

# 华融现金增利货币市场基金 2014 年第 4 季度报告

2014 年 12 月 31 日

基金管理人：华融证券股份有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 1 月 20 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 10 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华融现金增利货币市场基金		
场内简称	-		
交易代码	000785		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014 年 9 月 16 日		
报告期末基金份额总额	212,410,766.29 份		
投资目标	在充分控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的稳定增值。		
投资策略	本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则，力求在对国内外宏观经济走势、货币财政政策变动等因素充分评估的基础上，科学预计未来利率走势，择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具，进行积极的投资组合管理。		
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	华融证券股份有限公司		
基金托管人	中信银行股份有限公司		
下属两级基金的基金简称	华融现金增利 A	华融现金增利 B	华融现金增利 C
下属两级基金的场内简称	-	-	-

下属两级基金的交易代码	000785	000786	000787
报告期末下属两级基金的份额总额	22,818,550.70 份	179,238,880.23 份	10,353,335.36 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（2014 年 10 月 1 日 — 2014 年 12 月 31 日）		
	华融现金增利 A	华融现金增利 B	华融现金增利 C
1. 本期已实现收益	347,198.68	1,504,213.22	207,040.56
2. 本期利润	347,198.68	1,504,213.22	207,040.56
3. 期末基金资产净值	22,818,550.70	179,238,880.23	10,353,335.36

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，由于本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、本基金利润分配是按日结转份额。

#### 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

华融现金增利 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	0.91%	0.00%	0.34%	0.00%	0.57%	0.00%

华融现金增利 B

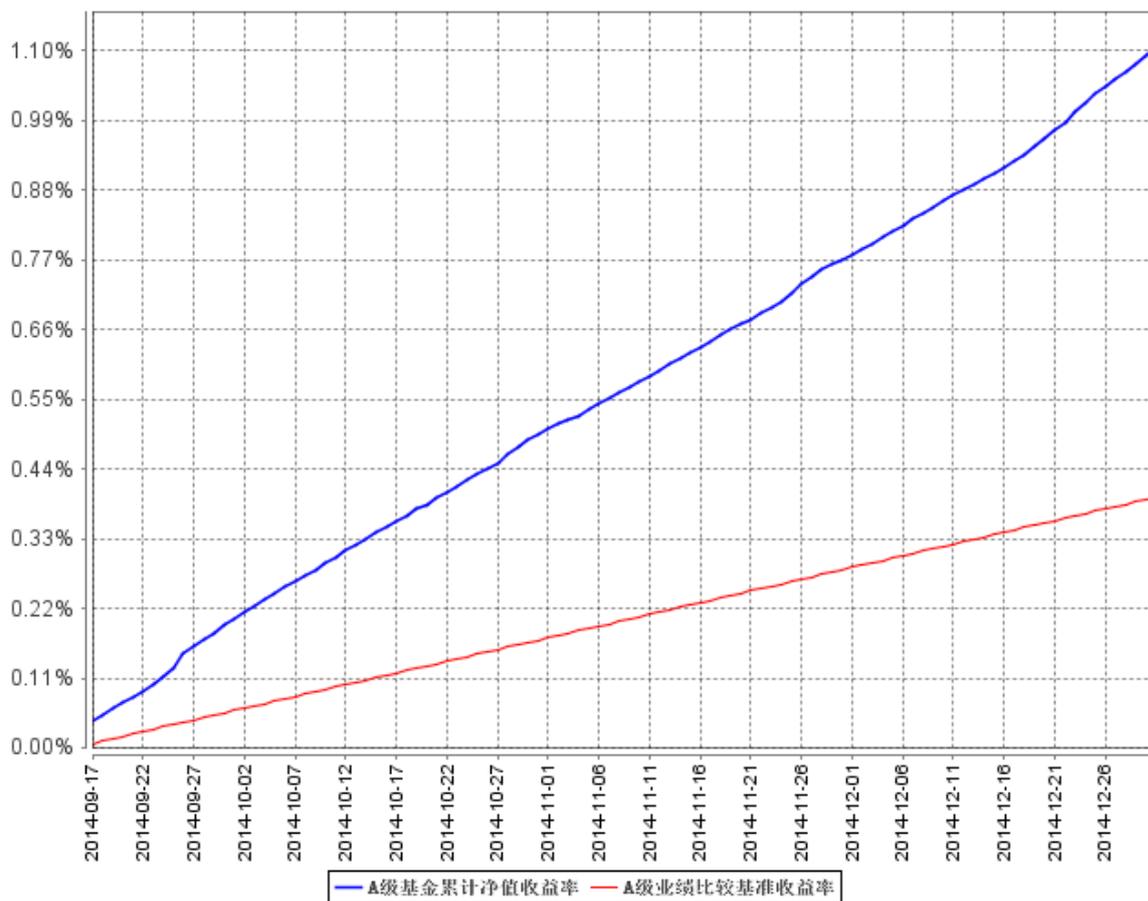
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.97%	0.00%	0.34%	0.00%	0.63%	0.00%

华融现金增利 C

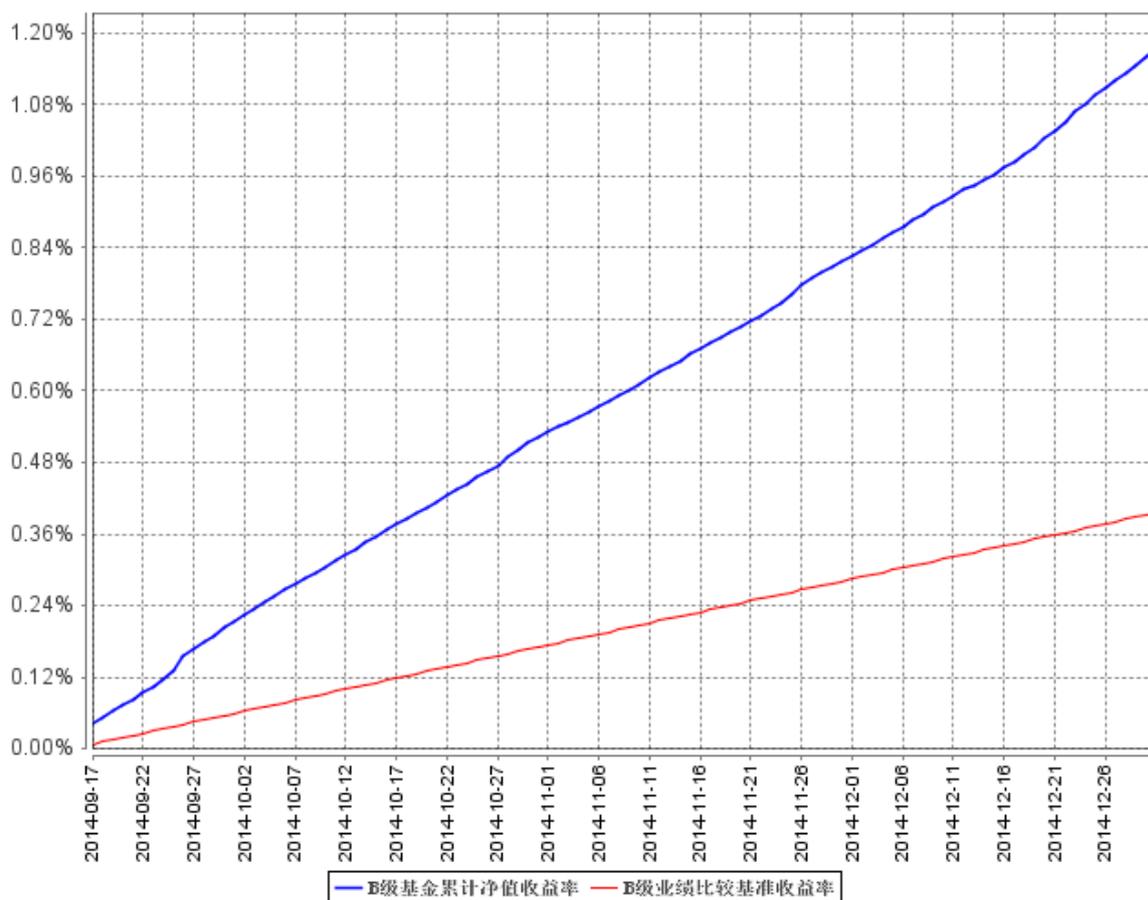
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.91%	0.00%	0.34%	0.00%	0.57%	0.00%

### 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

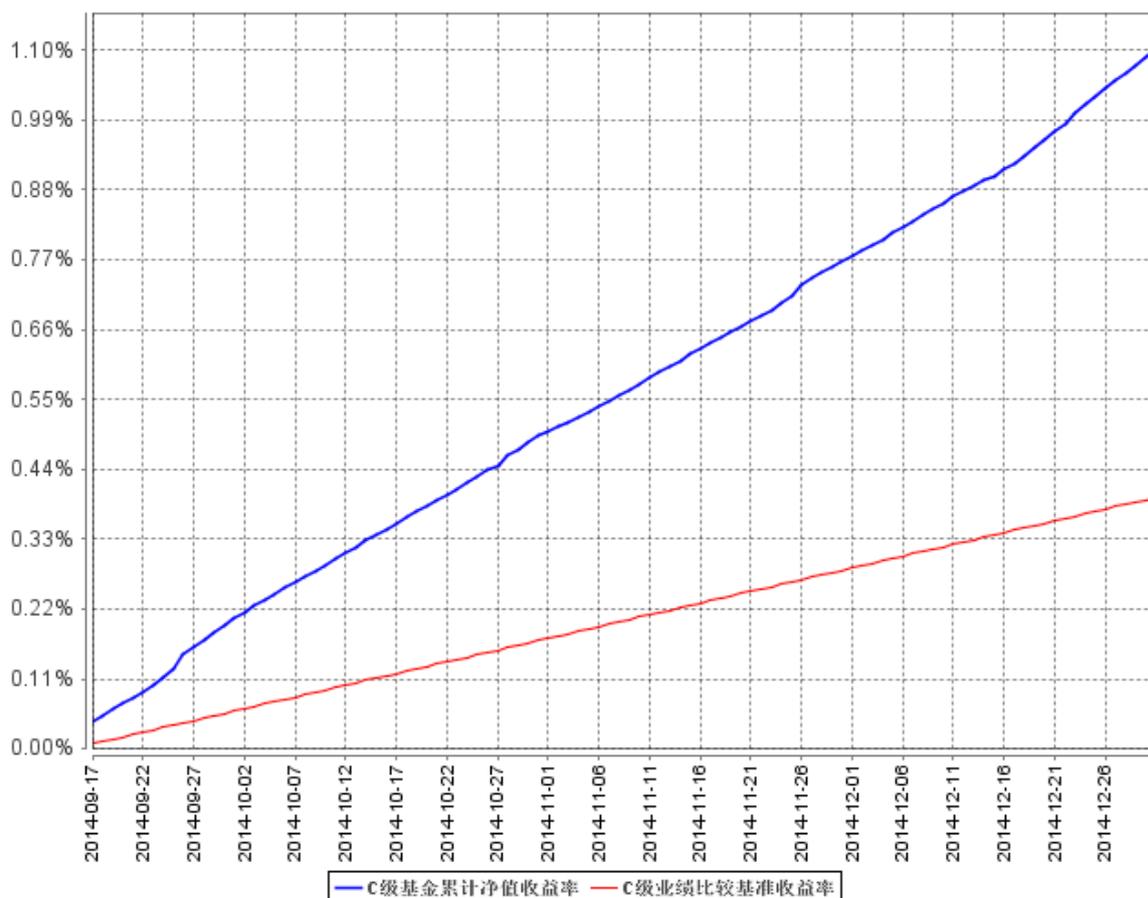
A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金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



C级基金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



注：1、本基金合同于 2014 年 9 月 16 日生效。

2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）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		
胡忠俊	本基金的基金经理	2014年9月16日	-	5	中级经济师，河海大学国民经 济学专业硕士研究生毕业。胡 忠俊先生具有超过五年时间 在证券公司从事证券研究和 投资管理等方面的工作经历。 胡忠俊先生于 2009 年 4 月至 2011 年 4 月在国信证券担任 投资顾问；于 2011 年 5 月起 加入华融证券。

注：1. 此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

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的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券法》《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

## 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

2014 年四季度，央行重启降息周期，资金面整体保持平稳。新股发行一定程度上对回购利率有所影响，波动上升。证券市场蓝筹行情持续演绎，债市阶段性表现一般。流动性好、收益较高的同业存款仍为货币基金的投资品种首选，中高评级短期融资券优势并不明显。

报告期内，本基金在资产配置上大部分仍为同业存款。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内 A 类基金份额净值收益率为 0.91%；B 类基金份额净值收益率为 0.97%；C 类基金份额净值收益率为 0.91%；同期业绩比较基准收益率为 0.44%。

## 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 2015 年，经济基本面仍不乐观，房地产投资与基建投资的下滑拉动经济整体向下压力依然存在。央行维持货币政策的连贯性，短端利率或有下行压力。相较于 2014 年，新股发行节奏或

可能加快，对阶段性的回购利率或将产生影响。流动性好、收益较高的同业存款仍为货币基金投资首选，短期融资券相对吸引力也较为突出。

2015 年，本基金将继续维持较高仓位的同业存款，同时增加短期融资券的投资比例。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

-

## § 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	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	39,000,000.00	18.25
	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	173,411,216.19	81.15
4	其他资产	1,280,394.06	0.60
5	合计	213,691,610.25	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

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	0.00	
	其中：买断式回购融资	0.00	
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	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例（%）	原因	调整期
----	------	------------------	----	-----

### 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	18
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	27
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	7

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

注：本基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

#### 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	76.46	0.46
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	23.54	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.00	0.46

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

### 5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

## 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	0
报告期内偏离度的最高值	0.00%
报告期内偏离度的最低值	0.00%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.00%

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：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

本基金目前投资工具的估值方法如下：

(1) 基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

(2) 基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

### 5.8.2

本报告期内本基金未持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券。

**5.8.3** 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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

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	628,454.06
4	应收申购款	651,940.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-

8	合计	1,280,394.06
---	----	--------------

### 5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华融现金增利 A	华融现金增利 B	华融现金增利 C
报告期期初基金份额总额	325,754.58	110,225,017.86	92,037,962.29
报告期期间基金总申购份额	136,512,102.49	199,374,079.19	31,434,775.30
减：报告期期间基金总赎回份额	114,019,306.37	130,360,216.82	113,119,402.23
报告期期末基金份额总额	22,818,550.70	179,238,880.23	10,353,335.36

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 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	2014年11月20日	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
2	红利再投	2014年11月24日	2,791.33	2,791.33	0.00%
3	红利再投	2014年11月25日	977.52	977.52	0.00%
4	红利再投	2014年11月26日	1,424.18	1,424.18	0.00%
5	红利再投	2014年11月27日	1,624.45	1,624.45	0.00%
6	赎回	2014年11月27日	10,003,768.85	10,003,768.85	0.00%
7	赎回	2014年11月28日	3,048.63	3,048.63	0.00%
合计			10,006,817.48	10,006,817.48	

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

2014年9月17日发布华融现金增利货币市场基金基金合同生效公告。

2014年9月30日发布华融现金增利货币市场基金开放日常申购、赎回业务公告。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

华融现金增利货币市场基金向中国证监会注册的募集文件；

《华融现金增利货币市场基金基金合同》；

《华融现金增利货币市场基金托管协议》；

法律意见书；

基金管理人业务资格批件、营业执照；

基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 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。

### 9.3 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。

华融证券股份有限公司  
2015 年 1 月 20 日