农银汇理货币市场证券投资基金

2011 年度报告摘要

2011年12月31日

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年三月二十六日

§1 重要提示及目录

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2012年3月22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2011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	农银货币
基金主代码	660007
交易代码	660007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
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	931,248,883.08份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以保持资产的低风险和高流动性为优先目标,力争实现超越业绩比较基准的投资回报,为投资者提供良好的现金管理工具。
投资策略	综合运用利率、久期、类属、回购和流动性管理等多种投资策略,在保证安全性和流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

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		农银汇理基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	赵会军
	联系电话	021-61095588	010-66105799
	电子邮箱	duanzhuoli@abc-ca.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-61095599	95588
传真		021-61095556	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.abc-ca.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7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	2011年		2010年11月23日至2010年12月31日	
	农银货币A	农银货币B	农银货币A	农银货币B
本期已实现收益	24,627,582.05	21,322,980.62	4,212,911.63	2,784,075.70
本期利润	24,627,582.05	21,322,980.62	4,212,911.63	2,784,075.70
本期基金份额净值收益率	3.9048%	4.1548%	0.2263%	0.2523%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末	
	农银货币A	农银货币B	农银货币A	农银货币B
期末基金资产净值	644,167,724.90	287,081,158.18	1,120,755,685.66	1,259,445,156.27
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

注:1、本基金申购赎回费为零;

2、本基金收益分配按日结转份额;

3、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。

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. 农银货币A:

阶段	份额净值收益率①	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	1.1972%	0.0080%	0.3808%	0.0000%	0.8164%	0.0080%
过去六个月	2.1110%	0.0061%	0.7616%	0.0000%	1.3494%	0.0061%
过去一年	3.9048%	0.0049%	1.4800%	0.0001%	2.4248%	0.0048%
自基金成立起至今	4.1400%	0.0049%	1.6262%	0.0002%	2.5138%	0.0047%

本基金收益分配是按日结转份额。

2. 农银货币B:

阶段	份额净值收益率①	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	1.2581%	0.0080%	0.3808%	0.0000%	0.8773%	0.0080%
过去六个月	2.2344%	0.0061%	0.7616%	0.0000%	1.4728%	0.0061%
过去一年	4.1548%	0.0049%	1.4800%	0.0001%	2.6748%	0.0048%
自基金成立起至今	4.4175%	0.0049%	1.6262%	0.0002%	2.7913%	0.0047%

本基金收益分配是按日结转份额。

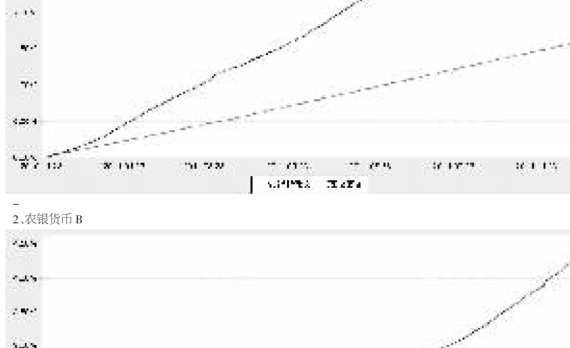
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

农银汇理货币市场证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

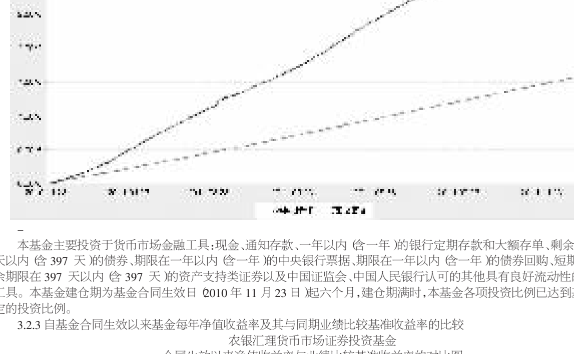
(2010年11月23日至2011年12月31日)

1、农银货币A



-

2、农银货币B



-

本基金主要投资于货币市场金融工具:现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持类证券以及中国证监会、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。本基金建仓期为基金合同生效日(2010年11月23日)起六个月,建仓期满时,本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

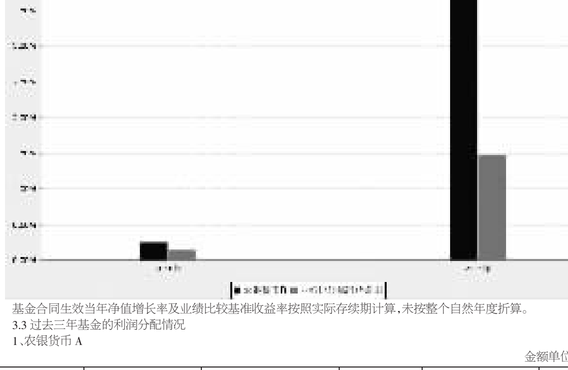
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

农银汇理货币市场证券投资基金

合同生效以来净值收益率与业绩比较基准收益率的对比图

1、农银货币A

2、农银货币B



基金合同生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按照实际存续期计算,未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、农银货币A

金额单位: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
2011	24,627,582.05	-	-	24,627,582.05	-
2010	4,212,911.63	-	-	4,212,911.63	-
合计	28,840,493.68	-	-	28,840,493.68	-

2、农银货币B

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
2011	21,322,980.62	-	-	21,322,980.62	-
2010	2,784,075.70	-	-	2,784,075.70	-
合计	24,107,056.32	-	-	24,107,056.32	-

§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

农银汇理基金管理有限公司成立于2008年3月18日,是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元,其中中国农业银行出资比例为51.67%,东方汇理资产管理公司出资比例为33.33%,中国铝业股份有限公司出资比例为15%。公司办公地址为上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。公司法定代表人为董事长杨琨先生。

截至2011年12月31日,公司管理11只开放式基金,分别为农银汇理行业成长股票型基金、农银汇理恒久增利债券型基金、农银汇理平衡双利混合型基金、农银汇理策略价值股票型基金、农银汇理中小盘股票型基金、农银汇理大盘蓝筹股票型基金、农银汇理货币市场基金、农银汇理沪深300指数基金、农银汇理增强收益债券型基金、农银汇理策略精选股票型基金、农银汇理中证500指数基金。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴江	本基金基金经理	2010-11-23	-	5	财政学硕士,具有基金从业资格。曾担任兴业银行资金营运中心债券交易员和账户经理。现任农银汇理货币市场基金经理。

注:1、任职、离任日期是指公司作出决定之日,基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况,也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

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》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,没有存在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 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,确保旗下管理的所有基金和组合得到公平对待。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。因为本投资组合无与其投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金无异常交易情况。

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

2011年前三季度,货币政策持续紧缩,央行多次运用数量、价格政策进行宏观调控,货币市场利率逐步抬升。在这一背景下,我们资产配置上保持谨慎原则,逐步缩短久期,增加短期回购的比例,在控制风险的前提下,获得了较高收益。四季度通胀出现回落,央行货币政策开始预调微调,下调一次存款准备金率,我们四季度初快速加仓,拉长久期,至四季度末,为了保证元旦和春节的流动性,我们适度降低了仓位。基金主要投资的信用债主要为中高评级,保持组合较好的流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长率为3.9048%,同期业绩比较基准收益率为1.4800%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,2012年上半年通胀将呈下行趋势,经济增速处于低位,货币政策趋于宽松,我们将维持目前较高的久期,及较高比例的定期存款和信用债。下半年全球经济和中国经济可能逐步复苏,通胀可能逐步上升,若此推测逐步获得数据证实,我们将逐步调低仓位,保持较好的流动性。在此基础上,我们将积极进行短期波段操作,积极参与信用产品一级市场投标,获取更多相对收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》(证监会计字[2007]15号)、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字[2007]21号)与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38号)等文件,本公司制订了证券投资基金估值政策和程序,并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责:公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释,并定期对估值政策和程序进行评价,在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况,以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时,估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性,必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化,书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部,运营部参考测算结果对估值调整进行试算,并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督,根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员,均具有基金从业资格,具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求,但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度,如估值委员会表决时,其仅有一票表决权,遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的约定,本基金根据每日基金收益情况,以每万份基金已实现收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,每月集中支付,每月累计收益支付方式采用红利再投资(即红利转基金份额)方式。报告期内本基金向A级份额持有人分配利润24627582.05元,向B级份额人分配利润21322980.62元。

§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

2011年,本基金托管人在对农银汇理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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年,农银汇理货币市场证券投资基金的管理人——农银汇理基金管理有限公司在农银汇理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

本托管人依法对农银汇理基金管理有限公司编制和披露的农银汇理货币市场证券投资基金2011年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。

§6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第20480号

农银汇理货币市场证券投资基金全体基金份额持有人::

我们审计了后附的农银汇理货币市场证券投资基金(以下简称"农银汇理货币市场基金")的财务报表,包括2011年12月31日及2010年12月31日的资产负债表、2011年度及2010年11月23日(基金合同生效日)至2010年12月31日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是农银汇理货币市场基金的基金管理人农银汇理基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;

(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则,计划和执行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,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,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。

6.3 审计意见

我们认为,上述农银汇理货币市场基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了农银汇理货币市场基金2011年12月31日及2010年12月31日的财务状况以及2011年度及2010年11月23日(基金合同生效日)至2010年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司　注册会计师　薛竞　张振波

上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

2012-03-23

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:农银汇理货币市场证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	421,054,072.74	806,349,509.50
结算备付金	-	35,727,272.73
存出保证金	250,000.00	-
交易性金融资产	380,465,305.56	709,250,190.15
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	380,465,305.56	709,250,190.15
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	124,385,626.58	1,053,952,385.93
应收证券清算款	-	-
应收利息	6,044,972.84	6,537,706.32
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	932,199,977.72	2,611,817,064.63
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010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	-	-
应付证券清算款	-	230,000,000.00
应付赎回款	5,133.06	30,203.71
应付管理人报酬	262,508.95	736,549.70
应付托管费	79,548.16	223,196.86
应付销售服务费	123,469.08	360,969.33
应付交易费用	19,361.50	15,118.43
应交税费	103,000.00	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	358,073.89	250,184.67
负债合计	951,094.64	231,616,222.70
所有者权益:		
实收基金	931,248,883.08	2,380,200,841.93
未分配利润	-	-
所有者权益合计	931,248,883.08	2,380,200,841.93
负债和所有者权益总计	932,199,977.72	2,611,817,064.63

注:1、本基金合同生效日为2010年11月23日,上年度实际报告期为2010年11月23日至2010年12月31日。

2、报告截止日2011年12月31日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额931,248,883.08份,其中A类基金份额总额644,167,724.90份;B类基金份额总额287,081,158.18份。

7.2 利润表

会计主体:农银汇理货币市场证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年11月23日至2010年12月31日
一、收入	53,727,176.46	9,029,544.33
1.利息收入	51,789,733.75	9,009,564.22
其中:存款利息收入	17,453,010.84	1,903,526.63
债券利息收入	19,647,776.86	1,846,064.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	14,688,946.05	5,259,972.66
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	1,927,442.71	-80,019.89
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,927,442.71	-80,019.89
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)	10,000.00	100,000.00
减:二、费用	7,776,613.79	2,032,557.00
1.管理人报酬	4,014,450.32	1,118,395.89
2.托管费	1,216,500.08	338,907.83
3.销售服务费	1,710,055.49	555,407.98
4.交易费用	300.00	-
5.利息支出	545,638.56	-
其中:卖出回购金融资产支出	545,638.56	-
6.其他费用	289,669.34	19,845.30
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	45,950,562.67	6,996,987.33
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	45,950,562.67	6,996,987.33

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:农银汇理货币市场证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	2,380,200,841.93	-	2,380,200,841.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	45,950,562.67	45,950,562.67
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)	-1,448,951,958.85	-	-1,448,951,958.85
其中:1.基金申购款	15,965,366,805.42	-	15,965,366,805.42
2.基金赎回款	-17,414,318,764.27	-	-17,414,318,764.27
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)	-	-45,950,562.67	-45,950,562.67
五、期末所有者权益(基金净值)	931,248,883.08	-	931,248,883.08
项目	上年度可比期间 2010年11月23日至2010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)	6,032,599,123.32	-	6,032,599,123.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,996,987.33	6,996,987.33
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)	-3,652,398,281.39	-	-3,652,398,281.39
其中:1.基金申购款	2,064,322,676.39	-	2,064,322,676.39
2.基金赎回款	-5,716,720,957.78	-	-5,716,720,957.78
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)	-	-6,996,987.33	-6,996,987.33
五、期末所有者权益(基金净值)	2,380,200,841.93	-	2,380,200,841.93

报告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:

基金管理公司负责人:许红波,主管会计工作负责人:杜明华,会计机构负责人:于意

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

农银汇理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(以下简称"中国证监会")证监许可[2010]1359号《关于核准农银汇理货币市场证券投资基金募集的批复》核准,由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集6,031,719,496.90元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第XXX号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》于2010年11月23日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为6,032,599,123.32份基金份额,其中认购资金利息折合879,626.42份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》和《农银汇理货币市场证券投资基金招募说明书》的规定,本基金设A类和B类两类基金份额,不同类别的基金份额适用不同费率的销售服务费;并根据投资者基金交易账户所持有份额数量是否不低于500万份进行不同类别基金份额的判断和处理。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持类证券以及中国证监会、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。本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《农银汇理货币市场证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年12月31日和2010年12月31日的财务状况以及2011年度和2010年11月23日(基金合同生效日)至2010年12月31日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。本财务报表的实际编制期间为2011年度和2010年11月23日(基金合同生效日)至2010年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。对于取得债券投资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,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量,即债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息,按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价;同时于每一计价日计算影子价格,以避免债券投资的摊余成本与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

为了避免债券投资的摊余成本与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人于每一计价日采用债券投资的公允价值计算影子价格。当基金资产净值与影子价格的偏离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,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

计算影子价格时按如下原则确定债券投资的公允价值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日在市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。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,以及因类别调整而引起的A、B份额之间的转换所产生的实收基金变动。

7.4.4.8 损益平准金

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

债券投资处置时其公允价值与摊余成本之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额等级的基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有确认当日的分红权益,而赎回的基金份额享有确认当日的分红权益。本基金以份额面值1.00元固定份额净值交易方式,每日计算当日收益并以红利再投资形式每日全部按份额面值1.00元分配结转至实收基金科目。每月集中宣告收益分配并将当月收益结转到基金份额持有人基金账户。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金计算影子价格过程中确定债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金报告期内未发生会计政策的变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金报告期内未发生会计估计的变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期内未发生会计差错。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(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)基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,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。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	本基金管理人
中国工商银行股份有限公司	本基金托管人
中国农业银行股份有限公司	本基金管理人的股东
东方汇理资产管理公司	本基金管理人的股东
中国铝业股份有限公司	本基金管理人的股东

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易、权证交易、债券交易和债券回购交易。本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金,期末无应付关联方佣金余额。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年11月23日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,014,450.32	1,118,395.89
其中:支付销售机构的客户维护费	1,160,451.86	329,227.46

注:支付基金管理人农银汇理基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值0.33%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.33%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年11月23日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,216,500.08	338,907.83

注:支付基金托管人工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%/当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银货币A	农银货币B	合计
农银汇理	32,497.25	17,184.37	49,681.62
农业银行	1,337,948.91	29,286.79	1,367,235.70
工商银行	159,095.65	4,645.12	163,740.77
合计	1,529,541.81	51,116.28	1,580,658.09
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年11月23日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银货币A	农银货币B	合计
农银汇理	316.74	1,229.32	1,546.06
农业银行	534,272.13	10,544.79	544,816.92
工商银行	8,022.55	21.92	8,044.47
合计	542,611.42	11,796.03	554,407.45

注:本基金实行销售服务费分级收费方式,分设A、B两级:A级基金按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提销售服务费,B级基金按前一日基金资产净值0.01%的年费率逐日计提销售服务费。其计算公式为:A级基金日销售服务费=前一日A级基金资产净值×0.25%/当年天数,B级基金日销售服务费=前一日B级基金资产净值×0.01%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年11月23日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	21,054,072.74	225,259.31	306,349,509.50	386,883.93

注:本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.9 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.19.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第二层级的余额为380,465,305.56元,无属于第一层级和第三层级的余额(2010年12月31日:第二层级的余额为709,250,190.15元,无属于第一层级和第三层级的余额)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	380,465,305.56	40.81
	其中:债券	380,465,305.56	40.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	124,385,626.58	13.34
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	421,054,072.74	45.17
4	其他各项资产	6,294,972.84	0.68
	合计	932,199,977.72	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.92	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注: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资产净值比例的简单平均值。

8.3 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

8.4 基金投资组合平均剩余期限

8.4.1 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	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过120天,下同。

8.4.2 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	34.97	-
-	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.74	-
-	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	26.91	-
-	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	11.86	-
4	90天(含)—180天	7.51	-
-	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	19.33	-
-	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
-	合计	99.46	-

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	160,451,535.05	17.23
	其中:政策性金融债	160,451,535.05	17.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	220,013,770.51	23.63
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	380,465,305.56	40.86
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	110,447,566.62	11.86

8.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	100236	10国开36	800,000	80,797,639.16	8.68
2	110242	11国开42	300,000	30,014,524.16	3.22
3	041162015	11沪强生CP001	300,000	30,000,147.59	3.22
4	041159017	11同方CP002	300,000	30,000,130.58	3.22
5	110212	11国开12	300,000	29,649,927.46	3.18
6	1181087	11丝绸CP01	200,000	20,115,221.37	2.16
7	1181212	11三花CP01	200,000	20,005,544.56	2.15
8	041159006	11同方CP001	200,000	20,001,918.22	2.15
9	041159018	11南车CP002	200,000	20,000,690.23	2.15
10	041159019	11太阳CP001	200,000	20,000,132.25	2.15

8.7 "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	12
报告期内偏离度的最高值	0.2000%
报告期内偏离度的最低值	-0.2866%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1206%

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,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,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

8.9.2 本报告期内无持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

8.9.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.9.4 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,044,972.84
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,294,972.84

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
农银货币A	8,276	77,835.64	22,996,010.36	3.57%	621,171,714.54	96.43%
农银货币B	32	8,971,286.19	41,538,577.49	14.47%	245,542,580.69	85.53%
合计	8,308	112,090.62	64,534,587.85	6.93%	866,714,295.23	93.07%

注:本基金机构、个人投资者持有份额占总份额比例的计算中,对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额;对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	农银货币A	511,263.81	0.0794%
	农银货币B	0.00	0%
	合计	511,263.81	0.0549%

注:从业人员持有份额占总份额比例的计算中,对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额;对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

§10 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银货币A	农银货币B
基金合同生效日(2010年11月23日)基金份额总额	3,972,448,525.22	2,060,150,598.10
本报告期期初基金份额总额	1,120,755,685.66	1,259,445,156.27
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	7,997,380,059.53	7,967,986,745.89
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	8,473,968,020.29	8,940,350,743.98
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	644,167,724.90	287,081,158.18

注:申购含红利再投、转换入及份额级别调增数,赎回含转换出及份额级别调减数。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内管理人未发生重大的人事变动。本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内没有改聘会计师事务所。报告期内应支付给会计师事务所的报酬为9.9万元,目前事务所已提供审计服务的连续年限为一年。

11.6 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况

报告期内基金管理人及其高级管理人员没有受稽查或处罚情况。报告期内托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-

注:1、公司租用交易席位的证券公司应同时满足以下基本条件:

(1)实力雄厚,注册资本不少于20亿元人民币。

(2)市场形象及财务状况良好。

(3)经营行为规范,内控制度健全,最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。

(4)内部管理规范、严格,具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。

(5)研究实力较强,具有专门的研究机构和专职研究人员,能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

2、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	-	-	492,100,000.00	100.00%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

11.8 偏离度绝对值超过0.5%的情况

本基金本报告期内偏离度绝对值不存在超过0.5%的情况。

农银汇理基金管理有限公司

二〇一二年三月二十六日