

# 融通易支付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：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 28 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 21 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	融通易支付货币
交易代码	161608
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 1 月 19 日
报告期末基金份额总额	4,034,040,100.24 份
投资目标	在强调本金安全性、资产充分流动性的前提下，追求稳定的当期收益。
投资策略	1、根据宏观经济指标，重点关注利率变化趋势，决定基金投资组合的平均剩余期限； 2、根据各大类属资产的收益水平、平均剩余期限、流动性特征，决定基金投资组合中各类属资产的配置比例； 3、根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合，并根据投资环境的变化相机调整； 4、在短期债券的单个债券选择上利用收益率利差策略、收益率曲线策略以及含权债券价值变动策略选择收益率高或价值被低估的短期债券，进行投资决策。
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)
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、债券和混合型基金。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	融通易支付货币 A	融通易支付货币 B
下属两级基金的交易代码	161608	161615
报告期末下属两级基金的份额总额	725, 445, 297. 78 份	3, 308, 594, 802. 46 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（ 2014 年 7 月 1 日 — 2014 年 9 月 30 日 ）	
	融通易支付货币 A	融通易支付货币 B
1. 本期已实现收益	6, 100, 209. 27	21, 776, 105. 37
2. 本期利润	6, 100, 209. 27	21, 776, 105. 37
3. 期末基金资产净值	725, 445, 297. 78	3, 308, 594, 802. 46

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

###### 融通易支付货币 A

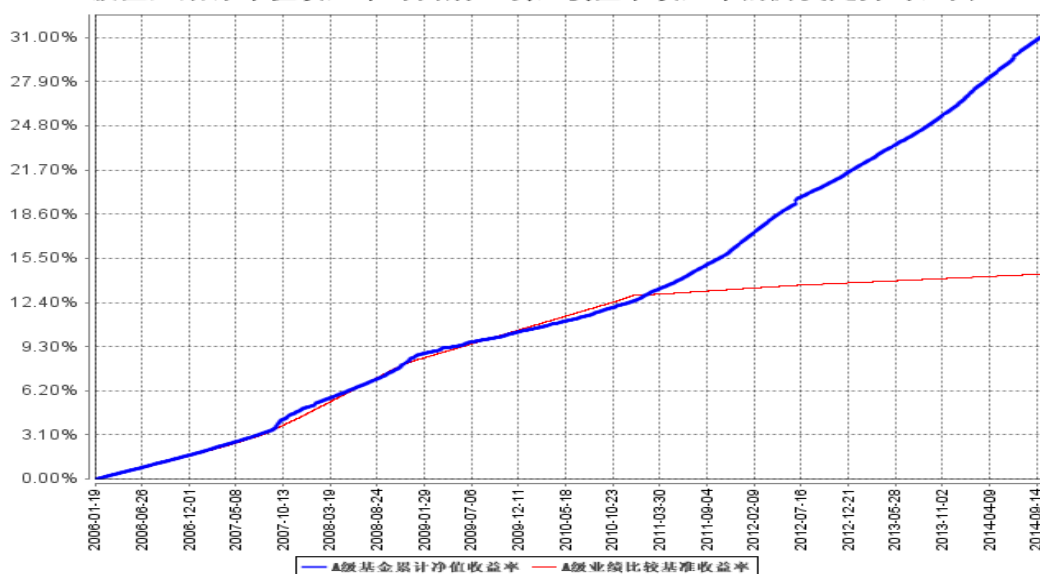
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标 准差②	业绩比较基准收 益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1. 0570%	0. 0052%	0. 0882%	0. 000%	0. 9688%	0. 0052%

###### 融通易支付货币 B

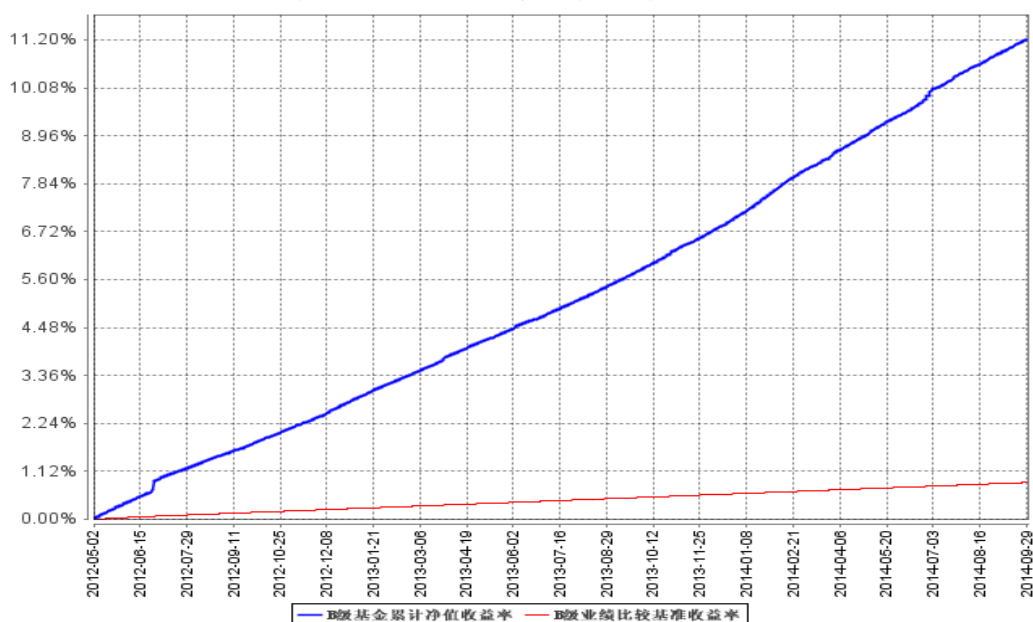
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标 准差②	业绩比较基准收 益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1. 1211%	0. 0052%	0. 0882%	0. 0000%	1. 0329%	0. 0052%

### 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) 本基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2010 年 12 月 31 日之前（含此日）采用“银行一年期定期存款税后利率。”，2011 年 1 月 1 日起使用新基准即“银行活期存款利率（税后）（即银行活期存款利率×（1-利息税率））”。

(2) 自 2012 年 5 月 2 日，本基金实施基金份额分类。融通易支付货币 B 的数据统计期间为 2012 年 5 月 2 日至本报告期末止。

## § 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		
蔡奕奕	本基金的基金经理、融通四季添利债券基金的基金经理、融通岁岁添利定期开放债券基金的基金经理	2011 年 10 月 13 日	-	8	管理科学硕士，具有证券从业资格。2006 年 3 月至 2006 年 11 月，就职于万家基金管理有限公司，担任交易员职务，从事股票债券交易工作；2006 年 12 月至 2008 年 8 月，就职于银河基金管理有限公司，担任交易员职务，从事债券交易工作；2008 年 9 月至今，就职于融通基金管理有限公司，历任交易员、行业研究员职务。

注：任职日期根据基金管理人对外披露的任职日期填写；证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，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，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对报告期内不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析，各投资组合的同向交易价差均处于合理范围之内。

报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年三季度以来债市先抑后扬,继续走出了牛市行情,主要是随着 8 月宏观经济走势偏弱,央行下调了正回购利率并继续使用定向宽松的货币政策,“宽货币”格局继续维持。资金面整体宽松,但新股发行以及季末等个别时点资金紧张。债券市场长端收益率下行幅度较大,短端收益率小幅下行,收益率曲线平坦。货币市场资金利率水平总体平稳,季末小幅升高。本基金三季度提高了组合剩余期限,加大了短融的配置比例,同时在季末加大了逆回购的配置比例。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 类基金份额净值收益率为 1.0570%,B 类基金份额净值收益率为 1.1211%,同期业绩比较基准收益率为 0.0882%。

### § 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	1,742,245,051.58	42.26
	其中:债券	1,742,245,051.58	42.26
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,435,556,833.33	34.82
	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	914,026,602.72	22.17
4	其他资产	30,640,277.82	0.74
5	合计	4,122,468,765.45	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	1.68	
	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	83,299,758.35	2.06
	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

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基金资产净值的 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	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 180 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	48.33	2.06
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.99	-
2	30 天(含)-60 天	8.30	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	10.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.97	-
4	90 天(含)-180 天	13.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.97	-
5	180 天(含)-397 天(含)	20.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.43	2.06

#### 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	479,333,392.77	11.88
	其中：政策性金融债	479,333,392.77	11.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,262,911,658.81	31.31
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,742,245,051.58	43.19
9	剩余存续期超过 397 天的浮	239,307,777.07	5.93

	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	100236	10 国开 36	1,500,000	150,263,168.00	3.72
2	011461009	14 五矿股 SCP009	1,000,000	100,000,148.90	2.48
3	011410008	14 中电投 SCP008	1,000,000	99,925,973.92	2.48
4	140218	14 国开 18	1,000,000	99,911,738.45	2.48
5	041452020	14 南方水泥 CP002	800,000	80,300,121.69	1.99
6	041462001	14 淮南矿业 CP001	600,000	60,498,276.27	1.50
7	011419004	14 国电 SCP004	600,000	60,169,864.44	1.49
8	140207	14 国开 07	600,000	60,136,849.32	1.49
9	041456014	14 中铝业 CP002	500,000	50,297,210.81	1.25
10	041461018	14 沪电力 CP001	500,000	50,171,713.95	1.24

### 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	1
报告期内偏离度的最高值	0.2502%
报告期内偏离度的最低值	0.0722%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1409%

### 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 本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

5.8.2 本报告期内本基金没有出现持有剩余期限小于 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 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有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。

#### 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	29,882,158.48
4	应收申购款	758,119.34
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	30,640,277.82

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通易支付货币 A	融通易支付货币 B
报告期期初基金份额总额	348,883,200.09	1,373,575,770.15
报告期期间基金总申购份额	1,536,456,637.40	5,147,557,382.55
减：报告期期间基金总赎回份额	1,159,894,539.71	3,212,538,350.24
报告期期末基金份额总额	725,445,297.78	3,308,594,802.46

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

- (一) 中国证监会批准融通易支付货币市场证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通易支付货币市场证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通易支付货币市场证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通易支付货币市场证券投资基金招募说明书》及其更新
- (五) 融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照
- (六) 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登陆本基金管理人网站

<http://www.rtfund.com> 查询。

融通基金管理有限公司

二〇一四年十月二十五日