

---

**中融货币市场基金**  
**2018年第3季度报告**  
**2018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:2018年10月24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2018年10月22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2018年7月1日起至2018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 | 17,858,473,211.93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。<br>1. 久期控制策略<br>2. 资产类属配置策略<br>3. 时机选择策略<br>4. 套利策略 |
| 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, 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E           | 中融货币C              |
| 下属分级基金的交易代码     | 000847          | 003075          | 000846             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 269,122,177.82份 | 477,079,476.22份 | 17,112,271,557.89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(2018年07月01日 - 2018年09月30日) |                |                   |
|-------------|--------------------------------|----------------|-------------------|
|             | 中融货币A                          | 中融货币E          | 中融货币C             |
| 1. 本期已实现收益  | 1,015,694.60                   | 3,391,528.27   | 146,262,021.26    |
| 2. 本期利润     | 1,015,694.60                   | 3,391,528.27   | 146,262,021.26    |
| 3. 期末基金资产净值 | 269,122,177.82                 | 477,079,476.22 | 17,112,271,557.89 |

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、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

###### 中融货币A净值表现

| 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 | 0.8036% | 0.0020%   | 0.3403%    | 0.0000%       | 0.4633% | 0.0020% |

###### 中融货币E净值表现

| 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 | 0.8031% | 0.0020%   | 0.3403%    | 0.0000%       | 0.4628% | 0.0020% |

|   |  |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|--|
| 月 |  |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|--|

中融货币C净值表现

| 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 | 0.8643% | 0.0020%   | 0.3403%    | 0.0000%       | 0.5240% | 0.0020% |

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-2018年09月30日)



中融货币E累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年08月19日-2018年09月30日)



中融货币C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-2018年09月30日)



注：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。其中，本基金自 2016 年 8 月 18 日增加 E 类份额，E 类份额自 2016 年 8 月 19 日开始存续。

## § 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 | 中融融丰纯债债券型证券投资基金、中融货币市场基金、中融融安二号灵活配置混合型证券投资基金、中融恒泰纯债债券型证券投资基金、中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金、中融盈泽债券型证券投资基金、中融恒信纯债债券型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融睿祥一年定期开放 | 2014-10-21  | -    | 11     | 李倩女士，中国国籍，毕业于对外经济贸易大学金融学专业，学士学历，具有基金从业资格，证券从业年限11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，现任固收投资部基金经理。 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  | 债券型证<br>券投资基<br>金、中融<br>聚商3个<br>月定期开<br>放债券型<br>发起式证<br>券投资基<br>金、中融<br>季季红定<br>期开放债<br>券型证<br>券投资基<br>金、中融<br>日日盈交<br>易型货币<br>市场基<br>金、中融<br>鑫起点灵<br>活配置混<br>合型证<br>券投资基<br>金、中融<br>聚安3个<br>月定期开<br>放债券型<br>发起式证<br>券投资基<br>金的基金<br>经理。 |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|

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。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、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》并严格执行，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，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度债券市场呈冲高回落态势，7月下旬至8月初在极宽松的资金面带动下，债券收益率快速下滑，随后资金价格回归至政策利率附近，同时叠加供给放量、通胀抬头等利空因素，债券收益震荡上行，具体来看：基本上三季度内需羸弱逐渐显现，前期地产投资虚高、基建投资滑坡，对生产性需求形成拖累。居民举债购房挤出消费，对消费性需求形成压制。贸易战下，进出口项目也难言乐观。但总体波动幅度有限，数据层面相对稳定。国内水灾、猪瘟、房租价格上涨，国际原油价格飙升等因素推升通胀预期。政策方面货币政策与财政政策相互博弈。货币政策维持中性，通过公开市场和MLF熨平资金波动，将市场短端利率锚定政策利率附近。财政政策发力空间有限，发债节奏在三季度骤提，地方债供给放量。多方因素使得债券市场收益率先下后上。1年以内的短端受益于资金宽松，收益水平略有下行；5年以上中长期则震荡上行，曲线变陡。信用债方面，宽货币到宽信用的传导效率尚未明显见效，信用债融资环境改善较小。

本基金坚持货币市场基金作为流动性管理工具的定位，依据资金面季节性波动规律，将现金流多分布在季末等关键时点，利用短端资产在资金紧张时点价格冲高的机会，配置高收益资产，提高组合收益率。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融货币A基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.8036%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；截至报告期末中融货币E基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.8031%，同期业绩比较



基准收益率为0.3403%；截至报告期末中融货币C基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.8643%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

## § 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            | 6,749,291,955.29  | 34.06        |
|    | 其中：债券             | 6,749,291,955.29  | 34.06        |
|    | 资产支持证券            | -                 | -            |
| 2  | 买入返售金融资产          | 4,333,921,900.93  | 21.87        |
|    | 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      | 8,407,408,499.22  | 42.43        |
| 4  | 其他资产              | 325,141,468.16    | 1.64         |
| 5  | 合计                | 19,815,763,823.60 | 100.00       |

### 5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目           | 金额(元)            | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------------|------------------|--------------|
| 1  | 报告期内债券回购融资余额 | -                | 5.14         |
|    | 其中：买断式回购融资   | -                | -            |
| 2  | 报告期末债券回购融资余额 | 1,950,436,499.24 | 10.92        |
|    | 其中：买断式回购融资   | -                | -            |

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    | 81 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 85 |

|                   |    |
|-------------------|----|
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 37 |
|-------------------|----|

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过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                | 24.91               | 10.92               |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 2  | 30天(含)—60天           | 18.23               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 3  | 60天(含)—90天           | 41.84               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 4  | 90天(含)—120天          | 2.75                | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 5  | 120天(含)—397天(含)      | 21.41               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
|    | 合计                   | 109.14              | 10.92               |

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期无超过240天的情况。

### 5.5 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      | 637,896,113.21 | 3.57          |
| 2  | 央行票据      | -              | -             |
| 3  | 金融债券      | 361,504,805.24 | 2.02          |
|    | 其中：政策性金融债 | 361,504,805.24 | 2.02          |

|    |                    |                  |       |
|----|--------------------|------------------|-------|
| 4  | 企业债券               | 30,424,056.17    | 0.17  |
| 5  | 企业短期融资券            | 2,400,670,727.72 | 13.44 |
| 6  | 中期票据               | -                | -     |
| 7  | 同业存单               | 3,318,796,252.95 | 18.58 |
| 8  | 其他                 | -                | -     |
| 9  | 合计                 | 6,749,291,955.29 | 37.79 |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | -                | -     |

### 5.6 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<br>(张) | 摊余成本(元)        | 占基金资产<br>净值比例(%) |
|----|-----------|---------------|-------------|----------------|------------------|
| 1  | 011801858 | 18中电投SCP030   | 3,000,000   | 300,005,677.46 | 1.68             |
| 2  | 189945    | 18贴现国债45      | 3,000,000   | 298,525,787.88 | 1.67             |
| 3  | 111898523 | 18盛京银行CD211   | 3,000,000   | 298,481,872.63 | 1.67             |
| 4  | 111810455 | 18兴业银行CD455   | 3,000,000   | 298,082,742.57 | 1.67             |
| 5  | 111809292 | 18浦发银行CD292   | 3,000,000   | 297,953,036.13 | 1.67             |
| 6  | 011801669 | 18中铝集SCP010   | 2,000,000   | 200,000,093.38 | 1.12             |
| 7  | 071800038 | 18招商CP004     | 2,000,000   | 200,000,000.00 | 1.12             |
| 8  | 111822004 | 18邮储银行CD004   | 2,000,000   | 199,056,348.50 | 1.11             |
| 9  | 111804041 | 18中国银行CD041   | 2,000,000   | 199,022,405.17 | 1.11             |
| 10 | 111884721 | 18上海农商银行CD067 | 2,000,000   | 198,936,699.47 | 1.11             |

### 5.7 “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                  | 0.1064% |

|                        |         |
|------------------------|---------|
| 报告期内偏离度的最低值            | 0.0125% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0680% |

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。

#### 5.8 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。

#### 5.9 投资组合报告附注

##### 5.9.1 基金计价方法说明

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。

5.9.2 报告期内基金投资的前十名证券除18兴业银行CD455（证券代码 111810455）、18浦发银行CD292（证券代码111809292）、18上海农商银行CD067（证券代码111884721）外其他证券的发行主体本期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。

2018年5月4日，中国银行保险监督管理委员会公布行政处罚决定书（银监罚决字（2018）4号），本基金持有的18浦发银行CD292（证券代码111809292）的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司因内控管理严重违反审慎经营规则等违规行为被行政处罚，罚款5845万元，没收违法所得10.927万元，罚没合计5855.927万元。

2018年5月4日，中国银行保险监督管理委员会公布行政处罚决定书（银保监银罚决字（2018）1号），本基金持有的18兴业银行CD455（证券代码 111810455）的发行主体兴业银行股份有限公司因重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告等违规行为被行政处罚，罚款5870万元。

2018年4月19日，中国银行业监督管理委员会上海监管局行政处罚决定，本基金持有的18上海农商银行CD067（证券代码111884721）的发行主体上海农村商业银行股份有限公司因资本管理严重违反审慎经营规则被行政处罚，罚款100万元。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为货币型基金，上述证券系银行同业存单，具有较高的信用评级，以上发行主体收到的处罚未影响主体正常业务运作，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的规定。

### 5.9.3 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    | 65,425,989.68  |
| 4  | 应收申购款   | 259,715,478.48 |
| 5  | 其他应收款   | -              |
| 6  | 其他      | -              |
| 7  | 合计      | 325,141,468.16 |

### 5.9.4 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，各比例的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E            | 中融货币C             |
|--------------|----------------|------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 135,831,279.38 | 508,644,446.59   | 12,085,676,031.33 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 267,540,612.77 | 1,041,777,947.76 | 20,523,336,818.16 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 134,249,714.33 | 1,073,342,918.13 | 15,496,741,291.60 |
| 报告期期末基金份额总额  | 269,122,177.82 | 477,079,476.22   | 17,112,271,557.89 |

申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

### 8.2 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) 中国证监会准予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) 中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所

### 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。

咨询电话：中融基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000(免长途话费)，(010) 56517299。

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司

2018年10月24日