

# 中原英石货币市场基金2015年第1季度报告

2015年03月31日

基金管理人：中原英石基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年四月二十二日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月17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	中原英石货币
基金主代码	000732
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月11日
报告期末基金份额总额	61,065,028.76份
投资目标	本基金在力求保持基金资产安全性和高流动性的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金通过对短期金融工具的积极投资管理，在有效控制投资风险和保持流动性的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资回报。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金通过对货币政策、宏观经济运行状况、利率走势、资金供求变化情况进行深入研究，评估各类投资品种的流动性和风险收益特征，确定各类投资品种的配置比例及期限组合，并适时进行动态调整。</p>

	<p>2、利率预期策略</p> <p>本基金通过跟踪和分析各类宏观经济指标、资金供求状况等因素，对短期利率变化趋势进行评估并形成合理预期，动态配置货币资产。</p> <p>3、期限配置策略</p> <p>本基金在短期利率期限结构分析的基础上，分析和评估各类投资品种的收益性和流动性，构建合理期限结构的投资组合。如预期市场利率水平上升，适度缩短投资组合的平均剩余期限；如预期市场利率水平下降，适度延长投资组合的平均剩余期限。</p> <p>4、流动性管理策略</p> <p>本基金将会紧密关注申购/赎回现金流变化情况、市场资金流动状况等影响货币市场基金流动性管理的因素，动态调整并有效分配本基金的现金流，以满足基金资产的日常流动性需求。</p>	
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金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	中原英石基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中原英石货币A	中原英石货币B
下属分级基金的交易代码	000732	000733
报告期末下属分级基金的份额总额	5,957,774.15份	55,107,254.61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）
--------	---------------------------

	中原英石货币A	中原英石货币B
1.本期已实现收益	60,827.68	146,016.15
2.本期利润	60,827.68	146,016.15
3.期末基金资产净值	5,957,774.15	55,107,254.61

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、中原英石货币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	0.6291%	0.0031%	0.3375%	0.0000%	0.2916%	0.0031%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

##### 2、中原英石货币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	0.6751%	0.0034%	0.3375%	0.0000%	0.3376%	0.0034%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

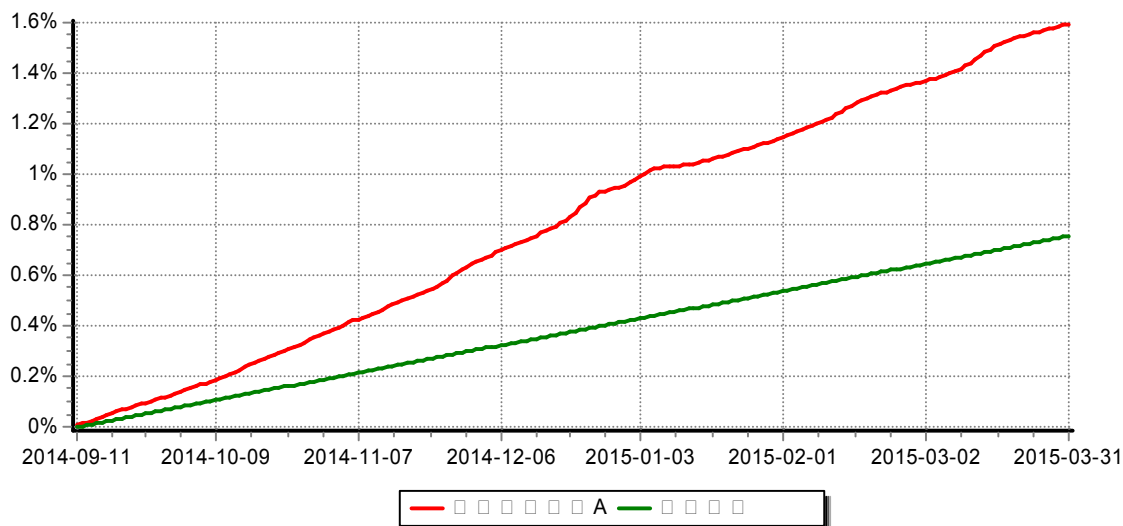
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中原英石货币市场基金

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

（2014年9月11日-2015年3月31日）

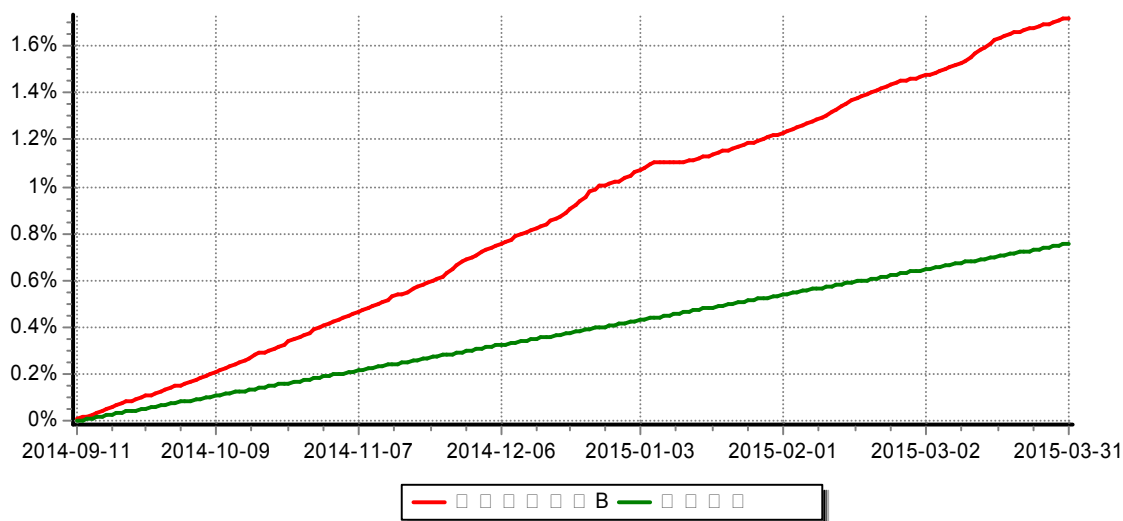
##### 1、中原英石货币A



注：1、本基金基金合同于2014年9月11日生效，至报告期末不满一年；

2、按照本基金基金合同和招募说明书的约定，本基金建仓期为自基金合同生效之日起的六个月，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

## 2、中原英石货币B



注：1、本基金基金合同于2014年9月11日生效，至报告期末不满一年；

2、按照本基金基金合同和招募说明书的约定，本基金建仓期为自基金合同生效之日起的六个月，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

## § 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		
赵梓峰	本基金的基金经理、兼任中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、投资副总监、研究总监	2014年9月11日	—	21	上海交通大学工学学士，具有证券投资基金从业资格。1993年8月起曾在渣打证券公司上海代表处、法国兴业证券公司上海代表处、元富证券公司上海代表处、凯基（北京）管理咨询公司任研究员、研究主管等职，在上投摩根基金管理有限公司任研究总监、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理（任职期间：2007年3月20日至2011年5月25日）等职。中国国籍。
翁锡赟	本基金的基金经理、固定收益总监	2014年9月11日	—	11	复旦大学金融学硕士，具有证券投资基金从业资格。2004年1月起曾在兴业基金管理有限公司（现兴业全球基金管理有限公司）任首席交易员和债券研究员，万家基金管理有限公司任基金经理助理，国泰基金管理有限公司任国泰货币市场证券投资基金基金经理（任职期间：2008年8月23日至2011年6月15日）、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金经理（任职期间：

					2010年6月10日至2011年6月15日)、社保409、709组合投资经理,东吴证券股份有限公司任债券投资部副总经理,国泰君安(香港)有限公司任国泰君安巨龙中国固定收益基金(RQFII)基金经理(任职期间:2012年3月9日至2013年11月22日)、高级副总裁等职。中国国籍。
--	--	--	--	--	--

注:1、基金经理的任职日期和离任日期一般情况下指公司对外公告之日;若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职,则任职日期指本基金基金合同生效之日;

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合规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同的情形。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规,建立公司内部的公平交易管理制度体系,从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范,通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度,以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合,防范不公平交易和利益输送行为。

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发生本基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的5%的情形，未发现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运作分析

在国际上，美联储3月会议显示加息预期延后，美元指数走强暂歇。受美国经济复苏带动，欧洲和日本在量化宽松下经济逐步企稳。大宗商品价格开始有所反弹。此外，也门局势促使石油价格的上涨。

在国内，两会给出了全年的目标：GDP为7%，CPI为3%，M2为12%；也定下了“稳增长、调结构、促转型、强改革”的基调。经济向下压力逐渐增大，制造业产能过剩，企业利润下滑，通缩预期仍然存在一定的可能性，先行指标PMI下多上少，进出口目标下调。财政政策积极，货币政策相对适度宽松。2月5日，降准50BP；3月1日，降息25BP；3月30日，房产相关政策出台；3月31日，存款保险条例出台。人民币预期或将小幅贬值。亚投行（AIIB）战略打破国际金融霸权。

债券市场受财政部1万亿地方政府债券置换消息走势分化，供求预期改变。利率债收益率先降后升，期限利差起伏不大，信用利差先缩后扩。央行第一季度四度降低公开市场回购利率。交易所回购利率受每月IPO影响。个别债券的违约概率在上升。

本基金第一季度中在对市场资金和利率走势判断的基础上，在遵守基金合同、控制风险的前提下，积极把握回购利率高点，为投资者带来了一定的收益，符合货币基金总体的风险收益特征。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中原英石货币A份额净值收益率为0.6291%，同期业绩比较基准收益率为0.3375%。中原英石货币B份额净值收益率为0.6751%，同期业绩比较基准收益率为0.3375%。

#### 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，本基金存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为：2015年2月10日至3月31日，2015年1月7日至3月30日。本基金管理人将积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

## § 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	17,500,000.00	28.61
	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	2,643,463.66	4.32
4	其他资产	41,015,201.51	67.06
5	合计	61,158,665.17	100.00

注：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。

## 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	2.93	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	—	—
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例（%）	原因	调整期
1	2015年01月07日	31.15	巨额赎回影响	5个交易日内
2	2015年01月08日	38.37	巨额赎回影响	5个交易日内
3	2015年01月09日	40.31	巨额赎回影响	5个交易日内
4	2015年01月12日	44.64	巨额赎回影响	5个交易日内

5	2015年01月13日	20.03	巨额赎回影响	5个交易日内
---	-------------	-------	--------	--------

### 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	3
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	45
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	2

#### 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。

注：根据本基金合同规定，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。

#### 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	34.63	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	—	—
	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	34.63	—

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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	0.0041%
报告期内偏离度的最低值	-0.0762%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0102%

#### 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。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。本基金采用固定份额净值，使基金份额净值保持在人民币1.00元。

**5.8.2** 本报告期内，本基金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** 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体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 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	1,002,342.67
3	应收利息	8,658.84

4	应收申购款	40,004,200.00
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	41,015,201.51

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	中原英石货币A	中原英石货币B
报告期期初基金份额总额	25,751,861.77	50,001,517.22
报告期期间基金总申购份额	508,858.26	60,160,476.12
减：报告期期间基金总赎回份额	20,302,945.88	55,054,738.73
报告期期末基金份额总额	5,957,774.15	55,107,254.61

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投份额。

## § 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	申购	2015年01月13日	14,000,000.00	14,000,000.00	0.00%
2	红利再投	2015年01月14日	324.97	0	0.00%
3	红利再投	2015年01月15日	493.84	0	0.00%
4	红利再投	2015年01月16日	938.55	0	0.00%
5	申购	2015年01月16日	6,000,000.00	6,000,000.00	0.00%
6	红利再投	2015年01月19日	3,502.26	0	0.00%
7	红利再投	2015年01月20日	1,196.84	0	0.00%
8	红利再投	2015年01月21日	1,334.82	0	0.00%
9	红利再投	2015年01月22日	1,349.60	0	0.00%
10	红利再投	2015年01月23日	1,367.84	0	0.00%
11	红利再投	2015年01月26日	3,886.33	0	0.00%

12	红利再投	2015年01月27日	1,234.09	0	0.00%
13	红利再投	2015年01月28日	1,317.66	0	0.00%
14	红利再投	2015年01月29日	1,329.80	0	0.00%
15	红利再投	2015年01月30日	1,307.01	0	0.00%
16	红利再投	2015年02月02日	4,152.75	0	0.00%
17	红利再投	2015年02月03日	1,388.47	0	0.00%
18	红利再投	2015年02月04日	1,529.47	0	0.00%
19	红利再投	2015年02月05日	1,613.60	0	0.00%
20	红利再投	2015年02月06日	1,706.78	0	0.00%
21	红利再投	2015年02月09日	4,526.73	0	0.00%
22	赎回	2015年02月09日	-2,500,000.00	-2,500,645.57	0.00%
23	红利再投	2015年02月10日	1,572.30	0	0.00%
24	红利再投	2015年02月11日	1,584.01	0	0.00%
25	红利再投	2015年02月12日	2,025.39	0	0.00%
26	红利再投	2015年02月13日	2,127.06	0	0.00%
27	红利再投	2015年02月16日	6,203.45	0	0.00%
28	红利再投	2015年02月17日	2,032.75	0	0.00%
29	红利再投	2015年02月25日	10,822.21	0	0.00%
30	红利再投	2015年02月26日	1,285.19	0	0.00%
31	红利再投	2015年02月27日	700.99	0	0.00%
32	红利再投	2015年03月02日	2,760.62	0	0.00%
33	红利再投	2015年03月03日	863.18	0	0.00%
34	红利再投	2015年03月04日	1,084.80	0	0.00%
35	红利再投	2015年03月05日	1,182.40	0	0.00%
36	红利再投	2015年03月06日	1,226.91	0	0.00%
37	红利再投	2015年03月09日	4,331.61	0	0.00%
38	红利再投	2015年03月10日	1,532.18	0	0.00%
39	红利再投	2015年03月11日	1,836.11	0	0.00%
40	红利再投	2015年03月12日	2,259.94	0	0.00%
41	红利再投	2015年03月13日	2,806.97	0	0.00%
42	红利再投	2015年03月16日	7,240.14	0	0.00%

43	红利再投	2015年03月17日	2,338.72	0	0.00%
44	红利再投	2015年03月18日	1,910.32	0	0.00%
45	红利再投	2015年03月19日	1,500.32	0	0.00%
46	红利再投	2015年03月20日	1,170.24	0	0.00%
47	红利再投	2015年03月23日	3,141.54	0	0.00%
48	红利再投	2015年03月24日	1,018.67	0	0.00%
49	红利再投	2015年03月25日	1,016.98	0	0.00%
50	红利再投	2015年03月26日	1,020.59	0	0.00%
51	红利再投	2015年03月27日	878.47	0	0.00%
52	赎回	2015年03月27日	-2,500,000.00	-2,500,145.41	0.00%
53	红利再投	2015年03月30日	2,453.63	0	0.00%
54	红利再投	2015年03月31日	825.51	0	0.00%
合计			15,107,254.61	14,999,209.02	

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于核准中原英石货币市场基金募集的批复
- 2、《中原英石货币市场基金基金合同》
- 3、《中原英石货币市场基金招募说明书》
- 4、《中原英石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、法律法规及中国证监会要求的其他文件

### 8.2 存放地点

本基金管理人办公地点（地址：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦17楼1708室）

### 8.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中原英石基金管理有限公司；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话：021-38874600

公司网址：www.acfund.com.cn

中原英石基金管理有限公司

二〇一五年四月二十二日