



# 银华货币市场证券投资基金 2006 年年度报告

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：二零零七年三月二十八日



## 目录

第一节 重要提示 .....	2
第二节 基金简介 .....	2
第三节 主要财务指标和基金收益表现 .....	3
第四节 管理人报告 .....	5
第五节 托管人报告 .....	7
第六节 审计报告 .....	7
第七节 财务会计报告 .....	8
第八节 投资组合报告 .....	24
第九节 基金份额持有人户数、持有人结构 .....	28
第十节 开放式基金份额变动 .....	28
第十一节 重大事项揭示 .....	28
第十二节 备查文件目录 .....	30



## 第一节 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告财务资料已经审计。安永华明会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

## 第二节 基金简介

(一) 基金名称: 银华货币市场证券投资基金

基金简称: 银华货币市场基金

基金代码: A 级基金份额代码 180008、B 级基金份额代码 180009

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

报告期末 A 级基金份额: 79,593,680.02 份

报告期末 B 级基金份额: 131,728,243.48 份

(二) 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。

投资范围: 本基金为货币市场基金,仅投资于货币市场工具。

业绩比较基准: 银行一年期定期存款的税后利率:  $(1 - \text{利息税率}) \times \text{银行一年期定期储蓄存款利率}$ 。

风险收益特征: 本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。

(三) 基金管理人名称: 银华基金管理有限公司

注册地址: 深圳市深南大道 6008 号报业大厦十九层(邮政编码: 518034)

办公地址: 深圳市深南大道 6008 号报业大厦十九层(邮政编码: 518034)

法定代表人: 彭越



信息披露负责人：凌宇翔  
联系电话：0755-83516888  
传真：0755-83516968

电子邮箱：yhjj@yhfund.com.cn

(四) 基金托管人名称：交通银行股份有限公司  
住所：上海市浦东新区银城中路 188 号  
办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号  
邮政编码：200120  
国际互联网网址：www.bankcomm.com

法定代表人：蒋超良  
信息披露负责人：张咏东  
联系电话：021-68888917  
传真：021-58408836

电子邮箱：zhangyd@bankcomm.com

(五) 信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》  
登载年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.yhfund.com.cn>  
基金年度报告置备地点：基金管理人及基金托管人办公地址

(六) 注册登记机构名称：银华基金管理有限公司  
办公地址：深圳市深南大道 6008 号报业大厦十九层

(七) 会计师事务所名称：安永华明会计师事务所  
办公地址：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（即东三办公楼）16 层

### 第三节 主要财务指标和基金收益表现

#### 一、基金主要财务指标（单位：人民币元）

项目	2006 年		2005 年	
	A 级	B 级	A 级	B 级
基金本期净收益	2,374,812.98	32,680,195.96	5,483,185.64	38,999,320.66
期末基金资产净值	79,593,680.02	131,728,243.48	221,482,062.73	2,407,455,935.55
期末基金份额净值	1.0000		1.0000	
基金本期净值收益率	1.77%	2.01%	2.19%	2.42%
基金累计净值收益率	4.00%	4.48%	2.19%	2.42%

#### 二、本月份额净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

##### (1) A 级基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

阶段	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	0.4652%	0.0015%	0.5094%	0.0000%	-0.0442%	0.0015%
过去六个月	0.8733%	0.0015%	0.9922%	0.0003%	-0.1189%	0.0012%



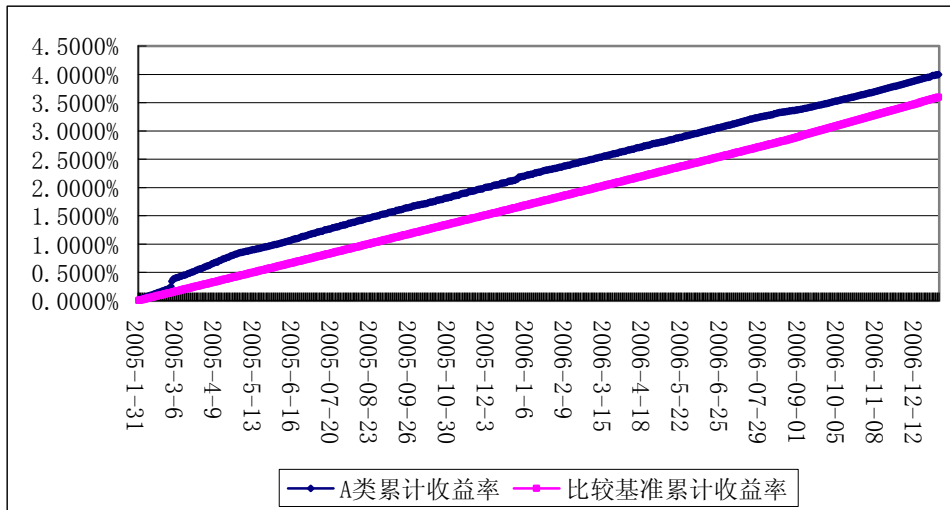
过去一年	1.7692%	0.0021%	1.8976%	0.0003%	-0.1284%	0.0018%
基金合同生效至今	3.9979%	0.0048%	3.5950%	0.0002%	0.4029%	0.0046%

(2) B级基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

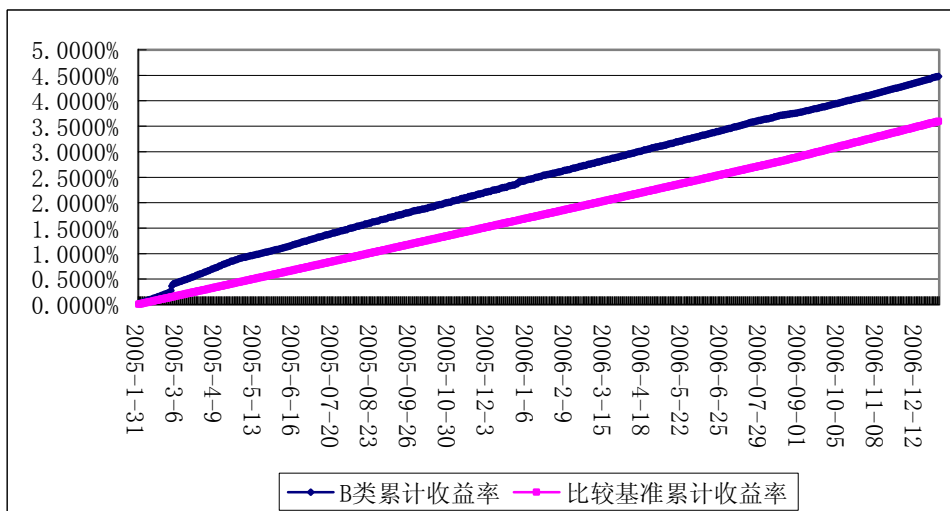
阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5258%	0.0015%	0.5094%	0.0000%	0.0164%	0.0015%
过去六个月	0.9957%	0.0015%	0.9922%	0.0003%	0.0035%	0.0012%
过去一年	2.0144%	0.0021%	1.8976%	0.0003%	0.1168%	0.0018%
基金合同生效至今	4.4785%	0.0048%	3.5950%	0.0002%	0.8835%	0.0046%

三、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的历史走势对比

(1) A级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比



(2) B级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比





注：1、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%。本报告期内，本基金严格执行了《银华货币市场证券投资基金基金合同》的相关规定。

2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

四、自基金合同生效以来收益分配情况

年度	基金类别	累计分红金额	备注
2006 年度	A 级基金份额	2,374,812.98	
	B 级基金份额	32,680,195.96	
	合计	35,055,008.94	
2005 年度	A 级基金份额	5,483,185.64	自 2005 年 1 月 31 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日
	B 级基金份额	38,999,320.66	
	合计	44,482,506.30	

## 第四节 管理人报告

### 一、基金管理人情况

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1亿元人民币，公司的股权结构为西南证券有限责任公司（出资比例：29%）、第一创业证券有限责任公司（出资比例：29%）、南方证券股份有限公司（出资比例：21%）及东北证券有限责任公司（出资比例：21%）。公司的主要业务是发起设立基金、基金管理及中国证监会批准的其他业务，公司注册地为广东省深圳市。

截止到2006年12月31日，本基金管理人管理着一只封闭式证券投资基金——基金天华和七只开放式证券投资基金——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、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、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。

### 二、基金经理情况

李武先生：37岁，金融管理硕士。曾就职于湖南株洲外贸开发公司、广州美商捷乃时鞋业公司，2001-2002年就读于荷兰鹿特丹商学院，2002年8月加入银华基金管理有限公司，历任金融工程研究员、债券研究员、基金经理助理。

### 三、遵规守信说明

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》、《货币市场基金管理暂行规定》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，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、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。





#### 四、基金经理报告

2006年，国民经济继续保持平稳较快发展。根据国家统计局数据，全年国内生产总值20万亿元，按可比价格计算，比上年增长10.7%，加快0.3个百分点。全年固定资产投资约11万亿元，比上年增长24.0%，回落2.0个百分点。全年社会消费品零售总额7.6万亿元，比上年增长13.7%，加快0.8个百分点。出口将近9700亿美元，增长27.2%，顺差达1775亿美元，比上年增加755亿美元。全年居民消费价格上涨1.5%，涨幅比上年回落0.3个百分点。

2006年人民币兑美元的升值幅度为3.349%，保持小幅平稳升值格局。由于外贸顺差持续增加等因素，回收多余流动性逐步成为央行货币政策的重要任务。央行2006年分别在7月、8月和11月上调存款准备金率0.5%，使得存款准备金率由2006年初的7.5%上升到年末的9%；2006年央行通过公开市场和定向发行央票3.58万亿，回收资金将近7000亿元。在未来物价指数、固定资产投资和信贷等指标可控的前提下，预计央行货币政策依然以提高法定存款准备金率和发行央票为主。

2006年市场资金面整体较宽松，但下半年比上半年略有所趋紧。上半年银行间7天回购利率基本在1.5-2.0%的区间内波动，下半年的波动区间主要在2.0-3.0%，11月份银行间7天回购利率一度大幅波动至4%的历史较高水平。央票发行利率不断攀高，从2006年8月前后，央行通过数量招标等手段，将1年期央票发行利率稳定在2.796%，比年初水平上调约90bp，三个月期央票发行利率上调了约77bp。

预计2007年宏观经济依然将保持较快的发展速度，宏观调控的压力依然较大，主要有内外平衡的压力，固定资产投资和信贷反弹的压力，物价上涨的压力。央行配合宏观调控出台的组货币政策很有可能包括价格政策。

货币型基金在2006年发展受到多方面因素的制约，主要的因素有：恢复发行新股，股票牛市格局逐步得到确认等。据万得统计，2005年末的货币基金总份额为1867亿份，到2006年末，基金总份额为816亿。在行业普遍缩水的环境下，我们积极应对，收缩在浮息券、短融品种的投资，保证组合的流动性。本基金自合同生效以来，A类累计收益率为3.9979%，B类为4.4785%，同期比较基准累计收益率为3.5950%，基金保持了收益率水平的稳定。我们将继续本着稳健投资原则，密切关注宏观经济形势和货币政策的变化，为投资者获取稳定回报。

#### 四、内部监督检查报告

本报告期内，本基金管理人进一步健全了内部控制机制，完善了内部控制体系和内部控制制度，制订或修订了一系列部门规章、条例和业务流程，将内控要求融入到各业务规范当中，根据相关法律法规、基金合同、招募说明书等规定并结合公司管理制度和业务规章对基金在投资研究、销售、运营等业务环节的内控机制和内控执行情况进行定期或不定期的监察稽核，并根据业务发展情况细化了岗位风险控制措施。

本基金管理人采取的主要措施包括：

- 1、公司从成立之日起，就设立了独立的督察长，全权负责公司的监察与稽核工作，对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督，参与公司风险控制工作，发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由公司督察长领导。

- 2、定期或不定期地对包括投资研究、基金销售、后台保障等业务的合法合规性进行监控。采取现场检查、查阅资料、电话询问等方式，并对稽核中发现的问题及时出具监察提示、通知、意见，督促改进并跟踪改进效果。定期向公司管理层和主管部门报告监察稽核报告。



3、各部门设有兼职的风险控制管理员，负责配合部门的风险管理监督，将基层风险控制情况及时向督察员及监察稽核部沟通和报告。

4、按照信息披露管理办法的规定，谨慎做好旗下各基金信息披露工作，确保有关信息披露的真实、完整、准确、及时。

## 第五节 托管人报告

2006年，交通银行在银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、基金托管协议，依法安全保管了基金的资产，勤勉尽责地履行了基金托管人的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

2006年，按照《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议，本托管人对基金管理人——银华基金管理有限公司在银华货币市场基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值、基金份额净值和费用计算上进行了认真复核，未发现基金管理人有关损害基金持有人的利益行为。

根据证监会发布《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》等有关规定，托管人发现基金在个别工作日存在以下情况：“剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券超过基金资产净值的20%”、“债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%”。对于上述情况，托管人对基金管理人进行了提示，基金管理人根据规定进行了调整。

2006年，由银华货币市场基金管理人——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基金的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。

## 第六节 审计报告

安永华明(2007)审字第60468687\_H05号

银华货币市场证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的银华货币市场证券投资基金（简称“银华货币市场基金”）的财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表和2006年度的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表以及财务报表附注。

### 一、基金管理人对财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》的规定编制财务报表是银华货币市场基金的基金管理人的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务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的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，银华货币市场基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》的规定编制，在所有重大方面公允地反映了银华货币市场基金2006年12月31日的财务状况和2006年度的经营成果和净值变动及收益分配情况。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 谢枫

中国 北京

中国注册会计师 樊淑华

2007年3月23日

## 第七节 财务会计报告

### 银华货币市场证券投资基金

#### 资产负债表

2006年12月31日

人民币元

资产	附注	2006-12-31	2005-12-31
银行存款	4	0.00	301,067,206.74
清算备付金		45,681,520.52	473,454,579.22
交易保证金		0.00	0.00
应收证券清算款		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
应收利息	5	22,075.08	11,220,772.24
应收申购款		47,460,746.43	15,052,562.25
其他应收款	6	7,199.55	33,780.00
股票投资市值		0.00	0.00
其中：股票投资成本		0.00	0.00
债券投资市值		137,934,368.12	1,999,640,164.66
其中：债券投资成本		137,934,368.12	1,999,640,164.66
权证投资市值		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	354,100,000.00



待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产总计		<u>231,105,909.70</u>	<u>3,154,569,065.11</u>
<u>负债</u>	<u>附注</u>	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		0.00	0.00
应付赎回费		0.00	0.00
应付管理人报酬	17	63,080.21	1,146,935.62
应付托管费	17	19,115.23	347,556.24
应付销售服务费	7/17	13,330.55	85,731.41
应付佣金		0.00	0.00
应付利息	8	16,444.87	107,833.82
应付收益	9	7,696.99	113,069.74
未交税金		0.00	0.00
其他应付款	10	164,818.35	30,440.00
预提费用	11	99,500.00	99,500.00
卖出回购证券款		19,400,000.00	523,700,000.00
短期借款		0.00	0.00
其他负债		0.00	0.00
负债合计		<u>19,783,986.20</u>	<u>525,631,066.83</u>
<u>持有人权益</u>			
实收基金	12	211,321,923.50	2,628,937,998.28
未实现利得		0.00	0.00
未分配收益		0.00	0.00
持有人权益合计		<u>211,321,923.50</u>	<u>2,628,937,998.28</u>
负债及持有人权益总计		<u>231,105,909.70</u>	<u>3,154,569,065.11</u>
基金份额净值		<u>1.00</u>	<u>1.00</u>

银华货币市场证券投资基金

经营业绩表

2006年度

人民币元

		自2005年1月31日 (基金合同生效日)
	2006年度	至2005年12月31日
附注		止



收入:		47,990,307.89	57,968,948.67
股票差价收入		0.00	0.00
债券差价收入	13	5,850,959.55	12,785,563.11
权证差价收入		0.00	0.00
债券利息收入		27,819,794.79	30,142,067.97
存款利息收入		11,865,067.43	10,877,368.79
股利收入		0.00	0.00
买入返售证券收入		2,454,486.12	4,148,327.10
其他收入	14	0.00	15,621.70
费用:		12,935,298.95	13,486,442.37
基金管理人报酬	17	5,821,191.28	6,365,927.99
基金托管费	17	1,763,997.37	1,929,069.13
基金销售服务费	17	502,242.66	734,657.20
其中: A级基金份额销售服务费		339,419.66	564,323.10
B级基金份额销售服务费		162,823.00	170,334.10
卖出回购证券支出		4,238,499.64	3,920,426.74
利息支出		0.00	0.00
其他费用	15	609,368.00	536,361.31
其中: 信息披露费		300,000.00	200,000.00
审计费用		95,000.00	95,000.00
基金净收益		35,055,008.94	44,482,506.30
加: 未实现利得		0.00	0.00
基金经营业绩		35,055,008.94	44,482,506.30

银华货币市场证券投资基金

基金净值变动表

2006年12月31日

人民币元

自2005年1月31日  
(基金合同生效日)  
附注 2006年度 至2005年12月31日止



一、期初基金净值		2,628,937,998.28	591,035,712.30
二、本期经营活动:			
基金净收益		35,055,008.94	44,482,506.30
未实现利得		0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数		<u>35,055,008.94</u>	<u>44,482,506.30</u>
三、本期基金份额交易			
基金申购款		10,690,739,260.23	12,006,639,045.57
基金赎回款		<u>-13,108,355,335.01</u>	<u>-9,968,736,759.59</u>
基金份额交易产生的基金净值变动数		<u>-2,417,616,074.78</u>	<u>2,037,902,285.98</u>
四、本期向持有人分配收益			
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	16	<u>-35,055,008.94</u>	<u>-44,482,506.30</u>
五、期末基金净值		<u>211,321,923.50</u>	<u>2,628,937,998.28</u>

注：2006年基金申购款已经扣除因分级而调整的金额人民币1,873,694,273.78元，赎回款已扣除因分级而调整的金额人民币1,873,694,273.78元。

2005年基金申购款已扣除因分级而调整的金额人民币1,007,320,089.82元，赎回款已扣除因分级而调整的金额人民币1,007,320,089.82元。

银华货币市场证券投资基金

基金收益分配表

2006年12月31日

人民币元

附注	2006年度	自2005年1月31日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日 止
----	--------	---



本期基金净收益		35,055,008.94	44,482,506.30
加：期初基金净收益		0.00	0.00
加：本期损益平准金		0.00	0.00
可供分配基金净收益		35,055,008.94	44,482,506.30
减：本期已分配基金净收益	16	35,055,008.94	44,482,506.30
期末基金净收益		0.00	0.00

银华货币市场证券投资基金

财务报表附注

2006年12月31日

人民币元

1. 基金的基本情况

银华货币市场证券投资基金（简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（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》核准，由银华基金管理有限公司作为基金发起人募集成立的。基金合同生效日为2005年1月31日，合同生效日基金份额为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。本基金的管理人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（简称“交通银行”）。《银华货币市场证券投资基金基金合同》、《银华货币市场证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

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。

2. 主要会计政策及会计估计

会计报表编制基础

本基金的财务报表乃按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《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》、《证券



《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》、《货币市场基金管理暂行规定》和《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》的规定而编制。

### 会计年度

本基金的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日至12月31日止。

### 记帐本位币

以人民币为记帐本位币。记帐单位为元。

### 记账基础和计价原则

本基金以权责发生制为记账基础。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。

### 基金资产的估值方法

- (1) 值对象为基金所拥有的债券等；
- (2) 券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，每日计提损益。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。在有关法律法规允许交易所短期债券可以采用摊余成本法前，本基金暂不投资于交易所短期债券；

本基金目前投资工具的估值方法如下：

- A. 基金持有的短期债券采用折溢价摊销后的成本列示，按债券面值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息；
  - B. 基金持有的贴现债券采用购入成本和内含利息列示，按购入移动成本和到期兑付之间的收益，在剩余期限内每日计提应收利息；
  - C. 基金持有的质押式买入返售证券以成本列示，按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息；
  - D. 基金持有的银行存款以本金列示，按适用利率逐日计提利息；
- (3) 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和交易市价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，采用市场利率和交易价格，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”确定的基金资产净值的偏离度的绝对值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，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；

- (4) 每个工作日都对基金资产进行估值；如有新增事项，按国家最新规定估值。

### 证券投资的成本计价方法

#### (1). 债券投资

买入非交易所上市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，如果实际支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，对于附息债券，应作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴现债券，应作为债券投资成本。债券手续费返还，按权责发生制原则，视为折溢价计入债券成本，并在债券剩余存续期内摊销。

卖出非交易所上市债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法结转。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖证券价差。

#### (2). 质押式买入返售证券

通过证券交易所进行质押式融券业务，按成交日扣除手续费后的应付金额确认买入返售证券投资；通过银行间市场进行质押式融券业务，按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

### 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用为已经发生的，影响到基金份额净值小数点后第五位的，应分摊计入本期和以后各期的费用。待摊费用按直线法在受益期内平均摊销。

### 收入的确认和计量

- (1). 非交易所上市的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息的差额确认；
- (2). 债券利息收入按实际持有期内逐日计提。附息债券按债券票面价值与票面利率计提的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，并根据买入债券时溢折价摊销数调整后的金额入账；贴现债券按买入成本与票面金额的差额，再扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的余额采用直线法逐日计提；
- (3). 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；若提前支取定期存款，根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已按照协议规定的利率及实际持有期计算确认的利息收入的差额列入利息收入减项。该部分利息差额由基金管理



人计算，经基金托管人复核后，由基金管理人向基金支付，基金于存款银行实际支付提前支取部分利息的当日确认为其他收入；

- (4). 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；
- (5). 其他收入于实际收到时确认收入。

#### 费用的确认和计量

- (1). 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率逐日计提；
- (2). 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.1%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；
- (5). 信息披露费和审计费用按期初合理预估数额逐日预提；
- (6). 其他按照国家有关规定可以列入基金的费用于实际支付时按照实际支付的金额确认费用；
- (7). 本基金不收取认购费、申购费、本基金各级基金份额之间的转换费及赎回费。

#### 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，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到投资人基金账户，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). 基金投资当期亏损时，相应调减各级基金份额持有人持有份额，基金份额净值始终为1.00元；



(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。

### 实收基金

每份基金份额面值为1.00元。实收基金为对外发行的基金份额总额。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、赎回确认日列示。

### 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

本基金2006年度并无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其他会计政策和会计估计。

### 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

本基金2006年度并无会计政策、会计估计变更。

### 重大会计差错的内容和更正金额

本基金2006年度并无重大会计差错

## 3. 税项

### 营业税、企业所得税

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》的规定，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

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》的规定，自2004年1月1日起，对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。

### 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》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入，由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入和债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

## 4. 银行存款



	2006-12-31	2005-12-31
活期存款	--	1,067,206.74
定期存款	--	300,000,000.00
合计	--	301,067,206.74

本基金本年度未发生定期存款提前支取的情况。

5. 应收利息

	2006-12-31	2005-12-31
应收银行存款利息	417.82	300.88
应收清算备付金利息	21,657.26	418,290.36
应收债券利息	--	6,381,148.68
应收买入返售债券利息	--	1,422,677.28
应收定期存款利息	--	2,998,355.04
合计	22,075.08	11,220,772.24

6. 其他应收款

	2006-12-31	2005-12-31
为券商垫付的证券结算风险金	7,199.55	33,780.00

7. 应付销售服务费

	2006-12-31	2005-12-31
应付A级基金份额销售服务费	11,894.80	53,099.75
应付B级基金份额销售服务费	1,435.75	32,631.66
合计	13,330.55	85,731.41

8. 应付利息

	2006-12-31	2005-12-31
应付银行间卖出回购利息	16,444.87	107,833.82

9. 应付收益

	2006-12-31	2005-12-31
应付A级基金份额收益	2,572.82	8,192.28



应付B级基金份额收益	5,124.17	104,877.46
合计	<u>7,696.99</u>	<u>113,069.74</u>

10. 其他应付款

	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
银行间债券交易费用	3,900.00	16,600.00
银行间回购交易费用	480.00	13,840.00
银行间债券交易手续费	1,938.35	--
应付企业债税金	158,500.00	--
合计	<u>164,818.35</u>	<u>30,440.00</u>

11. 预提费用

	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
审计费用	95,000.00	95,000.00
债券帐户维护费	4,500.00	4,500.00
合计	<u>99,500.00</u>	<u>99,500.00</u>

12. 实收基金

	2006年度		
	<u>A级</u>	<u>B级</u>	<u>合计</u>
基金合同生效日的基金总 份额	402,974,537.90	188,061,174.40	591,035,712.30
期初实收基金	221,482,062.73	2,407,455,935.55	2,628,937,998.28
加：本期申购	2,301,756,617.80	10,262,676,916.21	12,564,433,534.01
其中：分级调整	108,086,781.86	1,765,607,491.92	1,873,694,273.78
减：本期赎回	2,443,645,000.51	12,538,404,608.28	14,982,049,608.79
其中：分级调整	1,765,607,491.92	108,086,781.86	1,873,694,273.78
期末实收基金	<u>79,593,680.02</u>	<u>131,728,243.48</u>	<u>211,321,923.50</u>
	2005年1月31日（基金合同生效日）至2005年12月31日止		
	<u>A级</u>	<u>B级</u>	<u>合计</u>
基金合同生效日的基金	402,974,537.90	188,061,174.40	591,035,712.30



总份额

期初实收基金	402,974,537.90	188,061,174.40	591,035,712.30
加：本期申购	1,834,859,205.34	11,179,099,930.05	13,013,959,135.39
其中：分级调整	80,409,256.85	926,910,832.97	1,007,320,089.82
减：本期赎回	2,016,351,680.51	8,959,705,168.90	10,976,056,849.41
其中：分级调整	926,910,832.97	80,409,256.85	1,007,320,089.82
期末实收基金	<u>221,482,062.73</u>	<u>2,407,455,935.55</u>	<u>2,628,937,998.28</u>

13. 债券差价收入

	2006年度	自2005年1月31日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日 止
卖出债券及债券到期兑付收到金额	11,160,920,996.10	12,310,532,399.48
减：应收利息总额	88,729,118.25	98,443,550.98
卖出债券及债券到期兑付成本总额	<u>11,066,340,918.30</u>	<u>12,199,303,285.39</u>
债券差价收入	<u>5,850,959.55</u>	<u>12,785,563.11</u>

14. 其他收入

	2006年度	自2005年1月31日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日 止
认购资金冻结利息收入(结转基金份额后余额)	<u>0.00</u>	<u>15,621.70</u>

15. 其他费用

	2006年度	自2005年1月31日 (基金合同生效日)至 2005年12月31日止
信息披露费	300,000.00	200,000.00
审计费用	95,000.00	95,000.00
银行费用	49,101.30	88,141.61
银行间回购交易费用	22,120.00	38,160.00
交易所回购交易费用	9,124.26	47,959.70
银行间债券交易费用	40,150.00	50,200.00





债券帐户维护费	18,000.00	16,500.00
上海证券帐户开户费	--	400.00
银行间交易手续费	75,872.44	--
合计	609,368.00	536,361.31

16. 收益分配

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1.00元转入持有人权益。

本基金于2006年度按不同级别的基金份额收益分配的情况如下：

	<u>A级基金份额</u>	<u>B级基金份额</u>	<u>合计</u>
红利再投资转入实收基金	2,372,240.16	32,675,071.79	35,047,311.95
计入应付收益（见附注9）	2,572.82	5,124.17	7,696.99
累计分配收益	<u>2,374,812.98</u>	<u>32,680,195.96</u>	<u>35,055,008.94</u>

本基金自2005年1月31日（基金合同生效日）至2005年12月31日止按不同级别的基金份额收益分配的情况如下：

	<u>A级基金份额</u>	<u>B级基金份额</u>	<u>合计</u>
红利再投资转入实收基金	5,474,993.36	38,894,443.20	44,369,436.56
计入应付收益（见附注9）	8,192.28	104,877.46	113,069.74
累计分配收益	<u>5,483,185.64</u>	<u>38,999,320.66</u>	<u>44,482,506.30</u>

17. 关联方关系及交易

(1). 主要关联方关系

<u>企业名称</u>	<u>与本基金的关系</u>
西南证券有限责任公司（“西南证券”）	基金管理人股东
第一创业证券有限责任公司（“第一创业”）	基金管理人股东
南方证券股份有限公司	基金管理人股东
东北证券有限责任公司（“东北证券”）	基金管理人股东
银华基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人



交通银行

基金托管人

经银华基金管理有限公司（以下简称“本公司”）2005年股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字【2005】167号文批准，本公司的股东北京首都创业集团有限公司将其所持有的本公司的出资（占注册资本的29%），转让给第一创业证券有限责任公司。此次出资转让的工商变更登记手续于2006年1月已办理完毕。北京首都创业集团从2006年1月1日起实质上已不是本基金管理人股东，所以本年度不再作为本基金的主要关联方。

本次出资转让后，本公司各股东及出资比例为：西南证券有限责任公司29%，第一创业证券有限责任公司29%，南方证券股份有限公司21%，东北证券有限责任公司21%。

2006年8月16日本基金管理人的非控股股东—南方证券股份有限公司被深圳市中级人民法院依法宣告破产，现正处于破产清算程序。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2). 通过主要关联方席位进行的交易

关联方名称	2006年度		自2005年1月31日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日止	
	回购成交金额	占全年回购交易金额比例	回购成交金额	占当期回购交易金额比例
(a) 证券回购				
西南证券	1,604,900,000.00	100.00%	3,378,000,000.00	100.00%

(3). 关联方报酬

A. 基金管理人报酬

- (a). 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

- (b). 基金管理费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共人民币5,821,191.28元（自2005年1



月31日-基金合同生效日至2005年12月31日止：人民币6,365,927.99元），已全部支付基金管理人人民币5,758,111.07元，尚余人民币63,080.21元未支付。

B. 基金托管人报酬

- (a). 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.1%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

- (b). 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币1,763,997.37元（自2005年1月31日-基金合同生效日至2005年12月31日止：人民币1,929,069.13元），其中已支付基金托管人人民币1,744,882.14元，尚余人民币19,115.23元未支付。

C. 基金销售服务费

- (a). A级基金份额按前一日基金资产净值的0.25%的年费率，B级基金份额按前一日基金资产净值的0.01%的年费率逐日计提销售服务费，逐日累计至每月月底，按月支付给基金销售机构，其计算公式如下：

$$H = E \times R / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金销售服务费

E为前一日该级基金份额的基金资产净值

R为该级基金份额的销售服务年费率

- (b). 基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金管理人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金销售服务费共计人民币502,242.66元（自2005年1月31日-基金合同生效日至2005年12月31日止：人民币734,657.20元），其中已支付基金销售服务费共计人民币488,912.11元，尚余人民币13,330.55元未支付。

- (c). 本基金于2006年度及自2005年1月31日（基金合同生效日）至2005年12月31日止通过基金管理人向关联方基金销售机构应支付的基金销售服务费如下：

关联方名称	2006年度		自2005年1月31日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日止	
	A级	B级	A级	B级
银华基金管理有限公司	37,672.87	125,104.76	18,639.38	140,285.96



交通银行	88,599.72	3,874.18	200,464.37	4,075.92
西南证券	1,512.14	198.50	2,025.57	420.71
东北证券	15.20	--	--	--
合计	127,799.93	129,177.44	221,129.32	144,782.59

D. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

(a). 本基金的活期存款由基金托管人交通银行保管，并按银行间同业存款利率计息，由基金托管人保管的活期存款余额及产生的利息收入情况如下：

	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
活期存款余额	<u>0.00</u>	<u>1,067,206.74</u>
	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
活期存款产生的利息收入	<u>48,127.97</u>	<u>299,619.16</u>

(b). 本基金的定期存款由基金托管人交通银行保管，并按协议存款年利率2.40%计息。基金托管人于2005年12月31日保管的定期存款余额为人民币300,000,000.00元。该部分定期存款已于2006年8月1日全部到期。本会计期间由基金托管人保管的定期存款产生的利息收入为人民币4,201,644.96元，应收利息余额为人民币0.00元。

(4). 与关联方通过银行间同业市场进行的交易

本基金在2006年度及自2005年1月31日（基金合同生效日）至2005年12月31日止会计期间与基金托管人交通银行通过银行间同业市场进行的交易如下：

	<u>2006年度</u>	<u>自2005年1月31日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日 止</u>
买入债券成交金额	<u>49,668,410.95</u>	<u>49,385,000.00</u>

(5). 关联方持有基金份额

a) 基金管理人持有本基金份额



本基金基金管理人2006年度及自2005年1月31日（基金合同生效日）至2005年12月31日止未持有本基金份额。

b) 基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额

本基金基金管理人主要股东及其控制的机构2006年及自2005年1月31日（基金合同生效日）至2005年12月31日止未持有本基金份额。

18. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金进行银行间同业市场债券质押式回购交易以债券作为质押，该等债券在约定的卖出回购期内暂时无法流通。于2006年12月31日，因该原因引起的流通受限的债券如下：

债券名称	数量 (张)	摊余成本	估值方法	转让受限 原因	受限期限 (回购到期 日)
06央行票据68	200,000	19,619,339.54	摊余成本法	回购质押	2007-1-4

19. 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

20. 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金并无其他须作披露的资产负债表日后事项。

21. 承诺事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的承诺事项。

## 第八节 投资组合报告

一、 基金资产组合情况

资产组合	金额(元)	占基金总资产的 比例(%)
债券投资	137,934,368.12	59.68%
买入返售证券	0.00	0.00%
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	45,681,520.52	19.77%
其他资产	47,490,021.06	20.55%



合计	231,105,909.70	100.00%
----	----------------	---------

注：本基金其他资产的构成包含已由本基金代垫、在交易所融券回购交易所产生的、应由券商承担的证券结算风险金。

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	100,234,710,000.00	9.78%
	其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	19,400,000.00	9.18%
	其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%

- 1、上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，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日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。
- 2、因大额赎回，报告期内债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的情况如下：

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	2006-12-25	22.01%	巨额赎回	3 个工作日
2	2006-12-26	20.69%	巨额赎回	
3	2006-12-27	20.34%	巨额赎回	

- 3、本基金本报告期内未有买断式回购融资业务发生。

三、 期末基金组合剩余期限

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	134
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	178
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	18

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例如下：

平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值比例	各期限负债占基金资产净值比例





30 天以内	21.62%	9.18%
其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
30 天（含）—60 天	0.00%	0.00%
60 天（含）—90 天	14.13%	0.00%
其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
90 天（含）—180 天	23.36%	0.00%
其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
180 天（含）—397 天（含）	27.78%	0.00%
合计	86.89%	9.18%

#### 四、 期末按券种分类的债券投资组合

##### 1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券类别	摊余成本（元）	占基金资产净值比例
1	国债	0.00	0.00%
2	金融债券	49,371,053.58	23.36%
	其中：政策性金融债	49,371,053.58	23.36%
3	央行票据	78,910,682.30	37.34%
4	企业债券	9,652,632.24	4.57%
债券投资合计		137,934,368.12	65.27%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		0.00	0.00%

注：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、期末基金投资债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		摊余成本（元）	占基金资产净值比例
		自有投资	买断式回购		
1	06 进出 06	500,000	0.00	49,371,053.58	23.36%
2	06 央票 68	500,000	0.00	49,048,348.86	23.21%
3	06 央票 12	300,000	0.00	29,862,333.44	14.13%
4	06 鲁商 CP01	100,000	0.00	9,652,632.24	4.57%

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

#### 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	68
报告期内偏离度的最高值	0.49%
报告期内偏离度的最低值	0.03%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.19%

#### 六、投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

2、本基金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，每日计提损益。

3、因发生巨额赎回，本基金报告期内持有的平均剩余期限小于 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%的情况如下：

序号	发生日期	浮动利率债券摊余成本占基金资产净值的比例 (%)	原因	调整期
1	2006-06-07	20.18%	大额赎回，被动超限	1 个工作日
2	2006-06-19	20.99%	大额赎回，被动超限	4 个工作日
3	2006-06-20	20.89%	大额赎回，被动超限	
4	2006-06-21	20.95%	大额赎回，被动超限	
5	2006-06-22	20.24%	大额赎回，被动超限	
6	2006-07-18	22.13%	大额赎回，被动超限	2 个工作日
7	2006-07-19	25.52%	大额赎回，被动超限	

#### 4、其他资产的构成

其他资产	金额 (元)
应收利息	22,075.08
应收申购款	47,460,746.43
其他应收款	7,199.55
合计	47,490,021.06

注：本基金其他资产的构成包含在交易所融券回购交易所产生的、已由本基金代垫、应由券商承担的证券结算风险金。



## 第九节 基金份额持有人户数、持有人结构

	基金份额	总户数	户均持有份额	个人持有情况		机构持有情况	
				持有份额	持有比例	持有份额	持有比例
银华货币A	79,593,680.02	1,556	51,152.75	65,534,130.42	82.34%	14,059,549.60	17.66%
银华货币B	131,728,243.48	9	14,636,471.50	17,211,528.58	13.07%	114,516,714.90	86.93%

## 第十节 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			
		期初基金份额总额	本期总申购份额	本期总赎回份额	期末基金份额总额
A类	402,974,537.90	221,482,062.73	2,301,756,617.80	2,443,645,000.51	79,593,680.02
B类	188,061,174.40	2,407,455,935.55	10,262,676,916.21	12,538,404,608.28	131,728,243.48
合 计	591,035,712.30	2,628,937,998.28	12,564,433,534.01	14,982,049,608.79	211,321,923.50

注：上表中A级和B级的本期总申购份额包含分级调增的基金份额分别为108,086,781.86份和1,765,607,491.92份；A级和B级的本期赎回基金总份额包含分级调减的基金份额分别为1,765,607,491.92份和108,086,781.86份。

## 第十一节 重大事项揭示

- 1、本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。
- 2、经银华基金管理有限公司股东会决议通过，中国证券监督管理委员会批准，第一创业证券有限责任公司受让北京首都创业集团有限责任公司持有的我公司股权。本次股权转让完成后，我公司注册资本保持不变，股东及出资比例分别为：西南证券有限责任公司 29%，第一创业证券有限责任公司 29%，南方证券股份有限公司 21%，东北证券有限责任公司 21%。该变更事项于 2006 年 2 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 3、经银华基金管理有限公司临时股东会议审议，同意孙兵先生因工作变动原因辞去公司董事职务，聘任蒋辉先生担任公司董事。该变更事项已报中国证监会及深圳证监局备案并于 2006 年 1 月 21 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 4、经银华基金管理有限公司股东会审议通过，决定聘请郭昕先生担任本公司董事，常克川先生不再担任本公司董事。该变更事项已报送中国证监会及深圳证监局备案并



- 于 2006 年 4 月 6 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 5、经银华基金管理有限公司股东会及董事会审议通过，批准尚健先生辞去本公司董事总经理职务，决定由王立新先生代为履行总经理职务，该变更事项已按规定向中国证监会和深圳证监局报告，并于 2006 年 6 月 10 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
  - 6、经银华基金管理有限公司股东会议审议通过，同意郭昕先生辞去公司董事职务，聘任徐志光先生担任公司董事，该变更事项已报中国证监会及深圳证监局备案并于 2006 年 11 月 24 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
  - 7、经银华基金管理有限公司第三届董事会第二次会议审议批准，决定聘任王立新先生担任公司总经理，王立新先生的高级管理人员任职资格和公司总经理的任职事项已获中国证券监督管理委员会核准(证监基金字【2006】241 号文)，该事项已于 2006 年 12 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
  - 8、基金托管人交通银行于 2006 年 1 月 25 日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告，阮红同志担任交通银行资产托管部总经理，主持资产托管部工作。具体内容请参阅在 2006 年 1 月 25 日《证券时报》、《金融时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告》。
  - 9、2006 年 7 月 18 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路 18 号”变更为“上海市浦东新区银城中路 188 号”。
  - 10、本基金以单位面值 1.00 元固定单位净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配，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每日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。本基金于本期累计分配收益 35,055,008.94 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 35,047,311.95 元，计入应付收益科目 7,696.99 元。
  - 11、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 95,000 元。截止本会计期末该报酬尚未支付。目前的审计机构已连续为本基金提供 2 年的审计服务。
  - 12、本报告期内基金管理人、基金托管人的基金托管部门及其高级管理人员没有受到过中国证监会等有关机关的处罚。
  - 13、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。
  - 14、本报告期内本基金的内部决策程序、投资策略未有重大变化。
  - 15、本报告期内本基金未变更租用的交易席位。
    - a) 基金专用席位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。
    - b) 基金专用席位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。经公司董事会批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

本报告期席位成交量情况如下：

单位：人民币元

券商名称(席位数量)	报告期回购金额	占报告期回购成交总额的比例
------------	---------	---------------



西南证券有限责任公司(1个)	1,604,900,000.00	100%
----------------	------------------	------

本报告期通过西南证券有限责任公司的席位在交易所的融券回购交易所产生的、应由券商承担的证券结算风险金 7,199.55 已由本基金代垫并已计入其他应收款科目。

- 16、因工作需要，经银华基金管理有限公司董事会批准，决定王华先生不再担任“银华货币市场证券投资基金”基金经理，由李武先生担任“银华货币市券投资基金”基金经理，具体公告内容登载在 2006 年 12 月 2 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站。
- 17、为进一步方便客户、提升客户服务品质，银华基金管理有限公司于 2006 年 12 月 4 日起正式开通全国统一客户服务电话，号码为 400-678-3333。客户通过固定电话、移动电话及小灵通拨打此号码，只需支付本地通话费用，长途通话费用将由本公司承担，原客户服务电话 010-85186558 仍可继续使用。具体公告内容登载在 2006 年 12 月 2 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站。

## 第十二节 备查文件目录

- 一、《银华货币市场证券投资基金招募说明书》
- 二、《银华货币市场证券投资基金基金合同》
- 三、《银华货币市场证券投资基金托管协议》
- 四、银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 五、本报告期内公开披露的各项公告

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所，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 (<http://www.yhfund.com.cn>) 查阅。

本报告存放在本基金管理人及托管人办公场所，供公众查阅、复制。

银华基金管理有限公司  
2007 年 3 月 28 日