。机会主要来自于：1、经济基本面可能再度下行，单靠基建无法弥补房地产周期回落的影响；2、机构配置需求依旧存在，房贷受限导致银行资金更多配置债券，债券收益率上行空间有限；3、地方政府债务置换规模将在 6 万亿左右，再考虑到仍然较高的财政赤字规模，维持低利率环境有助于减轻政府债务压力。风险主要来自于：1、美元强势周期下，人民币汇率贬值压力上升，外汇占款减少，央行通过 MLF 操作抬高资金成本；2、金融高杠杆、资金脱实向虚等问题尚未完全解决，央行对债券市场过热依旧保持警惕；3、MPA 考核下，表外理财纳入广义信贷，理财资金增速将下降，理财配置债券的需求减弱；4、年初 PPI 已经出现大幅上升，CPI 也可能相比于去年显著上升，通胀上行将导致对央行宽松货币政策预期的下降；5、美联储加息叠加特朗普财政政策，可能带动美债收益率明显上行，国内债券市场跟随美联储加息导致债券收益率上行。综合上述分析，我们对 2017 年的债券市场走势判断整体保持谨慎乐观。我们将坚持从自上而下的角度预判市场走势，并从自下而上的角度严防信用风险。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、同业存单和存款市场的投资机会也是本基金的重要投资策略。

作为基金管理者，我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧，为投资人创造应有的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.7.1 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，由研究部、风险管理部、基金运营部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方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由基金运营部做出提示，对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在 0.25% 以上进行测算，并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，待清算人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值委员会。其他特殊情形，可由基金经理主动做出提示，并由研究员提供研究报告，交估值委员会审议，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，但不介入基金日常估值业务。

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 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

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

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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

本报告期内，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》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不

存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，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 2016 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。

中国工商银行资产托管部

2017 年 3 月 28 日

## §6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师汤骏 印艳萍签字出具了安永华明（2017）审字第 61062100\_B02 号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：中银货币市场证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	81,276,770,712.81	98,045,796,878.12
结算备付金	29,185,869.84	9,230,487.67
存出保证金	196,193.05	10,122.38
交易性金融资产	28,795,339,920.23	36,452,389,191.13
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	28,795,339,920.23	36,366,845,891.13
资产支持证券投资	-	85,543,300.00
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	17,087,405,089.63	28,347,006,818.74
应收证券清算款	-	69,245.10
应收利息	425,856,808.98	595,055,960.24

应收股利	-	-
应收申购款	142,356,051.00	953,884,443.06
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>127,757,110,645.54</b>	<b>164,403,443,146.44</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2015 年 12 月 31 日</b>
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	-	114,999,702.50
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	12,840.52	52,090.57
应付管理人报酬	24,728,856.31	24,484,834.01
应付托管费	7,493,592.79	7,419,646.67
应付销售服务费	889,033.39	880,100.95
应付交易费用	229,488.48	233,318.32
应交税费	-	-
应付利息	-	6,690.82
应付利润	120,715,545.68	164,528,732.10
递延所得税负债	-	-
其他负债	99,174.49	89,077.66
<b>负债合计</b>	<b>154,168,531.66</b>	<b>312,694,193.60</b>
<b>所有者权益：</b>	-	-
实收基金	127,602,942,113.88	164,090,748,952.84
未分配利润	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>127,602,942,113.88</b>	<b>164,090,748,952.84</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>127,757,110,645.54</b>	<b>164,403,443,146.44</b>

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额

127,602,942,113.88 份，其中下属 A 类基金份额总额 640,731,870.18 份；下属 B 类基金份额总额 126,962,210,243.70 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入	<b>3,180,241,483.56</b>	<b>2,701,812,131.61</b>



1.利息收入	3,079,690,607.79	2,534,955,466.76
其中：存款利息收入	2,059,916,483.76	1,689,521,354.02
债券利息收入	918,078,120.79	652,221,973.23
资产支持证券利息收入	1,380,745.41	594,593.23
买入返售金融资产收入	100,315,257.83	192,617,546.28
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	100,501,558.83	166,856,664.85
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	100,473,463.22	166,856,664.85
资产支持证券投资收益	28,095.61	-
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）	49,316.94	-
<b>减：二、费用</b>	<b>497,694,398.87</b>	<b>342,815,361.62</b>
1. 管理人报酬	330,332,196.01	231,100,068.57
2. 托管费	100,100,665.34	70,030,323.84
3. 销售服务费	11,709,717.78	10,093,673.71
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	54,982,605.96	31,145,200.93
其中：卖出回购金融资产支出	54,982,605.96	31,145,200.93
6. 其他费用	569,213.78	446,094.57
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,682,547,084.69</b>	<b>2,358,996,769.99</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,682,547,084.69</b>	<b>2,358,996,769.99</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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	164,090,748,952.84	-	164,090,748,952.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,682,547,084.69	2,682,547,084.69
三、本期基金份额交易产生	-36,487,806,838.96	-	-36,487,806,838.96

的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	403,152,323,605.87	-	403,152,323,605.87
2.基金赎回款	-439,640,130,444.83	-	-439,640,130,444.83
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）	-	-2,682,547,084.69	-2,682,547,084.69
五、期末所有者权益（基金净值）	127,602,942,113.88	-	127,602,942,113.88
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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）	82,461,205,020.44	-	82,461,205,020.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,358,996,769.99	2,358,996,769.99
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）	81,629,543,932.40	-	81,629,543,932.40
其中：1.基金申购款	424,837,742,650.59	-	424,837,742,650.59
2.基金赎回款	-343,208,198,718.19	-	-343,208,198,718.19
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）	-	-2,358,996,769.99	-2,358,996,769.99
五、期末所有者权益（基金净值）	164,090,748,952.84	-	164,090,748,952.84

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：李道滨，主管会计工作负责人：欧阳向军，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”)，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]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》的核准，由基金管理人中银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2005 年 6 月 7 日正式生效，首次设立募集规模为 1,248,869,088.94 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为中银基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

2012 年 3 月 29 日，本基金按照 500 万份基金份额的界限划分为 A 类基金份额和 B 类基金份额，

单一持有人持有 500 万份基金份额以下的为 A 类，达到或超过 500 万份的为 B 类。本基金份额分级规则于分级日起生效。基金份额分级后，在基金存续期内的任何一个开放日，当投资者在所有销售机构保留的本基金 A 类基金份额之和超过 500 万份(含 500 万份)时，本基金注册登记机构自动将该投资者持有的 A 类基金份额升级为 B 类基金份额；投资者在所有销售机构保留的本基金 B 类基金份额之和低于 500 万份(不含 500 万份)的，本基金的注册登记机构自动将该投资者持有的 B 类基金份额降级为 A 类基金份额。两级基金份额按照不同的费率计提销售服务费用，单独公布每万份基金净收益和七日年化收益率。

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。

#### 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颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制,同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《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>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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更正金额。

### 7.4.6 税项

#### 7.4.6.1 营业税、增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》的规定，2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 7.4.6.2 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，

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。

#### 7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
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、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金管理人的控股股东、基金销售机构
中银国际证券有限责任公司（“中银证券”）	受中国银行重大影响、基金销售机构
贝莱德投资管理（英国）有限公司	基金管理人的股东
中银资产管理有限公司（“中银资产”）	基金管理人的全资子公司

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

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 权证交易

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。

##### 7.4.8.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中银证券	1,539,700,439.19	100.00%	549,168,202.30	100.00%

##### 7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中银证券	182,774,300,000.00	100.00%	105,036,300,000.00	99.04%

**7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期及上年度可比期间均无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 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	330,332,196.01	231,100,068.57
其中：支付销售机构的客户维护费	2,585,063.53	4,805,884.84

注：基金管理费每日计提，按月支付。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：

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

**7.4.8.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	100,100,665.34	70,030,323.84

注：基金托管费每日计提，按月支付。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：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

**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 2016年1月1日至2016年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银货币 A	中银货币 B	合计
中银基金管理有限公司	200,276.86	9,736,213.43	9,936,490.29
中国工商银行	317,505.47	3,725.39	321,230.86
中国银行	1,124,693.94	46,741.43	1,171,435.37
中银证券	957.29	-	957.29
合计	1,643,433.56	9,786,680.25	11,430,113.81
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银货币A	中银货币B	合计
中银基金管理有限公司	457,206.96	6,549,684.36	7,006,891.32
中国工商银行	531,294.44	1,992.59	533,287.03
中国银行	1,992,436.21	84,112.01	2,076,548.22
中银证券	1,718.91	-	1,718.91
合计	2,982,656.52	6,635,788.96	9,618,445.48

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A 类基金份额销售服务费率年费率为 0.25%，B 类基金份额销售服务费率年费率为 0.01%。各级基金份额的销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times R \div \text{当年天数}$$

H 为每类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为该类基金份额前一日的基金资产净值

R 为该类基金份额的销售服务费率

**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**

单位：人民币元

银行间市场交易的各关	本期 2016年1月1日至2016年12月31日					
	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

关联方名称						
中国工商银行	166,933,993.82	967,933,78 0.25	-	-	3,068,900,000. 00	330,695.8 9
上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	61,008,946.85	-	-	-	-	-

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

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	中银货币A	中银货币B	中银货币A	中银货币B
期初持有的基金份额	1,664,337.52	-	-	92,415,418.77
期间申购/买入总份额	-	698,967,319.22	1,664,337.52	591,248,918.75
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	1,664,337.52	350,000,000.00	-	683,664,337.52
期末持有的基金份额	-	348,967,319.22	1,664,337.52	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.27%	0.25%	-

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

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

中银货币 A

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投资 A 类基金。

中银货币 B

份额单位：份

关联方名称	中银货币B本期末 2016年12月31日		中银货币B上年度末 2015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



中银资产	31,159,888.13	0.02%	48,999,064.80	0.03%
中银国际证券有限责任公司	100,000,000.00	0.08%	-	-

#### 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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-- 活期存款	391,770,712.81	987,511.59	231,796,878.12	1,520,186.13
中国工商银行-- 定期存款	-	-	-	78,778,333.29
合计	391,770,712.81	987,511.59	231,796,878.12	80,298,519.42

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金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，2016 年度获得的利息收入为人民币 1,270,114.39 元(2015 年度：人民币 650,792.97 元)，2016 年末结算备付金余额为人民币 29,185,869.84 元(2015 年末：人民币 9,230,487.67 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

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.9 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金期末持有暂时停牌等流通受限的股票。

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

###### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 公允价值

###### 7.4.14.1.1 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银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收款项、卖出回购金融资产款以及其他金融负债因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

#### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第二层次的余额为人民币 28,795,339,920.23 元，无划分为第一层次和第三层次的余额。（于 2015 年 12 月 31 日，属于第二层次的余额为人民币 36,452,389,191.13 元，无划分为第一层次和第三层次的余额）。

##### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

##### 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期及上年度可比期间未发生第三层次公允价值转入转出情况。

#### 7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重要承诺事项。

#### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2017 年 3 月 30 日经本基金的基金管理人批准。

## §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	28,795,339,920.23	22.54
	其中：债券	28,795,339,920.23	22.54
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	17,087,405,089.63	13.37
	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	81,305,956,582.65	63.64
4	其他各项资产	568,409,053.03	0.44

5	合计	127,757,110,645.54	100.00
---	----	--------------------	--------

## 8.2 债券回购融资情况

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	2.68	
	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

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%。

## 8.3 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	64
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	59

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过 120 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	39.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.04	-
2	30 天（含）—60 天	16.09	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	23.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.12	-
4	90 天（含）—120 天	15.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	10.67	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的	-	-

	浮动利率债		
	合计	105.74	-

#### 8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余存续期未出现超过 240 天的情况。

#### 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	52,748,767.64	0.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,374,466,253.54	5.00
	其中：政策性金融债	6,374,466,253.54	5.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,069,491,519.35	2.41
6	中期票据	-	-
7	同业存单	19,298,633,379.70	15.12
8	其他	-	-
9	合计	28,795,339,920.23	22.57
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	200,124,183.95	0.16

#### 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	160401	16 农发 01	28,500,000	2,849,962,358.15	2.23
2	111609501	16 浦发 CD501	19,000,000	1,857,034,965.47	1.46
3	111697846	16 贵阳银行 CD045	15,000,000	1,489,326,217.52	1.17
4	111619133	16 恒丰银行 CD133	15,000,000	1,473,451,408.98	1.15
5	111697820	16 贵阳银行 CD044	13,200,000	1,310,990,230.77	1.03
6	111698486	16 宁波银行 CD211	10,000,000	998,738,971.09	0.78
7	111610539	16 兴业 CD539	10,000,000	993,425,105.48	0.78
8	111616201	16 上海银行 CD201	9,700,000	963,382,617.03	0.75
9	111697756	16 郑州银行 CD085	8,000,000	782,092,783.17	0.61
10	160209	16 国开 09	5,900,000	589,194,115.28	0.46

#### 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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0793%
报告期内偏离度的最低值	-0.1605%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0368%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度绝对值达到0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度绝对值达到 0.5%的情况。

#### 8.8期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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，并按月结转到投资人基金账户。

8.9.2 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。

##### 8.9.3 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	196,193.05
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	425,856,808.98
4	应收申购款	142,356,051.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	568,409,053.03

##### 8.9.4 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

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
中银货币 A	20,891	30,670.23	57,524,657.59	8.98%	583,207,212.59	91.02%
中银货币 B	133	954,603,084.54	126,726,722,387.25	99.81%	235,487,856.45	0.19%
合计	21,024	-	-	-	-	-

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	中银货币 A	82,096.57	0.0128%
	中银货币 B	-	-
	合计	82,096.57	0.0001%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中银货币 A	0~10
	中银货币 B	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中银货币 A	0~10
	中银货币 B	0
	合计	0~10

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银货币 A	中银货币 B
----	--------	--------

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	674,647,231.86	163,416,101,720.98
本报告期基金总申购份额	2,845,070,612.19	400,307,252,993.68
减：本报告期基金总赎回份额	2,878,985,973.87	436,761,144,470.96
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	640,731,870.18	126,962,210,243.70

注：申购含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回含转换出及分级份额调减份额。

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内没有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，经本基金管理人股东会审议通过，同意杜惠芬女士担任公司第四届董事会独立董事，同意葛岱炜(David Graham)先生不再担任公司董事，由曾仲诚（Paul Tsang）先生接替担任公司董事，同意赵春堂先生不再担任公司董事，由王超先生接替担任公司董事。

本报告期内，经本基金管理人董事会审议通过，聘任杨军先生担任本基金管理人副执行总裁。杨军先生的基金行业高级管理人员任职事项已报中国证券投资基金业协会备案，详情参见 2016 年 9 月 13 日刊登的《中银基金管理有限公司关于高级管理人员变更事宜的公告》。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 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，基金投资策略没有发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，基金管理人未改聘为基金进行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 90,000.00 元，目前会计师事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 4 年。

### 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监管部门稽查或处罚。

**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	
中银证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：1.专用交易单元的选择标准和程序：根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29号）及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》

（证监基金字[2007]48号）有关规定，本公司租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等方面。本公司租用证券公司专用交易单元的选择程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商研究所服务质量评分表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元并与其签订交易单元租用协议。

2.报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无。

**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
中银证券	1,539,700,439.19	100.00%	182,774,300,000.00	100.00%	-	-

**11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况**

无。

中银基金管理有限公司  
二〇一七年三月三十一日