

兴全货币市场证券投资基金 2014 年 第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 25 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 24 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全货币
基金主代码	340005
交易代码	340005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 4 月 27 日
报告期末基金份额总额	580,616,955.86 份
投资目标	本基金在力保本金安全性和基金资产良好流动性的基础上，使基金资产的变现损失降低至最低程度并有效地规避市场利率风险和再投资风险等，使基金收益达到同期货币市场的收益水平，力争超越业绩比较基准。
投资策略	本基金通过对货币市场短期金融工具的积极稳健投资，在风险和收益中寻找最优组合，在保持本金安全与资产充分流动性的前提下，综合运用类属配置、目标久期控制、收益曲线、个券选择、套利等多种投资策略进行投资，追求稳定的现金收益。
业绩比较基准	税后 6 个月银行定期存款利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率低于股票型、债券型和混合型基金。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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（2014 年 7 月 1 日 — 2014 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	8,182,509.08
2. 本期利润	8,182,509.08
3. 期末基金资产净值	580,616,955.86

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

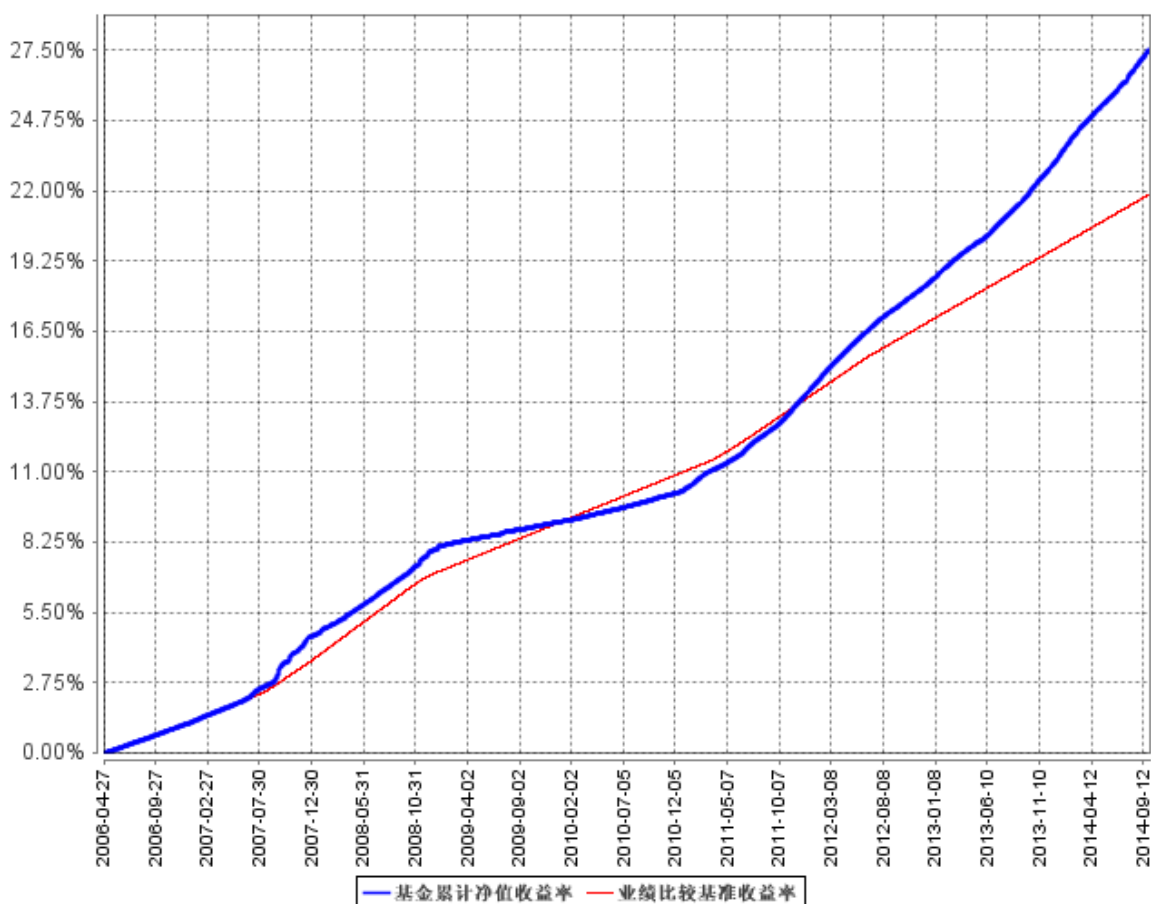
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.2287%	0.0095%	0.7058%	0.0000%	0.5229%	0.0095%

注：本基金收益分配按月结转份额。

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

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、净值表现所取数据截至到 2014 年 9 月 30 日。

2、按照《兴全货币市场证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2006 年 4 月 27 日至 2006 年 10 月 26 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§ 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		
杨云	固定收益部总监、本基金、兴全可转债混合型证券投资基金和兴全保本混合型证券	2014年6月10日	-	12年	1974年生，理学硕士，历任申银万国证券研究所金融工程部、策略部研究员；兴全可转债混合型证券投资基金的基金经理助理、兴业全球基金管理有限公司基金

	投资基金基金经理				管理部副总监。
--	----------	--	--	--	---------

注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全货币市场证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会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。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在不公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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

2014 年三季度经济数据失速，经济下行压力再现。7 月份新增人民币贷款及社会融资规模均暴跌创出 5 年新低；8 月工业生产、固定资产投资、社会消费品零售总额增速均呈现近期新低，规模以上工业增加值更外疲软，同比增速下跌至 6.9%；9 月通胀风险继续下行，货币政策宽松预期升温，央行 5000 亿 SLF 和两次下调正回购利率助推了债市三季度行情，配合银行存款偏离度考核等利好季末流动性的政策，市场做多热情高涨，资金利率整体回落，债券收益率大幅平坦化下

行。本报告期内组合限制了 100 万以上的申购，调整客户结构的同时，结合市场情况加大了现券的配置力度，现券加仓的同时适当拉长了组合久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.2287%，同期业绩比较基准收益率为 0.7058%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济下行风险依然存在，通缩风险加大，虽然基本面对利率债仍然有所支撑，未来进一步宽松预期犹在。但是目前，10 年期和 1 年期国债收益率期限利差在 30BP 左右，接近历史利差收窄的底部水平，10 年期和 1 年期国开债利差仅为 44BP 左右，大幅低于历史均值，收益率曲线过度平坦化充分反映了市场对经济的悲观预期。短端利率有望下行，长端偏谨慎，并持续关注信用债个券兑付风险。

§ 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	205,614,211.47	33.25
	其中：债券	205,614,211.47	33.25
	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	364,278,725.44	58.91
4	其他资产	48,454,032.37	7.84
5	合计	618,346,969.28	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	5.81	
	其中：买断式回购融资	0.00	
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	34,999,747.50	6.03
	其中：买断式回购融资	-	-

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	2014 年 7 月 1 日	32.04	巨额赎回	2014 年 7 月 2 日
2	2014 年 7 月 23 日	20.02	巨额赎回	2014 年 7 月 30 日
3	2014 年 7 月 24 日	20.07	巨额赎回	2014 年 7 月 30 日
4	2014 年 7 月 25 日	20.23	巨额赎回	2014 年 7 月 30 日
5	2014 年 7 月 28 日	20.27	巨额赎回	2014 年 7 月 30 日
6	2014 年 7 月 29 日	21.53	巨额赎回	2014 年 7 月 30 日

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	142
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过 180 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	26.57	6.03
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	20.68	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	8.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	23.28	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	25.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	105.04	6.03

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	35,037,079.84	6.03
	其中：政策性金融债	35,037,079.84	6.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	170,577,131.63	29.38
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	205,614,211.47	35.41
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	041451028	14 浙商集 CP001	200,000	20,084,909.22	3.46
2	011415005	14 中铝业 SCP005	200,000	20,006,493.59	3.45
3	041456041	14 龙岩工贸 CP002	200,000	19,984,478.77	3.44
4	041356047	13 三安 CP001	100,000	10,096,665.05	1.74
5	041352040	13 建发 CP001	100,000	10,093,024.30	1.74
6	041460009	14 三安 CP001	100,000	10,075,937.61	1.74
7	041464010	14 华数 CP001	100,000	10,057,747.50	1.73
8	041461035	14 绍兴城投 CP002	100,000	10,052,297.36	1.73
9	041458036	14 美邦 CP001	100,000	10,044,729.55	1.73
10	140207	14 国开 07	100,000	10,028,565.72	1.73

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.2106%
报告期内偏离度的最低值	0.0320%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1325%

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，按照实际利率每日计提应收利息，2007 年 7 月 1 日前按直线法，2007 年 7 月 1 日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

5.8.2

本报告期内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 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未被监管部门立案调查。

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	40,000,000.00
3	应收利息	8,454,032.37
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	48,454,032.37

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

报告期期初基金份额总额	975,865,442.94
报告期期间基金总申购份额	3,338,044,710.49
减：报告期期间基金总赎回份额	3,733,293,197.57
报告期期末基金份额总额	580,616,955.86

注：总申购份额含红利再投资、转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 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	赎回	2014年7月8日	-15,000,000.00	-15,000,000.00	0.00%
2	红利再投资	2014年7月10日	49,519.61	49,519.61	0.00%
3	红利再投资	2014年8月11日	927.18	927.18	0.00%
4	红利再投资	2014年9月10日	924.96	924.96	0.00%
合计			-14,948,628.25	-14,948,628.25	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件
- 2、《兴全货币市场证券投资基金基金合同》
- 3、《兴全货币市场证券投资基金托管协议》
- 4、《兴全货币市场证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站 (<http://www.xyfunds.com.cn>) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司
2014 年 10 月 25 日