

# 中融货币市场基金

## 2015年第3季度报告

2015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：2015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2015年10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2015年7月1日起至2015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	20,884,400,159.57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	92,623,283.57份	20,791,776,876.00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07月01日-2015年09月30日）	
	中融货币A	中融货币C
1. 本期已实现收益	597,652.40	178,471,491.53
2. 本期利润	597,652.40	178,471,491.53
3. 期末基金资产净值	92,623,283.57	20,791,776,876.00

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	0.9893%	0.0164%	0.3403%	0.0000%	0.6490%	0.0164%

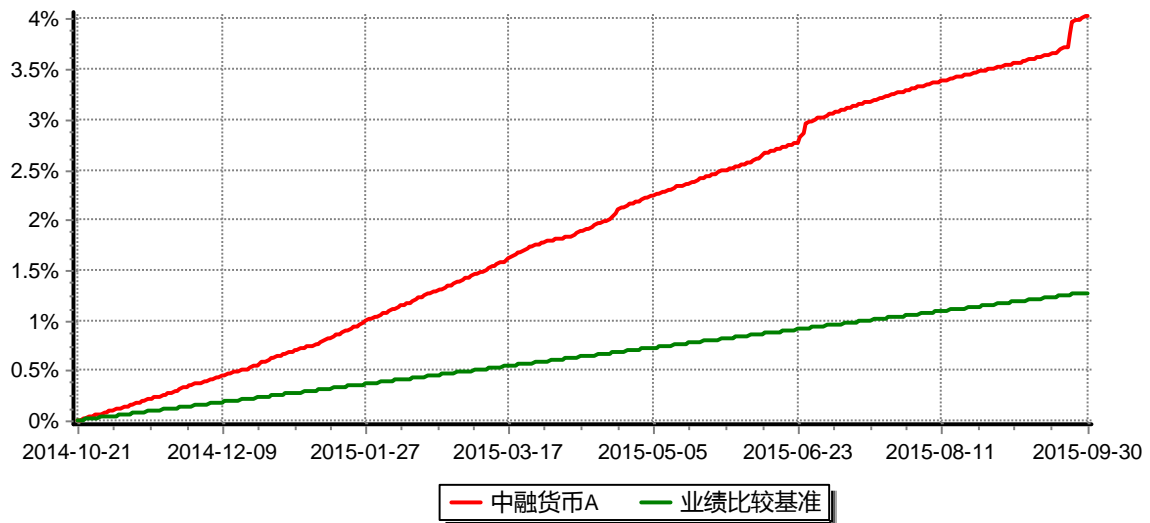
###### 2、中融货币C

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	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④

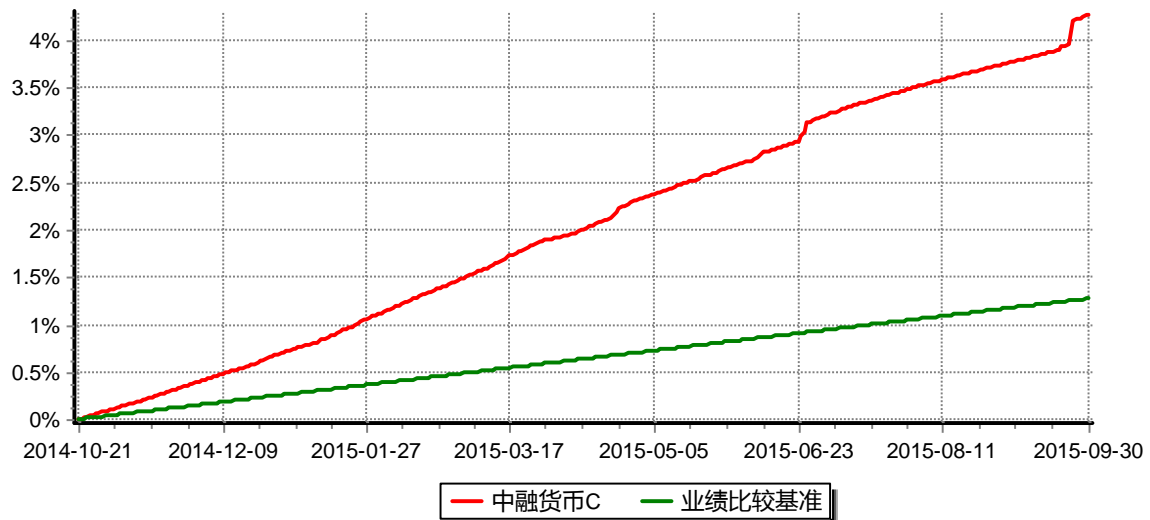
			③	④		
过去三个月	1.0500%	0.0164%	0.3403%	0.0000%	0.7097%	0.0164%

### 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-2015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-2015年09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	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，已取得基金从业资格，证券从业年限8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，2014年10月至今任本基金基金经理。
贾志敏	本基金、中融融安保本混合、中融新动力混合、中融融安二号保本基金经理、固收投	2015年04月17日	—	8年	贾志敏先生，中国国籍，毕业于北京大学金融学专业，硕士研究生学历，已取得基金从业资格，证券从业年限8年。2006年7月至2012年10月曾任中信银行资金资本市场部交易员、2012年10月至2014年11月曾任长盛基金管理有限公司固定收益部副总监。2014年11月加入中融

	资部负责人				基金管理有限公司，任固收投资部总监，于2015年4月至今任本基金基金经理。
--	-------	--	--	--	---------------------------------------

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年三季度，受股市下跌、IPO暂停等影响，市场整体风险偏好下降，资金回流债市明显，且杠杆策略盛行。受此影响，债券收益率再下一城，收益率曲线走向平坦化。

资金价格受杠杆策略影响，R001与R007的走势分化，R001需求渐盛，价格稳步抬升，由季初的1.15%上行至2%附近，并保持稳定，上行50bp。R007由2.80%下行至2.40%，下行40bp。短融整体收益呈下行走势，信用利差明显收窄，中低评级短融普遍下行40-60bp，AAA品种下行15bp左右。曲线中长端则因悲观预期持续、资金回流债市、外围不振等因素刺激，下行步伐逐渐加快，10y国开下行45bp至3.65%，10y国债下行40bp至3.2%。

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0.9893%，中融货币市场基金C基金份额净值增长率为1.050%，同期业绩比较收益率为0.3403%。

#### 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年四季度，市场仍将维持平坦化态势，中长端收益稳定，短端易受波动扰动。

在持续偏弱的基本面下，政策性宽松难言退出，但随着年末临近及宽信用力度加大，需要警惕对债市的冲击。在组合操作上需控制组合杠杆，保持中短久期，关注流动性风险。

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	9,272,574,231.09	39.10
	其中：债券	9,272,574,231.09	39.10
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	4,863,012,664.50	20.51
	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	9,349,765,589.87	39.42
4	其他资产	230,529,972.35	0.97
5	合计	23,715,882,457.81	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	13.98	
	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	2,825,395,517.30	13.53
	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	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	108
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	76

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

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	40.75	13.53
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	18.16	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—



3	60天(含)–90天	18.89	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.24	—
4	90天(含)–180天	15.94	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.63	—
5	180天(含)–397天(含)	18.71	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
合计		112.45	13.53

## 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	1,233,736,441.57	5.91
	其中：政策性金融债	1,233,736,441.57	5.91
4	企业债券	72,101,664.04	0.35
5	企业短期融资券	7,966,736,125.48	38.15
6	中期票据	—	—
7	同业存单	—	—
8	其他	—	—
9	合计	9,272,574,231.09	44.40
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	182,146,318.87	0.87

## 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	790,891,790.14	3.79
2	011599407	15豫能源 SCP002	4,000,000	402,621,941.47	1.93
3	011599138	15山钢SCP003	3,000,000	302,713,917.88	1.45
4	041556023	15开滦CP002	3,000,000	301,812,785.62	1.45
5	041569014	15豫能源CP001	3,000,000	300,159,576.59	1.44
6	041564024	15郑煤CP001	2,500,000	252,728,383.98	1.21
7	011599393	15兖州煤业 SCP002	2,500,000	251,197,751.71	1.20
8	011595003	15中化工 SCP003	2,500,000	249,986,092.52	1.20
9	041561022	15阳泉CP003	2,000,000	201,278,921.67	0.96
10	011599153	15山钢SCP004	2,000,000	200,000,186.46	0.96

#### 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	48
报告期内偏离度的最高值	0.4063%
报告期内偏离度的最低值	0.1397%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3041%

#### 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	230,529,972.35
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	230,529,972.35

#### 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	40,639,836.58	14,488,978,077.97
报告期基金总申购份额	193,480,823.04	15,657,276,417.17
减：报告期基金总赎回份额	141,497,376.05	9,354,477,619.14
报告期期末基金份额总额	92,623,283.57	20,791,776,876.00

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07月01日	18,421.31	18,421.31	—
2	分红再投	2015年07月02日	18,565.35	18,565.35	—
3	分红再投	2015年07月03日	19,275.97	19,275.97	—
4	分红再投	2015年07月06日	76,890.82	76,890.82	—
5	分红再投	2015年07月07日	34,873.13	34,873.13	—
6	分红再投	2015年07月08日	57,672.06	57,672.06	—
7	分红再投	2015年07月09日	37,082.62	37,082.62	—
8	分红再投	2015年07月10日	35,270.88	35,270.88	—
9	分红再投	2015年07月13日	102,392.11	102,392.11	—
10	分红再投	2015年07月14日	33,015.27	33,015.27	—
11	分红再投	2015年07月15日	32,745.86	32,745.86	—
12	分红再投	2015年07月16日	35,986.62	35,986.62	—
13	分红再投	2015年07月17日	33,909.78	33,909.78	—
14	分红再投	2015年07月20日	112,952.40	112,952.40	—
15	分红再投	2015年07月21日	45,221.98	45,221.98	—
16	分红再投	2015年07月22日	37,376.04	37,376.04	—
17	分红再投	2015年07月23日	37,572.47	37,572.47	—
18	分红再投	2015年07月24日	36,677.05	36,677.05	—
19	分红再投	2015年07月27日	111,515.16	111,515.16	—
20	分红再投	2015年07月28日	41,216.59	41,216.59	—
21	分红再投	2015年07月29日	36,575.23	36,575.23	—
22	分红再投	2015年07月30日	36,982.53	36,982.53	—
23	分红再投	2015年07月31日	36,623.82	36,623.82	—
24	分红再投	2015年08月03日	106,651.14	106,651.14	—
25	分红再投	2015年08月04日	35,065.25	35,065.25	—
26	分红再投	2015年08月05日	34,970.24	34,970.24	—
27	分红再投	2015年08月06日	34,104.79	34,104.79	—
28	分红再投	2015年08月07日	33,459.94	33,459.94	—
29	分红再投	2015年08月10日	103,188.89	103,188.89	—
30	分红再投	2015年08月11日	35,455.73	35,455.73	—

31	分红再投	2015年08月12日	32,087.57	32,087.57	—
32	分红再投	2015年08月13日	32,848.90	32,848.90	—
33	分红再投	2015年08月14日	32,455.46	32,455.46	—
34	分红再投	2015年08月17日	97,138.61	97,138.61	—
35	分红再投	2015年08月18日	32,162.49	32,162.49	—
36	分红再投	2015年08月19日	32,222.94	32,222.94	—
37	分红再投	2015年08月20日	31,274.14	31,274.14	—
38	分红再投	2015年08月21日	31,430.72	31,430.72	—
39	分红再投	2015年08月24日	97,394.94	97,394.94	—
40	分红再投	2015年08月25日	30,960.21	30,960.21	—
41	分红再投	2015年08月26日	31,903.91	31,903.91	—
42	分红再投	2015年08月27日	31,751.98	31,751.98	—
43	分红再投	2015年08月28日	31,417.45	31,417.45	—
44	分红再投	2015年08月31日	70,167.82	70,167.82	—
45	分红再投	2015年09月01日	22,731.48	22,731.48	—
46	分红再投	2015年09月02日	22,735.91	22,735.91	—
47	分红再投	2015年09月07日	113,691.05	113,691.05	—
48	分红再投	2015年09月08日	3,147.87	3,147.87	—
49	分红再投	2015年09月09日	24,109.46	24,109.46	—
50	分红再投	2015年09月10日	27,089.11	27,089.11	—
51	分红再投	2015年09月11日	45,863.27	45,863.27	—
52	分红再投	2015年09月14日	98,979.91	98,979.91	—
53	分红再投	2015年09月15日	32,129.15	32,129.15	—
54	分红再投	2015年09月16日	31,780.54	31,780.54	—
55	分红再投	2015年09月17日	39,038.34	39,038.34	—
56	分红再投	2015年09月18日	32,042.48	32,042.48	—
57	分红再投	2015年09月21日	100,303.04	100,303.04	—
58	分红再投	2015年09月22日	108,539.56	108,539.56	—
59	分红再投	2015年09月23日	46,573.94	46,573.94	—
60	分红再投	2015年09月24日	67,431.78	67,431.78	—
61	分红再投	2015年09月25日	459,776.76	459,776.76	—

62	分红再投	2015年09月28日	560,727.03	560,727.03	—
63	分红再投	2015年09月29日	98,198.79	98,198.79	—
64	分红再投	2015年09月30日	31,669.28	31,669.28	—

## § 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  
二〇一五年十月二十六日