

工银瑞信货币市场基金

2006 年年度报告

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇〇七年三月三十日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 16 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。

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。

本基金基金合同于2006年3月20日生效，本报告期间为2006年3月20日（基金合同生效日）起至2006年12月31日止。

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无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

目 录

第一章 基金简介.....	1
第二章 主要财务指标和基金净值表现.....	2
第三章 管理人报告.....	4
第一节：基金管理人及基金经理情况.....	4
第二节：对报告期内基金运作的合规守信情况的说明.....	4
第三节：报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释.....	4
第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望.....	6
第五节：本基金内部监察报告.....	6
第四章 托管人报告.....	7
第五章 审计报告.....	7
第六章 财务会计报告.....	9
第一节：基金会计报表.....	9
第二节：年度会计报表附注.....	11
第七章 投资组合报告.....	18
第八章 基金份额持有人情况.....	20
第九章 开放式基金份额变动情况.....	21
第十章 重大事件揭示.....	21
第十一章 备查文件.....	23

第一章 基金简介

(一) 基金基本资料

- | | |
|-----------------|--------------------|
| 1、基金名称： | 工银瑞信货币市场基金 |
| 2、基金简称： | 工银货币 |
| 3、基金交易代码： | 482002 |
| 4、基金运作方式： | 契约型开放式 |
| 5、基金合同生效日： | 2006 年 3 月 20 日 |
| 6、报告期末基金份额总额： | 4,051,568,523.41 份 |
| 7、基金合同存续期： | 永久存续 |
| 8、基金份额上市的证券交易所： | 无 |
| 9、上市日期： | 无 |

(二) 基金产品说明

- | | |
|-----------|---|
| 1、投资目标： | 力求保证基金资产安全和良好流动性的前提下，获得超过业绩比较基准的收益 |
| 2、投资策略： | 在确定的利率策略和期限结构、类属配置策略下，通过短期货币市场工具的投资来获取稳定的收益。 |
| 3、业绩比较基准： | 本基金的业绩比较基准为税后 6 个月银行定期储蓄存款利率，即 $(1 - \text{利息税率}) \times 6$ 个月银行定期储蓄存款利率。 |
| 4、风险收益特征： | 本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般债券基金，也低于混合型基金与股票型基金。 |

(三) 基金管理人

- | | |
|------------|-------------------------------|
| 1、名称： | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 2、注册地址： | 北京市东城区朝内大街 188 号鸿安大厦 |
| 3、办公地址： | 北京市东城区朝内大街 188 号鸿安大厦 |
| 4、邮政编码： | 100010 |
| 5、法定代表人： | 杨凯生 |
| 6、信息披露负责人： | 朱碧艳 |
| 7、联系电话： | 010-65179888 |
| 8、传真： | 010-85159267 |
| 9、电子邮箱： | Customerservice@icbccs.com.cn |

(四) 基金托管人

- | | |
|------------|-------------------------|
| 1、名称： | 中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行) |
| 2、注册地址： | 北京市西城区金融大街 25 号 |
| 3、办公地址： | 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼 |
| 4、邮政编码： | 100032 |
| 5、法定代表人： | 郭树清 |
| 6、信息披露负责人： | 尹东 |
| 7、联系电话： | 010-67595104 |
| 8、传真： | 010-66275853 |
| 9、电子邮箱： | Yindong@ccb.cn |

(五) 信息披露

- 1、信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报
2、登载年度报告正文的管理人互联网网址：www.icbccs.com.cn
3、基金年度报告置备地点：基金管理人和基金托管人的办公场所

(六) 其他有关资料

- 1、聘请的会计师事务所
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号东方广场安永大楼16层
- 2、基金注册登记机构
名称：工银瑞信基金管理有限公司
办公地址：北京市东城区朝内大街188号鸿安大厦

第二章 主要财务指标和基金净值表现

一、主要财务指标

序号	项目	2006年3月20日（基金合同生效日）至2006年12月31日
1	本期净收益	77,097,000.57元
2	期末基金资产净值	4,051,568,523.41元
3	期末基金份额净值	1.0000元
4	本期净值收益率	1.3999%
5	累计净值收益率	1.3999%

注：1、本基金收益分配是按日结转份额；
2、本基金合同生效日为2006年3月20日，2006年度主要财务指标的计算期间为2006年3月20日（基金合同生效日）至2006年12月31日。

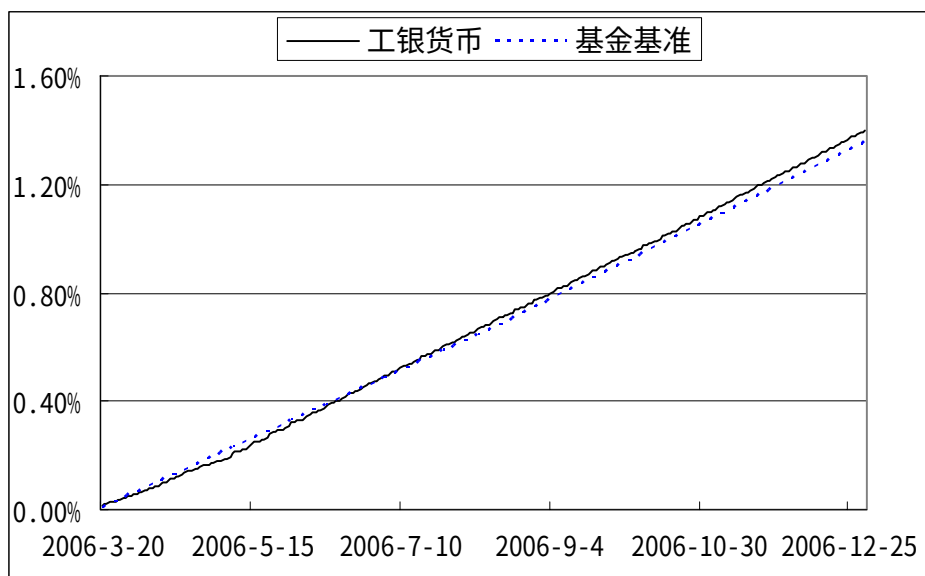
二、基金净值表现

1、历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较：

阶段	基金净值收益率 (1)	基金净值收益率标准差 (2)	比较基准收益率 (3)	比较基准收益率标准差 (4)	(1) - (3)	(2) - (4)
过去三个月	0.4662%	0.0016%	0.4537%	0.0000%	0.0125%	0.0016%
过去六个月	0.9233%	0.0019%	0.8881%	0.0002%	0.0352%	0.0017%
自基金合同生效起至今	1.3999%	0.0024%	1.3554%	0.0002%	0.0445%	0.0022%

2、本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：

(2006年3月20日（基金合同生效日）至2006年12月31日)

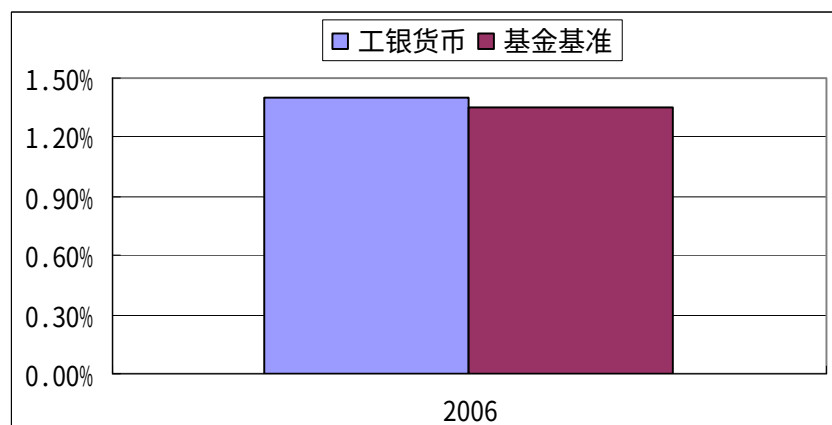


注：

- (1)、本基金合同于 2006 年 3 月 20 日生效，截至报告日本基金合同生效未满一年。
- (2)、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条（八）投资组合限制与禁止行为中规定的各项比例。
- (3)、2006 年 9 月 21 日，公司决定增聘杜海涛为工银瑞信货币市场基金基金经理。2006 年 10 月 25 日，公司决定姜云飞先生不再担任工银瑞信货币市场基金基金经理职务。

3、本基金自基金合同生效以来每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较：

工银瑞信货币市场基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



三、自基金合同生效以来的基金收益分配情况

单位：元

年度	每 10 份基金份额分红数
2006 年	0.139
合计	0.139

第三章 管理人报告

第一节：基金管理人及基金经理情况

一、基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人成立于 2005 年 6 月 21 日，目前管理着工银瑞信核心价值股票基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型基金与工银瑞信稳健成长股票基金。本基金管理人实行“投资决策委员会领导下的团队制”的投资管理模式。

二、基金经理或基金经理小组简介（姓名及主要经历）

杜海涛，复旦大学工商管理硕士，曾任长城证券有限责任公司债券与金融工程研究员，宝盈基金管理有限公司基金经理助理，招商基金管理有限公司债券研究员、招商现金增值基金基金经理。2006 年 4 月加入工银瑞信基金管理有限公司。

第二节：对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

第三节：报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

一、行情回顾及运作分析

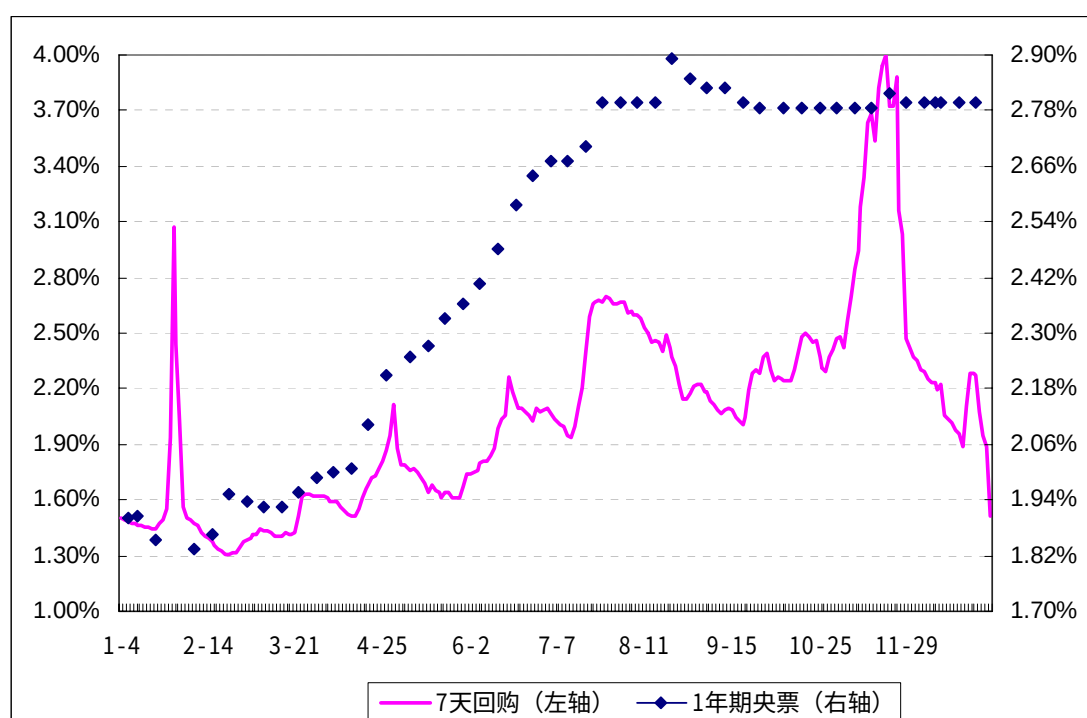
在本外币政策平衡过程中，06 年货币市场利率升至一个相对均衡水平。

06 年 1 季度，央行加快了人民币升值步伐；与此同时为减缓“热钱”流入，央行通过公开市场操作保持市场利率低位相对稳定。

4 月以来的数据显示，国内货币信贷增速不断创出新高，固定资产投资呈现出了强劲反弹趋势，流动性过剩充斥着整个金融市场，为此央行密集出台了一系列紧缩政策。年内累计三次小幅度上调存款准备金率 1.5 个百分点；两次上调贷款基准利率，一次上调存款基准利率。连续四次针对公开市场交易商发行定向央行票据，同时在公开市场操作过程中果断的加大基础货币回笼力度。系列紧缩性货币政策作用下，1 年期央行票据利率从年初 1.8% 的低位水平稳步攀升至 2.8% 左右的均衡水平，其后尽管央行加息货币市场利率短暂攀升，但是央行连续数量招标再次稳定了 1 年期央票利率于均衡水平。

央票利率不断攀升过程中，短期融资券的市场利率也出现了大幅度上升；其与央行票据的利率呈现扩大趋势。以银行间市场 7 天回购利率为代表的短期利率由于受到货币政策以

及新股发行等因素的干扰波动较大。主要货币市场利率走势如下图：



数据来源：人民银行 北方之星 工银瑞信基金管理有限公司

工银瑞信货币市场基金成立于 2006 年 3 月 20 日，成立之时恰逢货币市场利率低位。根据当时我们对货币市场利率的判断以及基金客户结构分析，基金资产配置上适当加大了短期融资券等相对高息品种的比例。2 季度货币市场利率攀升过程中，基金采取了短久期策略，并根据 IPO 发行情况加大了短期逆回购的投放力度；同时在控制信用产品投资比例的情况不断优化短期融资券的信用级别。3 季度以来基金适度拉长组合剩余期限，并在资产配置过程中继续减持信用产品配置比例，同时加大了流动性好的政府债券的配置比例。

2006 年上半年工银瑞信货币市场基金根据福禧短期融资券发行的公开资料，投资了福禧短期融资券。2006 年 7 月 24 日福禧事件发生后，经股东会批准，为了最大限度保护投资人利益，工银瑞信基金管理有限公司以摊余成本从工银瑞信货币市场基金全部买入其持有的福禧短期融资券面值一亿元。日前，福禧投资控股有限公司的短期融资券已于 2007 年 3 月 7 日按期足额兑付，上述风险已全部化解。

二、本基金业绩表现

截止 06 年 12 月 31 日，工银瑞信货币市场基金累计运作 287 天，期间每万份工银瑞信货币市场基金累计实现收益 139.02 元，收益率为 1.3999%，期间业绩比较基准为 1.3554%。期间基金年化收益率为 1.7837%。

第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

展望 07 经济形势：商业银行上市后盈利压力加大，信贷冲动较强；企业盈利能力不断改善，固定资产投资和信贷反弹压力较大。06 年年底以来粮价持续上涨，公用事业价格上调压力逐步显现，总体上来看 07 年通胀压力较大。流动性过剩的局面仍将长期持续，由此导致房地产与股市持续上涨。在上述调控压力下，央行将会适度选择价格型调控工具来理顺资本要素价格，防止当地产市场和股市出现泡沫。

另外，流动性调控仍将是央行长期而艰巨的任务之一，贸易顺差仍将维持高位的情况下，央行会不断的通过存款准备金率调整、定向央行票据和外汇掉期等政策组合工具来对冲被动投放的基础货币。

总体上来看，潜在紧缩政策加大了货币市场利率调整的压力，但是充足的流动性极大的限制了货币市场利率上行的空间。

07 年需要密切监视短期回购利率的波动。商业银行超储利率已经降至历史低位，回购利率脆弱性增强；大盘股发行以及潜在的紧缩政策可能造成短期回购利率的大幅度波动。短期融资券仍将继续分化，资质相对较差融资券将会被边缘化。

工银瑞信货币市场基金将在严控风险的情况下，尽量把握货币市场利率波动的机会，为投资者创造稳定收益。同时工银瑞信货币市场基金将会进一步调整组合结构，力争将货币市场基金真正打造为投资者现金管理的工具。

第五节：本基金内部监察报告

（一）认真履行依法监督检查职责，促进基金运作的合法合规性和风险管理水平的提高

1、严格事前的监督审查，保障业务开展的合法合规性和风险控制。对基金募集和持续营销、基金投资、基金信息披露等方面都进行了事先的合法合规性审核工作。

2、进行重点业务的事中监控，主要是对投资交易活动和重大投诉和处理情况进行监控，并作必要的合法合规性和风险情况进行提示和督促改进。

3、定期对基金各项业务开展的执行内部规章制度、合规控制和风险控制情况进行系统全面的检查和评价，并及时督促业务部门改进存在的问题。

（二）督促公司及时制定、更新规章制度和业务流程

（三）加强法律法规的教育和培训，促进公司合规文化的建设

1、有计划、有针对性地进行法律培训。

2、每当新法规出台时，都及时向公司员工发送并对有关新法规的主要条款进行解释。

3、年底，组织员工签署合规声明，增强对员工的合规要求，促进员工合规意识的提升。

（四）依照法规和公司章程向董事会报告工作，保障董事会对公司和基金合规运作和风险控制情况的知情权和监督权。

第四章 托管人报告

工银瑞信货币市场基金 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《工银瑞信货币市场基金基金合同》和《工银瑞信货币市场基金托管协议》，托管工银瑞信货币市场基金（以下简称工银货币基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在工银货币基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在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。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—工银瑞信基金管理有限公司在工银货币基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由工银货币基金管理人—工银瑞信基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告期中的财务指标、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真实、准确和完整。

第五章 审计报告

安永华明（2007）审字第60438506-A03号

工银瑞信货币市场基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的工银瑞信货币市场基金（简称“工银货币基金”）财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表和2006年3月20日（基金合同生效日）至2006年12月31日止会计期间的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表以及财务报表附注。

一、基金管理人有关财务报表的责任

按照企业会计准则和《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工银货币基金管理人的责任。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、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，工银货币基金的财务报表已经按照企业会计准则和《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反映了工银货币基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年 3 月 20 日（基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日止会计期间的经营成果、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

张小东

中国 北京

中国注册会计师

李欣

2007年3月16日

第六章 财务会计报告

第一节：基金会计报表

一、资产负债表（单位：元）

资产	附注	2006 年 12 月 31 日
银行存款	七(十四)	52,126,011.71
清算备付金		-
交易保证金		-
应收证券清算款		-
应收股利		-
应收利息	七(一)	9,714,243.32
应收申购款		444,472.30
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		3,992,192,648.23
其中：债券投资成本		3,992,192,648.23
权证投资市值		-
其中：权证投资成本		-
买入返售证券		-
待摊费用	七(二)	251,918.34
其他资产		-
资产总计		<u>4,054,729,293.90</u>
负债		
应付证券清算款		-
应付赎回款		11,650.82
应付赎回费		-
应付管理人报酬		1,167,369.77
应付托管费		353,748.42
应付销售服务费		884,371.03
应付佣金	七(四)	-
应付利息		-
应付收益		621,082.65
其他应付款	七(五)	38,047.80
卖出回购证券款		-
短期借款		-
预提费用	七(六)	84,500.00
其他负债		-
负债合计		<u>3,160,770.49</u>

持有人权益		
实收基金	七(七)	4,051,568,523.41
未实现利得	七(八)	-
未分配收益		-
持有人权益合计		<u>4,051,568,523.41</u>
负债及持有人权益总计		<u>4,054,729,293.90</u>

基金份额净值 1.0000

二、经营业绩表及收益分配表 (单位 :元)

2006年3月20日(基金合同生效日)至

2006年12月31日

收入： 112,168,835.01

股票差价收入	七(九)	-
债券差价收入	七(十)	14,446,418.96
权证差价收入		-
债券利息收入		79,894,129.16
存款利息收入		1,980,372.06
股利收入		-
买入返售证券收入		15,841,627.33
其他收入	七(十一)	6,287.50

费用： 35,071,834.44

基金管理人报酬		14,506,481.23
基金托管费		4,395,903.29
基金销售服务费		10,989,758.44
卖出回购证券支出		4,628,403.06
其他费用	七(十二)	551,288.42
其中：信息披露费		198,081.66
审计费用		80,000.00

基金净收益 77,097,000.57

加：未实现利得 七(八) -

基金经营业绩 77,097,000.57

加：期初基金净收益 -

可供分配基金净收益 77,097,000.57

减：本期已分配基金净收益 七(十三) 77,097,000.57

未分配基金净收益 0

三、基金净值变动表 (单位 :元)

2006年3月20日(基金合同生效

日)至2006年12月31日

期初基金净值 8,839,895,811.44

本期经营活动：

基金净收益 77,097,000.57

未实现利得	-
经营活动产生的基金净值变动数	<u>77,097,000.57</u>
本期基金单位交易：	
基金申购款	5,773,776,256.15
减：基金赎回款	10,562,103,544.18
基金单位交易产生的基金净值变动数	<u>-4,788,327,288.03</u>
本期向持有人分配收益：	
减：向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	77,097,000.57
期末基金净值	<u>4,051,568,523.41</u>

第二节：年度会计报表附注

一、本基金的基本情况

工银瑞信货币市场基金（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[2006]22号文件批准，于2006年2月23日至2006年3月13日向全社会公开募集。经安永华明会计师事务所验资，设立募集期间募集的有效份额为8,838,501,210.85份基金份额，利息结转的基金份额为1,394,600.59份基金份额，两项合计共8,839,895,811.44份基金份额。基金合同生效日为2006年3月20日，合同生效日基金份额为8,839,895,811.44份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

二、本基金年度报告中会计报表的编制均遵守基本会计假设。

三、主要会计政策、会计估计及其变更

（一）编制基金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》及基金合同的规定而编制。

（二）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3月20日(基金合同生效日)至2006年12月31日。

（三）记账本位币。

本基金的记账本位币为人民币。

（四）记账基础和计价原则。

本基金的记账基础为权责发生制。除债券投资按照摊余成本法计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

（五）基金资产的估值原则。

本基金持有的债券（包括票据）采用摊余成本法进行估值，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。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。基金持有的回购协议以成本列示，按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息；基金持有的银行存款以本金列示，按商定利率逐日计提利息。

由于按摊余成本法估值可能会出现被估值对象的市价和成本价偏离，为消除或减少因基金份额净值的背离导致基金持有人权益的稀释或其他不公平的结果，在实际操作中，基金管理人与基金托管人对基金资产净值按市价法定期进行重新评估，即进行“影子定价”。当影子定价确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25% 时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离度的绝对值达到或超过 0.5% 的情形，基金管理人应编制并披露临时报告。

如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。国家有最新规定的，按其规定进行估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

（六）证券投资的成本计价方法。

买入债券于实际支付价款时确认为债券投资，按实际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：对于付息债券，应作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；对于贴息债券，应作为债券投资成本。

卖出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。

（七）待摊费用的摊销方法和摊销期限。

待摊费用根据权责发生制按直线法在与其相关的期限内逐日摊销。

（八）收入的确认和计量。

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、应收利息和相关费用的差额确认。

债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提，按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，并根据买入债券溢折价摊销调整后的金额确认。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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。

（九）费用的确认和计量。

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。

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率逐日计提。

基金销售服务费按不高于前一日基金资产净值的 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。

（十）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并列示。

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和每日分红引起的实收基金的增加或减少。

（十一）基金的收益分配政策。

本基金每份基金份额享有同等分配权。本基金采用 1.00 元固定份额净值交易方式，自基金合同生效之日起每个开放日将实现的基金净收益（或净损失）分配给基金份额持有人，参与下一日基金收益分配，并按月结转到投资者基金账户，使基金份额净值始终保持 1.00 元。收益分配的方式约定为红利再投资。如当期累计分配的基金收益为正值，则为持有人增加相应的基金份额；如当期累计分配的基金收益为负值，则为持有人缩减相应的基金份额。投资者可通过赎回基金份额获取现金收益。本基金收益每月集中结转一次，成立不满一个月不结转。若投资者全部赎回基金份额时，基金管理人自动将投资者账户当前累计收益全部结转并与赎回款一起支付给投资者；投资者部分赎回，账户当前累计收益为正时，不结转账户当前累计收益。账户当前累计收益为负时，按赎回比例结转账户当前累计收益。当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一工作日起，不享有基金的分配权益。

（十二）本报告期内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的其他会计政策和会计估计。

（十三）本报告期内无会计政策、会计估计变更。

（十四）本报告期内无重大会计差错。

四、税项

（一）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。

(二) 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》，对基金取得的债券利息收入，由上市公司及债券发行企业在向基金派发债券利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。

五、 本基金无重大资产负债表日后事项。

六、 关联方关系及关联方交易

(一) 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、 基金注册与过户登记人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金代销机构
瑞士信贷	基金管理人股东
中国远洋运输（集团）总公司	基金管理人股东

(二) 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

1. 通过关联方席位进行的交易

本报告期本基金未通过关联方交易席位进行证券交易。

2. 关联方报酬

(1) 基金管理人报酬

A. 基金管理人报酬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人报酬

E 为前一日的基金资产净值

B. 基金管理人报酬每日计提，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基金管理人报酬划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人基金管理人报酬共人民币 14,506,481.23 元。

(2) 基金托管费

A. 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：

$$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

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托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币 4,395,903.29 元。

(3) 基金销售服务费

A. 基金销售服务费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

B. 基金销售服务费每日计提，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，经基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人，由基金管理人支付给基金销售机构。本基金于本期应支付给基金管理人的基金销售服务费共人民币 10,989,758.44 元。

C. 需支付给各关联方的销售服务费

单位：元

关联方名称	2006年度
工银瑞信基金管理有限公司	97,919.07
中国建设银行股份有限公司	1,180,422.23
中国工商银行股份有限公司	7,051,540.73
合计	8,329,882.03

(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中国建设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 日保管的银行存款余额为 52,126,011.71 元。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,950,575.16 元。

3. 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金在本报告期与关联方通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易如下：

关联方名称	交易性质	成交金额（元）
中国建设银行股份有限公司	债券买卖交易（含回购）	601,000,000.00
中国建设银行股份有限公司	卖出回购证券利息支出	32,785.97
工银瑞信基金管理有限公司	债券买卖交易（含回购）	98,863,300.00

4. 关联方持有基金份额

(1) 基金管理人持有基金份额

	2006 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日
期初持有基金份额	-
加：本期申购	50,602,715.15 份
其中：基金分红再投资	602,715.15 份
减：本期赎回	50,000,000.00 份
期末持有基金份额	602,715.15 份
期末持有份额占基金总份额比例	0.01%
申购/赎回率	0.00%

(2) 基金管理人主要股东及其控制的机构持有基金份额

本基金之关联方于本会计期间未持有本基金份额。

七、本基金会计报表重要项目说明（单位：元）

（一）应收利息

	2006 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	10,902.86
应收债券利息	9,703,340.46
合计	<u>9,714,243.32</u>

（二）待摊费用

	2006 年 12 月 31 日
待摊信息披露费	251,918.34
合计	<u>251,918.34</u>

（三）投资估值增值 无

（四）应付佣金 无

（五）其他应付款

	2006 年 12 月 31 日
应付银行间交易后台结算费	15,420.00
应付银行间交易前台手续费	22,627.80
合计	<u>38,047.80</u>

（六）预提费用

	2006 年 12 月 31 日
预提审计费	80,000.00
预提银行间账户维护费	4,500.00
合计	<u>84,500.00</u>

（七）实收基金

	基金份额（份）	实收基金(元)
期初数	8,839,895,811.44	8,839,895,811.44
本期申购	5,773,776,256.15	5,773,776,256.15
其中：分红再投资	77,097,000.57	77,097,000.57
本期赎回	10,562,103,544.18	10,562,103,544.18
2006 年 12 月 31 日	4,051,568,523.41	4,051,568,523.41

（八）未实现利得 无

（九）股票差价收入 无

（十）债券差价收入

2006 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至

	2006 年 12 月 31 日
卖出及到期兑付债券成交总额	25,167,468,436.54
减：应收利息总额	67,322,299.41
减：卖出及到期兑付债券成本总额	25,085,699,718.17
债券差价收入	14,446,418.96

(十一) 其他收入

	2006 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日
银行间交易手续费减免	6,287.50
合计	6,287.50

(十二) 其他费用

	2006 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日
信息披露费	198,081.66
审计费	80,000.00
证券交易费	100,998.83
银行费用	140,397.93
账户维护费	13,500.00
风险金	17,910.00
开户费	400.00
合计	551,288.42

(十三) 按各次收益分配金额、累计收益分配金额等披露本期已分配基金净收益。

本基金自基金合同生效之日起每个开放日将实现的基金净收益(或净损失)分配给基金份额持有人,参与下一日基金收益分配,并按月结转到投资者基金账户,使基金份额净值始终保持 1.00 元。收益分配的方式约定为红利再投资。本基金于本报告期间累计分配收益 77,097,000.57 元。

(十四) 应分别按活期存款和定期存款披露最近两个年度末银行存款项目的构成,若报告期内出现定期存款提前支取,且造成利息损失的,还应对存款利息收入等相关项目进行说明。

	2006 年 12 月 31 日
活期存款	52,126,011.71
定期存款	-
合计	52,126,011.71

本基金本报告期内未出现定期存款提前支取的情况。

(十五) 其他重要报表项目的说明。

无

八、报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止未持有流通受限制的资产。

九、基金销售费用列支情况专项说明

本基金于本报告期内计提的基金销售服务费共人民币 10,989,758.44 元，销售服务费主要用于支付销售机构佣金、以及基金管理人的基金营销广告费、促销活动费、持有人服务费等。

十、其他事项

无

第七章 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合

项目名称	金额（元）	占基金总资产的比例
债券投资	3,992,192,648.23	98.46%
买入返售证券	-	0.00%
其中：买断式回购的买入返售证券	-	0.00%
银行存款和清算备付金合计	52,126,011.71	1.28%
其中：定期存款	-	0.00%
其他资产	10,410,633.96	0.26%
合计：	4,054,729,293.90	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	88,826,070,000.00	5.38%
	其中：买断式回购融资	-	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	-	0.00%
	其中：买断式回购融资	-	0.00%

注：

1、上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日（含节假日）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（含节假日）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：

项 目	天 数（天）
报告期末投资组合平均剩余期限	157
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	174
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例：

序号	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	4.54%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.79%	0.00%
2	30 天(含)－60 天	10.50%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.58%	0.00%
3	60 天(含)－90 天	1.24%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
4	90 天(含)－180 天	58.04%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.77%	0.00%
5	180 天(含)－397 天(含)	25.50%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
合计		99.82%	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	-	-
2	金融债券	1,993,012,224.79	49.19%
	其中：政策性金融债	1,993,012,224.79	49.19%
3	央行票据	294,143,331.10	7.26%
4	企业债券	1,705,037,092.34	42.08%
5	其他	-	-
合计		3,992,192,648.23	98.53%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		370,470,311.40	9.14%

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)	占基金资产净值比例
		自有投资	买断式回购		
1	06 进出 06	4,500,000		445,092,762.39	10.99%
2	06 农发 15	4,500,000		445,029,613.22	10.98%
3	06 国开 27	4,000,000		396,294,364.80	9.78%
4	06 农发 12	3,000,000		297,544,615.60	7.34%
5	06 央行票据 70	3,000,000		294,143,331.10	7.26%
6	06 首都机场债	2,200,000		226,078,575.12	5.58%
7	06 上石化 CP02	2,000,000		200,014,072.25	4.94%

8	06 国开 26	2,000,000		199,448,913.04	4.92%
9	06 中海运 CP01	2,000,000		198,058,613.74	4.89%
10	06 太钢 CP02	1,500,000		150,672,926.38	3.72%

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	2 次
报告期内偏离度的最高值	0.0118%
报告期内偏离度的最低值	-0.3336%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1290%

六、投资组合报告附注

1、基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币 1.00 元。

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，每日计提收益或损失。

2、本报告期内，本基金持有的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本总计在每个交易日均未超过日基金资产净值 20%。

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序。

本报告期内没有需要特别说明的证券投资决策程序。

4、本基金报告期末未持有资产支持证券。

5、其他资产的构成

序号	其他资产	金额（元）
1	交易保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	9,714,243.32
4	应收申购款	444,472.30
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	251,918.34
7	其他	0.00
合 计		10,410,633.96

第八章 基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数：	39,550 户
报告期末平均每户持有的基金份额：	102,441.68 份

二、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量（份）	占总份额的比例
基金份额总额：	4,051,568,523.41	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	2,105,032,373.13	51.96%
个人投资者持有的基金份额	1,946,536,150.28	48.04%

第九章 开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下：

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	8,839,895,811.44
本报告期期初基金份额总额	8,839,895,811.44
本报告期期间总申购份额	5,773,776,256.15
本报告期期间总赎回份额	10,562,103,544.18
本报告期期末基金份额总额	4,051,568,523.41

第十章 重大事件揭示

（一）基金份额持有人大会决议。

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

（二）基金管理人、基金托管人的重大变动。

1) 基金管理人于 2006 年 1 月 14 日公布了关于聘任副总经理的公告，聘任夏洪彬先生为工银瑞信基金管理有限公司副总经理；于 2006 年 3 月 1 日公布了关于聘任副总经理的公告，聘任戴勇毅先生、邵光华先生为工银瑞信基金管理有限公司副总经理。

2) 2006 年 7 月 27 日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006 年 10 月 20 日，中国建设银行股份有限公司举行 2006 年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时出任副董事长。2006 年 7 月，常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务。2006 年 12 月 28 日，中国建设银行股份有限公司根据工作需要，将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”。

（三）本年度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）本年度基金投资策略无改变。

（五）基金收益分配事项。

本基金自基金合同生效之日起每个开放日将实现的基金净收益（或净损失）分配给基金份额持有人，参与下一日基金收益分配，并按月结转到投资者基金账户，使基金份额净值始终保持 1.00 元。收益分配的方式约定为红利再投资。本基金于本报告期间累计分配收益

77,097,000.57 元。

(六) 报告期内, 本基金未改聘为其审计的会计师事务所。报告年度支付给安永华明会计师事务所有限公司的审计费人民币八万元整, 该审计机构自本基金合同生效日起向基金提供审计服务。

(七) 基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形, 包括稽查或处罚的次数、原因及结论, 如监管部门提出整改意见的, 应简单说明整改情况。

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何处罚。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况。

1) 基金租用席位的选择标准和程序

(1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与工银瑞信有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力: 能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、资本市场的报告及丰富全面的信息咨询服务; 有很强的分析能力, 能根据工银瑞信所管理基金的特定要求, 提供研究报告, 具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

(3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率: 与其他券商经纪人相比, 该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议, 报中国证监会备案并通知基金托管人。

2) 本报告期内, 本基金租用申银万国证券股份有限公司 1 个席位作为专用交易席位, 在该席位上进行的债券和回购交易不计提佣金。通过该席位进行的债券回购交易情况:

券商名称	回购成交金额 (元)	占回购总成交金额比例
申银万国	2,306,000,000.00	100%

(九) 其他在报告期内发生的重大事件, 以及基金管理人判断为重大事件的事项。

事项	信息披露报纸	披露日期
工银瑞信货币市场基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 3 月 21 日
工银瑞信货币市场基金开放申购和赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 3 月 21 日
关于工银瑞信货币市场基金“五一”假期前暂停申购的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 4 月 25 日
关于开展工银瑞信基金管理有限公司旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 6 月 7 日
关于工银瑞信货币市场基金通过中国工商银行股份有限	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 8 月 23 日

公司开办“利添利”账户理财的公告		
关于工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金增聘基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006年9月21日
关于工银瑞信货币市场基金经理姜云飞离任的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006年10月25日
关于工银瑞信旗下基金增加代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006年10月27日
工银瑞信货币市场证券投资基金更新的招募说明书摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006年11月3日
关于工银瑞信货币市场基金“元旦”假期前两日暂停申购、转换入业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006年12月25日

第十一章 备查文件

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会批准工银瑞信货币市场基金募集的文件
- 2、《工银瑞信货币市场基金基金合同》
- 3、《工银瑞信货币市场基金托管协议》
- 4、《工银瑞信货币市场基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

（二）存放地点：

基金管理人或基金托管人的办公场所。

（三）查阅方式：

投资者可于营业时间查阅，或登录基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：010-65179888，400-811-9999

网址：www.icbccs.com.cn

工银瑞信基金管理有限公司

二〇〇七年三月三十日