

# 中信现金优势货币市场基金 2012年第3季度报告

2012年9月30日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年十月二十六日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 10 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中信现金优势货币
基金主代码	288101
交易代码	288101
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 4 月 20 日
报告期末基金份额总额	1,626,626,989.08 份
投资目标	在保持安全性、高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。
投资策略	结合货币市场利率的预测与现金需求安排，采取现金流管理策略进行货币市场工具投资，以便在保证基金财产的安全性和流动性的基础上，获得较高的收益。
业绩比较基准	本基金以中国人民银行公布的一年期定期存款的税后收益率作为业绩比较基准。
风险收益特征	本基金投资于货币市场工具，属于低风险品种。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

## §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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	17,081,916.99
2.本期利润	17,081,916.99
3.期末基金资产净值	1,626,626,989.08

注：①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

②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本基金按日结转份额。

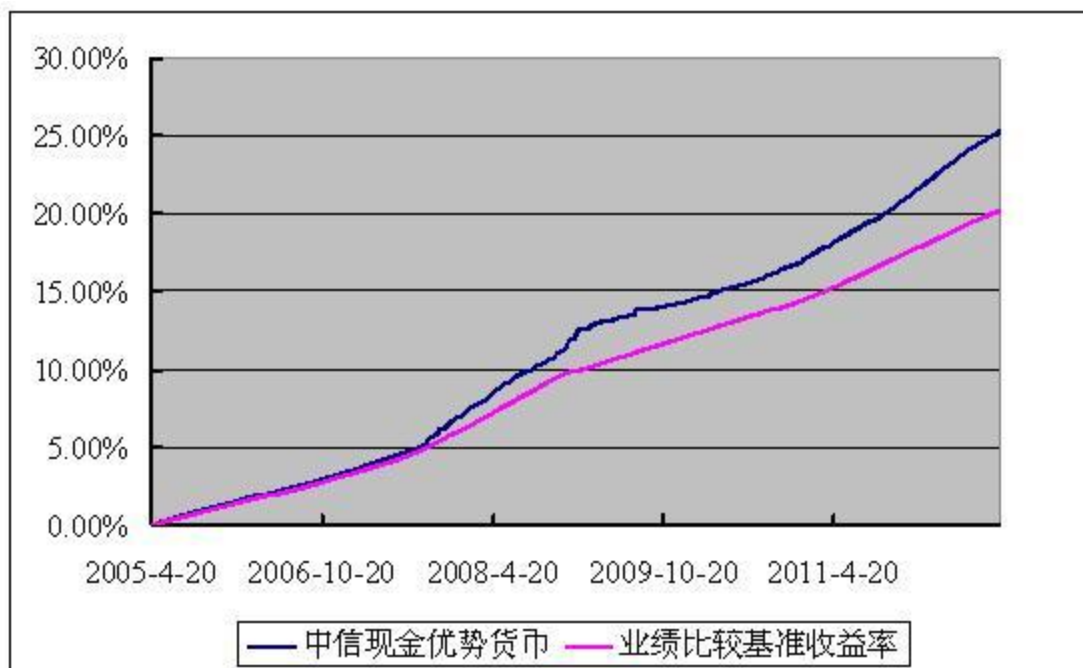
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

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	0.8369%	0.0014%	0.7575%	0.0002%	0.0794%	0.0012%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

中信现金优势货币市场基金  
 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  
 (2005年4月20日至2012年9月30日)



## §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		

曲波	本基金的基金经理	2012-08-01	-	9 年	清华大学工商管理学硕士。2003 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，曾任交易管理部交易员、华夏现金增利证券投资基金基金经理助理等。
董元星	本基金的基金经理	2012-02-29	2012-08-01	6 年	美国纽约大学 Stern 商学院金融学博士。曾任巴克莱资本（纽约）债券交易员等。2009 年 3 月加入华夏基金管理有限公司。

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。

③根据本基金管理人于 2012 年 8 月 2 日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整中信现金优势货币市场基金基金经理的公告》，聘任曲波先生为本基金基金经理，董元星先生不再担任本基金基金经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3 季度，国内 CPI 见底回升，房地产市场有所回暖且价格上行压力增加，投资者对未来通胀压力上升有所担忧。央行降息一次，但并未下调法定存款准备金率，央行货币政策的宽松程度低于市场预期。基于上述背景，货币市场各类型债券均表现较差，短期央票、金融债收益率上行 70BP 左右，短期融资券上行幅度达到 100BP，浮息债利差也上行约 30BP。

报告期内，本基金维持了较高比例的同业存款以及融券回购，债券仓位较低，很大程度上避免了因市场调整带来的损失。9 月份开始，由于市场调整后短期融资券投资价值凸现，本基金积极增持了中高评级短融。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值收益率为 0.8369%，同期业绩比较基准收益率为 0.7575%，本基金的业绩比较基准为一年期定期存款的税后收益率。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 4 季度，国内经济增长仍面临较大压力，CPI 受翘尾因素和美国第三期定量宽松政策等影响可能逐步走高，但仍将处于较低水平。央行货币政策仍将维持中性，且倾向于利用短期逆回购而非下调法定存款准备金率来调节货币市场。经过 3 季度收益率的大幅度上行之，各类债券投资价值明显提高，其中中高等级短期融资券的投资价值最为显著。

4 季度，本基金将维持较高比例的短期融资券持仓，同时继续投资于短期存款，力争在保证流动性的前提下获得较好的利息收入。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

## §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	1,148,624,497.13	59.61

	其中：债券	1,148,624,497.13	59.61
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	750,662,783.60	38.95
4	其他各项资产	27,766,252.60	1.44
5	合计	1,927,053,533.33	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	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	8.29	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	298,599,152.10	18.36
	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

在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	126
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	157
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	126

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过 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	各期限负债占基金资产净值
----	--------	----------------	--------------

		例 (%)	的比例 (%)
1	30 天以内	12.17	18.36
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	12.13	-
2	30 天(含)—60 天	41.82	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.24	-
3	60 天(含)—90 天	8.01	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.71	-
4	90 天(含)—180 天	21.55	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天 (含)	33.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	116.76	18.36

#### 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	387,926,015.85	23.85
	其中：政策性金融债	387,926,015.85	23.85
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	760,698,481.28	46.77
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,148,624,497.13	70.61
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	277,803,336.19	17.08

#### 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	占基金资产净值比例 (%)
1	110221	11 国开 21	1,500,000	147,247,965.05	9.05
2	070419	07 农发 19	1,100,000	110,122,679.66	6.77
3	090407	09 农发 07	600,000	60,329,441.41	3.71
4	041260024	12 湘高速 CP001	600,000	60,096,884.82	3.69
5	041252013	12 美的 CP001	600,000	60,089,053.19	3.69
6	041260003	12 闽交运	500,000	50,584,762.39	3.11



		CP001			
7	110402	11 农发 02	500,000	50,120,622.56	3.08
8	041259050	12 闽交运 CP002	500,000	50,005,844.28	3.07
9	041261013	12 津城建 CP001	500,000	49,976,985.07	3.07
10	041256030	12 开滦 CP001	500,000	49,954,577.05	3.07

### 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	8 次
报告期内偏离度的最高值	0.30%
报告期内偏离度的最低值	0.01%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.13%

### 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

鉴于货币市场基金的特性，本基金采用摊余成本法计算基金资产净值，即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息，并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价，以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人采用“影子定价”，即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为“公允价值变动损益”，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至 1.00 元，可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，未发生该类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 期末其他各项资产构成

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	27,675,194.13
4	应收申购款	91,058.47
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	27,766,252.60

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.8.5.1 本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

5.8.5.2 由于四舍五入的原因，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

本报告期期初基金份额总额	2,216,704,564.39
本报告期基金总申购份额	1,627,707,498.63
减：本报告期基金总赎回份额	2,217,785,073.94
本报告期期末基金份额总额	1,626,626,989.08

## §7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内披露的主要事项

2012 年 7 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于设立上海联洋投资理财中心暨上海分公司营业场所变更的公告。

2012 年 8 月 2 日发布华夏基金管理有限公司关于调整中信现金优势货币市场基金基金经理的公告。

2012 年 8 月 15 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增

河北银行股份有限公司为代销机构的公告。

2012 年 9 月 24 日发布关于中信现金优势货币市场基金暂停申购、转换转入业务及恢复后继续限制申购业务的公告。

2012 年 9 月 25 日发布华夏基金管理有限公司关于设立北京朝外大街投资理财中心的公告。

## 7.2 其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州和广州设有分公司，在香港设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人，以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2012 年 3 季度，华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础，高度重视风险管理，同时积极把握投资机会，旗下大部分主动管理的股票型、混合型基金表现优于市场平均水平。在客户服务方面，华夏基金继续以客户需求为导向，持续提高服务质量：推出移动客户端基金交易功能，客户可通过 iPhone、iPad 以及 Android 版移动客户端办理基金申购、赎回、转换、定期定额投资等业务；推出关联账户查询服务，客户可通过网上查询系统一站式查询指定关联人的基金投资情况；优化客户服务热线自助语音系统，新增基金历史净值查询功能。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 8.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 8.1.2 《中信现金优势货币市场基金基金合同》；
- 8.1.3 《中信现金优势货币市场基金托管协议》；
- 8.1.4 法律意见书；
- 8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司  
二〇一二年十月二十六日