

# 中融货币市场基金2015年第一季度报告

2015年03月31日

基金管理人：中融基金管理有限公司

基金托管人：南京银行股份有限公司

报告送出日期：2015年04月20日

## § 1 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。

基金托管人南京股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中融货币	
基金主代码	000847	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年10月21日	
报告期末基金份额总额	20,749,237,275.56份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将根据宏观经济走势、货币政策、短期资金市场状况等因素对利率走势进行综合判断，并根据利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融货币A	中融货币C
下属分级基金的交易代码	000847	000846
报告期末下属分级基金的份额总额	6,452,370.48份	20,742,784,905.08份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2015年01月01日-2015年03月31日）	
	中融货币A	中融货币C
1. 本期已实现收益	54,908.23	158,549,003.52
2. 本期利润	54,908.23	158,549,003.52
3. 期末基金资产净值	6,452,370.48	20,742,784,905.08

注：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 本报告期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、中融货币A

阶段	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	1.1176%	0.0028%	0.3329%	0.0000%	0.7847%	0.0028%

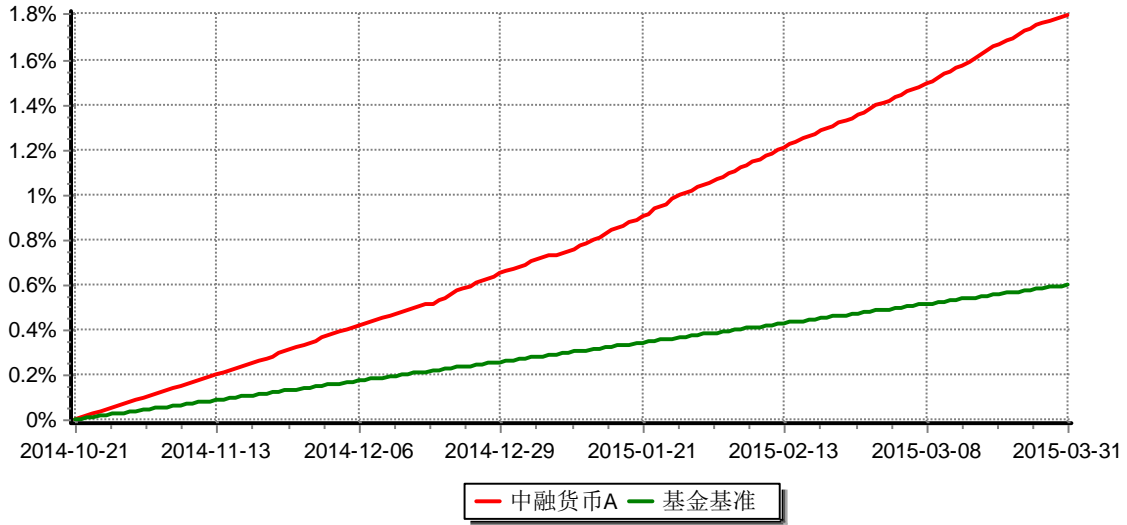
注：本基金利润分配是按日结转份额。

###### 2、中融货币C

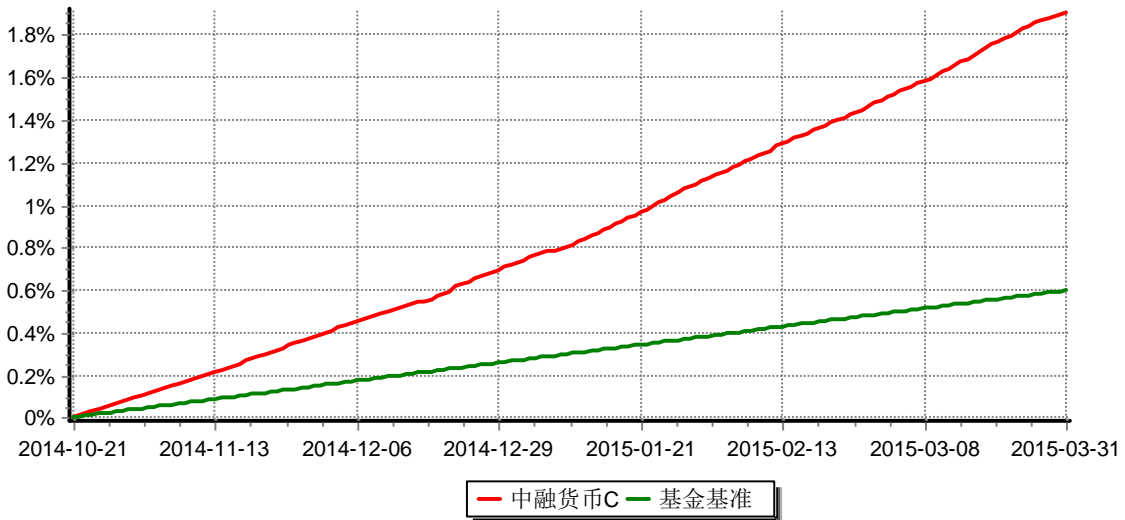
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1777%	0.0028%	0.3329%	0.0000%	0.8448%	0.0028%

注：本基金利润分配是按日结转份额。

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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



中融货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2014年10月21日至2015年03月31日)



中融货币C累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2014年10月21日至2015年03月31日)

注：本基金基金合同生效日2014年10月21日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，截至报告期末本基金仍处于建仓期。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）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		
李倩	本基金基金经理	2014年10月21日	—	7年	曾任职于银华基金管理有限公司担任固定收益部基金助理。2014年7月加入中融基金管理有限公司，2014年10月21日至今担任本基金基金经理。金融学学士，具备基金从业资格，中国国籍。

注：（1）任职日期指本基金合同生效之日；（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融货币市场基金基金合同》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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年一季度，经济依然处于弱势寻底的过程中，数据持续走低：1到2月，工业增加值同比6.8%，创出新低。固定资产投资同比增长13.9%，其中制造业投资增长10.6%，回落2.9个百分点；房地产投资增长10.4%，回落0.1个百分点。全国规模以上工业企业实现利润总额7452.4亿元，同比下降4.2%。持续走低的数据显示了经济依然下行压力重重，政策面由宽货币向宽财政逐渐过度。在此背景下一

季度债市走出V型走势，先下后上：1-2月在货币宽松的预期和低迷基本面带动下，现券收益率明显下行；随后在积极财政政策和相对保守的货币政策影响下，市场情绪转为悲观，对经济企稳预期有所增强，收益率曲出现线陡峭化修复，长端调整明显，短端受益于宽松的资金面，稳中略降。

报告期内本基金通过对客户需求和货币市场情况的判断，合理安排组合现金流，保持对短融、银行存款、银行间逆回购的重点配置，在保持基金良好流动性的同时提高静态收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，中融货币市场基金A基金份额净值增长率为1.1176%，中融货币市场基金C基金份额净值增长率为1.1777%，同期业绩比较收益率为0.3329%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2015年二季度，宽松的政策取向将依然持续，在预期管理上，对基本面向上修正的概率大于向下修正的概率。再加股市ipo进程逐渐加快，且财富效应明显，对债市资金分流压力不可小觑。另有债券供给高峰的到来，二季度债市整体风险大于机会，但同时也需关注市场超调带来的波段操作机会。

本基金将坚持货币市场基金作为流动性管理工具的定位，密切关注货币政策、经济基本面地变化，随时调整组合策略，保持良好的流动性和适中的组合久期。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告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	8,839,160,269.56	40.63
	其中：债券	8,839,160,269.56	40.63
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	5,258,511,949.25	24.17
	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	7,444,319,634.63	34.22
4	其他资产	211,786,282.42	0.97
5	合计	21,753,778,135.86	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

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	11.32	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	999,899,300.05	4.82
	其中：买断式回购融资	—	—

注：（1）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个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。（2）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%。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

## 5.3.1 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	71
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

注：本报告期内投资组合平均剩余期限未有超过180天的情况。

## 5.3.2 报告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	36.68	4.82
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	24.08	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	22.93	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天(含)—180天	7.09	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	180天(含)—397天(含)	13.04	—

其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
合计	103.82	4.82

## 5.4 报告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	金额	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券		
2	央行票据		
3	金融债券	1,053,652,637.18	5.08%
	其中：政策性金融债	1,053,652,637.18	5.08%
4	企业债券		
5	企业短期融资券	7,785,507,632.38	37.52%
6	中期票据		
7	其他		
8	合计	8,839,160,269.56	42.60%
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		

## 5.5 报告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 (元)	占基金资产净值 比例 (%)
1	100236	10国开36	7,200,000	722,853,513.30	3.48
2	011420008	14中铝SCP008	3,000,000	300,140,214.45	1.45
3	011499056	14豫能源SCP002	3,000,000	300,114,775.20	1.45
4	011599138	15山钢SCP003	3,000,000	300,000,146.70	1.45
5	071520002	15长江证券CP002	2,500,000	249,940,955.71	1.20
6	011481006	14淮南矿SCP006	2,300,000	230,000,244.95	1.11
7	071522002	15齐鲁证券CP002	2,000,000	199,962,346.56	0.96
8	011574001	15陕煤化SCP001	1,900,000	189,943,204.15	0.92
9	041471009	14南新工CP001	1,800,000	180,043,235.57	0.87
10	011599089	15山钢SCP002	1,500,000	150,000,137.90	0.72

## 5.6 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0346%
报告期内偏离度的最低值	-0.0828%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0268%

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

### 5.8 投资组合报告附注

#### 5.8.1 基金计价方法说明。

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为1.00人民币元。

本基金所持有的债券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或折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.8.2 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。

5.8.3 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 5.8.4 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	211,786,282.42
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	211,786,282.42

#### 5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

由于四舍五入的原因，各比例分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	中融货币A	中融货币C
报告期期初基金份额总额	4,152,899.90	16,666,294,476.68
报告期基金总申购份额	49,773,826.62	14,817,954,348.07
减：报告期基金总赎回份额	47,474,356.04	10,741,463,919.67
报告期期末基金份额总额	6,452,370.48	20,742,784,905.08

注：总申购份额含分级调整、红利再投的基金份额，本期总赎回份额含分级调整的基金份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年02月05日	20,000,000.00	20,000,000.00	—
2	申购	2015年03月31日	170,000,000.00	170,000,000.00	—
3	赎回	2015年01月22日	32,000,000.00	32,000,000.00	—
4	赎回	2015年02月05日	7,000,000.00	7,000,000.00	—
5	赎回	2015年03月16日	5,000,000.00	5,000,000.00	—
6	分红再投	2015年01月05日	44,918.15	44,918.15	—
7	分红再投	2015年01月06日	6,032.97	6,032.97	—
8	分红再投	2015年01月07日	6,556.41	6,556.41	—
9	分红再投	2015年01月08日	6,559.25	6,559.25	—
10	分红再投	2015年01月09日	6,249.65	6,249.65	—
11	分红再投	2015年01月12日	24,955.87	24,955.87	—
12	分红再投	2015年01月13日	9,183.53	9,183.53	—
13	分红再投	2015年01月14日	14,333.77	14,333.77	—
14	分红再投	2015年01月15日	11,380.10	11,380.10	—
15	分红再投	2015年01月16日	9,658.69	9,658.69	—
16	分红再投	2015年01月19日	32,300.51	32,300.51	—
17	分红再投	2015年01月20日	13,000.06	13,000.06	—
18	分红再投	2015年01月21日	9,632.19	9,632.19	—
19	分红再投	2015年01月22日	9,788.54	9,788.54	—
20	分红再投	2015年01月23日	6,034.13	6,034.13	—
21	分红再投	2015年01月26日	22,331.75	22,331.75	—
22	分红再投	2015年01月27日	9,968.80	9,968.80	—
23	分红再投	2015年01月28日	8,289.93	8,289.93	—
24	分红再投	2015年01月29日	5,919.83	5,919.83	—

25	分红再投	2015年01月30日	5,917.13	5,917.13	—
26	分红再投	2015年02月02日	18,005.79	18,005.79	—
27	分红再投	2015年02月03日	6,531.75	6,531.75	—
28	分红再投	2015年02月04日	6,095.11	6,095.11	—
29	分红再投	2015年02月05日	6,125.83	6,125.83	—
30	分红再投	2015年02月06日	9,680.65	9,680.65	—
31	分红再投	2015年02月09日	23,470.42	23,470.42	—
32	分红再投	2015年02月10日	7,892.75	7,892.75	—
33	分红再投	2015年02月11日	7,870.19	7,870.19	—
34	分红再投	2015年02月12日	7,358.05	7,358.05	—
35	分红再投	2015年02月13日	11,598.67	11,598.67	—
36	分红再投	2015年02月16日	23,554.90	23,554.90	—
37	分红再投	2015年02月17日	7,469.86	7,469.86	—
38	分红再投	2015年02月25日	58,737.61	58,737.61	—
39	分红再投	2015年02月26日	7,622.76	7,622.76	—
40	分红再投	2015年02月27日	7,619.76	7,619.76	—
41	分红再投	2015年03月02日	27,341.61	27,341.61	—
42	分红再投	2015年03月03日	7,643.34	7,643.34	—
43	分红再投	2015年03月04日	8,087.34	8,087.34	—
44	分红再投	2015年03月05日	7,717.25	7,717.25	—
45	分红再投	2015年03月06日	7,701.80	7,701.80	—
46	分红再投	2015年03月09日	23,380.29	23,380.29	—
47	分红再投	2015年03月10日	7,783.03	7,783.03	—
48	分红再投	2015年03月11日	10,972.86	10,972.86	—
49	分红再投	2015年03月12日	7,800.00	7,800.00	—
50	分红再投	2015年03月13日	7,793.01	7,793.01	—
51	分红再投	2015年03月16日	26,097.80	26,097.80	—
52	分红再投	2015年03月17日	10,391.25	10,391.25	—
53	分红再投	2015年03月18日	11,882.92	11,882.92	—
54	分红再投	2015年03月19日	10,183.90	10,183.90	—
55	分红再投	2015年03月20日	7,476.09	7,476.09	—
56	分红再投	2015年03月23日	21,636.96	21,636.96	—
57	分红再投	2015年03月24日	11,002.53	11,002.53	—
58	分红再投	2015年03月25日	9,042.20	9,042.20	—

59	分红再投	2015年03月26日	7,132.92	7,132.92	—
60	分红再投	2015年03月27日	6,534.68	6,534.68	—
61	分红再投	2015年03月30日	19,391.87	19,391.87	—
62	分红再投	2015年03月31日	4,563.74	4,563.74	—

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准中融货币市场基金募集的文件
- (2) 《中融货币市场基金基金合同》
- (3) 《中融货币市场基金招募说明书》
- (4) 《中融货币市场基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 报告期内中融货币市场基金公告的各项原稿

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

### 9.3 查阅方式

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

中融基金管理有限公司

2015年4月20日