

中融货币市场基金
2016年第四季度报告
2016年12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:2017年01月19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2017年1月16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10月1日起至2016年12月31日止。

§ 2基金产品概况

2.1 基金基本情况

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	25,041,148,672.86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	中融货币E
下属各类别基金的交易代码	000847	000846	003075

报告期末下属分级基金的份 额总额	184, 151, 881. 60份	24, 848, 700, 687. 27份	8, 296, 103. 99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10月01日 - 2016年12月31日)		
	中融货币A	中融货币C	中融货币E
1. 本期已实现收益	775, 965. 81	141, 441, 879. 17	42, 405. 49
2. 本期利润	775, 965. 81	141, 441, 879. 17	42, 405. 49
3. 期末基金资产净值	184, 151, 881. 60	24, 848, 700, 687. 27	8, 296, 103. 99

- 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。
- 2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

中融货币A净值表现

阶段	净值收益率	净值收益率 标准差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较 基准收益 率标准差	净值收益 率减去业 绩比较基 准收益率	净值收益 率标准差 减去业绩 比较基准 收益率标 准差
过去三 个月	0. 6352%	0. 0022%	0. 3403%	0. 0000%	0. 2949%	0. 0022%

中融货币C净值表现

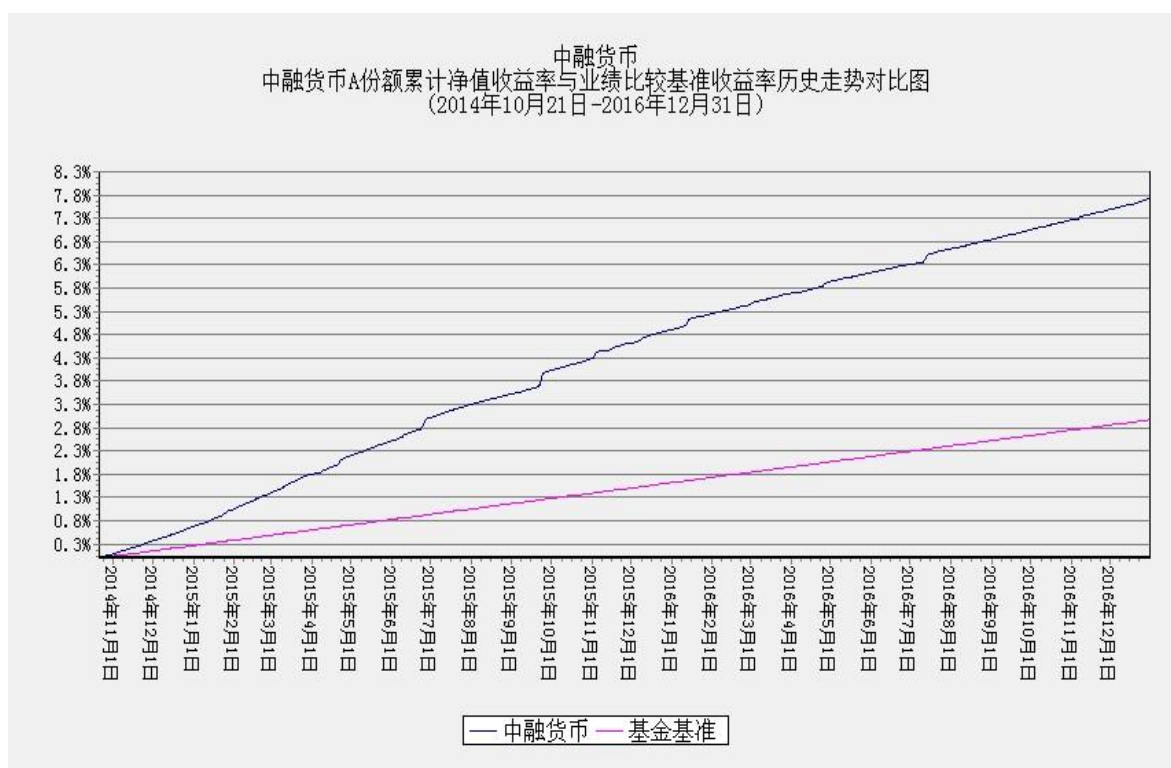
阶段	净值收益 率	净值收益 率标准差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较 基准收益 率标准差	净值收益 率减去业 绩比较基 准收益率	净值收益 率标准差 减去业绩 比较基准 收益率标 准差
过去三	0. 6957%	0. 0022%	0. 3403%	0. 0000%	0. 3554%	0. 0022%

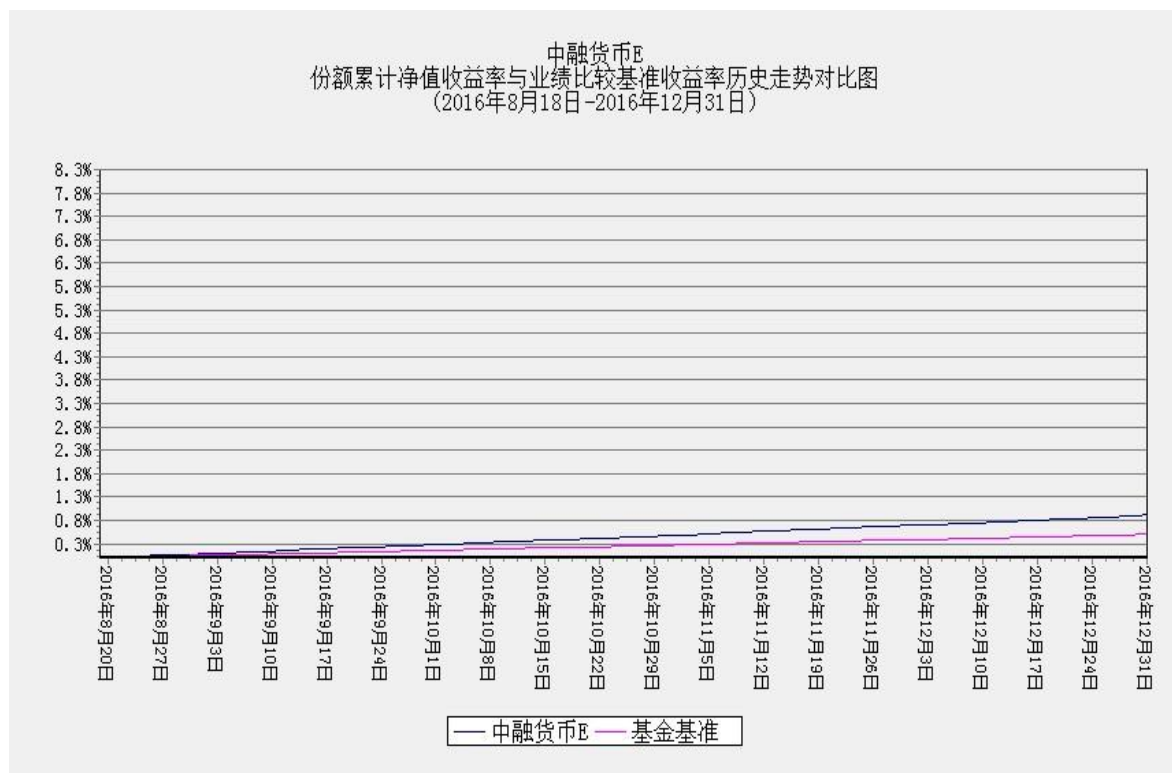
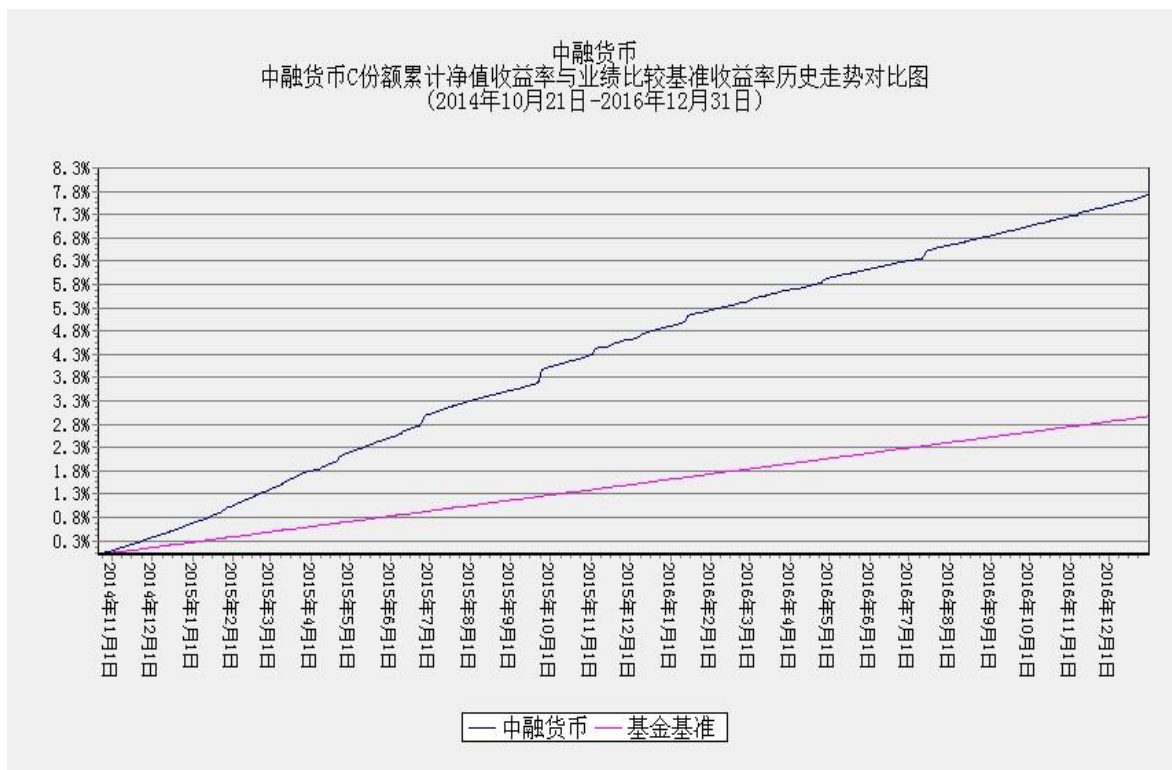
个月						
----	--	--	--	--	--	--

中融货币E净值表现

阶段	净值收益率	净值收益率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	净值收益率减去业绩比较基准收益率	净值收益率标准差减去业绩比较基准收益率标准差
过去三个月	0.6353%	0.0022%	0.3403%	0.0000%	0.2950%	0.0022%

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





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、中融日盈、中融融丰纯债、中融恒泰纯债基金基金经理	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、中融强国制造混合、中融现金增利货币基金经理	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 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

四季度债券市场受货币政策转中性、通胀预期升温、金融去杠杆、美国财政刺激预期升温等多方利空的影响，资金面趋紧，资金价格大幅上行，债券收益率激烈回调，收益率曲线平坦化抬升；临近年尾随着资金面紧张度趋缓，债券收益率小幅回落。最终，非银机构间的银行间隔夜回购利率上行80bp至3%附近，1年期AAA短融上行100bp至3.90%，10年期国开债上行70bp至3.70%左右，5年AA+企业债上行80bp至4.40%左右。

本轮的债市调整叠加年末资金紧张的季节性效应，对货币基金的冲击较大，本组合在三季度就转为相对谨慎的策略，较早的降低了杠杆、缩短了久期、降低了估值型资产的仓位，所以在面临组合规模波动、市场收益率大幅上行、资金面紧张的冲击下，组合结构保持健康，偏离度可控，并有空间在资金紧张时点增配好收益资产，提高组合静态。

从中长期看，总需求不振最终还是反映在基本上，经济增速上行无力，有利于无风险利率下行。但是从短期来看，基本面在财政政策托底下仍保持企稳态势，而货币政策在面对汇率贬值加速、金融去杠杆、防止资产价格泡沫等多重压力下，预计基调是中性偏紧。再叠加原油价格大涨带动的通胀预期升温，整体环境仍不利于债市趋势性做多，尤其未来理财委外是否赎回等问题和政策的监管仍然有不确定性，债市短期压力难消，策略宜谨慎为上。

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。

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基金份额净收益率为0.6352%，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基金份额净收益率为0.6957%，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基金份额净收益率为0.6353%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的
----	----	-------	---------

			比例 (%)
1	固定收益投资	9,892,511,597.82	39.49
	其中：债券	9,892,511,597.82	39.49
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,573,801,440.69	14.27
	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	10,521,260,708.70	42.00
4	其他资产	1,060,379,303.43	4.23
5	合计	25,047,953,050.64	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	6.32
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

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	44
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	63
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

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	41.76	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
2	30天(含)—60天	22.87	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	28.06	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.71	-
4	90天(含)—120天	0.60	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	2.51	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	95.79	-

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

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,068,454,162.95	8.26
	其中：政策性金融债	2,068,454,162.95	8.26
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,908,330,064.42	11.61
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,915,727,370.45	19.63
8	其他	-	-
9	合计	9,892,511,597.82	39.51
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	178,497,757.06	0.71

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

序号	债券代码	债券名称	债券数量	摊余成本	占基金资产净值比例
----	------	------	------	------	-----------

1	160401	16农发01	8,500,000	849,974,513.67	3.39
2	160209	16国开09	6,600,000	660,053,280.79	2.64
3	111682523	16厦门银行CD193	5,000,000	498,091,761.57	1.99
4	111682528	16温州银行CD158	5,000,000	498,090,853.39	1.99
5	111611474	16平安CD474	5,000,000	494,817,663.63	1.98
6	011699583	16国电SCP003	4,000,000	399,995,607.10	1.60
7	071602007	16国泰君安CP007	4,000,000	399,990,216.44	1.60
8	160204	16国开04	3,200,000	319,982,770.81	1.28
9	111682694	16哈尔滨银行CD055	3,000,000	296,886,871.14	1.19
10	111619094	16恒丰银行CD094	2,500,000	249,571,762.63	1.00

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	0.0910%
报告期内偏离度的最低值	-0.1055%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0517%

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-

3	应收利息	113,003,097.35
4	应收申购款	947,376,206.08
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,060,379,303.43

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述

由于四舍五入的原因，各比例的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	中融货币E
报告期期初基金份额总额	134,213,353.64	25,671,631,889.25	5,088,219.19
报告期期间基金总申购份额	164,846,734.22	39,606,716,370.40	9,993,995.18
报告期期间基金总赎回份额	114,908,206.26	40,429,647,572.38	6,786,110.38
报告期期末基金份额总额	184,151,881.60	24,848,700,687.27	8,296,103.99

申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 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	2016-10-17	8,000,000.00	8,000,000.00	-
2	申购	2016-11-10	3,000,000.00	3,000,000.00	-
3	申购	2016-11-22	5,000,000.00	5,000,000.00	-
4	申购	2016-12-8	6,500,000.00	6,500,000.00	-
5	申购	2016-12-19	22,000,000.00	22,000,000.00	-
6	赎回	2016-10-25	7,000,000.00	7,000,000.00	-
7	赎回	2016-11-25	6,000,000.00	6,000,000.00	-
8	赎回	2016-12-23	20,000,000.00	20,000,000.00	-
9	分红再投	2016-10-10	97147.62	97147.62	-
10	分红再投	2016-10-11	9953.93	9953.93	-
11	分红再投	2016-10-12	10300.56	10300.56	-
12	分红再投	2016-10-13	9734.62	9734.62	-
13	分红再投	2016-10-14	9451.91	9451.91	-
14	分红再投	2016-10-17	28539.39	28539.39	-
15	分红再投	2016-10-18	9952.52	9952.52	-
16	分红再投	2016-10-19	9900.86	9900.86	-
17	分红再投	2016-10-20	9775.92	9775.92	-
18	分红再投	2016-10-21	9559.48	9559.48	-
19	分红再投	2016-10-24	26334.01	26334.01	-

20	分红再投	2016-10-25	9864.58	9864.58	-
21	分红再投	2016-10-26	9261.44	9261.44	-
22	分红再投	2016-10-27	9124.81	9124.81	-
23	分红再投	2016-10-28	10999.98	10999.98	-
24	分红再投	2016-10-31	28525.17	28525.17	-
25	分红再投	2016-11-1	8873.4	8873.4	-
26	分红再投	2016-11-2	9099.99	9099.99	-
27	分红再投	2016-11-3	8818.47	8818.47	-
28	分红再投	2016-11-4	9104.73	9104.73	-
29	分红再投	2016-11-7	27016.58	27016.58	-
30	分红再投	2016-11-8	30656.04	30656.04	-
31	分红再投	2016-11-9	28021.54	28021.54	-
32	分红再投	2016-11-10	8809.09	8809.09	-
33	分红再投	2016-11-11	9057.09	9057.09	-
34	分红再投	2016-11-14	28046.07	28046.07	-
35	分红再投	2016-11-15	9343.35	9343.35	-
36	分红再投	2016-11-16	10021.06	10021.06	-
37	分红再投	2016-11-17	9563.46	9563.46	-
38	分红再投	2016-11-18	9767.94	9767.94	-
39	分红再投	2016-11-21	28039.06	28039.06	-
40	分红再投	2016-11-22	9971.09	9971.09	-
41	分红再投	2016-11-23	10431.7	10431.7	-
42	分红再投	2016-11-24	10418.61	10418.61	-
43	分红再投	2016-11-25	10494.49	10494.49	-
44	分红再投	2016-11-28	29766.21	29766.21	-
45	分红再投	2016-11-29	10037.15	10037.15	-
46	分红再投	2016-11-30	10046.48	10046.48	-
47	分红再投	2016-12-1	9085.48	9085.48	-
48	分红再投	2016-12-2	7671.4	7671.4	-
49	分红再投	2016-12-5	29278.78	29278.78	-
50	分红再投	2016-12-6	10090.41	10090.41	-
51	分红再投	2016-12-7	10041.28	10041.28	-
52	分红再投	2016-12-8	10345.05	10345.05	-
53	分红再投	2016-12-9	10854.04	10854.04	-
54	分红再投	2016-12-12	32416.87	32416.87	-
55	分红再投	2016-12-13	10893.63	10893.63	-
56	分红再投	2016-12-14	11029.68	11029.68	-
57	分红再投	2016-12-15	11353.84	11353.84	-
58	分红再投	2016-12-16	11169.05	11169.05	-
59	分红再投	2016-12-19	33619.83	33619.83	-
60	分红再投	2016-12-20	12723.08	12723.08	-
61	分红再投	2016-12-21	12180.67	12180.67	-

62	分红再投	2016-12-22	12153.03	12153.03	-
63	分红再投	2016-12-23	14556.27	14556.27	-
64	分红再投	2016-12-26	39939.48	39939.48	-
65	分红再投	2016-12-27	13380.26	13380.26	-
66	分红再投	2016-12-28	14086.7	14086.7	-
67	分红再投	2016-12-29	14543.32	14543.32	-
68	分红再投	2016-12-30	15607.69	15607.69	-

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内，大连市中院于2016年10月13日发布公告（（2016）辽02破02-1号），称大连市中院已于2016年10月10日裁定对东北特钢（东北特殊钢集团有限责任公司，“15东特钢CP001”发行人）实施重整。基金管理人根据该公告要求在2016年11月20日之前完成了债权申报，并派员参加了2016年12月1日的第一次债权人会议。

截至报告期末，东北特钢破产重整管理人尚在开展债权审查工作，基金管理人所申报的债权尚未完成审查确认。

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

二〇一七年一月十九日