

# 金元惠理金元宝货币市场基金

## 2015 年第 1 季度报告

2015 年 3 月 31 日

基金管理人：金元顺安基金管理有限公司

（原“金元惠理基金管理有限公司”）

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：

二〇一五年四月二十一日

## § 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 4 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 2015 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	金元惠理金元宝货币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月1日
报告期末基金份额总额	294,999,275.91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	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时，通过对内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究，结合对货币市场利率变动的预期，进行积极的投资组合管理。

业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）	
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司（原“金元惠理基金管理有限公司”）	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金元惠理金元宝A类	金元惠理金元宝B类
下属分级基金的交易代码	620010	620011
报告期末下属分级基金的份额总额	59,713,912.57份	235,285,363.34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1月1日-2015年3月31日)	
	金元惠理金元宝A类	金元惠理金元宝B类
1. 本期已实现收益	814,377.76	3,520,390.42
2. 本期利润	814,377.76	3,520,390.42
3. 期末基金资产净值	59,713,912.57	235,285,363.34

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、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益要低于所列数字。

#### 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

### 1. 金元惠理金元宝 A 类

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	1.2481%	1.2123%	0.3334%	0.0000%	0.9147%	1.2123%

注：（1）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

（2）本基金合同生效日为2014年8月1日；

（3）本基金选择同期七天通知存款利率（税后）作为基金业绩基准；

### 2. 金元惠理金元宝 B 类

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	1.3084%	1.2121%	0.3334%	0.0000%	0.9750%	1.2121%

注：（1）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

（2）本基金合同生效日为 2014 年 8 月 1 日；

（3）本基金选择同期七天通知存款利率（税后）作为基金业绩基准；

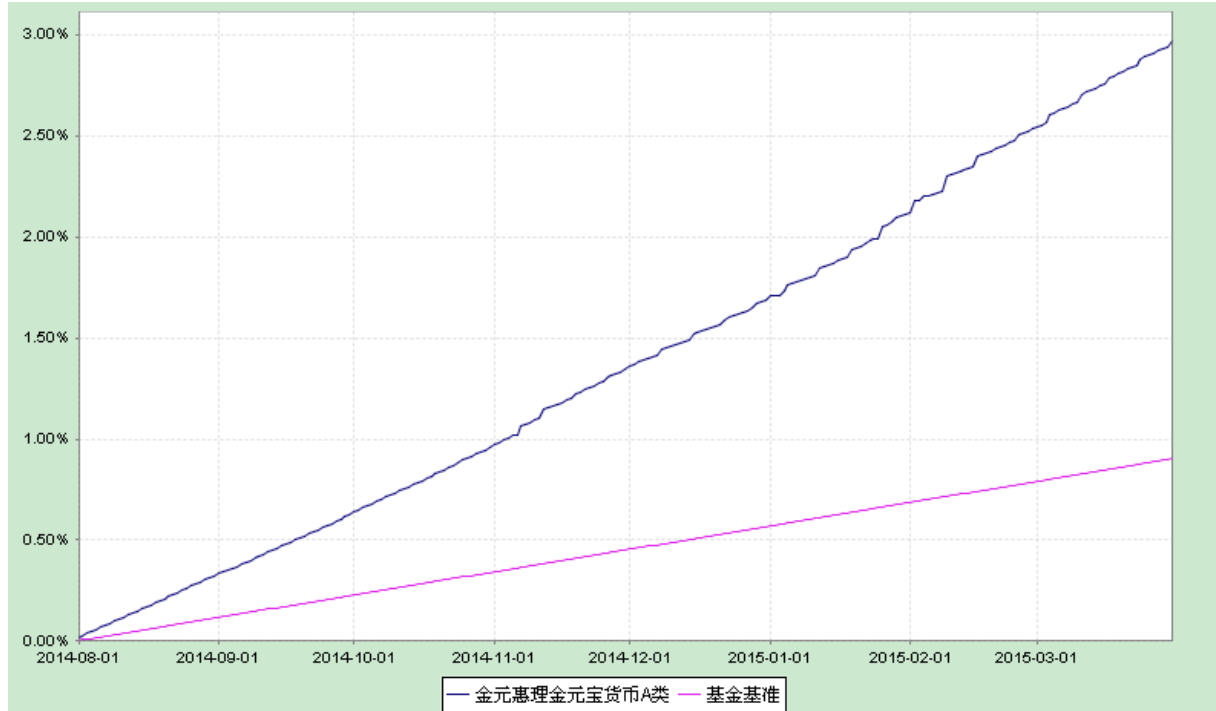
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金元惠理金元宝货币市场基金

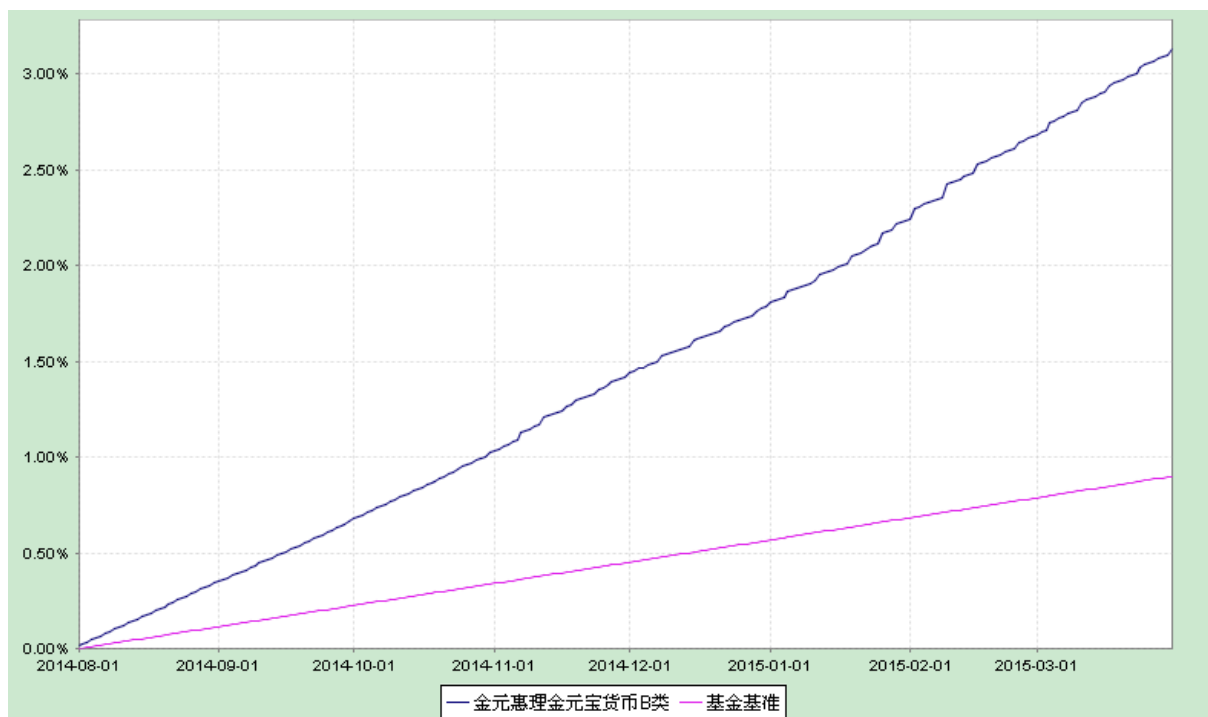
## 累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014 年 8 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日)

### 1、金元惠理金元宝 A 类



### 2、金元惠理金元宝 B 类



## § 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		
李杰	本基金基金经理	2014-8-1	-	8	金元惠理丰利债券型证券投资基金、金元惠理丰祥债券型证券投资基金、金元惠理保本混合型证券投资基金和金元惠理金元宝货币市场基金基金经理，上海交通大学理学硕士。曾任国联安基金管理有限公司数量策略分析员、固定收益高级研究员。2012年4月加入金元惠理基金管理有限公司。8年证券、基金等金融行业从业经历，具

					有基金从业资格。
--	--	--	--	--	----------

## 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、基金合同和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、股票备选库管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等，重视交易执行环节的公平交易措施，启用投资交易系统中的公平交易模块，以确保公平对待各投资组合。在报告期内，本管理人对不同投资组合的交易价差、收益率进行分析，公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《异常交易监控与报告制度》。本报告期，根据制度的规定，对交易进行了监控，未发现异常交易行为。

## 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

2015 年一季度，经济增速加速下滑。固定资产投资同比增速下降到 13.5%，其中房地产投资增速下滑到 8.5%，而基础设施建设投资反弹至 22.8%，成为重要的维稳因素；社会消费品零售总额增速回落到 10.6%；国际经济形势依然复杂，出口增幅徘徊在

低位。工业增加值累计同比下降到 6.4%，接近历史最低水平，CPI 维持 1.4% 较低水平，PPI 同比-4.6%，有所反弹。

一季度公布的两会政府工作报告提出，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持稳增长与调结构的平衡。一方面央行实施第二次降息，并通过公开市场逆回购和定向工具投放货币，降低货币市场利率；另一方面进行一万亿政府债务置换，降低实体经济负债成本。同时，鼓励专项债发行，放开二套房贷款政策，通过存款保险条例，以防止系统性风险。

各项综合措施的推出对资本市场带来巨大影响。市场风险偏好催生股市继续创新高，上证综指单季度上涨 15.87%。但债券市场担忧供给压力，出现一波调整，中标可转债指数下的 0.28%；中证全债指数上涨 0.94%。

在报告期，本基金增加了债券的配置比例，降低了组合久期。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金业绩比较基准增长率为 0.3334%，A 类份额净值增长率为 1.2481%，超越业绩比较基准 0.9147%；B 类份额净值增长率为 1.3084%，超越业绩比较基准 0.9750%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，美国经济复苏趋势还不够稳定；日本、欧洲和新兴市场经济依然疲软；国内经济内生动力依然不足，缺乏上行动力，基础设施建设投资是维稳的重要力量。我们预期政府会加大稳增长的力度，积极的财政政策和稳健的货币政策会加码，货币市场利率会进一步下行，社会融资总量会出现反弹，以支持实体经济的融资需要。我们认为债券市场的牛市基础仍然存在；但是随着积极财政政策力度的加大，债券市场会延续震荡的格局。基于以上分析，货币市场的收益会有所下降，我们将适时调整组合的结构，控制好久期和杠杆，增加流动性，争取获得良好的收益。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，该基金资产净值未出现连续二十个工作日内低于五千万元的情况。



## § 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	190,315,069.03	61.30
	其中：债券	190,315,069.03	61.30
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	88,512,972.01	28.51
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	50,112,794.41	16.14
3	银行存款和结算备付金合计	12,590,814.54	4.06
4	其他资产	19,064,629.63	6.14
5	合计	310,483,485.21	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	3.43	
	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	14,999,872.50	5.08
	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	76
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	59

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

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例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	47.91	5.08
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.41	-
2	30天(含)—60天	10.17	-
	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	30.65	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

5	180天(含)—397天(含)	13.49	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.22	5.08

#### 5.4 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	40,055,125.85	13.58
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	150,259,943.18	50.94
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	190,315,069.03	64.51
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	10,053,779.67	3.41

#### 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

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	041451043	14大族CP001	200,000	20,182,478.99	6.84
2	041460079	14梅花CP002	200,000	20,072,105.43	6.80

3	041461041	14潍坊滨投 CP001	200,000	20,068,308.72	6.80
4	041459026	14杉杉CP001	200,000	20,049,131.61	6.80
5	080408	08农发08	200,000	19,999,230.63	6.78
6	041458080	14鲁宏桥 CP003	200,000	19,866,006.73	6.73
7	041462027	14东方CP002	100,000	10,104,482.03	3.43
8	130234	13国开34	100,000	10,053,779.67	3.41
9	041469041	14陕汽车 CP001	100,000	10,003,921.14	3.39
10	140207	14国开07	100,000	10,002,115.55	3.39

## 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	70 次
报告期内偏离度的最高值	0.3865%
报告期内偏离度的最低值	0.0028%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.4266%

**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

本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体未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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,017.13
2	应收证券清算款	10,113,255.56
3	应收利息	6,335,362.88
4	应收申购款	2,611,994.06
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	19,064,629.63

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	金元惠理金元宝 A 类	金元惠理金元宝 B 类
报告期期初基金份额总额	130,168,207.81	449,856,456.03
报告期期间基金总申购份额	110,944,810.47	192,357,376.79
减：报告期期间基金总赎回份额	181,399,105.71	406,928,469.48
报告期期末基金份额总额	59,713,912.57	235,285,363.34

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

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	红利再投	2015-01-26	118,169.14	118,169.14	0.00%
2	红利再投	2015-02-25	149,581.88	149,581.88	0.00%
3	红利再投	2015-03-25	127,134.26	127,134.26	0.00%
合计			394,885.28	394,885.28	

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2015 年 1 月 23 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元惠理金元宝货币市场基金 2014 年第 4 季度报告；

2、2015 年 3 月 27 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元惠理金元宝货币市场基金更新招募说明书[2015 年 1 号]；

2、2015 年 3 月 31 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元惠理金元宝货币市场基金 2014 年年度报告（正文）。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《金元惠理金元宝货币市场基金基金合同》；
- 2、《金元惠理金元宝货币市场基金招募说明书》；
- 3、《金元惠理金元宝货币市场基金托管协议》。

### 9.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 36 层 3608 室

### 9.3 查阅方式

<http://www.jyvpfund.com>

金元顺安基金管理有限公司（原“金元惠理基金管理有限  
公司”）

二〇一五年四月二十一日