

鹏华货币市场证券投资基金 2006 年年度报告

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

送出日期：2007 年 3 月 27 日

重要提示

基金管理人的董事会及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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2007年 3 月 19 日复核了本报告中的财务指标、基金净值表现、收益分配情况、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。

经中国证监会批准,本基金于2006年9月15日开始分为A、B两级,具体内容详见本基金管理人于2006年9月12日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的《关于鹏华货币市场证券投资基金实施基金份额分级的公告》。

普华永道中天会计师事务所注册会计师对本基金出具了“无保留意见”的审计报告。

目 录

一、基金简介.....	3
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	5
三、基金管理人报告	8
四、基金托管人报告	13
五、 审计报告.....	13
六、基金财务会计报告	14
七、基金投资组合报告.....	29
八、基金份额持有人结构.....	33
九、开放式基金份额变动.....	33
十、重大事件揭示.....	34
十一、备查文件目录.....	37

一、基金简介

（一）基金名称：鹏华货币市场证券投资基金

基金简称：鹏华货币市场基金 A 级, 鹏华货币市场基金 B 级

交易代码：160606, 160609

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 4 月 12 日

报告期末基金份额总额：A 级：253, 731, 912. 32 份

B 级：185, 666, 520. 08 份

基金合同存续期：不定期

（二）**基金投资目标：**本基金投资目标是在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的现金收益。

基金投资策略：本基金在战略资产配置上，主要采取利率预期与组合久期控制相结合的策略，在战术资产操作上，主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略，并结合市场环境适时进行回购套利等操作。

基金业绩比较基准：本基金的业绩比较基准为银行一年期定期存款税后收益率。

基金风险收益特征：本基金属货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种；长期平均的风险和预期收益低于成长型基金、价值型基金、指数型基金、纯债券基金。

（三）基金管理人

法定名称：鹏华基金管理有限公司

注册及办公地址：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

鹏华基金管理有限公司

邮政编码：518048

法定代表人：孙枫

信息披露负责人：程国洪

联系电话：0755-82021186

传真：0755-82021126

电子邮箱：ph@mail.phfund.com.cn

（四）基金托管人

法定名称：中国农业银行

注册地址：北京市复兴路甲 23 号

邮政编码：100037

办公地址：北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层

邮政编码：100037

法定代表人：杨明生

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010—68424199

传真：010—68424181

电子邮箱：lifangfei@abchina.com

（五）信息披露

报纸名称：中国证券报

登载年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.phfund.com.cn>

基金年度报告置备地点：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

鹏华基金管理有限公司

北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层中国农业银行

（六）其他有关资料

1、会计师事务所和经办注册会计师

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区东昌路 568 号

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法人代表：杨绍信

电话：021-61238888

传真：021-61238800

经办注册会计师：汪棣 陈宇

2、注册登记机构的名称：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 22 层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

（一）财务指标

单位：人民币元

	2006 年		2005 年
	A 级	B 级	
基金本期净收益	48,128,278.12	2,783,253.64	36,501,743.19
期末基金资产净值	253,731,912.32	185,666,520.08	3,102,328,524.99
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000
本期净值收益率	1.79%	1.87%	1.47%
累计净值收益率	3.29%	3.36%	1.47%

注：1、经中国证监会核准，本基金管理人于2006年9月12日刊登公告，本基金于9月15日起开始分为A、B两级；

2、本基金收益分配是按月结转份额；

3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

4、上述2006年A级与B级本期净收益总额中包含的466,250.00元按相关会计规则属于非正常收入，此部分非正常收入是本基金提前支取定期存款所收取的利息；

5、本基金合同生效日为2005年4月12日，截至本报告期末未满3年。

（二）基金净值表现

（1）本基金本报告期基金份额净值收益率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

A 级	基金净值 收益率 1	基金净值收益率 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	0.4158%	0.0004%	0.5081%	0.0000%	-0.0923%	0.0004%
过去六个月	0.8317%	0.0011%	0.9873%	0.0003%	-0.1556%	0.0008%

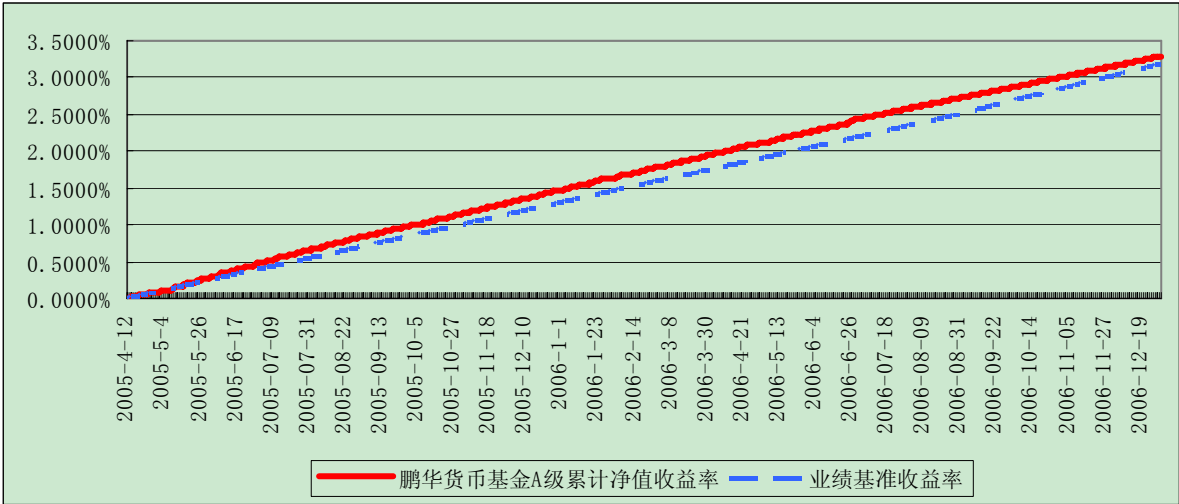
过去一年	1.7913%	0.0037%	1.8799%	0.0003%	-0.0886%	0.0034%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.2890%	0.0038%	3.1818%	0.0002%	0.1072%	0.0036%

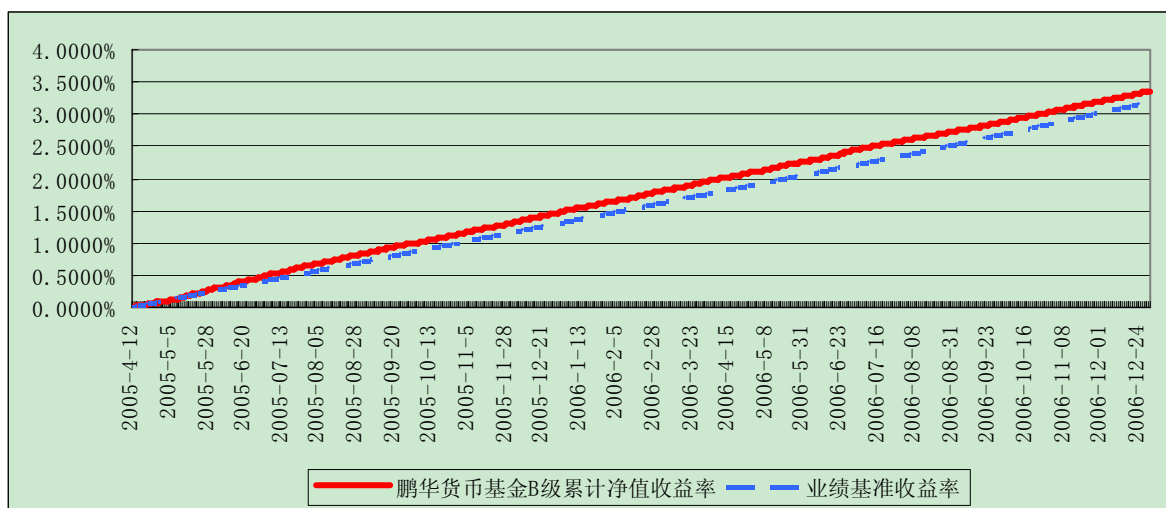
B 级	基金净值 收益率 1	基金净值收益率 标准差 2	业绩比较基准收益 率 3	业绩比较基准收益率 标准差 4	1-3	2-4
过去三个月	0.4778%	0.0004%	0.5081%	0.0000%	-0.0303%	0.0004%
过去六个月	0.9048%	0.0012%	0.9873%	0.0003%	-0.0825%	0.0009%
过去一年	1.8650%	0.0037%	1.8799%	0.0003%	-0.0149%	0.0034%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.3638%	0.0038%	3.1818%	0.0002%	0.1820%	0.0036%

注：1、业绩比较基准为银行一年期定期存款税后收益率；

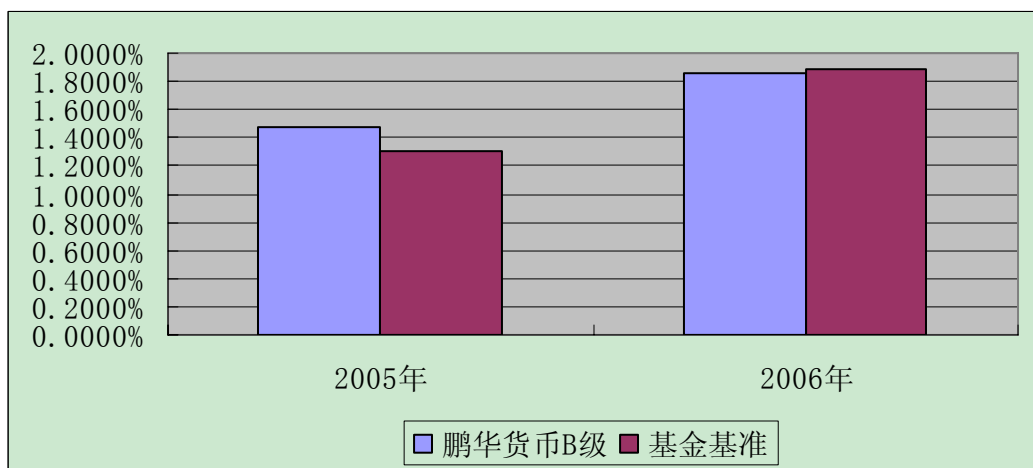
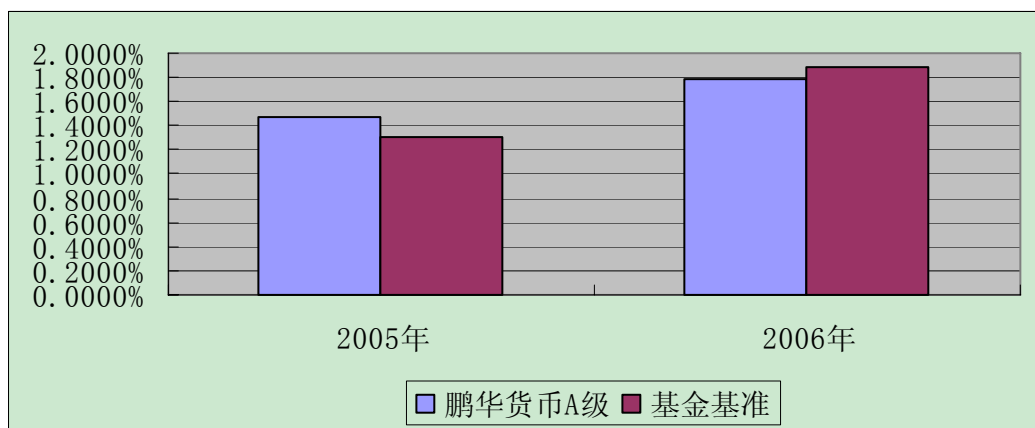
2、鹏华货币基金合同于 2005 年 4 月 12 日生效，截至本报告期末，不满三年。

（2） 本基金自基金合同生效以来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





(3) 本基金自基金合同生效以来净值收益率与业绩比较基准的收益率对比图



注：鹏华货币基金合同生效未满三年,图示为自2005年4月12日基金合同生效以来的净值收益率。

(三) 鹏华货币市场基金自基金合同生效以来每年的基金收益分配情况

单位：人民币元

年度	收益分配金额	
2005 年 4 月 12 日（基金合同生效日）至 2005 年 12 月 31 日	36,501,743.19	
2006 年	A 级	B 级
	48,128,278.12	2,783,253.64

（四）财务指标和净值表现的期末数均截止至 2006 年 12 月 31 日。

三、基金管理人报告

（一）基金管理人简介

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日，业务范围包括基金设立、募集、管理基金业务及中国证监会批准的其他业务。公司股东由国信证券有限公司、方正证券有限责任公司、安徽国元信托投资有限责任公司、深圳市北融信投资发展有限公司组成。公司原注册资本 8,000 万元人民币，后于 2001 年 9 月完成增资扩股，增至 15,000 万元人民币。截止本报告期末，公司管理四只封闭式基金、六只开放式基金和四只社保组合。伴随着中国证券市场的发展壮大，面对中国入世后的机遇和挑战，身处中国基金业高速发展的历史时刻，鹏华基金管理有限公司将在进一步提高基金管理水平、完善市场服务体系、新业务开发、国际合作等多方面加快步伐，努力进取，继续诚实信用、勤勉尽责地为广大基金投资者服务，为中国基金业的健康发展做出应有贡献。

（二）基金经理简历

初冬女士，硕士，9 年证券从业经验，自 2005 年 4 月 12 日本基金合同生效之日起至今一直任本基金基金经理。曾在上海国旅董事会办公室、吉林证券研究部、平安证券研究所、平安保险投资管理中心等公司从事研究与投资工作。2000 年 8 月至今，就职于鹏华基金管理有限公司，曾在研究部、基金管理部、机构理财部社保团队工作，历任研究员、基金经理助理等职，主要从事债券投资工作。初冬女士具备基金从业资格。

（三）基金运作的遵规守信情况说明

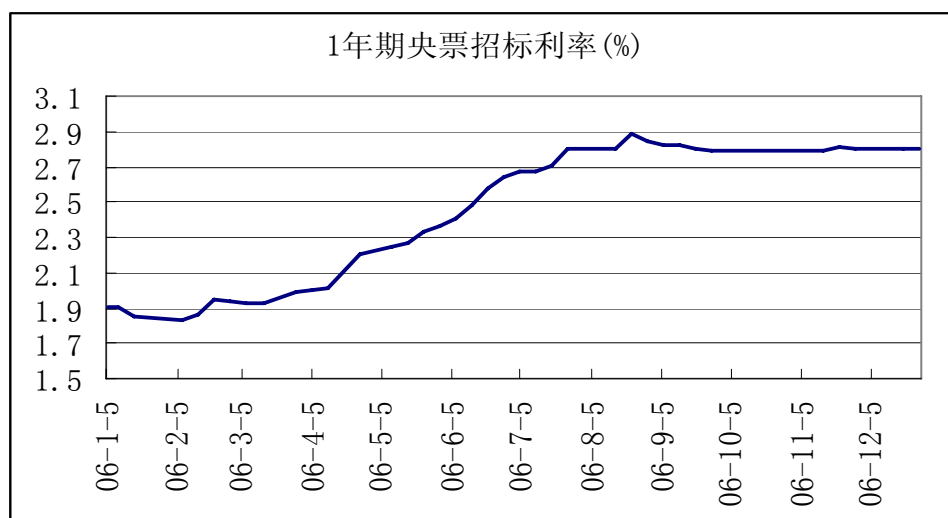
本基金管理人于本报告期内向上海银行存入定期存款人民币伍亿元整，该存款金额占基金资产净值的比例超过了《货币市场基金管理暂行规定》关于“5%”的比例限制。本基金管理人与基金托管人于存款次日及时进行了提前支取的处理，使存款比例符合了暂行规定。此次提前支取的款项仍按照存款协议约定的年利率计付利息，未对基金份额持有人利益造成损害。对此，本基金管理人将进一步完善内部控制制度和投资流程，加强对投资交易的监察稽核力度，确保基金运作合法合规。

（四）投资策略和业绩表现说明

1、市场回顾

2006年货币市场的收益率水平出现较大幅度的上升。一年期央票发行利率由年初的1.9%左右的水平到年末2.8%左右的水平，上升了近100个BP。同时，短期资金的风向标——7天回购利率也出现了大幅上扬。银行间7天回购年初利率1.50%，年中基本在2.20%上下波动，年末11月快速上冲至4%左右，至年底才有所回落。

图1：2006年1年期央票发行利率走势



资料来源：红顶收益战略家 剔出央行定向央票数据

全年的走势大致可分为四个阶段：**1-3月份**，受物价指数低位运行和通胀预期减弱的影响，债券及货币市场投资活跃，收益率水平维持在低位。**4-7月份**，由于固定资产投资持续高速增长，新增贷款规模也快速增长，流动性过剩问题引起央行的高度重视，紧缩性货币政策（如上调贷款利率、两次上调存款准备金率、三次发行定向票据等）密集出台，市场利率大幅上涨，收益率曲线明显上移。同时，新股发行重新开始资金申购。这些政策的出台导致短期资金供求

状况出现逆转，货币市场利率该阶段大幅上涨。8-10月份，由于贷款投放受到压制，过剩的流动性导致大量资金涌入债券市场。债券收益率曲线下移，货币市场利率也高位回落。11-12月份，11月3日，央行再次上调存款准备金率加上新股、铁道债的密集发行给资金面带来了的双重压力，债券市场高位盘整，回购利率快速上扬。

2、投资策略

本基金 2006 年 A 级累计实现收益 179.13 元/万份基金份额，B 级累计实现收益 186.50 元/万份基金份额，其中 B 级收益为 2006 年 9 月 15 日分级前 A 级收益加上分级后的 B 级收益。

2006 年是货币市场基金运作较为艰难的一年。年初利率处于低位时，基金有大规模的申购，份额快速上升，最多时份额达到 55 亿。到新股开闸、货币利率上升后，货币基金遭遇了前所未有的赎回压力，经历了债券价格下跌与份额迅速下降的双重打击，至年底份额仅余 4.4 亿。投资策略在一定程度上受制于份额的巨大变化。

总体来说，2006 年在投资上较好地把握了市场上各阶段的波动趋势，取得了较好的投资效果。一季度由于巨额申购，在债券收益率偏低的情况下少量增加了半年期定期存款配置，避免了后期收益率上升的风险并提高了组合的静态收益；4 月份预测到二季度市场收益率将要上升时，对组合进行了主动调整，提前减持了期限较长的央票及短期融资券，缩短了组合久期，较好地锁定了基金收益，增加了组合的流动性，为后期组合调整并应对赎回压力创造了良好的条件；在三季度央行加息后，我们预测到市场收益率上升的空间不大，加大了组合的久期，随着银行存款的逐步到期，增加了央票等的投资比例，提高了组合的收益和流动性；四季度回购利率高启时，加大了回购的投资比重，积极进行的市场间的套利，增加了组合的收益。

本公司对短期融资券等信用产品有严格的投资制度和风险控制流程，有效地控制了投资风险。本报告期内曾因分销获得一千万元面值的福禧短期融资券，本基金管理人在五个交易日内及时卖出，因而没有发生信用风险及流动性风险等投资风险。

（五）市场展望

宏观经济方面：我们对 2007 年宏观经济的总的判断是：较快的增长和略有提升的通胀。从投资角度看，我们认为，各地的投资意愿和银行的放贷意愿都非常强烈，投资的回报率又很高，投资增速下降的可能性很小，而在政府为防止经济的大起大落，一定会出台政策防止过快的投资增速。因此总体而言，投资仍会保持较快的增长；内需方面，在人口增长、财富效应带动下

也会保持较快的增长水平；外需方面，我们认为，在生产能力过剩的局面下，出口是唯一的选择，人民币缓慢升值的局面不会影响国内的出口，出口的增速仍会保持在较高水平。由于粮价上涨导致国内的物价水平将可能小幅上扬，但仍会低于3%的水平。

央行政策和资金面：我们认为2007年央行政策调控的重点一是人民币渐进性地升值，二是为调控流动性过剩、防止形成资产泡沫。目前由于高储蓄和巨额的贸易顺差使得资金面严重过剩，这两个方面在2007年都难以改变，如不加以调控，流动性过剩面临加剧的可能。在这种环境下，央行面临两难境地，一方面为了抑制投资冲动，应该提高利率；另一方面，如果加息又可能导致更多的外资流入，造成更大的流动性问题。我们认为央行在矛盾之中将首先从量上着手，将会不断出台收缩资金的紧缩性政策，上调存款准备金和发行定向票据将会成为央行的常用工具，但是这些政策可能都难以从根本上改变流动性过剩的格局。同时，由于CPI有所抬头，我们仍不排除存在加息的可能。

根据以上分析，我们对2007年的货币市场呈谨慎乐观的态度。我们将密切关注央行政策的变化以及宏观经济发展情况，同时对各品种之间的利差变化进行更深入的研究，争取抓住波段性投资机会，在保证基金安全性和流动性的前提下争取提高组合收益。

（六）内部监察稽核报告

2006年，本基金管理人紧密围绕“风险控制先于业务发展”以及“严格风险控制为基金份额持有人创造价值”的理念，努力将风险控制工作向事前转化，进一步完善各项业务流程，严控各项风险。在本报告期内，本基金管理人在内部监察工作方面重点开展的工作如下：

1、进一步完善风险控制体系，强化事前风险控制

报告期内，公司将风险管理会议制度化、程序化，明确了由公司总裁担任主任委员，各总部及部门负责人参加，由各部门通报业务风险控制情况及有关整改措施落实状况。风险管理会议制度的落实，在及时发现并化解潜在业务风险方面起到了积极的作用。

为了进一步强化全面风险管理、全员风险控制机制，推动风险控制向事前转化，公司还制定了《风险控制战略大纲》、《风险信息报告及风险控制考评办法》，将风险控制工作的执行力度与员工绩效考评相结合。以上制度已开始实施。

2、积极深入业务一线开展专项稽核，及时发现潜在业务风险

报告期内，根据董事会和管理层做好事前风险防范的要求，加大了对公司风险业务和部门的专项稽核力度，全年先后完成了对登记结算部资金清算流程、基金管理部固定收益投资流程、

电子商务部网上交易业务、市场发展部直销业务流程等业务的专项稽核。通过专项稽核，共提出整改建议 30 多条，及时发现业务中存在的风险和隐患并督促相关业务部门及时整改。同时，我们还加强了对业务部门的定期访谈，及时了解业务发展中的风险问题，提出解决建议，帮助业务部门化解风险，解决实际问题，提高各部门之间的协同和配合。

3、完善监控系统，加强日常投资监控，及时警示投资风险

06 年，公司进一步完善监控系统，及时将新投资品种的监控指标纳入监控系统。在日常投资监控中，除了加大了对投资比例的监控、强化交易室一线监控职能外，还针对研究支持力度与流程规范、固定收益投资流程进行了重点关注和专项稽核，推动研究小组不断完善股票库的管理与维护，督促固定收益小组进一步完善业务流程和风险控制机制，尤其是加强了对银行间交易市场信用风险、交易对手风险、流动性风险的监控和预警。同时，监察稽核部还加强了对新股申购及关联交易的审核，及时完善了相关控制制度，报告期内基本上未发生基金间交叉交易。为加强对关联交易的监控，监察稽核部还及时发出并更新关联关系及禁止交易清单，提请投资人员关注。

4、加强营销风险控制，防范商业贿赂

反商业贿赂是 06 年重点工作之一。对此，我们结合对营销流程的全面评估工作，扎扎实实把反商业贿赂和完善营销业务流程相结合，配合营销总部制定具体的反商业贿赂措施并强化执行，加强对营销人员的道德操守教育，将反商业贿赂明确写入员工操守准则，反商业贿赂工作取得了初步的成效。

5、采用多种形式，加强对公司员工的内控和法规培训

报告期内，公司以法规与实际案例相结合，对员工进行了 3 次以上内控和法规培训并进行法规考试；监察稽核部还整理了公司历年风险案例事件，编撰了公司风险案例汇编，作为今后规范化的培训教材；同时，及时收集整理基金法规及最新的监管动态，完善 OA 系统中的“基金法律法规库”供全员学习。为加强对新员工的职业和法规教育，继续开展对新员工的入司监察谈话，强化合规和内部控制意识。上述培训和谈话等工作，对加强员工的职业道德和风险防范意识起到了较大的促进作用。

2007 年，本基金管理人决心继续贯彻内控优先的风险管理理念，更加认真、严格履行监察稽核职责，不断完善内控和监察体系，提高内控和监察稽核工作水平，进一步巩固全面风险管理和全员风险控制相结合的风险管理文化，合规、诚信经营，切实保护基金份额持有人利益。

四、基金托管人报告

2006 年全年，托管人在鹏华货币市场基金的托管过程中，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。

2006 年全年，鹏华基金管理有限公司在鹏华货币市场基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、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。基金管理人较好地遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规以及基金合同的规定。

2006 年全年，由鹏华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关鹏华货币市场基金的全年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

中国农业银行托管业务部

2007 年 3 月 19 日

五、 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20251 号

鹏华货币市场证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的鹏华货币市场证券投资基金(以下简称“鹏华货币市场基金”)会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是鹏华货币市场基金的基金管理人鹏华基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。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职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

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。

三、 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了鹏华货币市场基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪 棣

中国·上海市

注册会计师 陈 宇

2007 年 3 月 16 日

六、 基金财务会计报告

（一） 基金会计报表

1、 鹏华货币市场证券投资基金本报告期末及前一年度末的比较式资产负债表

单位：人民币元

项 目	行次	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产			
银行存款[说明(1)]	1	1, 403, 786. 98	426, 267, 008. 94
清算备付金	2	1, 322, 730. 73	465, 195, 497. 29
交易保证金	3	300, 000. 00	300, 000. 00
应收证券交易清算款	4	40, 040, 000. 00	0. 00

应收股利	5	0.00	0.00
应收利息[说明(2)]	6	2,689,982.07	13,473,992.55
应收申购款	7	0.00	391,038,800.00
其他应收款	8	0.00	0.00
股票投资市值	9	0.00	0.00
其中：股票投资成本	10	0.00	0.00
债券投资市值	11	363,644,890.13	1,818,672,705.74
其中：债券投资成本	12	363,644,890.13	1,818,672,705.74
权证投资	13	0.00	0.00
其中：权证投资成本	14	0.00	0.00
买入返售证券	15	32,500,000.00	0.00
待摊费用	16	0.00	0.00
其他资产	17	0.00	0.00
资产总计	18	441,901,389.91	3,114,948,004.52
负债：			
应付证券清算款	19	0.00	0.00
应付赎回款	20	1,173,983.25	7,276,022.67
应付转换费	21	126.60	0.00
应付管理人报酬	22	168,885.07	776,149.79
应付托管费	23	51,177.31	235,196.88
应付销售费	24	58,030.94	587,992.29
应付佣金	25	0.00	0.00
应付收益	26	665,390.06	3,664,117.90
应付利息	27	0.00	0.00
其他应付款[说明(3)]	28	10,364.28	0.00
卖出回购证券款	29	0.00	0.00
短期借款	30	0.00	0.00
预提费用[说明(4)]	31	375,000.00	80,000.00
其他负债	32	0.00	0.00
负债合计	33	2,502,957.51	12,619,479.53
持有人权益：			
实收基金[说明(5)]	34	439,398,432.40	3,102,328,524.99
未实现利得	35	0.00	0.00
未分配收益	36	0.00	0.00
持有人权益合计	37	439,398,432.40	3,102,328,524.99
负债与持有人权益总计	38	441,901,389.91	3,114,948,004.52
报告期末基金份额净值(元)		1.0000	1.0000

2、鹏华货币市场证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式经营业绩表

单位：人民币元

项目	行次	2006 年	2005 年 4 月 12 日 (基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
收入：	1	72,664,432.13	49,490,882.59
股票差价收入	2	0.00	0.00
债券差价收入[说明(6)]	3	15,938,797.81	13,704,677.58
权证差价收入	4	0.00	0.00
债券利息收入	5	40,270,476.09	23,466,445.18
存款利息收入[说明(7)]	6	13,885,086.91	7,455,869.73
其中：存款利息损失		466,250.00	0.00
股利收入	7	0.00	0.00
买入返售证券收入	8	2,088,024.65	4,863,557.70
其他收入[说明(8)]	9	482,046.67	332.40
其中：提前支取定期存款收取的利息		466,250.00	0.00
费用：	10	21,752,900.37	12,989,139.40
基金管理人报酬	11	9,094,078.96	5,830,793.72
基金托管费	12	2,755,781.52	1,831,225.54
卖出回购证券支出	13	2,718,826.26	246,321.66
销售费用	14	6,534,350.90	4,578,064.02
其他费用[说明(9)]	15	649,862.73	502,734.46
其中：上市年费	16	0.00	0.00
审计费	17	75,000.00	80,000.00
信息披露费	18	300,000.00	150,000.00
基金净收益	19	50,911,531.76	36,501,743.19
加：未实现资本利得	20	0.00	0.00
基金经营业绩	21	50,911,531.76	36,501,743.19

3、鹏华货币市场证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式收益分配表

单位：人民币元

项目	行次	2006 年	2005 年 4 月 12 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
本期基金净收益	1	50,911,531.76	36,501,743.19
加：期初基金净收益	2	0.00	0.00
加：本期损益平准金	3	0.00	0.00
可供分配基金净收益	4	50,911,531.76	36,501,743.19
减：本期已分配基金净收益	5	50,911,531.76	36,501,743.19
期末基金净收益	6	0.00	0.00

4、鹏华货币市场证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式基金净值变动表

单位：人民币元

项目	行次	2006 年	2005 年 4 月 12 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
一、期初基金净值	1	3,102,328,524.99	3,353,743,565.06
二、本期经营活动	2		
基金净收益	3	50,911,531.76	36,501,743.19
未实现利得	4	0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数	5	50,911,531.76	36,501,743.19
三、本期基金份额交易	6		
基金申购款	7	12,487,641,756.26	7,320,282,822.39
基金赎回款	8	15,150,571,848.85	7,571,697,862.46
基金份额交易产生的基金净值变动数	9	-2,662,930,092.59	-251,415,040.07
四、本期向持有人分配收益	10		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动	11	-50,911,531.76	-36,501,743.19

数			
五、期末基金净值	12	439,398,432.40	3,102,328,524.99

后附会计报表附注是本财务会计报表组成部分。

（二） 会计报表附注

1、基金的基本情况

鹏华货币市场证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)证监基金字[2005] 94 号文批准,由基金管理人鹏华基金管理有限公司依照《证券投资基金法》及相关法律法规的规定以及《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》的约定募集设立。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期。经普华永道中天会计师事务所有限公司验资报告予以验证,本基金首次募集不包括认购资金利息共募集人民币 3,353,255,243.01 元。经向中国证监会备案,本基金合同已于 2005 年 4 月 12 日生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,353,743,565.06 份。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行。

根据《证券投资基金法》及相关法律法规的规定以及《鹏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国内依法公开发行的、具有良好流动性的金融工具,主要包括现金、期限在一年以内(含一年)的债券回购、央行票据、银行定期存款、大额存单,剩余期限在三百九十七天以内(含三百九十七天)的债券,以及中国证监会、中国人民银行认可的具有良好流动性的货币市场工具。

经中国证监会批准,本基金于 2006 年 9 月 15 日开始分为 A、B 两级,具体内容详见本基金管理人于 2006 年 9 月 12 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的《关于鹏华货币市场证券投资基金实施基金份额分级的公告》。截止本报告期末,A 级基金份额为 253,731,912.32 份,B 级为 185,666,520.08 份。

2、编制会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制,本会计报表披露方式则是根据中国证券监督管理委员会于 2004 年 7 月 1 日起施行的《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》、2005 年 4 月 1 日起施行的证券投资基金信

息披露编报规则第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》进行编制及披露。

3、 主要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

本基金的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。本期会计报表的实际编制期间为 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日。

(2) 记账本位币

以人民币为记账本位币，记账单位为元。

(3) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。债券投资采用摊余成本法计价，同时按公允价值进行估值监控。除此之外，所有报表项目均以历史成本计价。

(4) 基金资产的估值原则

本基金的债券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。本基金不采用市场利率或上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的 0.25% 时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述方法进行计价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方法计价。

(5) 债券投资的成本计价方法

买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应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。买入贴息债券无需单独核算应收利息。

卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(6) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位，应分摊计入本期的费用，如上市年费、信息披露费、审计费用等，摊销期限为本年度。

(7) 收入的确认和计量

A. 债券差价收入：银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

B. 债券利息收入：债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额或按发行价确定的内含票面利率计算的金额，并根据买入债券时溢价或折价的摊销数及应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税进行调整后的金额确认(其中银行次级债的利息收入按全额票面利息并调整买入时溢价或折价的摊销数后的金额确认)，在债券实际持有期内逐日计提。

C. 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提，其中定期存款利息收入采用到期协议利率逐日计提。

D. 买入返售证券收入：按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

E. 其他收入：在实际收到时确认收入。

(8) 费用的确认和计量

A. 基金管理费

基金管理人的管理费根据《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值 0.33%的年费率逐日计提。

B. 基金托管费

基金托管人的托管费根据《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.10%的年费率逐日计提。

C. 基金销售服务费

2006 年 9 月 15 日之前，本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率

逐日计提。根据本基金管理人于 2006 年 9 月 12 日发布的《关于鹏华货币市场证券投资基金实施基金份额分级的公告》，本基金于 2006 年 9 月 15 日分为 A、B 两级。本基金 A 级基金份额和 B 级基金份额的销售服务费分别按前一日该级基金资产净值 0.25% 和 0.01% 的年费率逐日计提。

D. 卖出回购证券支出

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

E. 本基金分为 A、B 两级，未对其他科目造成影响。

(9) 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。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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，以及因级别调整而引起的 A、B 级基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

(10) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有申请申购当日的分红权益，而赎回的基金份额享有申请赎回当日的分红权益。本基金以份额面值 1.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配结转至应付收益科目，每月以红利再投资方式集中支付累计收益，基金管理人正式运作基金财产不满一个月的，不进行集中支付。基金投资当期亏损时，采用缩减基金份额持有人持有份额的方式，将基金份额净值维持在单位面值 1.00 元。基金的收益分配政策，适用于鹏华货币基金的 A、B 级所有份额。A、B 两级基金份额收取的销售服务费率不同，可能导致基金收益分配不同。

(11) 为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

本报告期没有采取其他会计政策和会计估计。

(12) 会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由
本期没有对会计政策，会计估计进行变更。

(13) 重大会计差错的内容和更正金额

本期没有重大会计差错。

4、 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税。

(3) 基金买卖债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征企业所得税。

(4) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。

5、 资产负债表日后事项

本基金管理人于 2007 年 1 月 4 日、2007 年 2 月 3 日及 2007 年 3 月 1 日分别宣告本基金 2007 年第 1 号收益支付公告、2007 年第 2 号收益支付公告及 2007 年第 3 号收益支付公告，对本基金所属期间的累计收益进行集中支付，并按基金份额面值 1.00 元直接结转为基金份额，不进行现金支付。

6、 关联方关系及交易

(1) 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
国信证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
方正证券有限责任公司	基金管理人的股东
安徽国元信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东

本报告期内关联方关系未发生变化。

(2) 基金各关联方投资本基金的情况

A. 基金管理人投资情况

2005 年及 2006 年本基金管理人没有持有本基金份额。

B. 基金管理人主要股东及其控制的机构投资情况

2005 年及 2006 年基金管理人主要股东及其控制的机构没有持有本基金份额。

(3) 关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 1,403,786.98 元（2005 年：276,267,008.94 元），其中活期存款 1,403,786.98 元（2005 年：76,267,008.94 元），定期存款 0.00 元（2005 年：200,000,000.00 元）。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 3,102,203.22 元（2005 年：4,077,747.69 元），其中活期存款产生的利息收入为 2,454,203.22 元（2005 年：973,747.38 元），定期存款产生的利息收入为 648,000.00 元（2005 年：3,104,000.31 元）。

(4) 关联方交易，下列关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

A. 本基金在本报告期没有通过关联方席位进行证券交易，并未向关联方支付席位交易佣金。

B. 关联方报酬

a. 基金管理人报酬

支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理费按前一日的基金资产净值的 0.33% 的年费率计提，逐日计提，按月支付， $\text{计算日管理费} = \text{计算日前一基金资产净值} \times 0.33\% \div \text{当年天数}$ 。截止至 2006 年 12 月 31 日，本基金 2006 年共需支付基金管理人报酬人民币 9,094,078.96 元；2005 年支付基金管理人报酬人民币 5,830,793.72 元。

b. 基金托管人报酬

支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提，

逐日计提，按月支付， $\text{计算日托管费} = \text{计算日前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}$ 。截止至 2006 年 12 月 31 日，本基金 2006 年共需支付基金托管人报酬人民币 2,755,781.52 元；2005 年支付基金托管人报酬人民币 1,831,225.54 元。

c. 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，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，基金托管人复核后从基金财产中一次性支付给基金管理人或基金管理人指定的基金销售机构，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。2006 年 9 月 15 日前全体基金份额持有人适用的年销售服务费率为 0.25%，自 2006 年 9 月 15 日实行基金份额分级起，A 级基金份额持有人和 B 级基金份额持有人约定的年基金销售服务费率分别为 0.25% 和 0.01%。其计算公式为： $\text{计算日基金销售服务费} = \text{计算日前一日基金资产净值} \times \text{约定年费率} \div \text{当年天数}$ 。

本基金在本会计期间需向关联方支付的基金销售服务费如下：

关联方名称	2006 年		2005 年 4 月 12 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
	A 级	B 级	
鹏华基金管理有限公司（管理人）	3,954,703.97	10,706.82	1,961,904.72
中国农业银行（托管人）	1,084,828.06	74.27	1,771,130.99
国信证券（管理人股东）	3,405.13	0.00	10,163.92
合计	5,042,937.16	10,781.09	3,743,199.63

C. 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

与关联方之间通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易，该类交易均在正常业务中按一般商业条款而订立。

关联方名称	年度	债券交易（元）	卖出回购（元）	卖出回购利息支出(元)
中国农业银行	2006 年	344,899,000.00	0.00	0.00
中国农业银行	2005 年	266,171,822.47	280,000,000.00	79,983.56

7、会计报表重要项目说明

（1）银行存款：

单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
活期存款	1,403,786.98	76,267,008.94
定期存款	0.00	350,000,000.00
合计	1,403,786.98	426,267,008.94

(2) 按银行存款利息、债券利息、买入返售证券利息等分项列示应收利息的金额:

单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收债券利息	2,653,738.89	10,860,431.45
应收银行存款利息	1,931.33	2,401,163.10
应收结算备付金利息	15,265.20	212,263.00
应收交易保证金利息	135.00	135.00
应收买入返售证券利息	18,911.65	0.00
合计	2,689,982.07	13,473,992.55

(3) 分项列示其他应付款的金额:

单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付银行间债券交易费用	2,767.50	0.00
应付银行间回购交易费用	66.78	0.00
应付银行间债券交易结算服务费	7,050.00	0.00
应付银行间回购交易结算服务费	480.00	0.00
合计	10,364.28	0.00

(4) 预提费用明细:

单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
--	------------------	------------------

审计费	75,000.00	80,000.00
信息披露费	300,000.00	0.00
合计	375,000.00	80,000.00

(5) 实收基金:

单位: 人民币元

项目	2006 年		2005 年 4 月 12 日 (基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
	A 级	B 级	
期初数	3,102,328,524.99	0.00	0.00
本期认购	0.00	0.00	3,353,743,565.06
分级份额调整	-608,521,922.17	608,521,922.17	0.00
本期申购	11,484,925,510.20	394,194,323.89	7,320,282,822.39
本期赎回	13,725,000,200.70	817,049,725.98	7,571,697,862.46
期末数	253,731,912.32	185,666,520.08	3,102,328,524.99

(6) 债券差价收入:

单位: 人民币元

	2006 年	2005 年 4 月 12 日(基金合同 生效日)至 2005 年 12 月 31 日
卖出债券成交总额	8,898,474,222.53	6,793,530,274.38
减: 卖出债券成本总额	8,841,045,762.27	6,759,074,603.08
减: 应收利息总额	41,489,662.45	20,750,993.72
债券差价收入	15,938,797.81	13,704,677.58

(7) 存款利息收入明细:

单位: 人民币元

	2006 年	2005 年 4 月 12 日(基金合同 生效日)至 2005 年 12 月 31 日
--	--------	--

活期存款利息收入	2, 454, 203. 22	973, 747. 38
定期存款利息收入	7, 869, 000. 00	4, 384, 625. 00
清算备付金利息收入	3, 556, 956. 19	2, 093, 879. 35
清算保证金利息收入	4, 927. 50	3, 618. 00
合计	13, 885, 086. 91	7, 455, 869. 73

(8) 其他收入明细:

单位: 人民币元

	2006 年	2005 年 4 月 12 日 (基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
转换费收入	15, 796. 67	250. 30
募集期间认购资金产生的利息收入差额	0. 00	82. 10
提前支取定期存款收取的利息	466, 250. 00	0. 00
合计	482, 046. 67	332. 40

(9) 其他费用明细:

单位: 人民币元

	2006 年	2005 年 4 月 12 日(基金合同 生效日)至 2005 年 12 月 31 日
信息披露费	300, 000. 00	150, 000. 00
审计费	75, 000. 00	80, 000. 00
债券托管账户维护费	81, 860. 00	49, 160. 00
交易所回购交易费用	28, 983. 47	151, 344. 59
银行间结算服务费	19, 550. 00	0. 00
银行间市场交易费用	53, 528. 12	0. 00
银行手续费	88, 741. 14	71, 329. 87
过户费	2, 000. 00	500. 00

开户费	0.00	400.00
询证函费用	200.00	0.00
合计	649,862.73	502,734.46

(10) 本期基金收益分配情况：

本基金以基金份额面值 1.00 元固定基金份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配，每月以红利再投资方式集中支付累计收益，即按份额面值 1.00 元转为基金份额。本基金于本会计期间累计分配收益 50,911,531.76 元。本基金收益分配情况如下表：

单位：人民币元

2006 年		2005 年	
收益分配时间	收益分配金额	收益分配时间	收益分配金额
2006 年 1 月 1 日至 2006 年 9 月 14 日止期间向全体持有人分配收益	46,607,811.19	2005 年 4 月 12 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日	36,501,743.19
2006 年 9 月 15 日至 2006 年 12 月 31 日止期间：			
向 A 级基金份额持有人分配收益	1,520,466.93		
向 B 级基金份额持有人分配收益	2,783,253.64		
合计	50,911,531.76		36,501,743.19

(11) 其他重要报表项目的说明：无。

8、本报告期末流通转让受限制的基金资产

本基金本报告期末没有持有流通转让受限制的基金资产。

9、需要说明的其他事项：无

七、基金投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	363,644,890.13	82.29%
买入返售证券	32,500,000.00	7.35%
其中:买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	2,726,517.71	0.62%
权证	0.00	0.00%
其他资产	43,029,982.07	9.74%
合计	441,901,389.91	100.00%

(二) 报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	62,915,711,000.00	4.13%
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00%
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00%

本报告期内本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况说明:

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例(%)	原因	调整期
1	2006-06-15	20.28%	由于巨额赎回,导致该比例被动超标	4个交易日

(三) 基金投资组合平均剩余期限

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	102
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	170
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例

序 号	平均剩余期限	各期限资产占基金 资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资 产净值的比例 (%)
1	30 天以内	32.14%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.70%	0.00%
2	30 天(含)—60 天	9.11%	0.00%
3	60 天(含)—90 天	14.76%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.62%	0.00%
4	90 天(含)—180 天	23.82%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.79%	0.00%
5	180 天(含)—397 天 (含)	20.13%	0.00%
合 计		99.96%	0.00%

(四) 报告期末债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例 (%)
----	------	-------	-------------------

1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	0.00	0.00%
	其中：政策性金融债	0.00	0.00%
3	央行票据	103,627,737.36	23.58%
4	企业债券	239,715,100.21	54.56%
5	其他	20,302,052.56	4.62%
合 计		363,644,890.13	82.76%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		66,398,749.65	15.11%

上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本 (元)	占基金资产 净值的比例 (%)
		自有投资	买断式 回购		
1	06 央票 26	500,000		49,592,592.51	11.29%
2	06 央票 68	500,000		49,039,383.20	11.16%
3	06 金融街 CP01	400,000		40,035,082.20	9.11%
4	06 美锦 CP01	400,000		40,015,560.05	9.11%
5	06 南钢 CP01	350,000		34,676,685.83	7.89%
6	06 海航 CP01	300,000		29,596,973.01	6.74%
7	06 京投债	250,000		25,460,500.29	5.79%
8	05 首都机场债	200,000		20,636,196.80	4.70%
9	05 中行 02 浮	200,000		20,302,052.56	4.62%
10	06 鲁高速 CP01	200,000		20,012,867.47	4.55%

(五)“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	8
报告期内偏离度的最高值	0.12%
报告期内偏离度的最低值	-0.36%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的 简单平均值	0.07%

（六）投资组合报告附注

1、本基金估值采用摊余成本法，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与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

2、本报告期内,由于本基金在 2006 年 6 月份内连续出现大额赎回且受浮动利率债券在目前市场客观条件下流动性差的影响,虽然本基金管理人采取积极询价等多项措施,仍然出现本基金持有的浮动利率债券占当日基金资产净值的比例被动超过 20%限制的情形。上述问题出现后,本基金管理人立即将相关情况向中国证监会进行了报告,并已采取了有效措施逐步使本基金财产整体流动性得以提高。经过本基金管理人的不懈努力和采取有效措施,三季度,本基金的该项投资比例已符合相关法律、法规及中国证监会的规定。本基金管理人将在以后的投资管理工作中,采取各项有效措施尽量控制投资比例被动超标的情况。

3、本基金的投资决策流程主要包括:久期决策、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。其中久期区间决策由投资决策委员会负责制定,基金经理在设定的区间内根据市场情况自行调整;期限结构配置和类属配置决策由固定收益小组讨论确定,由基金经理实施该决策并选择相应的个券进行投资。

4、其他资产的构成

单位:人民币元

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	300,000.00
2	应收证券清算款	40,040,000.00
3	应收利息	2,689,982.07

4	应收申购款	0.00
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合 计		43,029,982.07

八、基金份额持有人结构

本报告期末基金份额持有人信息

份额 级别	基金份额有 人户数(户)	平均每户持有的 基金份额(份)	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额(份)	占总份额 比例(%)	持有份额(份)	占总份额 比例(%)
A 级	3,986	63,655.77	18,185,335.92	7.17	235,546,576.40	92.83
B 级	12	15,472,210.01	131,627,169.43	70.89	54,039,350.65	29.11
合计	3,998	15,535,865.78	149,812,671.84		289,585,927.05	

九、开放式基金份额变动

单位：份

份额 级别	基金合同生效日 的基金份额总额	本报告期内基金份额的变动情况			
		本报告期期初基 金份额总额	报告期间基金总申 购份额	报告期间基金总赎 回份额	报告期期末基 金份额总额
A 级	3,353,743,565.06	3,102,328,524.99	11,484,925,510.20	14,333,522,122.87	253,731,912.32

B 级	0.00	0.00	1,002,716,246.06	817,049,725.98	185,666,520.08
合计	3,353,743,565.06	3,102,328,524.99	12,487,641,756.26	15,150,571,848.85	439,398,432.40

注：基金合同生效日为 2005 年 4 月 12 日，红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出作为本期赎回资金的支付，统一计入本期总赎回份额，不单独列示。

十、重大事件揭示

（一）本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

（二）本基金管理人（以下简称“本公司”）、托管人的重大人事变动：

1、本基金管理人的重大人事变动情况

因本公司第二届董事会、监事会成员任期届满，按照《公司法》和本公司章程的有关规定，董事会、监事会成员已按规定程序进行了换届。根据股东单位推荐，经股东会审议通过，部分董事、独立董事、监事发生了变更。变更后的本公司第三届董事会成员现为孙枫、胡继之、钱海章、陈锐、过仕刚、黄俞、郝珠江、方兆本、柳青、黄世忠、孙煜扬、殷克胜，其中孙枫任董事长，郝珠江、方兆本、柳青、黄世忠任独立董事。变更后的本公司第三届监事会成员现为：李国阳、朱天相、徐剑、孙泽，其中李国阳任监事会召集人。上述变更事项已报中国证监会备案，并于 2006 年 1 月 21 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告。

2、本基金托管人——中国农业银行的基金托管部门没有发生重大人事变动情况。

（三）本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

（四）本报告期内本基金投资策略未改变。

（五）本基金在本报告期进行了 12 次基金收益集中支付并结转为基金份额，分别为 2006 年 1 月 4 日、2006 年 2 月 6 日、2006 年 3 月 1 日、2006 年 4 月 3 日、2006 年 5 月 8 日、2006 年 6 月 1 日、2006 年 7 月 3 日、2006 年 8 月 1 日、2006 年 9 月 1 日、2006 年 10 月 9 日、2006 年 11 月 1 日和 2006 年 12 月 1 日，累计分配收益 50,911,531.76 元。

（六）本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。本年度应支付给普华永道中天会计

师事务所有限公司审计费用75,000.00元,该审计机构已提供审计服务的连续年限为2年。

(七) 本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何处罚。

(八) 基金租用证券公司专用席位的有关情况

1、交易席位选择的标准和程序

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构,使用其席位作为基金的专用交易席位,选择的标准是:

- (1) 实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币;
- (2) 财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定;
- (3) 经营行为规范,最近二年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚;
- (4) 内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求;
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务;
- (6) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

选择席位的程序:

我公司根据上述标准,选定符合条件的证券公司作为租用席位的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比,评比内容包括:提供研究报告质量、数量、及时性 & 提供研究服务主动性和质量等情况,并依据评比结果确定席位交易的具体情况。我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,租用申银万国证券股份有限公司席位作为基金专用交易席位,并从2005年4月开始使用。本报告期内并未发生变更交易席位的情况。

2、根据本基金管理人与申银万国证券股份有限公司签订的《证券交易席位租用协议》的规定,我公司管理的鹏华货币市场基金在该席位上发生的交易不计佣金,因交易产生的证券结算风险基金、经手费和证管费等投资交易费用,均列入当期基金费用。

3、2006年1月1日至2006年12月31日债券回购交易量情况如下:

券商名称	租用席位数量	债券回购成交量(元)	比例(%)
申银万国证券	1	2,469,200,000.00	100.00%
合计	1	2,469,200,000.00	100.00%

(九) 本报告期内其他重大事项:

1、本基金管理人自 2006 年 3 月 10 日起正式开通全国统一客户服务号码: 400-6788-999。详见本公司 2006 年 3 月 10 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的公告。

2、本基金管理人于 2006 年 1 月 20 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于鹏华货币市场基金春节放假前暂停申购的公告》。

3、自 2006 年 4 月 14 日起, 本公司与中国农业银行合作, 面向农行金穗卡持卡人推出了基金网上交易业务, 本基金适用该网上交易业务。具体业务内容详见本公司 2006 年 4 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的公告。

4、本基金管理人于 2006 年 4 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于鹏华货币市场基金“五一”长假前单日(4 月 27 日)暂停申购及其他基金转入业务的公告》。

5、本报告期内, 本基金因大额赎回等客观原因提前支取一笔定期存款, 该提前支取存款利息仍按合同约定计提, 未对基金份额持有人利益造成损害。

6、因业务发展需要, 本公司办公地址和住所变更为深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层, 相应的业务联系方式也进行了变更, 详见本公司 2006 年 4 月 29 日及 6 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的公告。

7、因业务需要, 本公司对鹏华货币市场基金的相关业务规则予以调整, 该业务调整从 2006 年 5 月 25 日生效实施, 内容涉及最低转换份额的限制、最低帐户余额限制及最低赎回份额限制等方面, 详见本公司 2006 年 5 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的公告。

8、为满足投资者的理财需求, 提供更灵活的理财服务, 本基金自 2006 年 9 月 15 日起实行基金份额分级。分级后本基金将设两级基金份额: A 级基金份额和 B 级基金份额。其中原基金代码 160606 作为 A 级基金代码, 新增 160609 作为 B 级基金代码, 两级基金份额单独公布基金万份净收益和基金七日年化收益率。详见本公司 2006 年 9 月 12 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的公告。

9、本公司于 2006 年 9 月 19 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登了《关于向中国建设银行借记卡持卡人开通基金网上交易业务的公告》, 中国建设银行借记卡持卡人可以通过网上交易方式投资本基金。

10、本公司于 2006 年 9 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于鹏华货币市场基金“十一”假期前暂停申购及其他基金转入业务的公告》。

11、本基金本报告期内最后一次更新的招募说明书摘要于 2006 年 11 月 23 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

十一、备查文件目录

- （一） 《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》
- （二） 《鹏华货币市场证券投资基金托管协议》
- （三） 鹏华货币市场证券投资基金 2006 年年度报告（原文）

存放地点：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层鹏华基金管理有限公司。

查阅方式：投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（<http://www.phfund.com.cn>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999

鹏华基金管理有限公司

2007 年 3 月 27 日