

---

# 中融货币市场基金

## 2016年第3季度报告

2016年09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：2016年10月26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。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年10月25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2016年7月1日起至2016年9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	25,810,933,462.08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E	中融货币C
下属分级基金的交易代码	000847	003075	000846
报告期末下属分级基金的份额总额	134,213,353.64份	5,088,219.19份	25,671,631,889.25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（2016年07月01日-2016年09月30日）		
	中融货币A	中融货币E	中融货币C
1. 本期已实现收益	1,082,860.53	11,065.23	161,264,241.46
2. 本期利润	1,082,860.53	11,065.23	161,264,241.46
3. 期末基金资产净值	134,213,353.64	5,088,219.19	25,671,631,889.25

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. 自2016年8月18日起，中融货币市场基金增设E类份额。

#### 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	0.6983%	0.0112%	0.3403%	0.0000%	0.3580%	0.0112%

##### 2、中融货币E

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
自成立以来	0.2790%	0.0007%	0.1590%	0.0000%	0.1200%	0.0007%

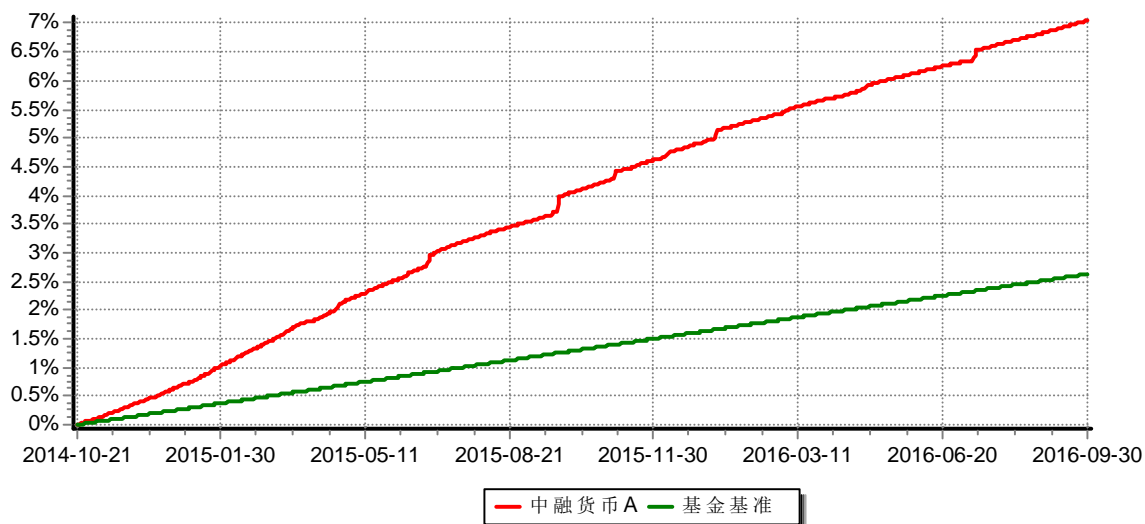
##### 3、中融货币C

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	0.7594%	0.0112%	0.3403%	0.0000%	0.4191%	0.0112%

### 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

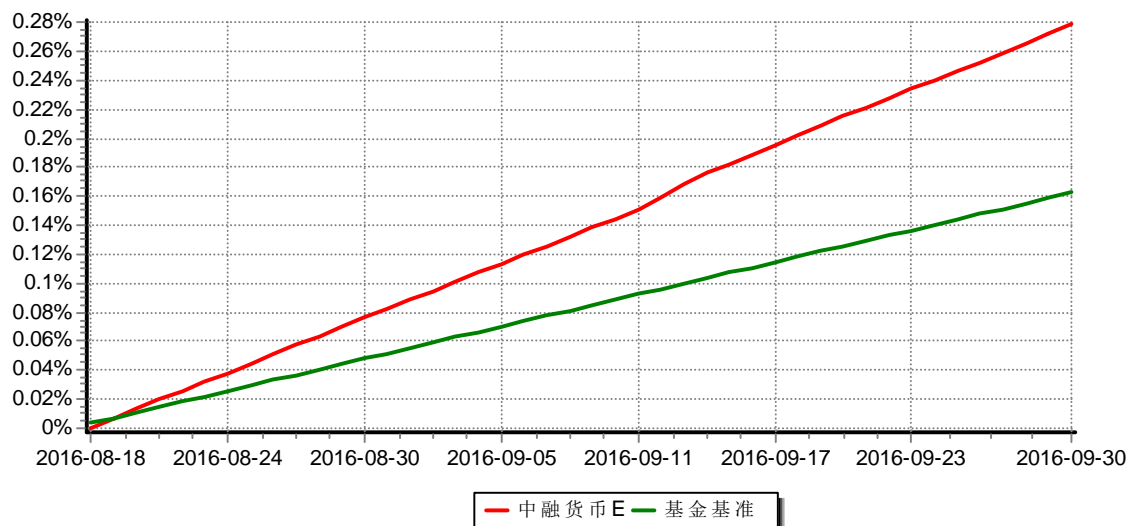
#### 中融货币A

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2014年10月21日-2016年09月30日)



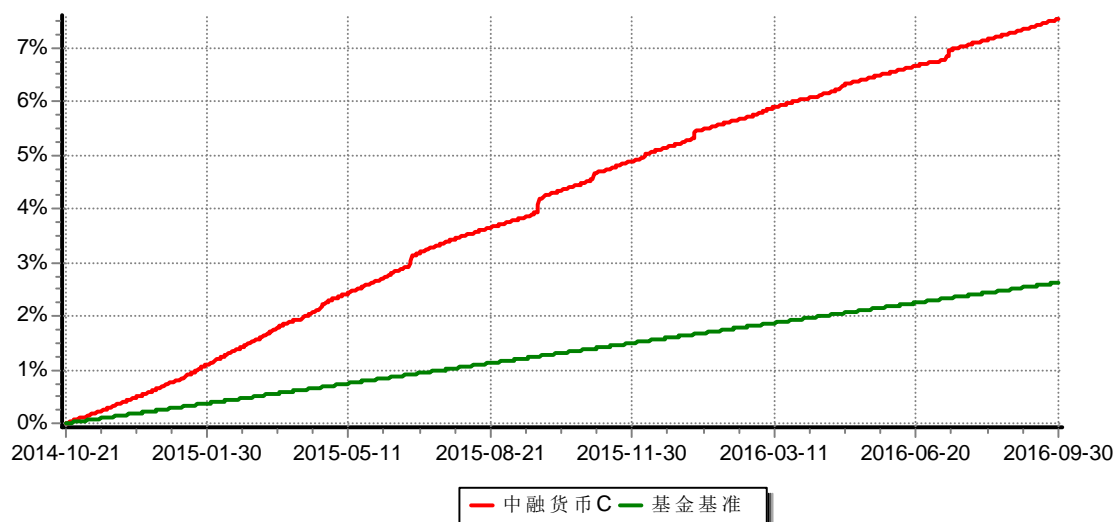
#### 中融货币E

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016年08月18日-2016年09月30日)



#### 中融货币C

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2014年10月21日-2016年09月30日)



注：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。

## § 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、中融融安二号保本、中融融日盈、中融融丰纯债基金经理	2014-10-21	—	9年	李倩女士，中国国籍，毕业于对外经济贸易大学金融学专业，本科学历，具有基金从业资格，证券从业年限9年。2007年7月至2014年7月曾任银华基金管理有限公司交易管理部交易员，固定收益部基金经理助理。2014年7月加入中融基金管理有限公司，任固收投资部基金经理，2014年10月至今任本基金基金经理。

沈潼	本基金、 中融新 优势混 合基金 经理	2016-04-22	—	9年	沈潼女士，中国国籍，毕业于悉尼大学会计商法专业，研究生学历，商学硕士，具有基金从业资格，证券从业年限9年。2007年7月至2014年11月曾任职于长盛基金管理有限公司，担任交易员；2014年12月加入中融基金管理有限公司，现任固收投资部基金经理，于2016年5月至今任本基金基金经理。
----	---------------------------------	------------	---	----	--

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

（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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》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

三季度债券市场因央行重启28天逆回购，收益率先下后上，总体维持震荡市行情：

就收益率看，7月初至8月中旬各期限利率延续二季度下降趋势，8月中旬以来收益率有所反弹，总体较二季度末仍有下行。期限利差先增后减，信用利差则是先下后上，高等级、短期限反弹上行较多。资金面总体中性，临近季末，因季节性规律价格有所抬升。最终，银行间隔夜回购利率上行30bp至2.32%，1年期AAA短融下行10bp至3.05%，10年期国开债下行了11bp至3.05%。

本组合在三季度依然保持相对谨慎的策略，因市场杠杆利差、期限利差无空间，本组合日常维持低杠杆、短久期配置，在资金脉冲式紧张时点增配波动较大的好收益资产，提高组合静态。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，中融货币A基金份额净值收益率为0.6983%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

截至本报告期末，中融货币C基金份额净值收益率为0.7594%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

截至本报告期末，中融货币E基金份额净值收益率为0.2790%，同期业绩比较基准收益率为0.1590%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，预计经济基本面仍将维持企稳态势：1、地产限购政策对基本面的拖累短时间还难以显现。2、8月份以来财政支出增速持续回升、PPP项目进程加快，对基本面企稳形成有效支撑。政策预期方面，在面对贬值预期、金融去杠杆和稳增长等多重压力下，预计货币政策大概率保持中性态度，边际宽松难见，但也无贸然收紧风险。财政政策预计将继续加码，是对冲地产投资回落预期和托底经济的重要支柱。外围市场方面，四季度尤其需警惕全球流动性拐点的出现：随着美国近期鹰派言论的不断表态，12月加息的概率上升。欧洲又现QE提早结束的担忧。日本央行维持现状，宽松程度不及预期。

目前债券的绝对收益率、期限利差、评级利差均已处于历史较低水平，继续大幅下行的概率较低，且空间有限；美国加息预期强化，加大汇率问题带来的资金面压力。

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，积极利用资金面阶段性紧张的时点，增配好收益资产，增厚组合业绩。

## § 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	13,449,721,797.83	47.28
	其中：债券	13,449,721,797.83	47.28
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	6,914,910,852.35	24.31
	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	7,957,592,454.83	27.97
4	其他资产	124,664,832.90	0.44
5	合计	28,446,889,937.91	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	8.94	
	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	2,628,965,356.54	10.19
	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	60



报告期内投资组合平均剩余期限最高值	94
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过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	40.53	10.19
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	15.29	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.24	—
3	60天(含)—90天	34.72	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.19	—
4	90天(含)—120天	12.33	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.51	—
5	120天(含)—397天(含)	6.86	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	109.73	10.19

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期无超过240天的情况。

### 5.5 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	2,261,230,267.61	8.76
	其中：政策性金融债	2,261,230,267.61	8.76
4	企业债券	70,062,457.49	0.27
5	企业短期融资券	3,446,316,749.39	13.35
6	中期票据	130,897,463.66	0.51
7	同业存单	7,541,214,859.68	29.22
8	其他	—	—
9	合计	13,449,721,797.83	52.11
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	241,102,699.31	0.93

#### 5.6 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	160401	16农发01	8,500,000	849,507,232.70	3.29
2	160209	16国开09	6,600,000	660,126,085.52	2.56
3	111616069	16上海银行 CD069	5,000,000	499,590,127.41	1.94
4	011699568	16中国中信 SCP001	4,200,000	419,903,718.44	1.63
5	011699583	16国电SCP003	4,000,000	399,915,021.82	1.55
6	160204	16国开04	3,200,000	319,916,973.35	1.24
7	111695311	16中原银行 CD073	3,000,000	299,685,676.43	1.16
8	111693229	16河北银行 CD012	3,000,000	299,606,086.14	1.16
9	111695760	16威海商行 CD018	3,000,000	299,325,515.57	1.16
10	111610257	16兴业CD257	3,000,000	298,753,115.40	1.16

### 5.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1914%
报告期内偏离度的最低值	0.0583%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0917%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。

### 5.8 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。

### 5.9 投资组合报告附注

#### 5.9.1 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。

5.9.2 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。

#### 5.9.3 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	124,664,432.90
4	应收申购款	400.00

5	其他应收款	—
6	其他	—
7	合计	124,664,832.90

#### 5.9.4 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E	中融货币C
报告期期初基金份额总额	207,994,289.39	—	34,611,046,568.15
报告期期间基金总申购份额	190,869,076.37	5,849,655.11	23,971,730,373.17
减：报告期期间基金总赎回份额	264,650,012.12	761,435.92	32,911,145,052.07
报告期期末基金份额总额	134,213,353.64	5,088,219.19	25,671,631,889.25

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	2016年07月21日	3,000,000.00	3,000,000.00	—
2	申购	2016年08月08日	14,000,000.00	14,000,000.00	—
3	申购	2016年08月19日	40,000,000.00	40,000,000.00	—
4	申购	2016年09月12日	8,000,000.00	8,000,000.00	—
5	赎回	2016年07月26日	4,000,000.00	4,000,000.00	—
6	赎回	2016年08月15日	7,000,000.00	7,000,000.00	—
7	赎回	2016年08月24日	7,000,000.00	7,000,000.00	—
8	赎回	2016年08月26日	4,000,000.00	4,000,000.00	—
9	赎回	2016年08月29日	6,000,000.00	6,000,000.00	—
10	赎回	2016年09月21日	10,000,000.00	10,000,000.00	—
11	分红再投	2016年07月01日	4,614.72	4,614.72	—
12	分红再投	2016年07月04日	12,804.84	12,804.84	—
13	分红再投	2016年07月05日	3,367.24	3,367.24	—

14	分红再投	2016年07月06日	3,790.55	3,790.55	—
15	分红再投	2016年07月07日	3,139.77	3,139.77	—
16	分红再投	2016年07月08日	2,324.86	2,324.86	—
17	分红再投	2016年07月11日	10,069.56	10,069.56	—
18	分红再投	2016年07月12日	4,755.78	4,755.78	—
19	分红再投	2016年07月13日	71,518.64	71,518.64	—
20	分红再投	2016年07月14日	13,596.92	13,596.92	—
21	分红再投	2016年07月15日	97,732.16	97,732.16	—
22	分红再投	2016年07月18日	21,076.88	21,076.88	—
23	分红再投	2016年07月19日	6,961.37	6,961.37	—
24	分红再投	2016年07月20日	9,048.20	9,048.20	—
25	分红再投	2016年07月21日	7,225.56	7,225.56	—
26	分红再投	2016年07月22日	7,199.90	7,199.90	—
27	分红再投	2016年07月25日	22,103.96	22,103.96	—
28	分红再投	2016年07月26日	6,978.84	6,978.84	—
29	分红再投	2016年07月27日	6,696.32	6,696.32	—
30	分红再投	2016年07月28日	7,735.65	7,735.65	—
31	分红再投	2016年07月29日	7,046.14	7,046.14	—
32	分红再投	2016年08月01日	21,229.13	21,229.13	—
33	分红再投	2016年08月02日	7,054.91	7,054.91	—
34	分红再投	2016年08月03日	6,905.31	6,905.31	—
35	分红再投	2016年08月04日	6,885.46	6,885.46	—
36	分红再投	2016年08月05日	6,736.14	6,736.14	—
37	分红再投	2016年08月08日	20,588.74	20,588.74	—
38	分红再投	2016年08月09日	7,024.92	7,024.92	—
39	分红再投	2016年08月10日	7,786.62	7,786.62	—
40	分红再投	2016年08月11日	7,771.92	7,771.92	—
41	分红再投	2016年08月12日	7,766.15	7,766.15	—
42	分红再投	2016年08月15日	23,466.26	23,466.26	—
43	分红再投	2016年08月16日	7,394.44	7,394.44	—
44	分红再投	2016年08月17日	7,573.18	7,573.18	—

45	分红再投	2016年08月18日	7,542.66	7,542.66	—
46	分红再投	2016年08月19日	7,510.53	7,510.53	—
47	分红再投	2016年08月22日	31,317.99	31,317.99	—
48	分红再投	2016年08月23日	10,163.18	10,163.18	—
49	分红再投	2016年08月24日	9,918.28	9,918.28	—
50	分红再投	2016年08月25日	9,498.49	9,498.49	—
51	分红再投	2016年08月26日	9,539.74	9,539.74	—
52	分红再投	2016年08月29日	29,760.88	29,760.88	—
53	分红再投	2016年08月30日	8,926.37	8,926.37	—
54	分红再投	2016年08月31日	9,050.92	9,050.92	—
55	分红再投	2016年09月01日	9,103.29	9,103.29	—
56	分红再投	2016年09月02日	9,135.66	9,135.66	—
57	分红再投	2016年09月05日	27,348.69	27,348.69	—
58	分红再投	2016年09月06日	9,064.74	9,064.74	—
59	分红再投	2016年09月07日	9,066.47	9,066.47	—
60	分红再投	2016年09月08日	9,125.32	9,125.32	—
61	分红再投	2016年09月09日	9,091.58	9,091.58	—
62	分红再投	2016年09月12日	27,671.86	27,671.86	—
63	分红再投	2016年09月13日	13,424.19	13,424.19	—
64	分红再投	2016年09月14日	13,844.97	13,844.97	—
65	分红再投	2016年09月19日	51,314.89	51,314.89	—
66	分红再投	2016年09月20日	11,699.71	11,699.71	—
67	分红再投	2016年09月21日	9,847.29	9,847.29	—
68	分红再投	2016年09月22日	8,458.99	8,458.99	—
69	分红再投	2016年09月23日	9,070.76	9,070.76	—
70	分红再投	2016年09月26日	26,709.58	26,709.58	—
71	分红再投	2016年09月27日	9,397.32	9,397.32	—
72	分红再投	2016年09月28日	9,420.29	9,420.29	—
73	分红再投	2016年09月29日	9,806.61	9,806.61	—
74	分红再投	2016年09月30日	9,723.09	9,723.09	—
75	分红再投	2016年08月31日	337.22	337.22	—

76	分红再投	2016年09月01日	308.09	308.09	—
77	分红再投	2016年09月02日	309.35	309.35	—
78	分红再投	2016年09月05日	925.14	925.14	—
79	分红再投	2016年09月06日	305.64	305.64	—
80	分红再投	2016年09月07日	306.35	306.35	—
81	分红再投	2016年09月08日	308.87	308.87	—
82	分红再投	2016年09月09日	307.63	307.63	—
83	分红再投	2016年09月12日	937.49	937.49	—
84	分红再投	2016年09月13日	441.36	441.36	—
85	分红再投	2016年09月14日	455.63	455.63	—
86	分红再投	2016年09月19日	1,648.66	1,648.66	—
87	分红再投	2016年09月20日	380.48	380.48	—
88	分红再投	2016年09月21日	315.04	315.04	—
89	分红再投	2016年09月22日	288.49	288.49	—
90	分红再投	2016年09月23日	311.81	311.81	—
91	分红再投	2016年09月26日	916.02	916.02	—
92	分红再投	2016年09月27日	324.33	324.33	—
93	分红再投	2016年09月28日	325.31	325.31	—
94	分红再投	2016年09月29日	339.99	339.99	—
95	分红再投	2016年09月30日	336.55	336.55	—

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

截止本报告期末，“15东特钢CP001”主承销商国家开发银行股份有限公司（以下简称“国开行”）组织债券持有人于2016年7月20日在大连召开债券持有人第三次大会并形成若干项决议。东北特殊钢集团有限责任公司（“15东特钢CP001”发行人，以下简称“债券发行人”）于2016年8月1日发布了《关于对东北特殊钢集团有限责任公司2015年度第一期、第二期和第三期短期融资券第三次持有人会议决议答复的公告》。2016年9月30日，债券发行人发布《东北特钢集团收到大连市中院送达的关于债权人申请破产重整通知书的公告》，债券发行人将进入破产重组程序。

基金管理人将维护基金份额持有人的利益，继续高度关注上述债券违约事件的进展，紧密跟踪债券发行人信息，积极采用各项措施最大可能地减少损失，并承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予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) 中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所

### 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

咨询电话：中融基金管理有限公司客户服务 400-160-6000（免长途话费），（010）85003210

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司  
二〇一六年十月二十六日