

天弘现金管家货币市场基金

2015年第1季度报告

2015年3月31日

基金管理人：天弘基金管理有限公司

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：2015年4月22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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月20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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘现金管家货币
基金主代码	420006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20日
报告期末基金份额总额	1, 583, 030, 835. 20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	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司

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	天弘现金管家货币A类	天弘现金管家货币B类	天弘现金管家货币C类
下属分级基金的交易代码	420006	420106	000832
报告期末下属分级基金的份额总额	228,294,322.42	754,321,713.43	600,414,799.35

§ 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）		
	天弘现金管家货币A类	天弘现金管家货币B类	天弘现金管家货币C类
1. 本期已实现收益	3,082,641.54	8,237,158.97	5,291,273.78
2. 本期利润	3,082,641.54	8,237,158.97	5,291,273.78
3. 期末基金资产净值	228,294,322.42	754,321,713.43	600,414,799.35

注：1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

2、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。

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、天弘现金管家货币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	1.0627%	0.0092%	0.3381%	0.0000%	0.7246%	0.0092%

2、天弘现金管家货币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	1.1224%	0.0092%	0.3381%	0.0000%	0.7843%	0.0092%

3、天弘现金管家货币C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	1.0753%	0.0092%	0.3381%	0.0000%	0.7372%	0.0092%

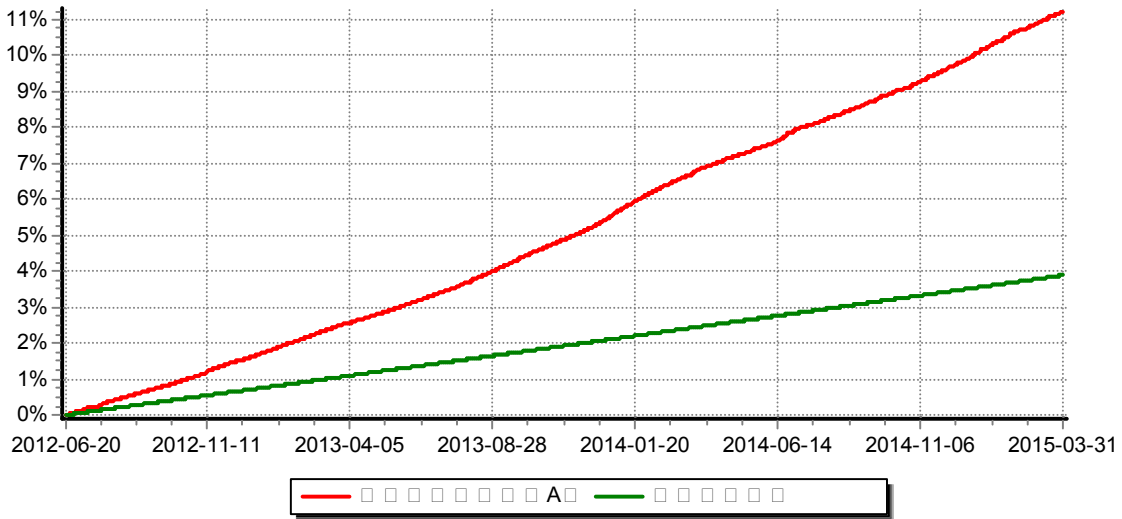
注：本基金的收益分配是按日结转份额

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

天弘现金管家货币A类

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

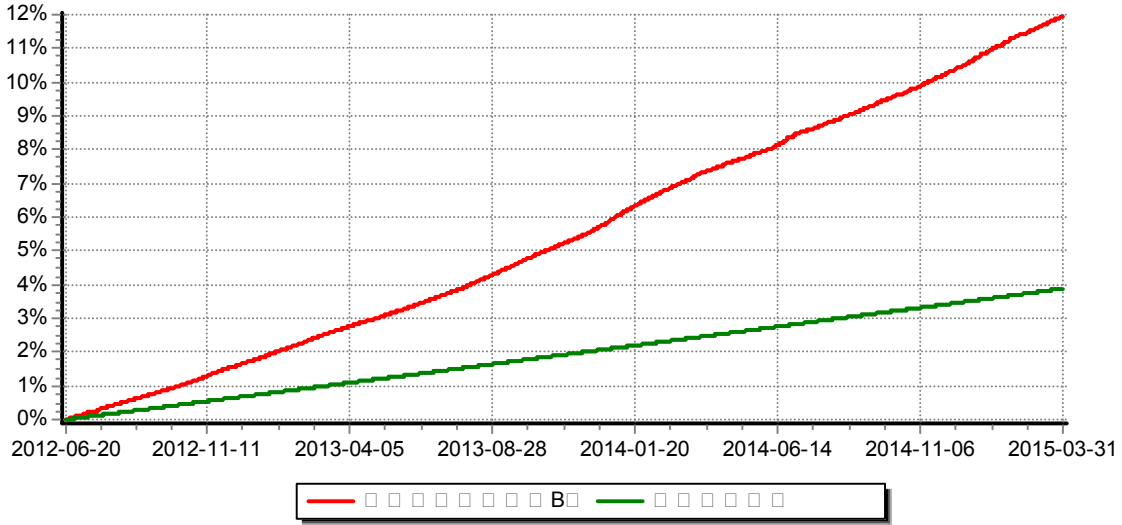
(2012年6月20日-2015年3月31日)



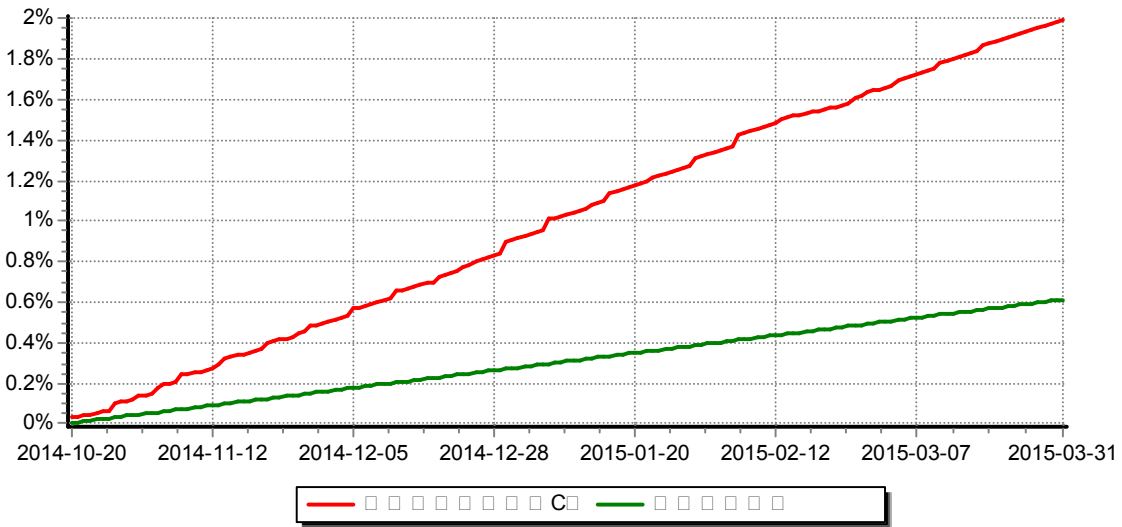
天弘现金管家货币B类

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012年6月20日-2015年3月31日)



天弘现金管家货币C类
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20日-2015年3月31日)



注：1、本基金合同于2012年6月20日生效。

2、本基金于2014年10月15日起增加天弘现金管家货币C类基金份额，并于2014年10月20日起办理该类份额的申购和赎回业务。

3、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§ 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	说明

		任职日期	离任日期	业年限	
王登峰	本基金基金经理、天弘增利宝货币市场基金基金经理、天弘季加利理财债券型证券投资基金基金经理、天弘增益宝货币市场基金基金经理。	2012年8月	—	6年	男，硕士研究生。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2012年加盟本公司，历任固定收益研究员。

注：1、上述任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。

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说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权

审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因不公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易；针对以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年1季度，经济基本面弱势没有出现改善，物价水平处于通缩的边缘，宏观政策也出现了明显的放松，在2月份央行降低了存贷款基准利率，公开市场也连续多次下调逆回购招标利率，除了货币政策外，3月份末国家又出台了房地产放松政策。资金面方面，受春节现金需求上升、外汇流出压力加大、存款流失、IPO集中冲击等因素影响，货币市场利率较2014年4季度出现了抬升，银行间7天回购利率季度均值上升至4%以上，3个月shibor也上升至4.8%附近，3月中下旬开始资金利率在央行积极的公开市场操作引导下，又重新出现下行，银行间7天回购利率重新回到4%以下。债券市场方面，年初债券市场收益率继续维持下行的趋势，10年国债收益率最低下行至3.40%以下，但在2月底受到部分机构获利了结，以及预期后续因为地方债务万亿地方债置换规模会给市场带来供给压力，收益率开始出现调整，季度末上升至3.70%附近。

本基金在报告期内，始终把流动性管理放在第一位，同时也严控价格风险和信用

风险。在基于市场分析和组合自身申赎情况预测的基础上，通过资产品种的选择与久期匹配来保障组合的流动性和收益性。报告期内，本基金为持有人提供了相对合理的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2015年3月31日，本基金A级份额本报告期净值收益率为1.0627%，B级份额净值收益率为1.1224%，C级份额净值收益率为1.0753%，同期业绩比较基准收益率为0.3381%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

4.7 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2季度，经济结构调整依旧较大，房地产投资动力偏弱，经济下行的压力依旧存在。物价方面受国际大宗商品价格逐步企稳，通缩压力有所减弱，消费品物价将继续保持低位；货币政策方面，为应对经济下行、外汇流出压力，以及保证利率水平维持稳定，预计央行将继续维持适度宽松的货币政策，资金利率将较1季度逐步回落；债券市场方面，由于地方债置换规模较大对于利率品会带来一定的供给冲击，债券收益率将面临一定的压力，但经济基本面较弱的局面短期难以改变，债券收益率继续大幅上行的动力也不足。

投资策略上，本基金依旧将风险控制放在组合管理的第一位，动态观察市场资金面变化，适时调整组合配置，继续为持有人创造稳健的收益。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	1,046,069,332.92	63.46
	其中：债券	1,046,069,332.92	63.46
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	39,600,259.40	2.40
	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	486,111,186.39	29.49
4	其他资产	76,702,646.07	4.65
5	合计	1,648,483,424.78	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	5.85	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	64,159,767.92	4.05
	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比例应取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值；对于货币市场基金，只要其投资的市场（如银行间市场）可交易，即可视为交易日。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	103
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	46

报告期内投资组合平均剩余期限情况说明

根据本货币市场基金基金合同的约定，其投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过120天。本报告期内，本货币市场基金投资组合平均剩余期限未发生超过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	15.52	4.05
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	12.67	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	47.70	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天(含)—180天	12.66	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	180天(含)—397天(含)	10.74	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	99.29	4.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	99,742,600.24	6.30
	其中：政策性金融债	99,742,600.24	6.30
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	946,326,732.68	59.78
6	中期票据	—	—
7	其他	—	—

8	合计	1,046,069,332.92	66.08
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	—	—

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

金额单位：人民币元

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	071546001	15国元证券CP001	800,000	79,988,358.20	5.05
2	041460094	14杭工投CP002	700,000	70,207,368.56	4.43
3	041469029	14丰台国资CP001	600,000	60,283,745.63	3.81
4	071516002	15华泰证券CP002	600,000	59,994,677.07	3.79
5	041472009	14深地铁CP004	500,000	50,274,380.76	3.18
6	041455021	14汉城投CP001	500,000	50,217,400.97	3.17
7	041460073	14广交投CP002	500,000	50,131,404.38	3.17
8	011473007	14鲁高速SCP007	500,000	50,094,560.70	3.16
9	041453109	14深航空CP001	500,000	50,082,575.06	3.16
10	041452057	14国安集CP001	500,000	50,018,126.22	3.16

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	0.1718%
报告期内偏离度的最低值	0.0752%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1077%

注：表内各项数据均按报告期内的交易日统计。

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，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，每日计提损益。本基金通过每日计算基金收益并分配的方式，使基金份额净值保持在人民币1.00元。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，应按其他公允指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为“公允价值变动损益”，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1.00元，可恢复使用摊余成本法估算公允价值。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价格估值。

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 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.4 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	20,574,724.83
4	应收申购款	56,127,921.24
5	其他应收款	—
6	其他	—
7	合计	76,702,646.07

5.8.5 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，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

	天弘现金管家 货币A类	天弘现金管家 货币B类	天弘现金管家 货币C类
基金合同生效日基金份额总额	576,166,940.7 7	658,270,316.2 0	—
报告期期初基金份额总额	168,231,094.9 2	640,327,166.4 1	325,821,244.6 0
报告期期间基金总申购份额	726,542,853.3 9	1,173,102,034 .06	1,845,592,760 .29
减：报告期期间基金总赎回份额	666,479,625.8 9	1,059,107,487 .04	1,570,999,205 .54
报告期期末基金份额总额	228,294,322.4 2	754,321,713.4 3	600,414,799.3 5

注：1、总申购份额含红利再投、分级调整转入及转换入份额。

2、总赎回份额含转换出份额。

§ 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	红利再投	2015年01月 05日	134,510.86	—	—
2	红利再投	2015年01月 06日	24,893.91	—	—
3	红利再投	2015年01月 07日	144,214.50	—	—
4	红利再投	2015年01月 08日	24,280.52	—	—
5	红利再投	2015年01月 09日	24,310.81	—	—
6	红利再投	2015年01月 12日	73,819.42	—	—

7	红利再投	2015年01月 13日	24,605.42	—	—
8	红利再投	2015年01月 14日	47,474.48	—	—
9	红利再投	2015年01月 15日	25,008.75	—	—
10	红利再投	2015年01月 16日	25,669.61	—	—
11	红利再投	2015年01月 19日	180,309.57	—	—
12	红利再投	2015年01月 20日	25,895.50	—	—
13	红利再投	2015年01月 21日	25,206.53	—	—
14	红利再投	2015年01月 22日	25,522.48	—	—
15	红利再投	2015年01月 23日	25,965.83	—	—
16	红利再投	2015年01月 26日	115,268.31	—	—
17	红利再投	2015年01月 27日	25,868.00	—	—
18	红利再投	2015年01月 28日	25,612.99	—	—
19	红利再投	2015年01月 29日	26,373.31	—	—
20	红利再投	2015年01月 30日	25,660.95	—	—
21	红利再投	2015年02月 02日	158,261.40	—	—
22	红利再投	2015年02月 03日	27,723.87	—	—
23	红利再投	2015年02月	27,665.91	—	—

		04日			
24	红利再投	2015年02月 05日	30,578.45	—	—
25	红利再投	2015年02月 06日	30,160.77	—	—
26	红利再投	2015年02月 09日	210,744.66	—	—
27	红利再投	2015年02月 10日	27,773.59	—	—
28	红利再投	2015年02月 11日	25,978.78	—	—
29	红利再投	2015年02月 12日	24,740.52	—	—
30	赎回	2015年02月 13日	— 273,970,068.3 5	— 273,994,701.0 8	—
合计			— 272,355,968.6 5	— 273,994,701.0 8	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

根据天弘基金管理有限公司(以下简称“天弘基金”)于2015年2月26日发布的公告,天弘基金的注册资本由人民币1.8亿元增加为人民币5.143亿元,其调整后的股东及持股比例如下:

股东名称	股权比例
浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司	51.00%
天津信托有限责任公司	16.80%
内蒙古君正能源化工股份有限公司	15.60%
芜湖高新投资有限公司	5.60%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业(有限合伙)	3.50%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业(有限合伙)	2.00%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业(有限合伙)	2.00%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业(有限合伙)	3.50%
合计	100.00%

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘现金管家货币市场基金募集的文件
- 2、天弘现金管家货币市场基金基金合同
- 3、天弘现金管家货币市场基金招募说明书
- 4、天弘现金管家货币市场基金托管协议
- 5、天弘基金管理有限公司批准成立批件及营业执照

9.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一五年四月二十二日