

安信现金管理货币市场基金 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 月 30 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 26 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 23 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信现金管理货币
交易代码	750006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 2 月 5 日
报告期末基金份额总额	3,793,055,154.86 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极主动的投资组合，力求为投资者获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略。通过对宏观经济指标的跟踪和分析，并结合央行公开市场操作等情况，合理预测货币市场利率趋势变化，决定并动态调整投资组合平均剩余期限和比例分布。</p> <p>2、个券选择策略。考虑安全性因素，优先选择国债等高信用等级债券以规避信用风险。在满足信用评级要求的前提下，根据我公司债券评分标准对信用债券进行评分筛选，重点关注低估值品种。</p> <p>3、套利策略。在保证安全性和流动性的前提下，本基金将在充分验证套利机会可行性的基础上，适当参与市场的套利，捕捉和把握无风险套利机会。</p> <p>4、回购策略。密切跟踪不同市场和不同期限之间的利率差异，在精确投资收益测算的基础上，积极采取回购杠杆操作，为基金资产增加收益。</p> <p>5、流动性管理策略。在遵循流动性优先的原则下，</p>

	建立流动性预警指标，动态调整基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例，确保基金资产的变现能力。	
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，是证券投资基金中的低风险品种。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	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信现金管理货币 A	安信现金管理货币 B
下属分级基金的交易代码	750006	750007
报告期末下属分级基金的份额总额	176,098,866.95 份	3,616,956,287.91 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7月1日—2015年9月30日）	
	安信现金管理货币 A	安信现金管理货币 B
1. 本期已实现收益	1,332,763.79	18,538,826.16
2. 本期利润	1,332,763.79	18,538,826.16
3. 期末基金资产净值	176,098,866.95	3,616,956,287.91

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，所以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

安信现金管理货币 A

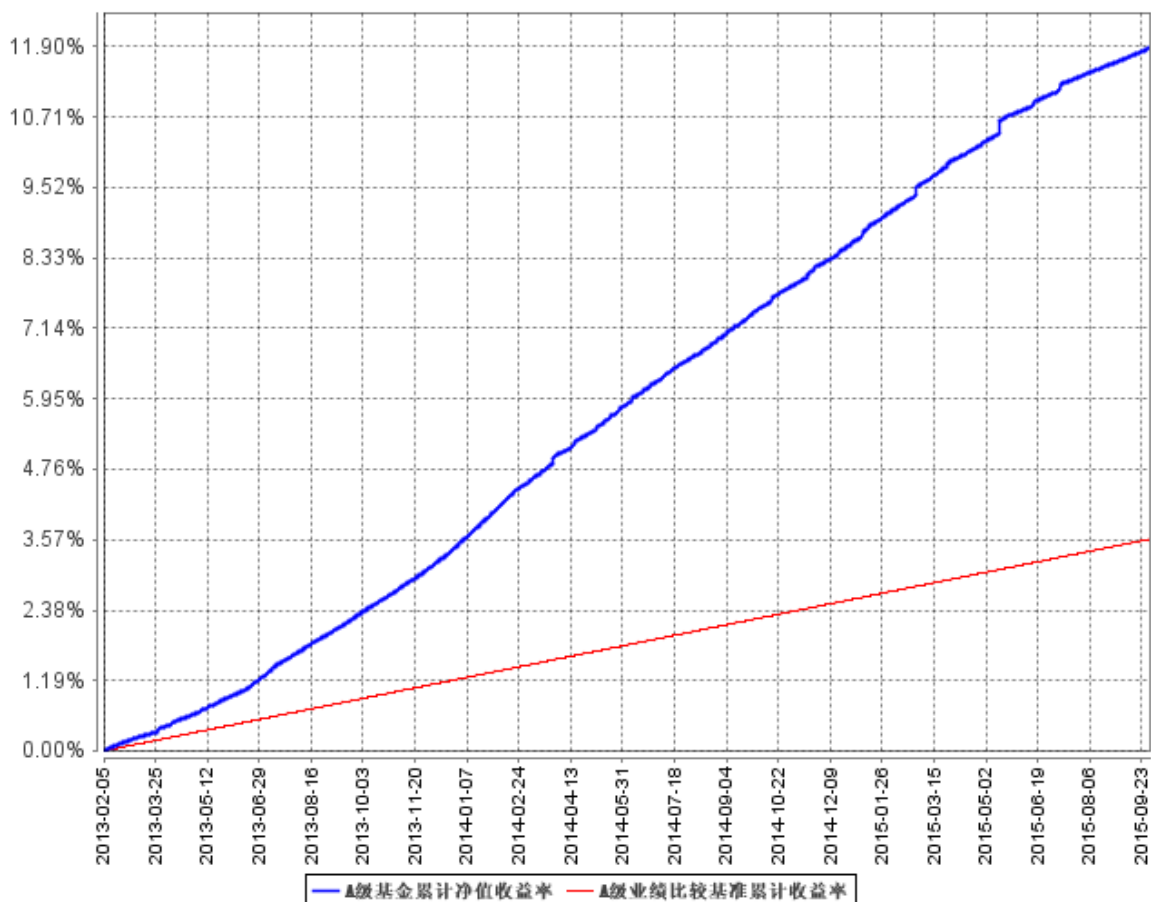
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.7113%	0.0080%	0.3403%	0.0000%	0.3710%	0.0080%

安信现金管理货币 B

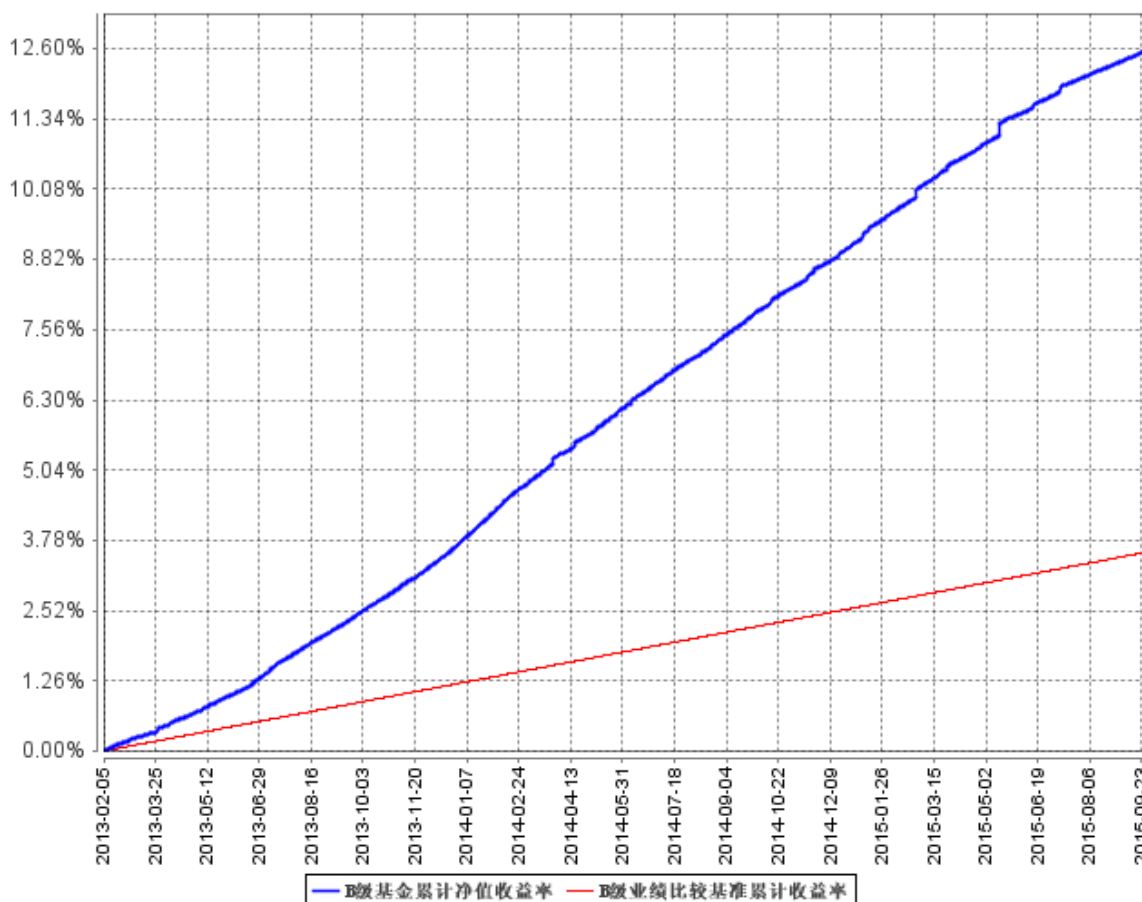
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.7722%	0.0080%	0.3403%	0.0000%	0.4319%	0.0080%

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

A级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



B级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



注：1、本基金的建仓期为 2013 年 2 月 5 日至 2013 年 8 月 4 日，建仓期结束时，本基金各项资产配置比例均符合本基金合同的约定。

2、本基金基金合同生效日为 2013 年 2 月 5 日。图示日期为 2013 年 2 月 5 日至 2015 年 9 月 30 日。

§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		
李勇	本基金的基金经理、公司固定投资总监兼固定收益部总经理	2013 年 2 月 5 日	-	9	李勇先生，经济学硕士。历任中国农业银行股份有限公司总行金融市场部交易员、高级投资经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益投资总监兼固定收益部总经理。曾任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理；现任安信目标收

					益债券型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
张翼飞	本基金的基金经理	2014 年 3 月 26 日	-	4.5	张翼飞先生，经济学硕士。历任摩根轧机（上海）有限公司财务部会计、财务主管，上海市国有资产监督管理委员会规划发展处研究员，秦皇岛嘉隆高科实业有限公司财务总监，日盛嘉富证券国际有限公司上海代表处研究部研究员。现任职于安信基金管理有限责任公司固定收益部。曾任安信现金管理货币市场基金的基金经理助理；现任安信目标收益债券型证券投资基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理，安信现金管理货币市场基金、安信现金增利货币市场基金、安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、此处李勇的任职日期为本基金合同生效日，张翼飞的任职日期为其注册成为本基金的基金经理注册生效日。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

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》和

公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

3 季度初，随着资金的季度宽裕，债券市场收益率急剧下降，在此过程中，我们做了一定的配置，但总体趋于保守。主要配置了利率品种和超短期同业存款，等待机会。

8 月中旬，短债收益率见底回升，我们在收益率上行过程中，逐渐开始了中长期的配置。

9 月份，我们持续增加了信用债仓位，配置收益率和久期不断增加，显著提高了静态收益率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日，本报告期内本基金 A 类份额净值收益率为 0.7113%，B 类份额净值收益率为 0.7722%，同期比较基准份额收益率均为 0.3403%，本基金 A 类和 B 类净值收益率分别超过同期业绩比较基准 0.3710%和 0.4319%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

谨慎看多 4 季度的债券市场。

首先分析对债市利好的因素：

1. 宏观经济数据依然较差。PMI 指数出现了近两年的低点，同时工业利润增加值也表现很差，实际通货膨胀在低位徘徊。这些因素加快了稳增长措施的出台，同时也为继续宽松的货币政策提供了空间。

2. 股票市场表现依旧低迷，债市依旧是资金避险的好去处。同时，债券市场在近期显著呈现了大量资金追逐少量资产的过程，我们认为这一情景仍会继续。以利率债为例，四季度金债发行量显著减少，同时每年的一季度的发行量往往又比较少，所以在供给减少但是市场上又存在海量资金的时候，利率仍有下行空间。

最后分析一下不利因素：

1. 经济虽然处在筑底过程，但是国家正在出台各种刺激经济的措施，比如近期对楼市、汽车消费的刺激。而且随着时间推移，出台的措施会越来越多。不排除经济会在四季度出现边际改善的情形。

2. 股票市场可能触底反弹，近期股票市场一直处在低位震荡的行情中。不排除股票市场在

四季度能有一定程度的回弹，而股市的回暖将会对债市形成虹吸效应。随着股市重新出现赚钱效应，堆积在债市的资金将会回流，股票市场的反弹越大，该回流程度越深，届时将对债市形成一定抛压。

3. 资金成本逐渐回升，债券收益率逐渐下降。这使得债券市场的获利空间减少，同时信用利差的缩窄可能导致信用风险的爆发。

但是我们同时认为股票市场在四季度大幅回暖的概率很低，经济在短期刺激下也很难回到理想的位置，经济基本面较大概率仍然能对债市形成一个支撑。综上所述，我们谨慎看多四季度的债市。

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，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人不满 200 人或基金资产净值低于 5000 万元人民币的情形。

§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	1,522,913,995.57	35.21
	其中：债券	1,522,913,995.57	35.21
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	2,782,394,088.10	64.33
4	其他资产	19,622,369.27	0.45
5	合计	4,324,930,452.94	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	5.92	
	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	529,939,395.03	13.97
	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

本基金本报告期未出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况。

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	119
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	122
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	67

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况，但根据本基金基金合同的约定，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	9.82	13.97
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	17.45	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	48.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	9.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	28.74	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	113.51	13.97

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	537,988,772.71	14.18
	其中：政策性金融债	537,988,772.71	14.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	984,925,222.86	25.97
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,522,913,995.57	40.15
10	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序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	150413	15 农发 13	1,900,000	189,768,396.34	5.00
2	011543003	15 中核建 SCP003	1,800,000	179,906,687.60	4.74
3	150411	15 农发 11	1,500,000	150,400,477.43	3.97
4	011582002	15 太钢 SCP002	900,000	89,956,385.87	2.37
5	140311	14 进出 11	600,000	60,517,759.92	1.60
6	011524001	15 中冶 SCP001	600,000	59,998,676.34	1.58
7	071511009	15 国信证券 CP009	600,000	59,991,988.91	1.58
8	041561022	15 阳泉 CP003	600,000	59,980,519.64	1.58
9	130409	13 农发 09	500,000	50,222,677.76	1.32
10	071543005	15 金元证券 CP005	500,000	49,992,282.83	1.32

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	3
报告期内偏离度的最高值	0.2882%
报告期内偏离度的最低值	0.0717%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1129%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

5.8.2

本报告期内本基金不存在持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20% 的情况。

5.8.3 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存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	19,622,369.27
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	19,622,369.27

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安信现金管理货币 A	安信现金管理货币 B
报告期期初基金份额总额	173,014,482.65	962,914,831.57
报告期期间基金总申购份额	316,658,531.75	4,705,876,683.51
减：报告期期间基金总赎回份额	313,574,147.45	2,051,835,227.17
报告期期末基金份额总额	176,098,866.95	3,616,956,287.91

注：总申购份额含红利再投和转换入份额，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情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准安信现金管理货币市场基金募集的文件；
- 2、《安信现金管理货币市场基金基金合同》；
- 3、《安信现金管理货币市场基金托管协议》；
- 4、《安信现金管理货币市场基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址：中国广东省深圳市福田区莲花街道益田路 6009 号新世界商务中心 36 层

8.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：<http://www.essencefund.com>

安信基金管理有限责任公司
2015 年 10 月 26 日