中银货币市场证券投资基金

2015 年度报告摘要

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月二十五日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会,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的法律责任。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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	中银货币	
基金主代码	163802	
交易代码	163802	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年6月7日	
基金管理人	中银基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	164,090,748,952.84份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中银货币A	中银货币B
下属分级基金的交易代码	163802	163820
报告期末下属分级基金的份额总额	674,647,231.86份	163,416,101,720.98份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持本金安全和资产流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	根据对宏观经济指标、货币政策和财政政策的预判,决定资产组合的整体配置,并采用短期利率预测、组合久期制定、类别品种配置、收益率曲线分析,跨市场套利、跨品种套利、滚动配置策略、先进的投资管理工具等多种投资管理方法,以《基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》等有关法律法规、本基金合同以及基金管理人公司章程等有关规定为决策依据,将维护基金份额持有人利益作为最高准则。
业绩比较基准	税后活期存款利率:(1－利息税)×活期存款利率。
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都低于股票型、债券型和混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	薛文成	洪渊
	联系电话	021-38834999	010-66105799
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95588
传真		021-68873488	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.bocim.com
基金年度报告备置地点	上海市银城中路200号中银大厦26层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	2015年		2014年		2013年	
	中银货币A	中银货币B	中银货币A	中银货币B	中银货币A	中银货币B
本期已实现收益	46,661,629.98	2,312,335,140.01	82,786,147.69	1,358,531,305.15	124,127,971.58	787,021,750.64
本期利润	46,661,629.98	2,312,335,140.01	82,786,147.69	1,358,531,305.15	124,127,971.58	787,021,750.64
本期净值收益率	3.4129%	3.6614%	4.4727%	4.7232%	3.9265%	4.1760%
3.1.2期末数据和指标	2015年末		2014年末		2013年末	
	中银货币A	中银货币B	中银货币A	中银货币B	中银货币A	中银货币B
期末基金资产净值	674,647,231.86	163,416,101,720.98	1,530,409,902.06	80,930,795,118.38	2,392,925,291.33	17,751,557,999.68
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

(2)本基金利润分配按月结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 中银货币A:

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去六个月	1.3803%	0.0011%	0.1789%	0.0000%	1.2014%	0.0011%
过去一年	3.4129%	0.0030%	0.3549%	0.0000%	3.0580%	0.0030%
过去三年	12.2804%	0.0037%	1.0646%	0.0000%	11.2158%	0.0037%
过去五年	21.5774%	0.0045%	1.9668%	0.0002%	19.6106%	0.0043%
自基金合同生效起至今	39.0585%	0.0065%	10.4008%	0.0028%	28.6577%	0.0037%

2. 中银货币B:

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去六个月	1.5031%	0.0011%	0.1789%	0.0000%	1.3242%	0.0011%
过去一年	3.6614%	0.0030%	0.3549%	0.0000%	3.3065%	0.0030%
过去三年	13.0909%	0.0037%	1.0646%	0.0000%	12.0263%	0.0037%
自基金合同生效起至今	16.5337%	0.0034%	1.3683%	0.0001%	15.1654%	0.0033%

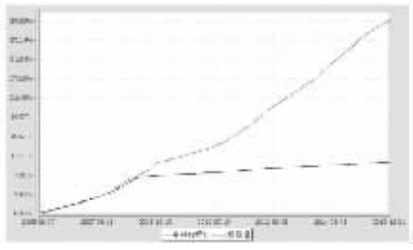
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银货币市场证券投资基金

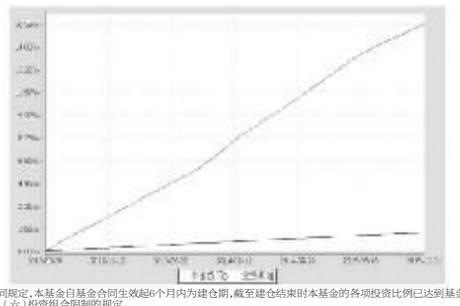
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年6月7日至2015年12月31日)

1、中银货币A



2、中银货币B



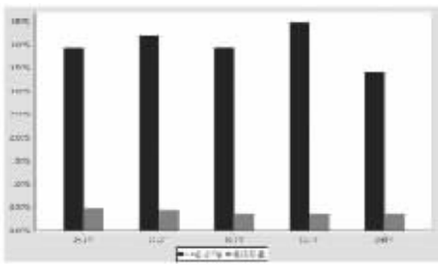
注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一部分(二)投资范围、(六)投资组合限制的规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

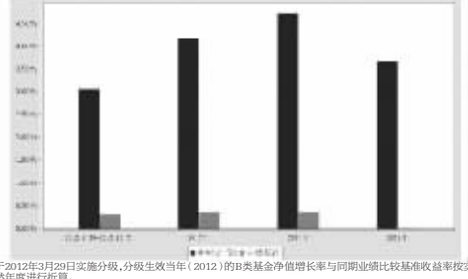
中银货币市场证券投资基金

过去五年基金净收益率与业绩比较基准收益率的对比图

1、中银货币A



2、中银货币B



注:本基金于2012年3月29日实施分级,分级生效当年(2012)的B类基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

中银货币A:

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2015	39,187,877.67	9,991,026.71	-2,517,274.40	46,661,629.98	-
2014	70,422,262.51	15,568,075.11	-3,204,189.93	82,786,147.69	-
2013	103,033,602.31	25,384,787.56	-4,290,418.29	124,127,971.58	-
合计	212,643,742.49	13,079,585.63	27,852,421.13	253,575,749.25	-

中银货币B:

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2015	1,786,502,002.39	487,968,833.87	37,864,303.75	2,312,335,140.01	-
2014	953,669,521.67	321,197,236.67	83,664,546.81	1,358,531,305.15	-
2013	650,117,820.36	136,287,868.81	616,061.47	787,021,750.64	-
合计	3,390,289,344.42	947,971,213.75	119,627,637.63	4,457,888,195.80	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

中银基金管理有限公司前身为中银国际基金管理有限公司,于2004年8月12日正式成立,由中银国际和美林投资管理合资组建(2006年9月29日美林投资管理有限公司与贝莱德投资管理有限公司合并,合并后新公司名称为"贝莱德投资管理有限公司")。2007年12月25日,经中国证券监督管理委员会批复,同意中国银行股份有限公司直接控股中银基金。公司注册地为中国上海市,注册资本为一亿元人民币,其中中国银行拥有835%的股权,贝莱德投资管理拥有165%的股权。截至2015年12月31日,本管理人共管理五十六只开放式证券投资基金:中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金、中银动态策略混合型证券投资基金、中银稳健增利债券型证券投资基金、中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金、中银中证100指数增强型证券投资基金、中银盈筹精选灵活配置混合型证券投资基金、中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银稳健双利债券型证券投资基金、中银全球策略证券投资基金(FOF)、上证国有企业100交易型开放式指数证券投资基金、中银转债增强债券型证券投资基金、中银中小盘成长混合型证券投资基金、中银信增利债券型证券投资基金、中银沪深300等权重指数证券投资基金(LOF)、中银主题策略混合型证券投资基金、中银保本混合型证券投资基金、中银理财14天债券型证券投资基金、中银理财60天债券型发起式证券投资基金、中银纯债债券型证券投资基金、中银理财7天债券型证券投资基金、中银理财30天债券型证券投资基金、中银稳健添利债券型发起式证券投资基金、中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金、中银消费主题混合型证券投资基金、中银美丽中国混合型证券投资基金、中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金(LOF)、中银新回报混合型证券投资基金、中银互利分级债券型证券投资基金、中银惠利纯债半年定期开放债券型证券投资基金、中银中高等级债券型证券投资基金、中银理财21天债券型证券投资基金、中银优秀企业混合型证券投资基金、中银活期宝货币市场基金、中银多策略灵活配置混合型证券投资基金、中银健康生活混合型证券投资基金、中银聚利分级债券型证券投资基金、中银新锐包投市场基金、中银产业低一年定期开放债券型证券投资基金、中银新经济灵活配置混合型证券投资基金、中银安心回报半年定期开放债券型证券投资基金、中银研究精选灵活配置混合型证券投资基金、中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金、中银新动力股票型证券投资基金、中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金、中银新趋势灵活配置混合型证券投资基金、中银智能制造股票型证券投资基金、中银互联网+股票型证券投资基金、中银国有企业债债券型证券投资基金、中银新财富灵活配置混合型证券投资基金、中银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中银战略新兴产业股票型证券投资基金、中银机构现金管理货币市场基金、中银美元债债券型证券投资基金(ODII),同时管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
白洁	本基金的基金经理、中银理财7天债券基金基金经理、中银理财21天债券基金基金经理、中银产业债基基金基金经理、中银定心回报债券基金基金经理、中银新机遇基金基金经理	2011-03-17	-	10	中银基金管理有限公司副总裁(VP),上海财经大学经济学硕士。曾任金融保险有限公司投资部固定收益分析员,2007年加入中银基金管理有限公司,曾担任固定收益研究员、基金经理助理。2011年3月至今任中银货币基金基金经理,2012年12月至今任中银理财7天债券基金基金经理,2013年12月至今任中银理财21天债券基金基金经理,2014年9月至今任中银产业债基金基金经理,2014年10月至今任中银定心回报债券基金基金经理,2015年11月至今任中银新机遇基金基金经理。具有10年证券从业年限。具备基金、证券、银行间本币市场交易从业资格。
方抗	本基金的基金经理、中银增利基金基金经理、中银国有企业债基金基金经理、中银机构货币基金基金经理	2014-08-18	-	7	中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),金融学硕士。曾任交通银行总行金融市场部投信管理员,南京银行总行金融市场部上海分部销售交易团队主管,2013年加入中银基金管理有限公司,曾任固定收益基金经理助理。2014年8月至今任中银增利基金基金经理,2014年8月至今任中银货币基金基金经理,2015年9月至今任中银国有企业债基金基金经理,2015年12月至今任中银机构货币基金基金经理。具有7年证券从业年限。具备基金从业资格。

注:1、首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日,非首任基金经理的"任职日期"为根据公司决定确定的聘任日期,基金经理的"离任日期"均为根据公司决定确定的解聘日期;

2.证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定,严格遵循本基金基金合同,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。本报告期内,本基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度执行的制度方法

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》,建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系,通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待,严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现;通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库,完善各类具体资产管理业务组织结构,规范各项业务之间的关系,在保证各投资组合既具有相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

4.3.2公平交易制度的执行情况

本报告期内,本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理环节及相关节点得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易,本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

本报告期内,本公司通过对公司管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,并对连续四个季度的不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,对其进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验,结合该时间窗下组合互相之间的模拟输达金额、贡献度、交易占比比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明,本报告期内公司对各投资组合公平对待,不存在利益输送的行为。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

本报告期内,基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

刚刚过去的2015年,主要经济体经济态势出现明显分化,各国货币政策也分化明显。从国外具体情况看,欧洲经济通缩风险略有缓解,欧元区通胀由年初-0.6%回升至年底0.2%,物价依然低迷;制造业PMI由年初51逐步回升至年底的53.2左右;失业率持续维持在10%以上。在此背景下,欧央行多措并举,加大了宽松力度。美国经济整体维持复苏态势,制造业PMI全年都处于较强的扩张区域,消费者信心指数依然保持较高水平,就业市场持续改善,新增非农就业多数月份维持在20万以上,失业率由年初5.7%降至5.0%,物价小幅走高,总体温和,GDP年化增速2.4%左右,实现了低通胀、较高增长的宏观局面。美联储逐步退出量化宽松,货币政策在正常化通道中。新兴市场经济体货币政策出现分化,外部环境复杂性增加导致政策制定难度进一步加大。一方面,多个经济体为提振经济、缓解外强不利的冲击,已四次降息;另一方面,为防止资本外流、维持汇率稳定,不得不采取紧缩性货币政策。2015年俄罗斯5次下调基准利率共600个基点至11%;印度储备银行4次下调回购利率共125个基点至6.75%。另一方面,部分经济体收紧货币政策以应对国内通胀压力,减少美联储加息带来的冲击。巴西央行5次上调基准利率共250个基点至14.25%;秘鲁央行,海地央行分别2次上调基准利率共50个基点至3.75%和6.25%。

从国内具体情况看,宏观经济步入微通缩周期,经济增速呈现孔底式下滑。2015年一季度稳增长压力继续增大,房地产投资和新开工大幅下滑,拖累固定资产投资;政策面点开始倾向于稳增长,基建投资力度加大,降低社会融资成本等一系列刺激政策使得经济增速在二季度环比上升,三、四季度经济重新进入下滑趋势。由于内需不足,原油价格回落,工业品出厂价格持续回落,通缩压力加大;居民通胀水平也整体呈现稳步回落态势。在此背景下,稳定经济区间运行,以降杠铃、促改革释放经济增长动力成为共识,积极的财政政策和稳健的货币政策内涵以往这些年有不同,宏观经济调控方式、宏观经济指标体系、经济环境和政策方式关系都发生变化,经济环境和政策方式进入新常态。财政政策方面,受制于财政赤字规模约束和财政收入增速放缓,财政部关于地方政府债务新规、融资平台融资困难等共同影响,地方政府以往通过财政举债刺激经济增长的空间受到限制。货币政策方面,面对结构调整过程中出现的经济下行压力,继续实施稳健的货币政策,加强预调微调,进一步增强调控的针对性和有效性。具体政策上,一是综合运用公开市场操作、中期借贷便利、普降金融机构存款准备金率等多种工具合理调节银行体系流动性。二是五次下调人民币存贷款基准利率,九次引导公开市场逆回购操作利率下行,适时下调信贷政策支持再贷款、中期借贷便利和抵押补充贷款利率,探索常备借贷便利利率发挥走廊上限作用,引导融资成本下行。三是实施定向降准,扩大信贷资产质押和央行内部评级试点,发挥差别准备金动态调整机制的逆周期调节机结构导向作用。2016年,预计宏观调控思路仍将延续,经济增长目标或转向6.5%-7.0%的目标区间,经济仍有下滑压力。

2. 市场回顾

伴随着区间管理、调结构、推进利率市场化等改策调控思路转变以及国际大宗商品价格回落,2015年债券市场表现不俗。全年中债总全价指数上涨4.41%,中债银行间国债全价指数上涨4.33%,中债企业债总全价指数上涨1.57%,反映在收益率曲线上,一季度、二季度国债、金融债、信用债收益率曲线小幅震荡,三、四季度国债、金融债和信用债收益率均趋于平坦化下行走势。具体来看,10年国债收益率从上半年最高3.70%回落至年底的2.82%,全年下行了88BP。货币市场方面,受IPO影响,时点流动性紧张时有发生,但总体较为平稳,银行间7天回购加权平均利率均值在2.93%,1天回购加权平均利率均值在2.02%,分别比上年下降了71bp和77bp。可转债市场方面,15年上半年受大类资产风险偏好转移影响,房地产市场转向股市的资金有所增多,两融业务加速扩大叠股上涨行情,股市在增量资金和改革预期下大涨,大盘转债表现相对更为占优。15年下半年,受股指明显调整、风险偏好下降的影响,在存量资金博弈格局下,转债整体也经历了比较明显的下跌调整。

3. 运行分析

一季度,国内经济继续呈现下滑态势,通胀小幅回落至较温和水平,PPI跌幅有所扩大,央行货币政策基调稳中偏松,债市收益率呈现小幅震荡态势。当时我们认为经济有下滑风险、资金利率仍有下行空间、通胀水平温和、工业品有通缩风险,货币政策易松难紧,债市具有较好的投资价值,允其是短端利率水平存在较大的下行空间,因此优选短期利率债、中高等级信用债,提前建仓布局。二季度,经济弱势延续,通胀虽有反复,但仍在较低水平,工业品价格继续萎缩,一线城市房价开始出现了小幅上行走势,稳增长压力阶段性减轻;与此同时,受大类资产风险偏好转移影响,房地产市场转向股市的资金有所增多,两融业务加速扩大叠股上涨行情,股市在增量资金和改革预期下大涨,大盘转债表现相对更为占优。15年下半年,受股指明显调整、风险偏好下降的影响,在存量资金博弈格局下,转债整体也经历了比较明显的下跌调整。

4.2报告期内基金的业绩表现

中银货币A基金报告期内份额净值收益率为3.4129%,高于业绩比较基准0.36bp。

中银货币B基金报告期内份额净值收益率为3.6614%,高于业绩比较基准331bp。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年,全球经济仍将继续处于深度调整期。一是美联储加息使主要发达经济体货币政策进一步分化,可能产生一定外溢效应。二是部分新兴市场经济体可能面临严峻的经济下行压力。其中,具有经常账戶赤字较高、对外债依赖性较高、大宗商品出口依赖较高、名义或实际上实行钉住美元汇率制度等特征的经济体在潜在风险可能更大。三是国际大宗商品价格仍位高落,大宗商品出口国经济下行压力和债务风险增加。四是全球范围内面临通胀下行压力。五是全球贸易增速持续放缓,此外,伴随经济增长乏力,大国间博弈加剧,或使得地缘政治不稳定因素成为冲击经济环境的一大黑天鹅事件,值得关注。

国内情况看,新常态下,积极财政政策更多体现在中央政府财政支出加大,而地方政府受制于财政新规、土地出让金下降及融资平台融资受阻等掣肘,刺激经济增长依然空间有限;货币政策将保持政策的连续性和稳定性,在继续整体稳健的基调上保持松紧适度,适时预调微调,增强针对性和灵活性,做好供给侧结构性改革中的信贷政策管理,为结构性改革营造性适度的货币金融环境,促进经济科学发展,可持续发展。货币市场维持均衡局面,资金利率短期难以快速回落至历史低位。宏观经济将继续呈现托底式下滑,其中三、四季度政策稳增长压力或较大,但宏观经济增速失速硬着陆风险较小。受国际大宗商品价格回落,内需不足等因素的共同影响,通胀有望低位徘徊。存量债务违约暴露的风险加大,预计今年债务违约事件发生的可能性将会上升。

2016年债券市场机会整体大于风险,机会主要存在于:1.宏观经济托底式下滑,积极财政政策大幅扩张空间有限,实体经济下行压力依然存在,央行货币政策仍将保持宽松,引导利率中枢下行;2.通胀水平持续低位,国内产能过剩、总需求不足和大宗商品价格回落的影响,通胀水平将有望较长时期保持在较低水平,工业品出厂价格可能持续维持通缩局面,由此造成实际利率水平偏高,企业盈利困难,客观上需要央行营造中性适度的货币金融环境以降低社会融资成本;3.存量债务违约风险上升,避险情绪或将进一步推动利率债和高等级债券收益率下行。风险来自于:1.政府上半年稳增长刺激力度大于预期,例如通过房地产政策放松或大规模基建投资等方式推动经济短期内反弹;2.原油价格大幅反弹,使得输入型通胀压力陡然升起;3.经济面临硬着陆风险,大面积债务违约发生,伴随流动性陷阱出现,信用债遭受评级下调,利率债遭受流动性打压等极端情况出现。但以上风险事件短期内出现的概率并不高。

综合上述分析,我们对2016年的债券市场走势判断整体保持谨慎乐观:上半年债市行情存在波动加大的不确定性风险,下半年可能存在较好的投资机会,尤其是利率债和高等级信用债,仍存在一定的配置价值。我们将坚持从自上而下的角度预判市场走势,并从自下而上的角度严防信用风险,重点配置利率债和高评级信用债,谨慎对待中低评级信用债。

作为基金管理人,我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧,为投资人创造应有的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.7.1有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定,本公司为建立健全有效的估值政策和程序,经公司执行委员会批准,公司成立估值委员会,明确参与估值流程各方的人员分工和职责,由研究部、风险管理部、基金运营部相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性,分工明确,在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力和丰富经验。估值委员会严格按照工作流程确定空白、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金运营部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时,针对特殊估值工作,按照以下工作流程进行:由公司估值委员会依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见,由基金运营部做出提示,对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在0.25%以上进行测算,并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理,待清算人员复核后,将估值结果反馈基金经理,并提交公司估值委员会。其他特殊情形,可由基金经理主动做出提示,并由研究员提供研究报告,交估值委员会审议,同时按流程对外公布。

4.7.2基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论,对估值结果提出反馈意见,但不介入基金日常估值业务。

4.7.3本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.7.4定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同第十五部分基金的收益与分配相关约定:基金收益分配方式为红利再投资,每日进行收益分配;"每日分配、按月支付"。本基金收益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,每月集中支付收益。

本基金为货币基金,根据基金合同约定,基金收益分配方式为红利再投资,每日进行收益分配;每月集中支付收益。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对中银货币市场证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,中银货币市场证券投资基金的管理人——中银基金管理有限公司在中银货币市场证券投资基金的投资运作、每万份基金净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上,严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中银基金管理有限公司编制和披露的中银货币市场证券投资基金2015年度报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行资产托管部

2016年3月24日

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师 汤 骏 许培菁签字出具了安永华明(2016)审字第61062100_B02号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中银货币市场证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:	-	-
银行存款	98,045,796,878.12	36,214,744,282.36
结算备付金	9,230,487.67	-
存出保证金	10,122.38	-
交易性金融资产	36,452,389,191.13	19,880,253,527.84
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	36,366,845,891.13	19,880,253,527.84
资产支持证券投资	85,543,300.00	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	28,347,006,818.74	25,536,659,392.13
应收证券清算款	69,245.10	-
应收利息	595,055,960.24	521,137,964.62
应收股利	-	-
应收申购款	953,884,443.06	458,251,222.91
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	25,000.00
资产总计	164,403,443,146.44	82,611,071,389.86
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	114,999,702.50	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	52,090.57	830,479.96
应付管理人报酬	24,484,834.01	14,318,884.23
应付托管费	7,419,646.67	4,339,055.85
应付销售服务费	880,100.95	763,485.28
应付交易费用	233,318.32	321,419.07
应交税费	-	-
应付利息	6,690.82	-
应付利润	164,528,732.10	129,181,702.75
递延所得税负债	-	-
其他负债	89,077.66	111,342.28
负债合计	312,694,193.60	149,866,369.42
所有者权益:	-	-
实收基金	164,090,748,952.84	82,461,205,020.44
未分配利润	-	-
所有者权益合计	164,090,748,952.84	82,461,205,020.44
负债和所有者权益总计	164,403,443,146.44	82,611,071,389.86

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额164,090,748,952.84份,其中下属A类基金份额总额674,647,231.86份;下属B类基金份额总额163,416,101,720.98份。

7.2 利润表

会计主体:中银货币市场证券投资基

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	2,701,812,131.61	1,632,469,986.87
1.利息收入	2,534,955,466.76	1,569,914,504.49
其中:存款利息收入	1,689,521,354.02	947,961,870.96
债券利息收入	652,221,973.23	414,253,394.42
资产支持证券利息收入	594,593.23	-
买入返售金融资产收入	192,617,546.28	207,699,239.11
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	166,856,664.85	62,504,227.38
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	166,856,664.85	62,504,227.38
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-	51,255.00
减:二、费用	342,815,361.62	191,152,534.03
1. 管理人报酬	231,100,068.57	105,691,525.67
2. 托管费	70,030,323.84	32,027,735.05
3. 销售服务费	10,093,673.71	7,683,577.96
4. 交易费用	-	250.00
5. 利息支出	31,145,200.93	45,331,180.66
其中:卖出回购金融资产支出	31,145,200.93	45,331,180.66
6. 其他费用	446,094.57	418,264.69
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	2,358,996,769.99	1,441,317,452.84
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	2,358,996,769.99	1,441,317,452.84

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中银货币市场证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	82,461,205,020.44	-	82,461,205,020.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,358,996,769.99	2,358,996,769.99
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	81,629,543,932.40	-	81,629,543,932.40
其中:1.基金申购款	424,837,742,650.59	-	424,837,742,650.59
2.基金赎回款	-343,208,198,718.19	-	-343,208,198,718.19
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-2,358,996,769.99	-2,358,996,769.99
五、期末所有者权益(基金净值)	164,090,748,952.84	-	164,090,748,952.84
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	20,144,483,291.01	-	20,144,483,291.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,441,317,452.84	1,441,317,452.84
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	62,316,721,729.43	-	62,316,721,729.43
其中:1.基金申购款	277,665,289,688.71	-	277,665,289,688.71
2.基金赎回款	-215,348,567,959.28	-	-215,348,567,959.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-1,441,317,452.84	-1,441,317,452.84
五、期末所有者权益(基金净值)	82,461,205,020.44	-	82,461,205,020.44

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:李道宾,主管会计工作负责人:欧阳向军,会计机构负责人:乐妮

7.4 报表