中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人：中金基金管理有限公司
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7月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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7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2015年4月21日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金绝对收益
基金主代码	001059
交易代码	001059
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2015年4月21日
报告期末基金份额总额	709,513,460.11份
投资目标	本基金灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险，寻求基金资产的长期稳健增值，以期实现超越业绩比较基准的绝对收益。
投资策略	本基金采用市场中性策略为主的多种绝对收益策略剥离系统风险，力争实现基金资产长期稳定的绝对回报。其中，市场中性策略包括量化选股策略和期货对冲策略两大策略。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款收益率。
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过多种绝对收益策略剥离本基金的系统性风险，实现基金资产的保值增值。因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2015年4月21日 － 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	36,219,645.48
2.本期利润	41,217,321.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0581
4.期末基金资产净值	750,730,781.70
5.期末基金份额净值	1.058

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；

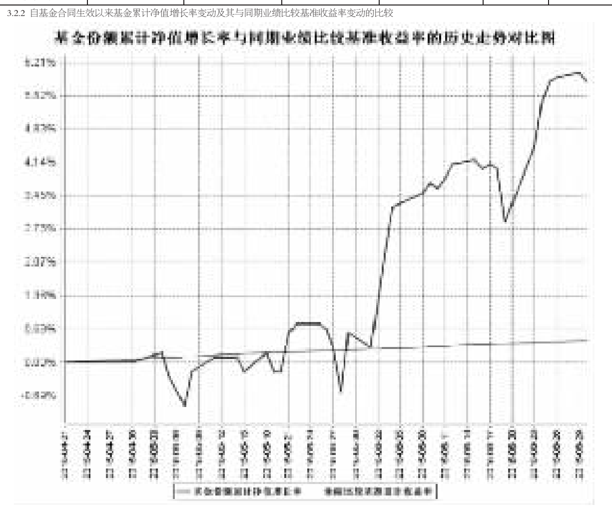
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	5.80%	0.49%	0.45%	0.01%	5.35%	0.48%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金的基金合同生效日为2015年4月21日。按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至本报告期末，本基金建仓期尚未结束。

§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		
李云琪	本基金的基金经理	2015年4月21日	－	8	李云琪先生，工学硕士。历任摩根士丹利信息技术（上海）有限公司固定收益部分析员，经理；中国国际金融有限公司证券投资部经理、高级经理。现任中金基金管理有限公司量化公募投资部基金经理。

注：1、上述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 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守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和《中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，灵活应用多种绝对收益策略剥离本基金的系统性风险，寻求基金资产的长期稳健增值，以期实现超越业绩比较基准的绝对收益，无损害基金份额持有人利益的行为，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，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的5%。

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

本基金自今年4月成立以来由于市场处于相对贴水状态，从绝对收益的角度，首先采取了审慎稳健的建仓策略，目的是希望基金保持正收益的前提下稳步增值。进入5月份以来，我们抓住基差为正的有利时机开始逐步建仓。我们的统计套利模型表现理想，获得了相对稳健的正收益。

从5月底到6月中旬，市场情绪波动加大，本基金也抓住有利时机进行了基差套利操作。由于一板块风格轮动明显，大小盘的走势经常出现较大的背离。在这种情况下，本基金采用市场中性策略，对于相对大盘策略使用沪深300股指期货进行对冲，对于相对小盘策略使用中证500股指期货进行对冲。在市场的剧烈风格切换中，较为成功的规避了相关风险，在获得正收益的同时降低了组合的波动率，从而使风险收益比得到提升。

从6月中旬开始到6月末，受到去杠杆效应的影响，整个市场出现了剧烈的单边下行走势。上证综指在不到一个月的时间内，下跌幅度高达20%以上。市场情绪出现了极端化，股指期货出现跌停价格。基差也进入到历史罕见的贴水状态，显示出投资者的恐慌情绪。在这种情况下，我们及时的降低了仓位，锁定了基差部分的收益。

下一阶段的操作，本基金将主要着眼于寻找合适的时机增加量化选股模型的仓位。

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5.80%，同期业绩比较基准收益率为0.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管由于短期的调整，股票市场哀鸿遍野，但前期的恐慌性杀跌也给价值投资者创造了难得的投资机遇。我们认为极度悲观的情绪不可持续，市场走势随时可能发生逆转。市场经过近期的大幅调整，很多股票都已经显示出投资价值。

展望三季度，在管理层的呵护下，我们认为市场的逐渐恢复是一个必然的过程。长期来看，支持这轮牛市的大逻辑并没有发生根本性的变化。我们认为这轮牛市仍然有望伴随着中国经济转型的全过程。中国改革开放的良好格局仍在，当前中国经济运行总体平稳，制造业PMI、工业增加值、房地产市场的诸多主要经济指标趋稳向好，全面深化改革的动力正在逐渐释放。金融环境和货币发行方面，无风险理论持续降低，整个社会财富在配置的逻辑依然强大，金融环境也更加优化，宏观环境上也支持A股市场重回上升通道。

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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	权益投资	41,619,378.71	3.96
	其中：股票	41,619,378.71	3.96
2	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	资产支持证券	－	－
3	贵金属投资	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
5	买入返售金融资产	485,100,000.00	46.19
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
6	银行存款和结算备付金合计	518,602,693.57	49.38
7	其他资产	4,932,313.60	0.47
8	合计	1,050,254,385.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,248,761.24	0.30
B	采矿业	568,066.39	0.08
C	制造业	19,658,823.04	2.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,963,843.18	0.93
E	建筑业	1,416,657.04	0.19
F	批发和零售业	2,623,520.70	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	751,153.74	0.10
H	住宿和餐饮业	19,485.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,316,751.23	0.31
J	金融业	23,814.00	0.00
K	房地产业	2,809,950.68	0.37
L	租赁和商务服务业	20,398.40	0.00
M	科学研究和技术服务业	162,140.77	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	207,172.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	22,072.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	1,795,525.30	0.24
S	综合	11,244.00	0.00
	合计	41,619,378.71	5.54

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600886	国投电力	212,614	3,161,570.18	0.42
2	002703	浙江世宝	25,817	1,342,742.17	0.18
3	000668	荣丰控股	38,450	1,337,675.50	0.18
4	600167	联美控股	50,832	1,309,432.32	0.17
5	300144	宋城演艺	16,530	1,264,049.10	0.17
6	600097	开创国际	41,398	1,258,499.20	0.17
7	002153	石基信息	8,874	1,153,531.26	0.15
8	601633	长城汽车	26,571	1,136,175.96	0.15
9	600648	外高桥	28,300	992,764.00	0.13
10	600137	浪莎股份	22,400	982,016.00	0.13

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本报告期末，本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本报告期末，本基金未持有债券。

5.6 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

注：本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

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五名贵金属投资明细

注：本报告期末，本基金未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC1507	IC1507	-8	-13,349,760.00	1,167,113.95	－
IF1507	IF1507	-22	-28,886,880.00	2,121,557.23	－
公允价值变动总额合计（元）					3,288,671.18
股指期货投资本期收益（元）					-9,324,991.18
股指期货投资本期公允价值变动（元）					3,288,671.18

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金利用股指期货与股票现货组合之间进行对冲，并通过量化模型，寻找最优的股指期货对冲工具构建整个组合。从而剥离现货组合的系统性风险，仅保留现货组合相对于期货组合的超额收益，力争在牛市和熊市中均为投资者获取稳健的正向收益。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期末，本基金无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本报告期末，本基金无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末，本基金无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，除荣丰控股（000668）外，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2014年8月29日，荣丰控股因"1、资产认购协议、对外财务资助未履行董事会审议程序，也未及时履行披露义务。2、重大合作协议未及时履行披露义务。"受到深圳证券交易所的公开批评。

量化模型采用模型选股，我们认为荣丰控股的违规不会对其投资价值构成实质性负面影响。此外，由于产品在6月末保持低仓位，荣丰控股由于自5月22号起停牌因此无法交易，客观上造成持仓占比占比被动增加。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,885,692.75
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	46,620.85
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	4,932,313.60

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600886	国投电力	3,161,570.18	0.42	重大事项停牌
2	002703	浙江世宝	1,342,742.17	0.18	重大事项停牌
3	000668	荣丰控股	1,337,675.50	0.18	重大事项停牌
4	600167	联美控股	1,309,432.32	0.17	重大事项停牌
5	300144	宋城演艺	1,264,049.10	0.17	重大事项停牌
6	600097	开创国际	1,258,499.20	0.17	重大事项停牌
7	601633	长城汽车	1,136,175.96	0.15	重大事项停牌
8	600137	浪莎股份	982,016.00	0.13	重大事项停牌

5.11.6 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

基金合同生效日（2015年4月21日）基金份额总额	709,513,460.11
报告期期初基金份额总额	－
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	－
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	－
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	－
报告期期末基金份额总额	709,513,460.11

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	－	－	－	－	－
基金管理人高级管理人员	49,516.20	0.01	－	－	－
基金经理等人员	－	－	－	－	－
基金管理人股东	10,000,350.00	1.41	10,000,350.00	1.41	自基金合同生效之日起不少于三年
其他	－	－	－	－	－
合计	10,049,866.20	1.42	10,000,350.00	1.41	－

§9 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金募集注册的文件
2、《中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》
3、《中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
4、基金管理人业务资格批复、营业执照
5、报告期内中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告
6、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

中金基金管理有限公司，地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（www.ciccfund.com）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中金基金管理有限公司。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司
2015年7月20日

中金现金管家货币市场基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人：中金基金管理有限公司
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7月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金现金管家	
基金主代码	000882	
交易代码	000882	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月28日	
报告期末基金份额总额	1,439,973,717.47份	
投资目标	在保障基金资产的安全性和流动性的前提下，通过积极主动管理，力争实现超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	根据对宏观经济指标、货币政策、市场结构变化等因素的研究与分析，对未来一段时期短期市场利率进行判断，对短期利率走势形成合理预期，并据此调整基金资产的配置策略。通过对市场资金供求、基金申赎情况进行动态分析，确定本基金流动性目标，相应调整资产在高流动性资产和相对流动性较低资产之间的配比，并根据对短期利率走势的判断确定并调整组合的平均剩余期限。在充分论证银行间市场和交易所市场套利机会可行性基础上，寻找最佳介入时机，进行跨市场操作，获得安全的超额收益。在遵循流动性优先的原则下，建立流动性预警指标，并通过现金库存、资产变现、剩余期限管理等措施确保基金资产的整体变现能力。	
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，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和预期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	中金基金管理有限公司	
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	中金现金管家A类	中金现金管家B类
下属分级基金的交易代码	000882	000883
报告期末下属分级基金的份额总额	16,147,179.45份	1,423,826,538.02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4月1日 － 2015年6月30日）	
	中金现金管家A类	中金现金管家B类
1. 本期已实现收益	164,738.81	3,585,811.83
2. 本期利润	164,738.81	3,585,811.83
3. 期末基金资产净值	16,147,179.45	1,423,826,538.02

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

中金现金管家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	0.7715%	0.0077%	0.3366%	0.0000%	0.4349%	0.0077%

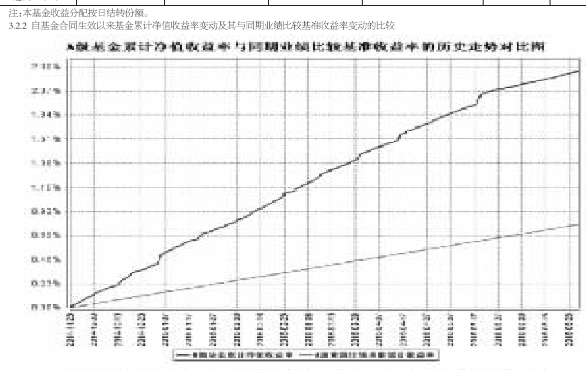
注：本基金收益分配按日结转份额。

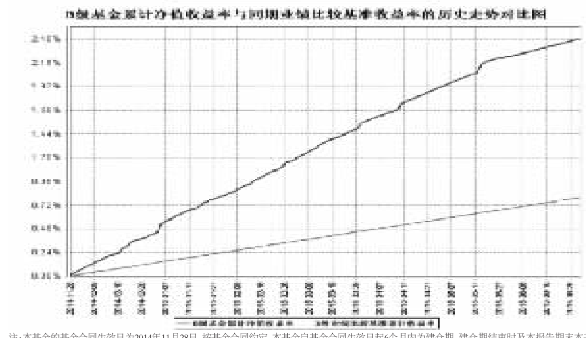
中金现金管家B类

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	0.8324%	0.0077%	0.3366%	0.0000%	0.4958%	0.0077%

注：本基金收益分配按日结转份额。

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





注：本基金的基金合同生效日为2014年11月28日，按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时及本报告期末本基金的各项投资组合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		
石云峰	本基金的基金经理	2014年11月28日	－	8	石云峰先生，经济学硕士。历任中国邮政储蓄银行总行资金营运部交易员，太平养老保险股份有限公司固定收益投资经理，嘉实基金管理有限公司机构投资部投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理，2014年11月4日起任中金纯债债券型证券投资基金基金经理。

注：1、上述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 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守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和《中金现金管家货币市场基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在保障基金资产的安全性和流动性的前提下，通过积极主动的管理，力争实现基金资产长期稳健超越业绩比较基准的稳定收益在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，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，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的5%。

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

二季度，国内经济面临下行压力，稳增长依然重要，而通胀仍然维持较低水平，货币政策总体延续适度宽松的基调。人民银行启用了包括下调存贷款利率、重启逆回购并下调公开市场回购利率、降低存款准备金、续作中短期借贷便利等多种政策工具。6月份，央行更是采取了定向降准和普遍降息结合的"双降"措施，积极引导利率水平下行。三月以来，货币市场资金利率持续回落，Shibor隔夜利率从季度初3.5%左右下滑至季末1.0%左右。货币市场基金的收益率自2015年一季度也出现了明显回落。

操作方面，报告期内基金以短期融资券、存款为主要配置资产。在二季度组合保持了较低的适当的剩余期限和杠杆率，提高债券占比。总体来看，组合在二季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

4.4.2 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0.7715%，B类基金份额净值收益率为0.8324%，同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，国内经济基本面可能仍然较弱，宽松的货币政策仍是保证经济平稳增长的必要条件。人民银行会继续运用多种工具来保持资金面的适当宽松，以维持货币信贷和社融规模的平稳增长。同时，权益市场的调整带动整个资本市场投资者风险偏好下降，大类资产配置可能重新转移至固定收益市场。预计货币市场利率中枢将保持低位。

但是，货币市场利率的走势在未来仍存在一定的不确定性。一方面，随着利率市场化的不断推进，银行负债端成本压力较大，这有可能趋势性地推高货币市场利率的中枢。另一方面，三季度通过财政政策稳增长的力度将明显加强，需求扩张可能推高资金成本。

总体而言，我们认为相比上半年，在货币政策明显转宽松的背景下，三季度的货币市场利率有望维持低位。货币市场基金的收益率亦将维持低位。本基金将坚持货币基金作为流动性管理工具的定位，继续保持投资组合较好的流动性和适中的剩余期限。基金投资类属配置将以同业存款、逆回购、金融债和信用相对较好的短期融资券为主，追求相对稳定的投资收益。基金管理人始终将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于高收益的追求之上，坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	607,703,094.43	42.19
	其中：债券	607,703,094.43	42.19
	资产支持证券	－	－
2	买入返售金融资产	610,001,575.00	42.35
	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	204,438,594.89	14.19
4	其他资产	18,344,793.91	1.27
5	合计	1,440,488,058.23	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	0.73	
	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	－	－
	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

注：本报告期内，本货币市场基金未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的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	27
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	72
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	26

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本报告期内本理财基金投资组合平均剩余期限未超过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	79.99	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
2	30天(含)－60天	11.12	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
3	60天(含)－90天	2.78	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
4	90天(含)－180天	2.80	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
5	180天(含)－397天（含）	2.78	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
	合计	99.46	－

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	70,087,810.11	4.87
	其中：政策性金融债	70,087,810.11	4.87
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	537,615,284.32	37.34
6	中期票据	－	－
7	其他	－	－
8	合计	607,703,094.43	42.20
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	071511004	15国信证券CP004	500,000	50,046,523.05	3.48
2	071525004	15国都证券CP004	400,000	40,038,597.70	2.78
3	140218	14国开18	400,000	40,018,117.59	2.78
4	071544002	15华福证券CP002	400,000	40,000,480.71	2.78
5	071507001	15中信建投CP001	300,000	30,034,246.63	2.09
6	071517002	15东北证券CP002	300,000	30,033,342.57	2.09
7	071523002	15长城证券CP002	300,000	30,028,542.53	2.09
8	071533003	15华融证券CP003	300,000	30,017,057.18	2.08
9	071502005	15国泰君安CP005	300,000	29,995,803.29	2.08
10	071511006	15国信证券CP006	300,000	29,995,744.41	2.08

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	8
报告期内偏离度的最高值	0.3568%
报告期内偏离度的最低值	0.0324%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1421%

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

注：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	10,044,069.45
3	应收利息	8,197,724.46
4	应收申购款	103,000.00
5	其他应收款	－
6	待摊费用	－
7	其他	－
8	合计	18,344,793.91

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

项目	中金现金管家A类	中金现金管家B类
报告期期初基金份额总额	28,293,912.01	204,404,844.36
报告期期间基金总申购份额	67,076,924.38	1,615,302,567.51
减：报告期期间基金总赎回份额	79,223,656.94	395,880,873.85
报告期期末基金份额总额	16,147,179.45	1,423,826,538.02

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金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

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
03	红利再投资	2015年6月30日	18,773.33	18,773.33	0.0000%
02	红利再投资	2015年5月31日	33,028.85	33,028.85	0.0000%
01	红利再投资	2015年4月30日	33,078.39	33,078.39	0.0000%
合计			84,880.57	84,880.57	

注：基金管理人按照《中金现金管家货币市场基金基金合同》、《中金现金管家货币市场基金招募说明书》的约定费率于2014年11月24日通过中金基金管理有限公司直销中心认购本基金，认购份额共计10,000,450份。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在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、中国证监会准予中金现金管家货币市场基金募集注册的文件
2、《中金现金管家货币市场基金基金合同》
3、《中金现金管家货币市场基金托管协议》
4、基金管理人业务资格批复、营业执照
5、报告期内中金现金管家货币市场基金在指定媒介上披露的各项公告
6、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

中金基金管理有限公司，地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（www.ciccfund.com）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中金基金管理有限公司。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司
2015年7月20日

中金纯债债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人：中金基金管理有限公司

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7月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金纯债	
基金主代码	000801	
交易代码	000801	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月4日	
报告期末基金份额总额	148,092,844.36份	
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。	
投资策略	本基金的资产配置策略主要是基于对宏观经济运行状况、货币政策、利率走势和证券市场政策分析等因素的评估，结合对各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等因素的评估，在约定的投资比例范围内确定各大类资产的中长期基本配置比例并进行调整。其中，普通债券投资策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略。其中，普通债券投资策略具体包括债券类属配置策略、期限结构配置策略、利率策略、信用债投资策略、骑乘策略、息差策略。	
业绩比较基准	中证全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
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	中金纯债A	中金纯债C
下属分级基金的交易代码	000801	000802
报告期末下属分级基金的份额总额	126,986,195.04份	21,106,649.32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4月1日 － 2015年6月30日）	
	中金纯债A	中金纯债C
1. 本期已实现收益	2,829,951.57	452,356.89
2. 本期利润	4,291,207.72	682,299.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0240	0.0228
4. 期末基金资产净值	132,155,862.57	21,895,257.83
5. 期末基金份额净值	1.041	1.037

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；

2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中金纯债A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	2.06%	0.12%	2.21%	0.09%	-0.15%	0.03%

中金纯债C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	1.87%	0.12%	2.21%	0.09%	-0.34%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：本基金的基金合同生效日为2014年11月4日。按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时及本报告期末本基金的各项投资组合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		
石云峰	本基金的基金经理	2014年11月4日	－	8	石云峰先生，经济学硕士。历任中国邮政储蓄银行总行资金营运部交易员，太平养老保险股份有限公司固定收益投资经理，嘉实基金管理有限公司机构投资部投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理，2014年11月28日起任中金现金管家货币市场基金基金经理。

注：1、上述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 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守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和《中金纯债债券型证券投资基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值，无损害基金份额持有人利益的行为，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，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的5%。

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

二季度，国内经济依然面临较大的下行压力，货币政策对实体经济的传导较慢，宏观经济数据持续低于预期。不过，二季度宏观经济状况显示出企稳态势。工业增加值同比增速在3月下滑至5.6%，达到2008年以来低点，4月和5月则温和回升至5.9%和6.1%。通胀数据维持低位，其中CPI同比数据较去年同期大幅下降，PPI始终维持在-4%以下的水平，工业通缩趋势明显。

资金面方面，货币政策总体延续适度宽松的基调。人民银行启用了包括下调存贷款利率、重启逆回购并下调公开市场回购利率、降低存款准备金、续作中短期借贷便利等多种政策工具。6月份，央行更是采取了定向降准和普遍降息结合的"双降"措施，积极引导利率水平下行。

市场表现方面，虽然央行屡次降准、降息，但受权益市场大幅上涨的吸引，固定收益市场资金分流效应明显，且地方债置换不断影响市场情绪，报告期内债券市场收益率波动下行。其中，利率债以震荡为主，10年期国债和国开债基本在3.4%-3.7%、3.8%-4.2%之间波动；高等级信用债收益率整体下行，而低等级信用债收益率则维持在相对高位。

报告期内本基金本着稳健投资原则，维持组合中等久期和杠杆，以中高等级信用债为主，为组合获取稳定回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中金纯债A类份额净值增长率为2.06%，中金纯债C份额净值增长率为1.87%，同期业绩比较基准收益率为2.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，央行货币政策仍将适度宽松，中央会加大财政政策刺激力度，房地产销售出现了明显改善且地产行业融资出现加速态势，经济筑底回升可期。与此同时，通胀仍然会在低位运行，这也为货币政策持续宽松创造了条件。

前期压制债市走强的股市分流因素、地方债务置换等因素逐步缓解，经济基本面将重新成为债市的主导因素。未来信用风险事件可能加速暴露，部分行业低等级产业债以及对周期性行业依赖较大、债务压力较大的区域城投债需要高度警惕。可转债市场由于可投资的标的已经很少且正股波动幅度过大，吸引力有所下降。

本基金将继续本着稳健投资的原则，维持组合中等久期，中高等级信用债为主，平衡类属配置。

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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	权益投资	－	－
	其中：股票	－	－
2	固定收益投资	190,636,484.09	95.29
	其中：债券	190,636,484.09	95.29
	资产支持证券	－	－
3	贵金属投资	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
5	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
6	银行存款和结算备付金合计	2,941,134.79	1.47
7	其他资产	6,473,183.35	3.24
8	合计	200,050,802.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注：本报告期末，本基金未持有股票。

5.3 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股票投资明细

注：本报告期末，本基金未持有股票。

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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	8,024,400.00	5.21
2	央行票据	－	－
3	金融债券	20,328,000.00	13.20
	其中：政策性金融债	20,328,000.00	13.20
4	企业债券	100,866,694.59	65.48
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	61,352,000.00	39.83
7	可转债	65,389.50	0.04
8	其他	－	－
9	合计	190,636,484.09	123.75

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150207	15国开07	200,000	20,328,000.00	13.20
2	122883	10楚雄债	130,000	13,169,000.00	8.55
3	101455022	14祁连山MTN001	100,000	10,488,000.00	6.81
4	1180027	11新奥企债	100,000	10,433,000.00	6.77
5	1280444	12绍迪荡	100,000	10,359,000.00	6.72

5.6 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

注：本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

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五名贵金属投资明细

注：本报告期末，本基金未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期末，本基金未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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，在报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.10.2

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	41,994.10
2	应收证券清算款	1,698,538.22
3	应收股利	－
4	应收利息	4,732,651.03
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	6,473,183.35

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本报告期末，本基金未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末，本基金未持有股票。

5.10.6 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

项目	中金纯债A	中金纯债C
报告期期初基金份额总额	272,890,584.79	50,096,163.15
报告期期间基金总申购份额	961,521.78	496,010.27
减：报告期期间基金总赎回份额	146,865,911.53	29,485,524.10
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	－	－
报告期期末基金份额总额	126,986,195.04	21,106,649.32

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在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、中国证监会准予中金纯债债券型证券投资基金募集注册的文件
2、《中金纯债债券型证券投资基金基金合同》
3、《中金纯债债券型证券投资基金托管协议》
4、基金管理人业务资格批复、营业执照
5、报告期内中金纯债债券型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告
6、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

中金基金管理有限公司，地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（www.ciccfund.com）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中金基金管理有限公司。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司
2015年7月20日