

# 中融货币市场基金

## 2015年第2季度报告

2015年06月30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07月21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7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4月1日起至2015年6月30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	14,529,617,914.55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	40,639,836.58份	14,488,978,077.97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04月01日-2015年06月30日）	
	中融货币A	中融货币C
1. 本期已实现收益	104,605.18	207,317,818.58
2. 本期利润	104,605.18	207,317,818.58
3. 期末基金资产净值	40,639,836.58	14,488,978,077.97

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	1.1922%	0.0128%	0.3366%	0.0000%	0.8556%	0.0128%

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	1.2521%	0.0128%	0.3366%	0.0000%	0.9155%	0.0128%
-------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

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

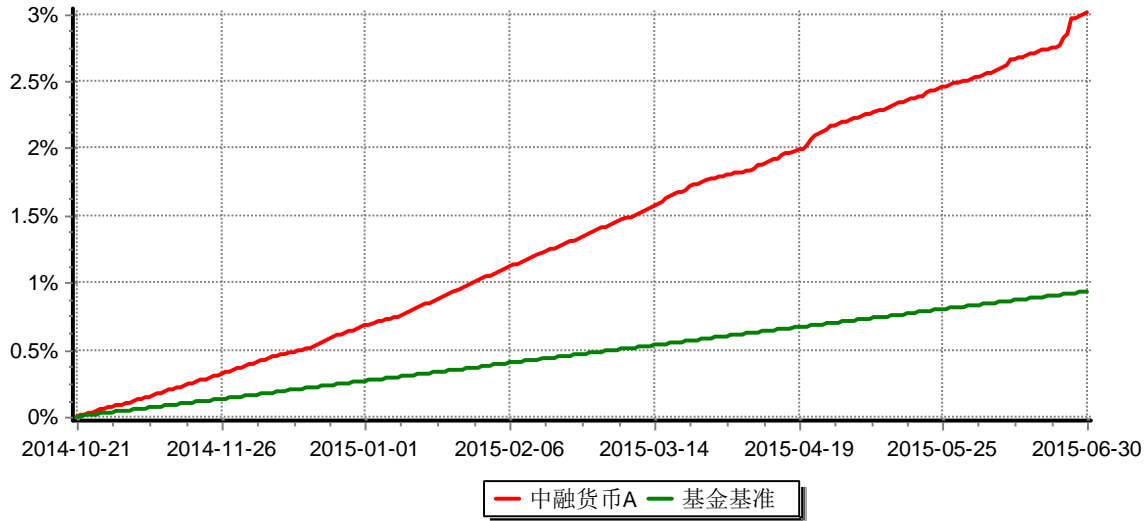


图:中融货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2014年10月21日至2015年06月30日)

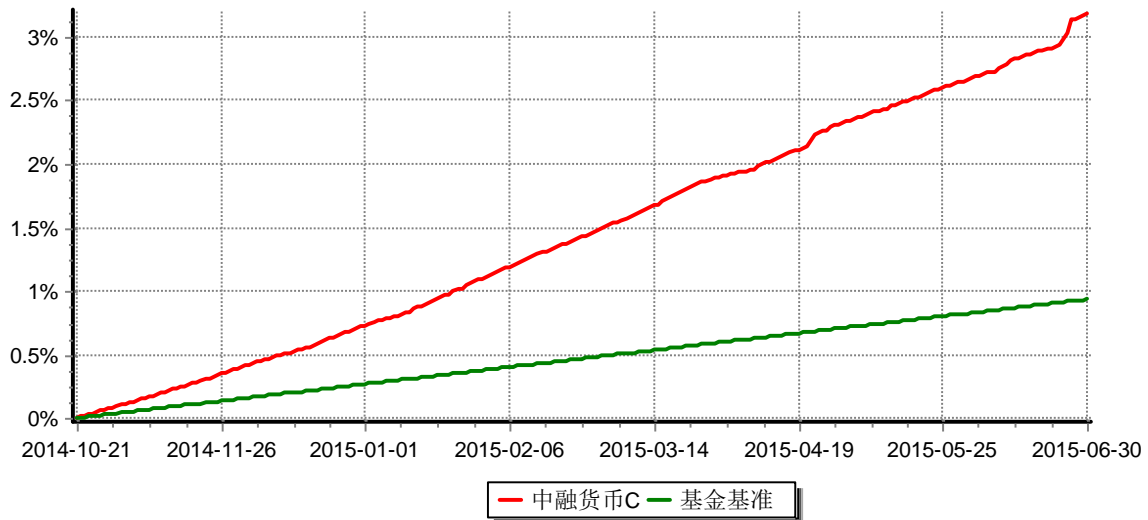


图:中融货币C累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2014年10月21日至2015年06月30日)

注：（1）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，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

(2) 本基金管理人于2015年4月18日发布《中融基金管理有限公司基金经理变更公告》，聘请贾志敏先生担任本基金基金经理职务，与现任基金经理李倩女士共同管理本基金。

## § 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	—	8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。
贾志敏	本基金、中融融安保本混合基金经理、中融新动力混合基金经理、固收投资部负责人	2015年4月17日	—	8年	2014年11月起加入中融基金管理有限公司，现为公司固收投资部负责人。贾志敏先生毕业于北京大学，获硕士学位。加入中融基金以前，贾志敏先生曾在中信银行任交易员、并曾在长盛基金管理有限公司任固定收益部副总监/基金经理。具备基金从业资格。

注：（1）基金经理李倩女士任职日期指本基金基金合同生效之日；基金经理贾志敏先生任职日期指公司发布的公告中载明的任职之日；

（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年二季度，货币政策呈加速宽松态势，带动债券市场资金价格大幅下行，债券收益率曲线陡峭化下行明显。

二季度经济漫漫寻底路中渐有起色，采购经理指数趋向好转。货币政策持续大力度宽松，季度内实现了2次降准、2次降息、重启逆回购等，打消了市场对货币政策转向的担忧，债券收益率陡峭化下行：资金价格大幅度下行，6月下旬因半年末因素略有回调，最终收于2.8%，较4月初下行了80bp。AAA的1年期中短期票据由4月初的4.78%下行至3.43%，全季度下行了135bp。相比短端品种单边下行的行情，长端品种在二季度中更多的是交易性机会。受宽松预期落地、地方债供给压力、经济预期企稳等因素的影响，收益率大幅震荡，先下后上，最低下行至3.76%，最终收于6月底的4.08%，较4月初下行8bp。

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1.1922%，中融货币市场基金C基金份额净值增长率为1.2521%，同期业绩比较收益率为0.3366%。

### 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年三季度，货币政策和财政政策继续双宽松的态势，债券市场陡峭化下行可期，短端机会较长端更为确定。

股市经历了去杠杆的剧烈调整后，宽松的货币环境对“市场维稳”意义重大，预计中短期内都难以扭转。因股市的不确定性风险增大、IPO暂停等因素影响，资金有回流债市的动力，预计收益率曲线将陡峭化下行。长端品种在地方债持续扩容、经济触底企稳等预期影响下，难见持续的大幅下行机会。随着期限利差的收窄，长端可有交易性机会。

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	7,956,260,844.95	50.32
	其中：债券	7,956,260,844.95	50.32
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	2,728,309,522.45	17.26
	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	4,914,767,541.85	31.08
4	其他资产	211,402,907.11	1.34
5	合计	15,810,740,816.36	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	14.95	
	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	1,275,468,766.39	8.78
	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个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

### 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%。

## 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	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	70

注：本报告期内投资组合平均剩余期限未有超过120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	23.98	8.78
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.49	—
2	30天(含)—60天	22.11	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	14.34	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.35	—
4	90天(含)—180天	34.39	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.90	—
5	180天(含)—397天(含)	12.54	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	107.36	8.78



## 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	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	1,094,296,319.39	7.53
	其中：政策性金融债	1,094,296,319.39	7.53
4	企业债券	71,230,494.01	0.49
5	企业短期融资券	6,790,734,031.55	46.74
6	中期票据	—	—
7	其他	—	—
8	合计	7,956,260,844.95	54.76
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	253,166,222.69	1.74

## 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	7,900,000	792,063,289.72	5.45
2	041569014	15豫能源CP001	3,000,000	300,220,316.51	2.07
3	011599138	15山钢SCP003	3,000,000	300,000,096.68	2.06
4	071504006	15广发CP006	3,000,000	299,965,772.46	2.06
5	041564024	15郑煤CP001	2,500,000	251,180,535.28	1.73
6	011599153	15山钢SCP004	2,000,000	200,003,597.40	1.38
7	011522004	15神华SCP004	2,000,000	200,000,280.44	1.38
8	071503006	15中信CP006	2,000,000	199,976,333.75	1.38
9	011574001	15陕煤化 SCP001	1,900,000	189,967,071.42	1.31
10	041471009	14南新工CP001	1,800,000	180,025,127.53	1.24

## 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	34
报告期内偏离度的最高值	0.4007%
报告期内偏离度的最低值	0.0175%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2537%

## 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	139,295,307.23
4	应收申购款	72,107,599.88
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—

8	合计	211,402,907.11
---	----	----------------

#### 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	6,452,370.48	20,742,784,905.08
报告期基金总申购份额	49,978,685.68	13,050,483,447.73
减：报告期基金总赎回份额	15,791,219.58	19,304,290,274.84
报告期期末基金份额总额	40,639,836.58	14,488,978,077.97

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	分红再投	2015年04月01日	15,083.46	15,083.46	—
2	分红再投	2015年04月02日	13,912.08	13,912.08	—
3	分红再投	2015年04月03日	14,593.25	14,593.25	—
4	分红再投	2015年04月07日	58,782.46	58,782.46	—
5	分红再投	2015年04月08日	14,705.68	14,705.68	—
6	分红再投	2015年04月09日	18,294.93	18,294.93	—
7	分红再投	2015年04月10日	63,909.34	63,909.34	—
8	申购	2015年04月13日	24,000,000.00	24,000,000.00	—
9	分红再投	2015年04月13日	66,765.55	66,765.55	—
10	分红再投	2015年04月14日	40,158.71	40,158.71	—
11	分红再投	2015年04月15日	22,846.09	22,846.09	—
12	分红再投	2015年04月16日	53,028.66	53,028.66	—
13	赎回	2015年04月17日	20,000,000.00	20,000,000.00	—
14	分红再投	2015年04月17日	37,858.10	37,858.10	—
15	分红再投	2015年04月20日	72,461.25	72,461.25	—
16	分红再投	2015年04月21日	23,331.94	23,331.94	—

17	分红再投	2015年04月22日	41,169.42	41,169.42	—
18	分红再投	2015年04月23日	105,557.92	105,557.92	—
19	分红再投	2015年04月24日	84,467.14	84,467.14	—
20	赎回	2015年04月27日	10,000,000.00	10,000,000.00	—
21	分红再投	2015年04月27日	91,863.50	91,863.50	—
22	分红再投	2015年04月28日	51,079.75	51,079.75	—
23	分红再投	2015年04月29日	23,473.74	23,473.74	—
24	分红再投	2015年04月30日	22,867.49	22,867.49	—
25	分红再投	2015年05月04日	92,959.92	92,959.92	—
26	分红再投	2015年05月05日	23,248.78	23,248.78	—
27	分红再投	2015年05月06日	23,810.53	23,810.53	—
28	分红再投	2015年05月07日	23,138.21	23,138.21	—
29	分红再投	2015年05月08日	22,407.27	22,407.27	—
30	申购	2015年05月11日	5,000,000.00	5,000,000.00	—
31	分红再投	2015年05月11日	66,408.50	66,408.50	—
32	分红再投	2015年05月12日	22,059.02	22,059.02	—
33	分红再投	2015年05月13日	45,747.62	45,747.62	—
34	分红再投	2015年05月14日	21,123.26	21,123.26	—
35	分红再投	2015年05月15日	21,337.37	21,337.37	—
36	申购	2015年05月18日	8,000,000.00	8,000,000.00	—
37	分红再投	2015年05月18日	65,094.95	65,094.95	—
38	分红再投	2015年05月19日	22,153.29	22,153.29	—
39	分红再投	2015年05月20日	21,186.37	21,186.37	—
40	分红再投	2015年05月21日	21,935.98	21,935.98	—
41	分红再投	2015年05月22日	45,850.15	45,850.15	—
42	分红再投	2015年05月25日	73,509.05	73,509.05	—
43	分红再投	2015年05月26日	27,727.48	27,727.48	—
44	赎回	2015年05月27日	14,000,000.00	14,000,000.00	—
45	分红再投	2015年05月27日	19,393.10	19,393.10	—
46	分红再投	2015年05月28日	18,233.47	18,233.47	—
47	分红再投	2015年05月29日	38,831.48	38,831.48	—

48	分红再投	2015年06月01日	56,891.79	56,891.79	—
49	分红再投	2015年06月02日	25,891.15	25,891.15	—
50	分红再投	2015年06月03日	23,735.12	23,735.12	—
51	分红再投	2015年06月04日	16,297.15	16,297.15	—
52	申购	2015年06月05日	11,000,000.00	11,000,000.00	—
53	分红再投	2015年06月05日	17,573.04	17,573.04	—
54	分红再投	2015年06月08日	67,908.30	67,908.30	—
55	分红再投	2015年06月09日	48,433.78	48,433.78	—
56	分红再投	2015年06月10日	30,511.45	30,511.45	—
57	分红再投	2015年06月11日	25,369.83	25,369.83	—
58	分红再投	2015年06月12日	89,823.69	89,823.69	—
59	分红再投	2015年06月15日	65,002.96	65,002.96	—
60	分红再投	2015年06月16日	24,630.17	24,630.17	—
61	赎回	2015年06月17日	25,000,000.00	25,000,000.00	—
62	分红再投	2015年06月17日	21,547.16	21,547.16	—
63	分红再投	2015年06月18日	19,616.07	19,616.07	—
64	赎回	2015年06月19日	5,000,000.00	5,000,000.00	—
65	分红再投	2015年06月19日	19,593.47	19,593.47	—
66	分红再投	2015年06月23日	77,728.31	77,728.31	—
67	分红再投	2015年06月24日	19,595.03	19,595.03	—
68	分红再投	2015年06月25日	100,653.48	100,653.48	—
69	分红再投	2015年06月26日	75,597.37	75,597.37	—
70	分红再投	2015年06月29日	258,657.85	258,657.85	—
71	申购	2015年06月30日	19,000,000.00	19,000,000.00	—
72	分红再投	2015年06月30日	39,962.74	39,962.74	—

### § 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) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (7) 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7月21日