

银华货币市场证券投资基金 2005 年半年度报告摘要

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：二零零五年八月二十九日

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。本半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 2005 年 8 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。

本报告相关财务资料未经审计，本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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

报告期末基金份额总额：1,036,531,525.73 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

注册地址：上海市仙霞路 18 号

办公地址：上海市银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：江永珍

联系电话：021-58408846

传真：021-58408836

电子邮箱：jiangyz@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》

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.yhfund.com.cn

基金半年度报告置备地点：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

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 | A 级 | B 级 |
|-----------|------------------|--------------|
| 基金本期净收益 | 3,437,912.28 | 8,047,494.96 |
| 期末基金资产净值 | 1,036,531,525.73 | |
| 期末基金份额净值 | 1.0000 | |
| 基金本期净值收益率 | 1.17% | 1.27% |
| 基金累计净值收益率 | 1.17% | 1.27% |

二、 本月份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 | 基金净值收益率标准差 | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 |
|----------|---------|------------|-----------|--------------|
| 过去一个月 | 0.1759% | 0.0019% | 0.1481% | 0.00278% |
| 过去三个月 | 0.5621% | 0.0034% | 0.4498% | 0.0034% |
| 基金合同生效至今 | 1.1738% | 0.0081% | 0.7474% | 0.0081% |

(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 | 基金净值收益率标准差 | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 |
|----------|---------|------------|-----------|--------------|
| 过去一个月 | 0.1959% | 0.0019% | 0.1481% | 0.00478% |
| 过去三个月 | 0.6225% | 0.0034% | 0.4498% | 0.0034% |
| 基金合同生效至今 | 1.2745% | 0.0081% | 0.7474% | 0.0081% |

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、本基金合同生效于 2005 年 1 月 31 日，截至 2005 年 6 月 30 日，本基金合同生效不满一年。

3、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。

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。公司由西南证券有限责任公司、北京首都创业集团有限公司、南方证券股份有限公司及东北证券有限责任公司联合发起设立，注册资本为 1 亿元人民币。截止到 2005 年 6 月 30 日，本基金管理人管理一只封闭式证券投资基金--基金天华和四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、银华货币市场证券投资基金。

二、基金经理情况

王华先生，经济学硕士，中国人民银行研究生部毕业，中国注册会计师协会非执业会员，4 年证券投资基金从业经历。曾在西南证券有限责任公司任职。2000 年 10 月进入银华基金管理有限公司，先后在研究策划部、基金经理部工作。兼任“银华保本增值证券投资基金”经理。

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》、《货币市场基金管理办法》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

银华货币市场证券投资基金自今年一月底成立以来，宏观经济形势出现了一定的波动。一季度，经济数据显示宏观经济形势继续保持高增长势头。虽然广义货币和新增贷款增长率低于政府目标，通货膨胀保持在政府控制目标内，但是经济运行依然表现过热趋势，在建规模偏大，新增开工项目过多，固定资产投资增长在上年基数较高的情况下，依然高达 24%；工业增加值增长强劲，煤电油运的瓶颈问题突出。二季度，经济数据显示宏观经济出现下滑趋势。企业利润增长下滑，2005 年上半年，规模以上工业企业实现利润同比增长 19.1%，比上年同期回落 22.5 个百分点，低于 2004 年全年 38% 的增幅；其次是物价指数逐步回落，2005 年上半年的物价指数增长为 2.3%，低于 2004 年 3.9% 的水平。

受银行考核目标变化和人民币升值预期影响，银行间市场资金充裕，货币市场利率总体不断下

滑,尤其是3月央行下调超额利率和5月在公开操作市场停发3年期票据后,货币市场利率加速下行。1年期央票利率由年初的3.4%下降到一季度末的2.1%,继而下降到二季度末的1.6%,货币端曲线不断变平。

预计未来货币市场利率继续维持低位,1年期央票与7天回购利率利差可能继续缩窄,但出现倒挂的可能性暂时还不存在。未来决定货币市场利率走向的突发政策因素有:央行继续下调超额存款准备金利率、人民币小幅升值;银行增加贷款、债券供应增加也会对货币市场利率产生间接影响。

银华货币市场证券投资基金自今年1月底成立以来,经历了份额波动、稳定和平稳增加阶段,在这一过程中,我们始终坚持稳健、谨慎的原则,严格控制风险,保持基金的流动性,使货币基金成为了投资者有效的现金管理工具。我们将根据基金合同的有关规定,继续严格按照货币基金操作规则,根据宏观政策和货币市场的变化趋势,努力、积极、严谨地运作,为基金持有人创造价值。

第五节 托管人报告

2005年上半年,托管人在银华货币市场证券投资基金的托管过程中,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。

2005年上半年,银华基金管理有限公司在银华货币市场证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金每万份收益及七日年化收益率的计算、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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,基金建仓期结束后,在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2005年上半年,由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证券投资基金的半年度报告中财务指标、收益表现、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 财务会计报告

银华货币市场证券投资基金

资产负债表

2005年6月30日

单位:人民币元

2005年6月30日

| | |
|-----------|------------------|
| 资 产： | |
| 银行存款 | 5,565,628.71 |
| 清算备付金 | 6,480.38 |
| 应收利息 | 9,568,308.70 |
| 应收申购款 | 6,553,412.22 |
| 其他应收款 | 6,300.00 |
| 债券投资市值 | 1,185,472,490.08 |
| 其中：债券投资成本 | 1,185,472,490.08 |
| 资产合计 | 1,207,172,620.09 |

| | |
|---------|----------------|
| 负债： | |
| 应付销售服务费 | 48,788.71 |
| 应付管理人报酬 | 275,397.09 |
| 应付托管费 | 83,453.67 |
| 应付利息 | 5,123.29 |
| 应付收益 | 55,307.17 |
| 其他应付款 | 19,770.00 |
| 卖出回购证券款 | 170,000,000.00 |
| 预提费用 | 153,254.43 |
| 负债合计 | 170,641,094.36 |

| | |
|---------|------------------|
| 持有人权益： | |
| 实收基金 | 1,036,531,525.73 |
| 持有人权益合计 | 1,036,531,525.73 |

负债与持有人权益总计 1,207,172,620.09

后附会计报表附注为本会计报表组成部分

银华货币市场证券投资基金

经营业绩表

2005年1月31日(基金会合同生效日)至2005年6月30日

单位:人民币元 2005年1月31日(基金合同生效日)至2005年6月30日

| | |
|----------|---------------|
| 收入： | 14,365,105.66 |
| 债券差价收入 | 2,617,173.82 |
| 债券利息收入 | 11,236,903.74 |
| 存款利息收入 | 219,725.58 |
| 买入返售证券收入 | 275,680.82 |
| 其他收入 | 15,621.70 |

| | |
|---------|--------------|
| 费用： | 2,879,698.42 |
| 基金管理人报酬 | 1,370,788.31 |
| 基金托管费 | 415,390.46 |
| 销售服务费 | 335,956.77 |
| 其中： | |

| | |
|------------------|-------------------|
| 销售服务费 180008 | 306,685.10 |
| 销售服务费 180009 | 29,271.67 |
| 卖出回购证券支出 | 530,563.86 |
| 其他费用 | 226,999.02 |
| 其中： | |
| 信息披露费 | 108,179.42 |
| 审计费 | 45,075.01 |
| 基金净收入及基金经营业绩 | 11,485,407.24 |

后附会计报表附注为本会计报表组成部分银华货币市场证券投资基金
收益分配表

2005年1月31日(基金合同生效日)至2005年6月30日

单位:人民币元

2005年1月31日(基金合同生效日)至2005年6月30日

| | |
|--------------|---------------|
| 基金本期净收益 | 11,485,407.24 |
| 加:期初基金净收益 | 0.00 |
| 可供分配基金净收益 | 11,485,407.24 |
| 减:本期已分配基金净收益 | 11,485,407.24 |
| 未分配基金净收益 | 0.00 |

后附会计报表附注为本会计报表组成部分银华货币市场证券投资基金
基金净值变动表

2005年1月31日(基金合同生效日)至2005年6月30日

单位:人民币元

2005年1月31日至2005年6月30日

| | |
|----------------|----------------|
| 一、期初基金净值 | 591,035,712.30 |
| 二、本期经营活动 | |
| 基金净收益 | 11,485,407.24 |
| 未实现利得 | 0.00 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | 11,485,407.24 |

三、本期基金单位交易

| | |
|------------------|--------------------|
| 基金申购款 | 2,704,319,757.20 |
| 其中:红利再投资 | 11,430,100.07 |
| 基金赎回款 | (2,258,823,943.77) |
| 基金单位交易产生的基金净值变动数 | 445,495,813.43 |

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 | (11,485,407.24) |
| 期末基金净值 | 1,036,531,525.73 |

会计报告附注

1、 基金基本情况

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》批准,于 2005 年 1 月 17 日至 2005 年 1 月 25 日止期间同时向个人和机构投资者公开发售。经安永华明会计师事务所验资,共募集净认购资金人民币 591,015,136.62 元,折合 591,015,136.62 份基金份额。认购资金在基金设立募集期产生的利息为人民币 36,197.38 元,其中有效认购金额产生的利息为人民币 20,575.68 元,折合 20,575.68 份基金份额,其余利息为人民币 15,621.70 元于基金合同生效后归入基金资产。基金合同生效日为 2005 年 1 月 31 日,合同生效日基金总份额为 591,035,712.30 份基金份额。基金募集期间所发生的律师费和会计师费等费用不从基金资产支付,与本基金有关的法定信息披露费按有关法规列支。

本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司,基金托管人为交通银行。《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。

2、 主要会计政策及会计估计

(1) 、 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

本基金的会计报表乃按照《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 3 号《半年度报告的内容与格式》和《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》及基金合同的规定而编制。

(2)、 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。本期会计报表的实际编制期间为 2005 年 1 月 31 日(基金合同生效日)至 2005 年 6 月 30 日。

(3)、 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币,记账单位为元。

(4)、 记账基础和计价原则

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

(5)、 基金资产的估值原则

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。

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,按票面利率计提应收利息;

B 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;

C 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。

2).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。

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,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"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。

4).其他

A 如有确凿证据表明按上述方法进行估值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价格估值。

B 如有新增事项,按国家最新规定估值。

C 如有国家最新规定的,从其规定。

(6)、 证券投资的成本计价方法

1).债券投资

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。买入央行票据和零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。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

2).买入返售证券

买入返售证券成本：通过证券交易所进行融券业务,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融券业务,按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

(7)、 待摊费用的摊销方法及摊销期限

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。

(8)、 收入的确认和计量

1) .债券的差价收入

银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应到的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

2) .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扣除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价与折价的摊销数调整后的金额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

3) .存款利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提的金额入帐。

4) .买入返售证券收入

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

其他收入于实际收到时确认收入。

(9) 、 费用的确认和计量

1).基金管理费按前一日基金资产净值的 0.33%的年费率逐日计提；

2).基金托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率逐日计提；

3).本基金各级基金份额按照不同的费率计提销售服务费。本会计期本基金 A 级基金份额的销售服务年费率为 0.25%,B 级基金份额的年费率为 0.01%。各级基金份额的销售服务费是按前一日该级的基金资产净值及相应的销售服务费率逐日计提。

- 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相应协议或期初合理预估数额逐日计提;
- 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。

(10)、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、赎回确认日认列。

(11)、基金的收益分配政策

- 1). 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,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宣告收益分配并将当月收益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。

3、税项

(1)、营业税和企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字 [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,本基金的营业税及企业所得税项如下:

- 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). 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。

(2)、个人所得税

对基金取得的企业债券的利息收入,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。

4、重大关联方关系及交易

(1) 关联方

关联方名称 与本基金的关系

西南证券有限责任公司("西南证券") 管理人股东

北京首都创业集团有限公司 管理人股东

南方证券股份有限公司 管理人股东

东北证券有限责任公司 管理人股东

银华基金管理有限公司 发起人、管理人

交通银行股份有限公司("交通银行") 托管人

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) 通过关联方席位进行的交易

2005年1月31日(基金合同生效日)至2005年6月30日止会计期间

报告期回购金额 占报告期回购成交总额的比例

西南证券 630,000,000.00 100.00%

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 6,300.00 元已由本基金代垫并已计入其他应收款科目。

(3) 基金管理人及托管人报酬

A. 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五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

本基金于本期应支付基金管理人管理费共人民币 1,370,788.31 元,其中已支付基金管理人人民币 1,095,391.22 元,尚余人民币 275,397.09 元未支付。

B. 基金托管费

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。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。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

本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币 415,390.46 元,其中已支付基金托管人人民币 331,936.79 元,尚余人民币 83,453.67 元未支付。

(4) 基金销售服务费

本基金各级基金份额按照不同的费率计提销售服务费。本会计期本基金 A 级基金份额的销售服务年费率为 0.25%,B 级基金份额的年费率为 0.01%。各级基金份额的销售服务费是按前一日该级的基金资产净值及相应的销售服务费率逐日计提。

$$\text{A 级基金日份额销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

$$\text{B 级基金日份额销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.01\% / \text{当年天数}$$

本基金在本会计期间向关联方基金销售机构支付的基金销售服务费如下:

关联方销售服务费 2005年1月31日(基金合同生效日)至2005年6月30日止会计期间

交通银行 120,604.68

西南证券 1,087.49

(5) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本会计期末与关联方发生银行间同业市场的债券或回购交易。

5、 流通转让受到限制的基金资产

本基金截止 2005 年 6 月 30 日因从事银行间同业市场的债券回购交易形成的 1 天卖出回购证券款余额 170,000,000.00 元,系以如下债券作为抵押:

| 债券名称 | 回购到期日 | 期末摊余单价 | 数量(张) | 摊余成本总额 |
|----------|----------------|-----------|-----------|----------------|
| 04 农发 01 | 2005 年 7 月 1 日 | 100.06 | 1,000,000 | 100,056,470.58 |
| 04 农发 02 | 2005 年 7 月 1 日 | 100.18 | 700,000 | 70,126,159.10 |
| 合计 | | 1,700,000 | | 170,182,629.68 |

第七节 投资组合报告

一、 基金资产组合情况

| 项目名称 | 项目市值(元) | 占基金资产总值比重 |
|--------------|------------------|-----------|
| 债券投资 | 1,185,472,490.08 | 98.20% |
| 银行存款及清算备付金合计 | 5,572,109.09 | 0.46% |
| 其他资产 | 16,128,020.92 | 1.34% |
| 合计 | 1,207,172,620.09 | 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、 期末基金持有卖出回购证券情况

| 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 | 13,397,080,000.00 | 2005.1.31 2005.4.1 --2005.3.31 --2005.6.30 11.65% 8.82% |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 170,000,000.00 | 16.40% |

注：1、根据《货币市场基金管理暂行规定》(证监发[2004]78号),货币市场基金在全国银行间市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%。本基金在2005.1.31(基金合同生效日)至2005.3.31间该比例均未超过40%、符合《货币市场基金管理暂行规定》(证监发[2004]78号)的规定。

2、根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号),自2005年4月1日起,除发生巨额赎回,货币市场基金债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值20%。本基金在2005.4.1-2005.6.30间该比例均未超过20%、符合《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号)的规定。

3、本基金本报告期内未有买断式回购融资业务发生。

4、报告期内债券回购融资余额为报告期内每日融资余额的合计数；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。

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 | 125 |
| 分段列示报告期内投资组合平均剩余期限 | 2005.1.31 2005.4.1 --2005.3.31 --2005.6.30 |

报告期内投资组合平均剩余期限最高值 198 160

报告期内投资组合平均剩余期限最低值 0 111

注(1)、投资组合平均剩余期限为0天的是基金合同生效日2005年1月31日,因当天未进行证券投资,故当日投资组合平均剩余期限为0天。

(2)、本报告期内投资组合平均剩余期限超过180天的,均属于2005年1月31日(基金合同生效日)至2005年3月31日期间发生的,具体说明如下:

| 序号 | 发生日期 | 平均剩余期限(天) | 原因 | 调整期 |
|----|-----------|-----------|-------------|---|
| 1 | 2005年2月4日 | 190 | 为建仓期及大额赎回所致 | 2005年3月2日起至本报告期末投资组合平均剩余期限每个交易日均未超过180天 |

- 2 2005年2月24日 198
- 3 2005年2月25日 190
- 4 2005年3月1日 184

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 | 19.36% | 16.40% |
| 30天(含)-60天 | 2.88% | -- |
| 60天(含)-90天 | 26.44% | -- |
| 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 11.58% | -- |
| 90天(含)-180天 | 38.34% | -- |
| 180天(含)-397天(含) | 27.88% | -- |
| 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 2.16% | -- |
| 合计 | 114.91% | 16.40% |

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 | 4,840,000.00 | 0.47% |
| 2 | 金融债券 | 606,587,458.27 | 58.52% |
| | 其中：政策性金融债 | 494,389,011.63 | 47.70% |
| 3 | 央行票据 | 574,045,031.81 | 55.38% |
| | 债券投资合计 | 1,185,472,490.08 | 114.37% |
| | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 142,359,678.56 | 13.73% |

2、 期末基金投资前十名债券明细

| 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 | 04 央票 70 | 1,500,000 | -- | 149,228,307.78 | 14.40% |
| 2 | 02 国开 16 | 1,500,000 | -- | 149,020,316.71 | 14.38% |
| 3 | 04 央票 93 | 1,300,000 | -- | 128,708,773.90 | 12.42% |
| 4 | 04 农发 01 | 1,000,000 | -- | 100,056,470.58 | 9.65% |
| 5 | 04 国开 10 | 950,000 | -- | 95,024,833.32 | 9.17% |
| 6 | 05 中行 02(浮) | 900,000 | -- | 89,854,864.22 | 8.67% |
| 7 | 05 央票 13 | 800,000 | -- | 78,853,776.16 | 7.61% |
| 8 | 04 农发 02 | 700,000 | -- | 70,126,159.10 | 6.77% |
| 9 | 05 农发 02 | 500,000 | -- | 50,000,000.00 | 4.82% |
| 10 | 04 央票 96 | 500,000 | -- | 49,596,180.80 | 4.78% |

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(2005.4.1-2005.6.30)

报告期内偏离度的绝对值在 0.25%(含)-0.5%间的次数 55

报告期内偏离度的最高值 0.49%

报告期内偏离度的最低值 0.22%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 0.33%

注：根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号),自2005年4月1日起,所有货币市场基金应采用"影子定价"对"摊余成本法"计算的基金资产净值的公允性进行评估,且应统一执行法规规定的"影子定价"处理流程。鉴此,本报告中所披露的此项信息只限于法规规定的2005.4.1之后的期间。

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、本基金本报告期内不存在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。

4、其他资产的构成

| 其他资产 | 金额(元) |
|-------|---------------|
| 应收利息 | 9,568,308.70 |
| 应收申购款 | 6,553,412.22 |
| 其他应收款 | 6,300.00 |
| 合计 | 16,128,020.92 |

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。

第八节 基金份额持有人户数、持有人结构

| 基金总份额 | 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 | 持有份额 | 持有比例 |
| 1,036,531,525.73 | 4,404 | 235,361.38 | 281,248,168.36 | 27.13% | 755,283,357.37 | 72.87% | |

第九节 开放式基金份额变动

| | |
|-----------------|------------------|
| 期初基金份额(基金合同生效日) | 591,035,712.30 |
| 期间总申购份额 | 2,704,319,757.20 |
| 期间总赎回份额 | 2,258,823,943.77 |
| 期末基金份额 | 1,036,531,525.73 |

第十节 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、2005年6月23日,交通银行在全球公开发售H股并在香港联交所挂牌上市。
- 3、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。
- 4、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。
- 5、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11,485,407.24元,其中以红利再投资方式结转入实收基金11,430,100.07元,计入应付收益科目55,307.17元。

- 6、 本报告期本基金未变更为其审计的会计师事务所。
- 7、 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。
- 8、 根据《银华货币市场证券投资基金合同》与《银华货币市场证券投资基金招募说明书》的有关规定,银华货币市场证券投资基金于 2005 年 2 月 18 日起开始办理日常申购业务,于 2005 年 2 月 23 日起开始办理日常赎回业务。上述内容摘自 2005 年 2 月 16 日、2 月 21 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的银华货币市场证券投资基金开放日常申购、赎回业务公告。
- 9、 银华基金管理有限公司新增国海证券有限责任公司、东方证券股份有限公司、世纪证券有限责任公司、中信万通证券有限责任公司、平安证券有限责任公司为银华货币市场证券投资基金的代销机构,上述内容摘自 2005 年 3 月 1 日、3 月 29 日、5 月 13 日、6 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的银华货币市场证券投资基金增加代理销售机构的相关公告。
- 10、 银华货币市场证券投资基金增加交通银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国银河证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、华泰证券有限责任公司、华夏证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信万通证券有限责任公司、中原证券股份有限公司、联合证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司、世纪证券有限责任公司为定期定额投资计划销售机构。上述内容摘自 2005 年 3 月 3 日、3 月 29 日、4 月 1 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的银华基金管理有限公司增加"开放式基金定期定额投资计划"销售机构的公告。
- 11、 2005 年 3 月 1 日银华货币市场证券投资基金 7 日年化收益率超过了 8%,远远高出了市场的平均水平。对此,银华基金管理有限公司进行了公开说明,上述内容摘自 2005 年 3 月 2 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的"关于银华货币市场证券投资基金收益率情况的说明"
- 12、 据中国证监会 2005 年 3 月 25 日下发的《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41 号)中"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个工作日起不享有基金的分配权益"的规定,自 2005 年 4 月 1 日起,银华货币市场证券投资基金收益分配规则进行了调整,具体内容摘自 2005 年 3 月 31 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的"银华货币市场证券投资基金关于收益分配规则调整的公告"。
- 13、 根据中国证券监督管理委员会发布的《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》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>》。银华货币市场证券投资基金于 2005 年 4 月 1 日按照规定将相关事项进行调整,具体内容摘自 2005 年 3 月 31 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的"银华基金管理有限公司关于更改银华货币市场证券投资基金 7 日年化收益率公式等相关事项的公告"。
- 14、 为了方便个人投资者进行基金交易,银华基金管理公司于 2005 年 7 月 1 日起在原有网上交易系统的基础上,增加银联通开放式基金网上交易业务及变更网上交易申购费率。上述内容摘自 2005 年 6 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的"银华基金管理有限公司增加银联通开放式基金网上交易及变更网上交易申购费率的公告"。
- 15、 由于许炜先生因个人原因辞去"银华货币市场证券投资基金"基金经理职务,经银华基金管理有限公司董事会批准,决定由王华先生接任"银华货币市场证券投资基金"基金经理。该变更事项已报中国证券监督管理委员会备案,上述内容摘自 2005 年 7 月 9 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的"关于银华货币市场证券投资基金调整基金经理的公告"。

16、 根据业务发展需要,本期内本基金租用了西南证券有限责任公司的交易席位,本次交易席位租用已经公司董事会批准。

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) 630,000,000.00 100.00%

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 6,300.00 已由本基金代垫并已计入其他应收款科目。

第十一节 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(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
二零零五年八月二十九日