

# 兴业货币市场证券投资基金

## 2006 年年度报告

基金管理人：兴业基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期： 2007 年 3 月 28 日



## 【重要提示】

本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独立董事签字同意，并由董事长签发。

本基金的托管人兴业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、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。

本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，安永大华会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。本报告会计期间为 2006 年 4 月 27 日( 本基金合同生效日 )至 2006 年 12 月 31 日。



## 目 录

一、基金简介.....	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	3
(一) 主要财务指标.....	3
(二) 基金净值表现.....	3
(三) 基金收益分配情况.....	4
三、管理人报告.....	4
(一) 基金管理人情况.....	4
(二) 基金经理介绍.....	5
(三) 本报告期遵规守信情况说明.....	5
(四) 本报告期内的基金的投资策略和业绩表现.....	5
(五) 内部监察报告.....	6
四、基金托管人报告.....	7
五、审计报告.....	8
六、财务会计报告.....	9
(一) 年度会计报表.....	9
(二) 年度会计报表附注(除特别标明外,金额单位为人民币元).....	12
七、投资组合报告.....	21
(一) 本报告期末基金资产组合情况.....	21
(二) 报告期债券回购融资情况.....	21
(三) 基金投资组合平均剩余期限.....	21
(四) 报告期末债券投资组合.....	22
(五) “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	23
(六) 投资组合报告附注.....	23
八、基金份额变动.....	24
九、基金份额持有人户数、持有人结构.....	24
十、重大事件揭示.....	24
十一、备查文件目录.....	27



## 一、基金简介

(一) 基金名称：兴业货币市场证券投资基金

基金简称：兴业货币

基金交易代码：340005

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006 年 4 月 27 日

报告期末基金份额总额：156,057,486.62 份

(二) 投资目标：本基金在力保本金安全性和基金资产良好流动性的基础上，使基金资产的变现损失降低至最低程度并有效地规避市场利率风险和再投资风险等，使基金收益达到同期货币市场的收益水平，力争超越业绩比较基准。

投资策略：本基金通过对货币市场短期金融工具的积极稳健投资，在风险和收益中寻找最优组合，在保持本金安全与资产充分流动性的前提下，综合运用类属配置、目标久期控制、收益曲线、个券选择、套利等多种投资策略进行投资，追求稳定的现金收益。

投资范围：现金、通知存款、1 年以内（含 1 年）的银行存款、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券，期限在 1 年以内（含 1 年）的中央银行票据、期限在 1 年以内（含 1 年）的债券回购、短期融资券以及中国证监会、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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

业绩比较基准：税后 6 个月银行定期存款利率

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低于股票型、债券型和混合型基金。



(三) 基金管理人：兴业基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区金陵东路368号

办公地址：上海市张杨路500号时代广场20楼

邮政编码：200122

法定代表人：郑苏芬

信息披露负责人：杜建新

联系电话：021-58368998

传真：021-58368858

电子信箱：dujx@xyfunds.com.cn

(四) 基金托管人：兴业银行股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 154 号

办公地址：福州市湖东路 154 号

资产托管部办公地址：上海江宁路 168 号兴业大厦 20 楼

邮政编码：200041

法定代表人：高建平

信息披露负责人：赵建明

联系电话：021-62159219

传真：021-62159217

电子信箱：zhaojianming@cib.com.cn

(五) 信息披露指定报纸：中国证券报

登载年度报告正文的基金管理人互联网网址：[www.xyfunds.com.cn](http://www.xyfunds.com.cn)

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公场所

(六) 其他有关资料

注册登记机构：兴业基金管理有限公司

办公地址：上海市张杨路 500 号时代广场 20 楼

审计基金资产的会计师事务所：安永大华会计师事务所

办公地址：上海市长乐路 989 号



## 二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

### (一) 主要财务指标

单位：人民币元

序号	项目	2006年4月27日(基金合同生效日)至 2006年12月31日期间
1	基金本期净收益	5,959,442.51
2	期末基金资产净值	156,057,486.62
3	期末基金份额净值	1.0000
4	本期净值收益率	1.15%
5	累计净值收益率	1.15%

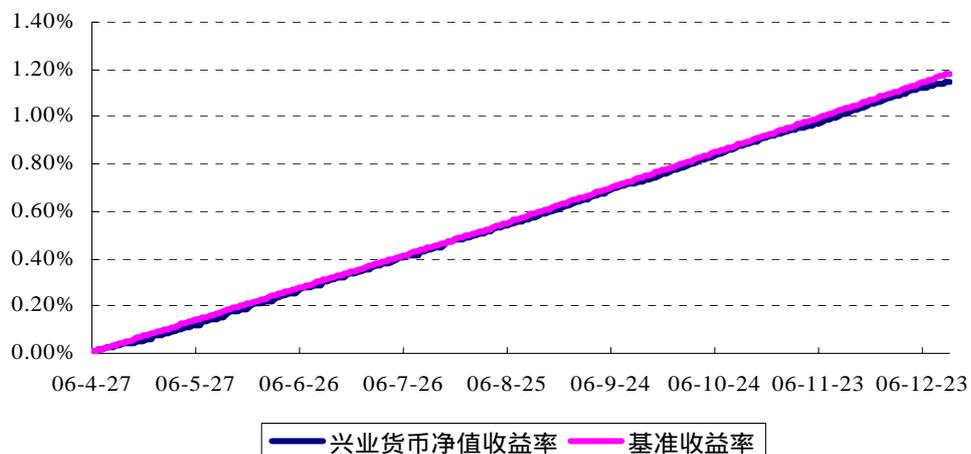
### (二) 基金净值表现

#### 1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值收益率	净值收益率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基 准收益率标 准差	-	-
过去三个月	0.4303%	0.0010%	0.4537%	0.0000%	-0.0234%	0.0010%
过去六个月	0.8649%	0.0020%	0.8881%	0.0002%	-0.0232%	0.0018%
自基金合同成立 起至今	1.1502%	0.0025%	1.1830%	0.0002%	-0.0328%	0.0023%

#### 2、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图

(2006年4月27日——2006年12月31日)





#### 【提示】

- 1、以上财务指标中“本期”指 2006 年 4 月 27 日至 2006 年 12 月 31 日止期间。
- 2、上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第 1 号<主要财务指标的计算及披露>》和《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>》。
- 3、本基金收益分配是按月结转份额。
- 4、上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、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
- 5、按照《兴业货币市场证券投资基金基金合同》的规定，本基金应自 2006 年 4 月 27 日成立起六个月内，达到本基金合同规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围，目前本基金符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

### （三）基金收益分配情况

本基金每日计算基金份额持有人账户当日所产生的收益，每月将基金份额持有人账户累计的收益结转为基金份额，计入该基金份额持有人账户的基金份额中。

本基金于 2005 年 4 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间累计分配收益 5,959,442.51 元，其中以红利再投资方式转入实收基金 4,344,526.96 元。

## 三、管理人报告

### （一）基金管理人情况

兴业基金管理有限公司是经中国证监会(证监基字[2003]100 号文)批准,于 2003 年 9 月 30 日成立。由兴业证券股份有限公司、国家开发投资公司、中投信用担保有限公司和福建省邮政局共同发起设立,注册资本为 9,800 万元。截止 2006 年 12 月 31 日,公司旗下管理着四只基金,分别是兴业可转债混合型证券投资基金、兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)、兴业货币市场证券投资基金和兴业全球视野股票型证券投资基金。



## （二）基金经理介绍

刘兆洋先生，经济学博士，10 年证券从业经验。历任光大证券有限责任公司投资银行部经理、资产经营部高级经理、银华基金管理有限公司基金经理部基金经理助理；兴业基金管理有限公司基金经理助理，研究策划部总监助理。

## （三）本报告期遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其配套法规、《兴业可转债混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

## （四）本报告期内的基金的投资策略和业绩表现

### 1、行情回顾及分析

2006 年 GDP 增长速度高位运行，贷款、投资增长没有明显的减缓迹象，人民币汇率持续升值，外汇储备跃居世界第一。为了防止经济过热，国家先后对 10 多个行业出台调控措施，央行货币政策调控措施密集，全年两次上调利率，三次提高存款准备金率，四次定向发行央行票据，通过窗口指导对银行信贷增长加以控制等。金融市场冰火两重天，股市新股发行开闸，认购利润丰厚，股指屡创新高，巨大财富效应吸引大量资金源源不断进入股市；而债券市场由强转弱，波动加剧，市场预期恶化，资金利率上升，收益率曲线上移，福禧事件导致 CP 信用利差畸形扩大，新品种短期融资券发行出现困难。

### 2、基金运作情况回顾

本基金成立于 2006 年 4 月 27 日，建仓期处于债券市场转变初期，面对严峻的市场变化形势，审时度势，将投资目标定为“围绕流动性管理，谨慎操作”。具体表现为坚持将风险控制放在首位，基金的投资决策和投资实施规范化、制度化，用完善的制度和流程来防范风险，坚持以宏观经济和债券市场研究为后盾，加强市场行情预测和基金份额变化预测，坚持流动性管理为主要目标，合理控制持仓比例，严格控制组合久期，把央票等高流动性品种作为主要投资方向，坚决回避高风险品种，以高效头寸管理为基础，积极捕捉资金价格波动等带来的套利机会。本基金自成立以来，累计



收益率为 1.1502%。

### 3、市场展望及投资策略分析

展望 2007 年，我们认为影响 2006 年债券市场的三大因素“过剩的流动性、人民币升值压力、火爆的股市”等依然存在。2007 年宏观经济将继续保持高速增长，债券市场继续面临较大的宏观调控压力，窗口指导、定向票据、存款准备金率、存贷款利率等多种调控工具将被使用。股票市场特别是股票一级市场收益可能依然比较高，会继续吸引大量资金，2007 年的债券市场依旧处于弱市市场，将受到加息预期和流动性泛滥的双重影响。

根据以上判断，2007 年本基金将继续采取稳健、防守策略，持有高流动性品种，回避高风险品种，保持整个基金组合的高流动性，在保证安全前提下，捕捉股票一级市场发行等带来资金价格波动时机做无风险套利，力争取得收益稳定增长。

### （五）内部监察报告

2006 年，我司根据中国证监会《证券投资基金法》及其配套法规、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》和《证券投资基金管理公司治理准则（试行）》等一系列新颁布实施的法规的相关规定，结合公司的经营运作、业务发展等内部控制环境的变化，对公司内部控制体系及各项规章制度的合法性、合规性、合理性、完备性和有效性进行了检查和评价，新制定了几项规章制度及流程，并对公司部分基本管理制度、业务规章进行了修订和完善，进一步完善了公司内部控制制度体系，使公司内部管理向制度化、规范化和程序化方向发展。

本报告期内，我司严格按照中国证监会关于《证券投资基金管理公司监察稽核报告内容与格式指引（试行）》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》和《证券投资基金管理公司治理准则（试行）》的规定，遵循基金份额持有人利益优先的基本原则，坚持“客观性、标准性、实效性”的原则，本着客观、公正、准确的要求，对照监察稽核项目表对公司各项业务进行监督检查，认真履行监察稽核职责，做到重点检查、突击检查与常规检查相结合，专项检查与全面检查相结合，监督与服务相结合。

通过以上工作的开展，我们认为，公司遵循了国家法律法规、中国证监会相关规定及公司各项规章制度的要求，诚信、规范、合法、稳健经营，基金整体运作合法合规，有力地保护了基金份额持有人、公司股东以及其他相关当事人的合法权益。



## 四、基金托管人报告

本托管人依据《兴业货币市场证券投资基金基金合同》与《兴业货币市场证券投资基金托管协议》，自 2006 年 4 月 27 日起托管兴业货币市场证券投资基金（以下简称本基金）的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

报告期内，由于基金规模变动等管理人之外的因素，本基金在个别工作日出现基金投资组合平均剩余期限大于 180 天的情况，本托管人就指标超标情况及时对基金管理人进行了风险提示，基金管理人及时作了反馈，并在规定期限内对投资组合进行了调整。

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、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，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

兴业银行股份有限公司资产托管部

2007 年 3 月 26 日



## 五、 审计报告

### 审 计 报 告

安永大华业字(2007)第051号

兴业货币市场证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的兴业货币市场证券投资基金(以下简称“贵基金”)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、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人兴业基金管理有限公司的责任。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、适当的,为发表审计意见提供了基础。



### 三、 审计意见

我们认为，贵基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》和《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反映了贵基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果、净值变动及收益分配情况。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：徐 艳

中国注册会计师：蒋燕华

2007 年 3 月 22 日

## 六、 财务会计报告

### （一）年度会计报表

#### 1、 资产负债表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年 12 月 31 日
<b>资 产</b>		
银行存款	8(1)	3,399,514.33
清算备付金		—
交易保证金		—
应收证券交易清算款		—
应收股利		—
应收利息	8(2)	8,168.97
应收申购款		—
其他应收款		—
股票投资市值		—



其中：股票投资成本		—
债券投资市值		128,272,007.87
其中：债券投资成本		128,272,007.87
权证投资		—
其中：权证投资成本		—
买入返售证券		24,900,000.00
待摊费用	8(3)	—
其他资产		—
<b>资产总计</b>		<b>156,579,691.17</b>
<b>负债及持有人权益</b>		
<b>负债</b>		
应付证券清算款		—
应付赎回款		—
应付赎回费		—
应付管理人报酬		54,057.46
应付托管费		16,381.04
应付销售服务费		158,746.69
应付佣金		—
应付利息		—
应付收益		112,447.29
未交税金		—
其他应付款	8(4)	16,072.07
卖出回购证券款		—
短期借款		—
预提费用	8(5)	164,500.00
其他负债		—
<b>负债合计</b>		<b>522,204.55</b>
<b>持有人权益</b>		
实收基金	8(6)	156,057,486.62
未实现利得		—
未分配收益		—
<b>持有人权益合计</b>		<b>156,057,486.62</b>
<b>负债与持有人权益总计</b>		<b>156,579,691.17</b>



## 2、经营业绩表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年 4 月 27 日 (基金合同生效日) 起至 2006 年 12 月 31 日期间
<b>收入</b>		
股票差价收入		—
债券差价收入	8(7)	1,382,889.78
权证差价收入		—
债券利息收入		3,801,061.05
存款利息收入		2,189,198.09
股利收入		—
买入返售证券收入		1,526,308.27
其他收入	8(8)	77,831.20
收入合计		8,977,288.39
<b>费用</b>		
基金管理人报酬	7(4)	1,216,130.69
基金托管费	7(4)	368,524.32
基金销售服务费	7(4)	921,311.05
卖出回购证券支出		169,815.45
利息支出		—
其他费用	8(9)	342,064.37
其中：上市年费		—
信息披露费		80,000.00
审计费用		80,000.00
费用合计		3,017,845.88
<b>基金净收益</b>		5,959,442.51
加：未实现利得		-
<b>基金经营业绩</b>		5,959,442.51

## 3、收益分配表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年 4 月 27 日 (基金合同生效日) 起至 2006 年 12 月 31 日期间
基金净收入		5,959,442.51
加：期初基金净收益		-
可供分配基金净收益		5,959,442.51
减：本期已分配基金净收益	8(10)	5,959,442.51
未分配基金净收益		-



#### 4、基金净值变动表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年 4 月 27 日 (基金合同生效日) 起至 2006 年 12 月 31 日期间
一、期初基金净值		1,729,582,293.12
二、本期经营活动		
基金净收益		5,959,442.51
未实现估值增值/(减值)变动数		-
经营活动产生的基金净值变动数		5,959,442.51
三、本期基金份额交易		
基金申购款		1,588,719,557.24
其中：分红再投资		4,344,526.96
基金赎回款		-3,162,244,363.74
基金份额交易产生的基金净值变动数		-1,573,524,806.50
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		-5,959,442.51
五、期末基金净值		156,057,486.62

### (二) 年度会计报表附注 (除特别标明外，金额单位为人民币元)

#### 1、基金基本情况

兴业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 2006 年 3 月 9 日出具的《关于同意兴业货币市场证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2004]27 号文) 核准公开发行。本基金的基金合同于 2006 年 4 月 27 日正式生效，首次设立募集规模为 1,729,582,293.12 份，经安永大华会计师事务所有限责任公司验资报告予以验证，有效认购户数为 3,202 户。

#### 2. 基本会计假设

本年度会计报表的编制遵守基本会计假设。

#### 3、会计报表编制基础

本基金的财务报表系按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、基金合同、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》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

#### 4、主要会计政策和会计估计

##### (1) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计报表的实际编制期间为 2006 年 4 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

##### (2) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### (3) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。债券投资和待回购债券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，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在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. 基金持有的付息债券采用折溢价摊销后的成本列示，按票面利率计提应收利息；

B. 基金持有的浮动利率债券采用溢折价摊销后的成本列示，按浮动利率计提应收利息；

C. 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；

D. 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；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；

E. 基金持有的回购协议（质押式回购）以成本列示，按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息；

F. 基金持有的银行存款以本金列示，按银行同期挂牌利率逐日计提利息。

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不利影响，基



金管理人应于每一估值日，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“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定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。在发生偏离度的绝对值达到或者超过 0.5% 的情形时，基金管理人应与基金托管人商定后参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值，确保以摊余成本法计算的基金资产净值不会对基金份额持有人造成实质性的损害。基金管理人应当在事件发生之日起两日内就此事项编制并披露临时报告，至少披露发生日期、偏离度、原因及处理方法，并按规定的内容和格式在基金年度报告和半年度报告的重大事件揭示中进行披露；

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人在与基金托管人商定后，经批准根据实际情况按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项，按有关国家法律法规规定估值。

#### (5) 证券投资成本计价方法

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，应作为债券投资成本。对于债券手续费返还收入，应按权责发生制原则，视为折价计入债券成本，并在债券剩余存续期内摊销；

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；出售债券的成本按移动加权平均法结转；

#### (6) 收入的确认和计量

债券差价收入于卖出债券实际收到价款时确认，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

债券利息收入按实际持有期内逐日计提。付息债券按债券票面价值与票面利率计提的金额扣除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；贴息债券按买入成本与票面金额的差额，再扣除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；

存款利息收入按存款的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，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账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；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。

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；

其他收入于实际收到时确认收入。

#### (7) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33% 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1% 的年费率逐日计提。

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。

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。

#### (8) 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。

#### (9) 基金的收益分配政策

- A. “每日分配、按月支付”。本基金的基金份额采用人民币 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基金份额实现的基金净收益分配给份额持有人，并按月结转到投资者基金账户，使基金账面份额净值始终保持 1.00 元；基金投资当期亏损时，相应调减持有人持有份额，基金份额净值始终为 1.00 元。
- B. 本基金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到投资者收益账户。每月累计收益只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式结转为基金份额，投资者可通过赎回基金份额获得现金收益；若投资者在每月累计收益支付时，其累计收益为负值，则将缩减投资者基金份额。若投资者赎回时，收益为负值，则将从投资者赎回基金款中扣除。
- C. 本基金的基金合同生效后，每月集中结转当前累计收益，基金合同生效不满一个月不结转。本基金收益结转时以截尾的方式保留小数点后两位。因截尾形成的余额归入基金财产，参与第二个工作日的分配。
- D. 每一基金份额享有同等分配权。
- E. 当日申购的基金份额不享有当日分红权益；当日赎回的基金份额享有当日分红权益。
- F. 在符合相关法律、法规及规范性文件的规定，并且不影响投资者利益情况下，经与基金托管人协商一致并得到批准后，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。



G. 法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

## 5、本报告期重大会计差错

无。

## 6、主要税项

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》、财税字[2004]78号文《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的规定，主要税项为：

### A. 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。

### B. 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、红利收入、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、债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

## 7、重大关联方关系及关联交易

### (1) 关联方关系

<u>企业名称</u>	<u>与本基金的关系</u>
兴业基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记机构、直销机构
兴业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
国家开发投资公司	基金管理人的股东
中投信用担保有限公司	基金管理人的股东
福建省邮政局	基金管理人的股东

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### (2) 通过关联方席位进行的交易

本基金自2006年4月27日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间，通过兴业证券股份有限公司证券交易所席位进行回购交易金额合计为人民币1,746,200,000.00元。兴业证券股份有限公司不向本基金收取该债券回购的交易佣金。



(3) 与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金自2006年4月27日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间,通过银行间同业市场与基金托管人兴业银行股份有限公司进行了以下交易:

- A. 购入银行间债券金额为人民币59,928,816.52元;
- B. 卖出银行间债券金额为人民币278,994,796.31元,取得债券买卖差价收入为人民币17,926.73元。

(4) 由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兴业银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2006年12月31日保管的银行活期存款余额为3,399,514.33元,无定期存款。本期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,165,965.15元。

(5) 关联方报酬

A. 基金管理人报酬——基金管理费

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,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。计算方法如下:

$$H=E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

本基金在本期间需支付基金管理费1,216,130.69元。

B. 基金托管人报酬——基金托管费

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,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。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

本基金在本期间需支付基金托管费368,524.32元。

C. 基金销售服务费

基金销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给基金管理人,再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。计算方法如下:



$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金销售服务费

E为前一日的基金资产净值

本基金在本期间需支付基金销售服务费921,311.05元。其中需支付给各关联方的销售服务费见下表：

<u>关联方名称</u>	单位：人民币元	
	<u>2006年4月27日(基金合同生效日)</u> <u>至2006年12月31日止期间</u>	
兴业基金管理有限公司	591,414.22	
兴业银行股份有限公司	208,491.34	
兴业证券有限股份有限公司	89,836.89	
合 计	<u>889,472.45</u>	

(5) 关联方持有基金份额

本基金的关联方自基金成立之日起至2006年12月31日期间均未持有本基金份额。

8、会计报表重要项目说明

(1) 银行存款

<u>项 目</u>	<u>2006-12-31</u>
活期存款	3,399,514.33
定期存款	-
合 计	<u>3,399,514.33</u>

本报告期内本基金其未投资定期存款，没有发生定期存款到期前支取的情况。

(2) 应收利息

<u>项 目</u>	<u>2006-12-31</u>
应收银行存款利息	4,075.83
应收买入返售证券利息	4,093.14
合 计	<u>8,168.97</u>

(3) 待摊费用

本报告期末无待摊费用，期末结存余额为零。

(4) 其他应付款

<u>项 目</u>	<u>2006-12-31</u>
结算服务费用	10,270.00
银行手续费	2,492.05



银行间同业市场回购交易费用	410.02
银行间同业市场现券交易费用	<u>2,900.00</u>
合 计	<u>16,072.07</u>

(5) 预提费用

<u>项 目</u>	<u>2006-12-31</u>
信息披露费	80,000.00
债券托管账户维护费	4,500.00
审计费	<u>80,000.00</u>
合 计	<u>164,500.00</u>

(6) 实收基金

<u>项 目</u>	<u>2006年4月27日(基金合同生效日)</u> <u>至2006年12月31日止期间</u>
本期认购	1,729,517,912.21
加:募集期间认购资金利息折份额	64,380.91
期初基金净值	1,729,582,293.12
加:本期申购	1,588,719,557.24
其中:基金分红再投资	4,344,526.96
减:本期赎回	<u>3,162,244,363.74</u>
年末实收基金	<u>156,057,486.62</u>

(7) 债券差价收入

<u>项 目</u>	<u>2006年4月27日(基金合同生效日)</u> <u>至2006年12月31日止期间</u>
债券成交总额	7,615,623,980.15
减:债券成本总额	7,590,425,668.37
应收利息总额	<u>23,815,422.00</u>
债券差价收入	<u>1,382,889.78</u>

(8) 其他收入

<u>项 目</u>	<u>2006年4月27日(基金合同生效日)</u> <u>至2006年12月31日止期间</u>
验资以后基金成立日前基金认购款利息	<u>77,831.20</u>

(9) 其他费用

<u>项 目</u>	<u>2006年4月27日(基金合同生效日)</u> <u>至2006年12月31日止期间</u>
信息披露费	80,000.00
审计费用	80,000.00



现券交易费用	37,990.00
回购交易费用	23,211.26
债券托管账户维护费	12,000.00
证券账户开户费	400.00
银行手续费	37,553.11
结算服务费用	<u>70,910.00</u>
合计	<u>342,064.37</u>

### (10) 收益分配

本基金在 2006 年 4 月 27 日至 2006 年 12 月 31 日期间累计分配收益 5,959,442.51 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 4,344,526.96 元，因基金赎回而支付给投资者 1,502,468.26 元，其余 112,447.29 元为期末应付收益。

### 9、报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 本基金认购新发行债券，从债券认购日至上市日期间，暂无法流通。截至 2006 年 12 月 31 日止，本基金未持有因该等原因引起的流通受限的债券。

(2) 本基金从事银行间同业市场债券回购交易系以债券作为质押，卖出回购期内暂时无法流通。截至 2006 年 12 月 31 日止，本基金未持有因该等原因引起的流通受限的债券。

### 10、资产负债表日后事项

本基金管理人于 2007 年 1 月 10 日宣告本基金 2007 年第 1 号收益支付公告，对本基金自 2006 年 12 月 11 日至 2007 年 1 月 9 日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。

本基金管理人于 2007 年 2 月 12 日宣告本基金 2007 年第 2 号收益支付公告，对本基金自 2007 年 1 月 10 日至 2007 年 2 月 11 日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。

本基金管理人于 2007 年 3 月 12 日宣告本基金 2007 年第 3 号收益支付公告，对本基金自 2007 年 2 月 12 日至 2007 年 3 月 11 日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。



## 七、投资组合报告

### (一) 本报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	债券投资	128,272,007.87	81.92%
2	买入返售证券	24,900,000.00	15.90%
	其中:买断式回购的买入返售证券	—	—
3	银行存款及清算备付金合计	3,399,514.33	2.17%
	其中:定期存款	—	—
4	其他资产	8,168.97	0.01%
合计		156,579,691.17	100%

### (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	3,162,310,000.00	2.97%
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注: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、本报告期内货币市场基金正回购的资金余额没有超过资产净值的 20%的情况。

### (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

序号	项目	天数
1	报告期末投资组合平均剩余期限	141
2	报告期内投资组合平均剩余期限最高值	216
3	报告期内投资组合平均剩余期限最低值	14

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天的说明:

序号	发生日期	平均剩余期限(天)	原因	调整期(天)
1	2006-6-20	187	基金份额变动	1



2	2006-6-30	192	基金份额变动	1
3	2006-12-26	216	基金份额变动	3
4	2006-12-27	207	基金份额变动	2
5	2006-12-28	206	基金份额变动	1

## 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	18.13%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天 (含) - 60 天	31.91%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天 (含) - 90 天	-	-
4	90 天 (含) - 180 天	12.62%	-
5	180 天 (含) - 397 天 (含)	37.66%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		100%	-

## (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	-	-
2	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
3	央行票据	108,571,521.85	69.57%
4	企业债券	19,700,486.02	12.62%
5	其他	-	-
合计		128,272,007.87	82.20%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		-	-

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、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 08	500,000	0.00	49,805,603.44	31.91%



2	06 央票 68	300,000	0.00	29,435,818.40	18.86%
3	06 央票 80	300,000	0.00	29,330,100.01	18.79%
4	06 许继 CP02	100,000	0.00	9,863,179.32	6.32%
5	06 森工 CP01	100,000	0.00	9,837,306.70	6.30%

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	11
报告期内偏离度的最高值	-0.4065%
报告期内偏离度的最低值	-0.0004%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1340%

### （六）投资组合报告附注

#### 1、基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

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。

3、本报告期内无需说明的证券投资决策程序，报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查。

4、报告期内本基金未投资资产支持证券。

#### 5、本报告期末基金的其他资产构成

序号	项 目	金 额
1	交易保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	8,168.97
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
	合 计	8,168.97



## 八、基金份额变动

序号	项 目	份 额 (份)
1	基金合同成立日的基金份额总额	1,729,582,293.12
2	期间基金总申购份额	1,588,719,557.24
3	期间基金总赎回份额	3,162,244,363.74
4	期末基金份额总额	156,057,486.62

## 九、基金份额持有人户数、持有人结构

基金持有人户数	户均持有的份额	基金持有人份额结构 (%)			
		机构投资者持有份额	占总份额比例	个人投资者持有份额	占总份额比例
784	199,053	117,558,104.67	75.33%	38,499,381.95	24.67%

## 十、重大事件揭示

- (一) 报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。  
(二) 报告期内本基金管理人和托管人的重大人事变动。

1、本基金管理人的重大人事变动。

2006 年 7 月 17 日，本基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时



报》刊登公告，因工作需要，原公司董事兰荣不再担任兴业基金管理有限公司董事，由张训苏担任兴业基金管理有限公司董事。

2006 年 12 月 5 日，本基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登公告，陈曦不再担任公司副总经理。

2、报告期内本基金的托管人未发生重大人事变动。

(三) 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) 报告期内本基金投资策略未发生改变。

(五) 报告期内本基金分配收益事项。

本基金在本报告期内共进行了 7 次基金收益集中支付并结转为基金份额，本基金管理人在《中国证券报》刊登收益支付公告，具体如下：

序号	分红公告日	收益支付日
1	2006/06/09	2006/06/12
2	2006/07/10	2006/07/10
3	2006/08/10	2006/08/10
4	2006/09/11	2006/09/11
5	2006/10/10	2006/10/10
6	2006/11/10	2006/11/10
7	2006/12/11	2006/12/11

(六) 本基金自合同生效日起聘请安永大华会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。本年度支付给所聘任的会计师事务所 8 万元人民币。

(七) 报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

(八) 本报告期内无“影子定价”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者超过 0.5% 的情况。

(九) 本报告期内，本基金管理人在《中国证券报》刊登的其他重要临时公告：

序号	事项名称	披露日期
1	兴业货币基金基金合同生效公告	2006-4-28
2	兴业货币市场证券投资基金开放申购和赎回业务的公告	2006-5-11
3	关于旗下基金资产支持证券投资方案的公告	2006-7-5
4	兴业基金管理有限公司关于董事变更的公告	2006-7-17
5	关于旗下基金开办定期定额投资业务的公告	2006-8-4



6	关于开通旗下部分开放式基金转换业务的公告	2006-8-4
7	关于兴业货币市场基金“十一”假期前暂停申购和转换转入业务的公告	2006-9-25
8	关于增加兴业银行为兴业可转债混合型基金与兴业货币市场基金之间转换业务办理机构的公告	2006-11-23
9	关于调整兴业可转债基金与兴业货币市场基金之间转换费率的公告	2006-11-23
10	关于开通兴业全球与兴业转基、以及兴业全球与兴业货币之间基金转换业务的公告	2006-11-23
11	关于兴业货币市场基金 2007 年“元旦”假期前暂停申购和转换转入业务的公告	2006-12-25

(十) 根据中国证监会的有关规定, 我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上, 选择基金专用交易席位, 并经公司董事会批准。

本报告期内(2006 年 4 月 27 日至 2006 年 12 月 31 日)通过证券公司专用席位进行的股票、债券、债券回购情况如下:

**1、报告期内租用证券公司席位的变更情况:**

本期新增兴业证券股份有限公司沪市席位 1 个。

**2、通过各证券公司专用席位进行的债券回购成交成交量及佣金情况**

券商名称	席位数量	债券交易量(元)	回购交易量比例	佣金(元)
兴业证券	1	1,746,200,000.00	100.00%	0.00
合计	1	1,746,200,000.00	100.00%	0.00

注: 本基金在席位分配和运作过程中始终坚持基金份额持有人利益最大化的原则, 截止本报告披露日, 本基金席位交易量的分配已经达到相关规定的要求。



## 十一、备查文件目录

- 1、中国证监会批准兴业货币市场证券投资基金设立的文件
- 2、《兴业货币市场证券投资基金基金合同》
- 3、《兴业货币市场证券投资基金托管协议》
- 4、《兴业货币市场证券投资基金更新招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

**存放地点：**基金管理人、基金托管人的办公场所。

**查阅方式：**投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

**客户服务中心电话：**021-38714536

兴业基金管理有限公司

2007 年 3 月 28 日