

# 中融现金增利货币市场基金

2021年第3季度报告

2021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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月26日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年7月1日起至2021年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中融现金增利货币
基金主代码	003678
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月22日
报告期末基金份额总额	35,631,232,407.99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	<p>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。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 久期控制策略</li> <li>2. 资产类属配置策略</li> <li>3. 时机选择策略</li> <li>4. 套利策略</li> </ol>
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，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	中融基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融现金增利货币A	中融现金增利货币C
下属分级基金的交易代码	003678	003679
报告期末下属分级基金的份额总额	263,001,539.89份	35,368,230,868.10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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	中融现金增利货币A	中融现金增利货币C
1. 本期已实现收益	1,366,259.45	259,710,405.92
2. 本期利润	1,366,259.45	259,710,405.92
3. 期末基金资产净值	263,001,539.89	35,368,230,868.10

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、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 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

中融现金增利货币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	0.5524%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	0.2121%	0.0002%
过去六个月	1.1137%	0.0003%	0.6768%	0.0000%	0.4369%	0.0003%
过去	2.3628%	0.0007%	1.3500%	0.0000%	1.0128%	0.0007%

一年						
过去三年	7.5973%	0.0010%	4.0537%	0.0000%	3.5436%	0.0010%
自基金合同生效起至今	16.1818%	0.0025%	6.5614%	0.0000%	9.6204%	0.0025%

## 中融现金增利货币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	0.6133%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	0.2730%	0.0002%
过去六个月	1.2353%	0.0003%	0.6768%	0.0000%	0.5585%	0.0003%
过去一年	2.6086%	0.0007%	1.3500%	0.0000%	1.2586%	0.0007%
过去三年	8.3758%	0.0010%	4.0537%	0.0000%	4.3221%	0.0010%
自基金合同生效起至今	17.5385%	0.0025%	6.5614%	0.0000%	10.9771%	0.0025%

## 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

中融现金增利货币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  
(2016年11月22日-2021年09月30日)



中融现金增利货币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  
(2016年11月22日-2021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。

## § 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	中融货币市场基金、中融恒泰纯债债券型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融聚商3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中融聚安3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中融睿嘉39个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。	2017-08-25	-	14	李倩女士，中国国籍，毕业于对外经济贸易大学金融学专业，本科、学士学位，具有基金从业资格，证券从业年限14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。

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；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（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遵规守信情况说明

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

三季度我国经济延续恢复态势，但恢复基础仍不牢固。国内汛情、疫情对生产和需求均有所冲击，工业增加值和社零总额两年平均增速均有所放缓。受海外Delta病毒肆虐等因素影响，出口保持强劲。基建投资和制造业投资边际改善。房地产销售走弱，竣工强、新开工弱的特点延续，房地产投资增速呈现放缓趋势。通胀方面，8月份PPI在大宗商品带动下冲高至9.5%，而CPI则受猪肉的压制下探至0.8%。政策方面，央行稳健的货币政策基调没有改变，但侧重跨周期调节的政策设计。央行7月份前瞻性降准，并结合灵活精准的公开市场操作，保证了三季度流动性供求的基本平衡。

三季度债券收益率先下行后趋于震荡。受央行意外降准影响，债券市场明显走强，随后债市进入震荡格局。经济基本面承压预期不断升温，但资金面并未进一步宽松，收益率曲线有所走平。具体来看，利率债方面，三季度1年期、5年期和10年期国债收益率分别下行10bp、24bp和20bp左右；1年期、5年期和10年期国开债收益率分别下行12bp、26bp和29bp左右。信用债方面，以短融中票为例，三季度3年期高、中和低等级收益率分别下行22bp、23bp和12bp左右，5年期高、中和低等级收益率分别下行19bp、18bp和9bp左右。

本基金坚持货币市场基金作为流动性管理工具的定位，合理安排现金流，严控信用风险和杠杆风险。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融现金增利货币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0.5524%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；截至报告期末中融现金增利货币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0.6133%，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	15,064,223,968.80	37.93
	其中：债券	15,064,223,968.80	37.93
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	9,725,939,412.70	24.49
	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	14,863,287,284.86	37.42
4	其他资产	63,674,857.78	0.16
5	合计	39,717,125,524.14	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	-	4.65
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	4,077,220,444.15	11.44
	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

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	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	65
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

## 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	30.92	11.44
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	22.38	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	42.97	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.68	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	13.33	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	111.29	11.44

## 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	2,126,991,857.91	5.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,000,000.00	0.08
6	中期票据	-	-
7	同业存单	12,907,232,110.89	36.22
8	其他	-	-

9	合计	15,064,223,968.80	42.28
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(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112187666	21广州农村商业银行CD093	10,000,000	996,531,561.65	2.80
2	112120073	21广发银行CD073	6,500,000	647,313,994.51	1.82
3	219931	21贴现国债31	5,200,000	519,741,669.06	1.46
4	219930	21贴现国债30	5,000,000	499,923,135.56	1.40
5	112115050	21民生银行CD050	5,000,000	498,171,437.98	1.40
6	112006274	20交通银行CD274	5,000,000	497,605,830.52	1.40
7	112170139	21南京银行CD174	5,000,000	497,097,540.53	1.40
8	112015561	20民生银行CD561	4,500,000	447,913,134.29	1.26
9	112121321	21渤海银行CD321	4,000,000	398,429,863.40	1.12
10	112189530	21宁波银行CD263	4,000,000	397,970,673.23	1.12

### 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	0.0171%
报告期内偏离度的最低值	-0.0100%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0084%

### 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 报告期末按摊余成本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21广州农村商业银行CD093(112187666), 21民生银行CD050(112115050), 20交通银行CD274(112006274), 21南京银行CD174(112170139), 20民生银行CD561(112015561), 21渤海银行CD321(112121321), 21宁波银行CD263(112189530)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。广东银保监局2021年04月01日发布对广州农村商业银行股份有限公司的处罚(粤银保监罚决字(2021)15号), 银保监会2021年07月13日发布对交通银行股份有限公司的处罚(银保监罚决字(2021)28号), 央行2021年08月13日发布对交通银行股份有限公司的处罚(银罚字(2021)23号), 央行南京分行2020年12月28日发布对南京银行股份有限公司的处罚((南银)罚字(2020)第30号), 国家市场监管总局2021年07月07日发布对南京银行股份有限公司的处罚(国市监处(2021)62号), 国家外汇管理局北京外汇管理部2020年11月26日发布对中国民生银行股份有限公司的处罚(京汇罚(2020)44号), 银保监会2021年07月13日发布对中国民生银行股份有限公司的处罚(银保监罚决字(2021)26号), 北京市市场监督管理局2021年01月25日发布对中国民生银行股份有限公司的处罚(京市监罚字(2021)9号), 北京市市场监督管理局2021年01月25日发布对中国民生银行股份有限公司的处罚(京市监罚字(2021)9号), 银保监会2021年05月17日发布对渤海银行股份有限公司的处罚(银保监罚决字(2021)13号), 中国银行间市场交易商协会2020年12月31日发布对宁波银行股份有限公司的处罚, 宁波银保监局2020年10月16日发布对宁波银行股份有限公司的处罚(甬银保监罚决字(2020)48号), 宁波银保监局2021年06月10日发布对宁波银行股份有限公司的处罚(甬银保监罚决字(2021)36号), 央行宁波市中心支行2021年07月13日发布对宁波银行股份有限公司的处罚(甬银处罚字(2021)2号), 国家外汇管理局宁波市分局2021年07月13日发布对宁波银行股份有限公司的处罚(甬外管罚(2021)7号), 宁波银保监局2021年07月30日发布对宁波银行股份有限公司的处罚(甬银保监罚决字(2021)57号)。前述发行主

体受到的处罚未影响其正常业务运作，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	61,247,736.55
4	应收申购款	2,427,121.23
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	63,674,857.78

### 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

	中融现金增利货币A	中融现金增利货币C
报告期期初基金份额总额	271,742,198.99	37,236,119,458.15
报告期期间基金总申购份额	227,573,069.56	9,213,645,866.81
报告期期间基金总赎回份额	236,313,728.66	11,081,534,456.86
报告期期末基金份额总额	263,001,539.89	35,368,230,868.10

注：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

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	2021-07-07	33,000,000.00	33,000,000.00	-
2	赎回	2021-07-13	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
3	赎回	2021-07-15	-10,000,000.00	-10,000,000.00	-
4	申购	2021-07-20	15,000,000.00	15,000,000.00	-
5	申购	2021-07-21	35,000,000.00	35,000,000.00	-
6	赎回	2021-07-23	-7,000,000.00	-7,000,000.00	-
7	赎回	2021-07-27	-2,000,000.00	-2,000,000.00	-
8	申购	2021-08-09	20,000,000.00	20,000,000.00	-

9	赎回	2021-08-13	-1,000,000.00	-1,000,000.00	-
10	赎回	2021-08-17	-16,000,000.00	-16,000,000.00	-
11	赎回	2021-08-23	-2,000,000.00	-2,000,000.00	-
12	赎回	2021-08-25	-10,000,000.00	-10,000,000.00	-
13	申购	2021-09-10	28,000,000.00	28,000,000.00	-
14	赎回	2021-09-14	-6,000,000.00	-6,000,000.00	-
15	赎回	2021-09-23	-3,000,000.00	-3,000,000.00	-
16	赎回	2021-09-24	-8,000,000.00	-8,000,000.00	-
17	赎回	2021-09-27	-42,000,000.00	-42,000,000.00	-
18	红利再投资	-	1,898,880.10	1,898,880.10	-
合计			20,898,880.10	20,898,880.10	

注：本基金的收益分配按日结转份额，列示在“红利再投资”项下一并披露。

## § 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现金增利货币市场基金注册的文件
- (2) 《中融现金增利货币市场基金基金合同》
- (3) 《中融现金增利货币市场基金托管协议》
- (4) 关于申请募集注册中融现金增利货币市场基金之法律意见书
- (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住所

### 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，（010）56517299。

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司

2021年10月26日