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 第四季度 报告

2015年12月31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：2016年1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2016年1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2015年10月1日起至12月31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	295,363,453.50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10月1日－2015年12月31日）
1.本期已实现收益	1,164,210.83
2.本期利润	-209,199.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0007
4.期末基金资产净值	308,766,991.02
5.期末基金份额净值	1.045

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；

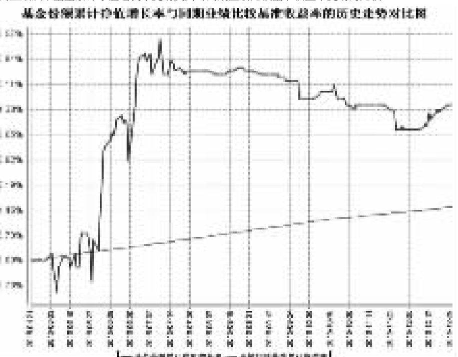
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.19%	0.11%	0.46%	0.01%	-0.65%	0.10%

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		
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、任职日期说明：任职日期为基金合同生效日

2、证券从业年限的计算标准：证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定

3、本基金无基金经理助理

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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。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 报告期内基金投资策略和运作分析

在本报告期间内，在10月份左右本基金成立刚好满半年。按照合同约定，基金投资需要满足期货占现货比例为至少80%的规定；而受限于公募基金只能使用套保编码的规定以及中金所套保编码要求成分股匹配的规定，本基金在建立期货头寸的同时，必须要满足成分股匹配的要求，因此我们被迫进行了相关的建仓操作，从而承受了一定的基差风险并造成了一定的回撤。此外，9月份之后，基金持有的部分停牌股票复牌补跌，而这部分股票并非成分股，按照新的政策无法对冲。也对净值造成了一定的不利影响。11月份以后，综合各方面因素，我们判断市场的期货流动性短期不会有更好的恢复。基于新的市场情况，我们也陆续研发了一些受到基差影响相对有限的统计套利策略，并选择在11月股指合约交割后当月合约基差变化相对较小的几周内上线，使得净值相比前期有一定的上涨。总体而言，由于受到股指持续负基差，以及期货市场低流动性的影响，结合我们绝对收益类产品风控为第一原则的投资理念，在实际操作的时候我们始终保持相对谨慎，权益类仓位不大。

展望未来，我们看到当前的宏观经济依然较为疲弱，考虑到一季度市场风险因素较多，比如人民币汇率走势，大股东减持解禁，外围市场可能大幅震荡等，我们预期市场的不确定性增强。尽管我们对我们的量化策略做出了相应的调整以应对目前绝对收益类产品的相关政策和合同限制。总体而言，受到负基差和期货市场流动性减弱的影响，本基金的短期操作难度加大。但是我们相信市场的创新不会因一时的波动而停滞，相关政策的放开一定是必然的趋势，我们看到已经有相关的2015年股灾时的特殊政策在陆续退出，相信期货类的相关限制待市场稳定后也一会有相应的调整。绝对收益类作为投资者资产配置的重要资产类别还是有其独特型和稀缺性，从基金的长期投资的角度来说，还是值得投资者长期关注并持有。

4.5 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-0.19%，同期业绩比较基准收益率为0.46%。

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	10,089,513.99	3.26
	其中：股票	10,089,513.99	3.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	297,238,807.82	95.94
8	其他资产	2,504,353.34	0.81
9	合计	309,832,675.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	281,674.35	0.09
C	制造业	2,934,813.55	0.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	192,243.00	0.06
E	建筑业	595,794.34	0.19
F	批发和零售业	31,640.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	166,418.28	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	287,424.69	0.09
J	金融业	5,441,863.54	1.76
K	房地产业	157,642.24	0.05
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	10,089,513.99	3.27

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	601318	中国平安	26,002	936,072.00	0.30
2	000066	长城电脑	37,212	801,546.48	0.26
3	600016	民生银行	67,927	654,816.28	0.21
4	601166	兴业银行	30,621	522,700.47	0.17
5	600036	招商银行	23,680	426,003.20	0.14
6	600000	浦发银行	21,500	392,805.00	0.13
7	601328	交通银行	54,193	349,002.92	0.11
8	601288	农业银行	88,800	286,824.00	0.09
9	601766	中国南车	21,049	270,479.65	0.09
10	600519	贵州茅台	1,154	251,791.26	0.08

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
IH1601	IH1601	-12	-8,652,960.00	-200,824.62	-
公允价值变动总额合计（元）					-200,824.62
股指期货投资本期收益（元）					-3,601,075.38
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-156,244.62

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。

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	2,480,275.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,078.28
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,504,353.34

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	000066	长城电脑	801,546.48	0.26	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

报告期期初基金份额总额	709,513,460.11
报告期期间基金总申购份额	37,658,549.74
减：报告期期间基金总赎回份额	451,808,556.35
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	295,363,453.50

§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	50,935.19	0.02	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	10,000,350.00	3.39	10,000,350.00	3.39	自基金合同生效之日起不少于三年
其他	-	-	-	-	-
合计	10,051,285.19	3.41	10,000,350.00	3.39	-

§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

基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 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。

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
2016年1月22日

中金现金管家货币市场基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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：2016年1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2016年1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2015年10月1日起至12月31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	4,217,687,187.65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，相应调整基金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	42,749,748.41份	4,174,937,439.24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10月1日－2015年12月31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	135,411.05	7,333,158.01
2.本期利润	135,411.05	7,333,158.01
3.期末基金资产净值	42,749,748.41	4,174,937,439.24

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	0.5639%	0.0025%	0.3403%	0.0000%	0.2236%	0.0025%

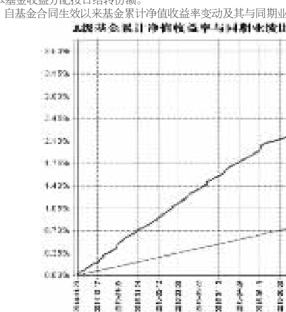
注：本基金收益分配按日结转份额。

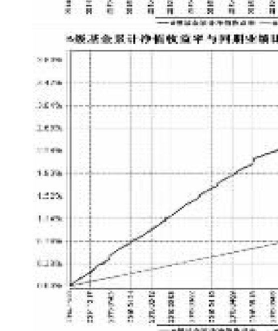
中金现金管家B类

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	0.6245%	0.0025%	0.3403%	0.0000%	0.2842%	0.0025%

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、任职日期说明：任职日期为基金合同生效日

2、证券从业年限的计算标准：证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定

3、本基金无基金经理助理

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，通过积极主动管理，力争实现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规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度国内经济增速仍处于低位，通胀仍然维持在较低水平，人民币贬值使得外汇占款下降，人民银行在10月下调存款准备金率0.5%，同时降息一次，另外通过公开市场操作以及续作中短期借贷便利等多种货币工具补充基础货币，货币政策总体延续适度宽松的基调。公开市场操作方面，人民银行在10月20日把7天逆回购利率下调10BP至2.25%。

货币市场方面，四季度资金面较为平稳。除了年底由于季节性因素导致银行间7天回购利率有所上升之外，其余时间银行间7天回购利率较为稳定，基本在2.4%左右波动。

短期债券市场方面，整个四季度，1年期AAA短期融资券收益率由3季度末的3.3%左右的水平下降到2.85%左右的水平，而1年期AA-的短期融资券收益率反而由三季度末的5%左右上升到5.2%左右，低等级债券信用利差扩大。

操作方面，报告期内基金以短期融资券、逆回购和存款为主要配置资产。在四季度组合保持了适当的剩余期限，提高存款和逆回购占比。总体来看，组合在四季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

展望2016年一季度，宏观经济、货币政策和短期资金面仍将是影响货币市场的主要因素。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。人民币适度贬值的预期较强，可能会对资金面造成一定的扰动，我们预期人民银行会继续运用多种工具来对冲外汇占款波动带来的负面影响。

总体而言，我们认为相比2015年，在IPO影响消除的情况下，我们预期货币市场资金面相比2015年会更加平稳，货币市场利率仍有向下空间。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。

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0.5639%，B类基金份额净值收益率为0.6245%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	469,883,583.31	11.14
	其中：债券	469,883,583.31	11.14
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,923,895,153.34	45.61
	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	1,816,146,492.73	43.05
4	其他资产	8,582,908.19	0.20
5	合计	4,218,508,137.57	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	0.07	
	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	17
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	66
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	17

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	89.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	3.24	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	0.47	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	5.22	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天（含）	0.95	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.82	-

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	99,740,036.30	2.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,208,791.79	3.56
	其中：政策性金融债	150,208,791.79	3.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	219,934,755.22	5.21
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	469,883,583.31	11.14
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	130202	13国开02	700,000	70,024,404.24	1.66
2	130219	13国开19	500,000	50,128,075.83	1.19
3	159914	15贴现国债14	500,000	49,902,633.13	1.18
4	159908	15贴现国债08	500,000	49,837,403.17	1.18
5	150211	15国开11	300,000	30,056,311.72	0.71
6	011599647	15雅砻江SCP004	300,000	30,021,563.11	0.71
7	011570018	15赣高速SCP018	300,000	29,952,759.62	0.71
8	071526003	15兴业证券CP003	200,000	19,999,513.32	0.47
9	011599555	15京能洁能SCP004	200,000	19,996,526.09	0.47
10	071508006	15东方证券CP006	200,000	19,996,237.79	0.47

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	0.1184%
报告期内偏离度的最低值	0.0233%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0760%

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本期未出现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	8,582,908.19
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	8,582,908.19

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	18,457,664.26	1,220,173,958.35
报告期期间基金总申购份额	48,991,170.96	4,095,528,482.47
报告期期间基金总赎回份额	24,699,086.81	1,140,765,001.58
报告期期末基金份额总额	42,749,748.41	4,174,937,439.24

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
04	红利再投资	2015年12月31日	92,608.22	92,608.22	0.0000%
03	申购	2015年12月30日	30,000,000.00	30,000,000.00	0.0000%
02	红利再投资	2015年11月30日	76,786.18	76,786.18	0.0000%
01	红利再投资	2015年10月31日	85,899.94	85,899.94	0.0000%
合计			30,255,294.34	30,255,294.34	

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

基金管理人和基金托管人的住所。

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。

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
2016年1月22日

中金纯债债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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：2016年1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2016年1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2015年10月1日起至12月31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	147,352,262.12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宏观基本面研究，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，包括普通债券投资策略、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	104,230,372.17份	43,121,889.95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10月1日－2015年12月31日）	
	中金纯债A	中金纯债C
1.本期已实现收益	3,149,983.17	630,115.52
2.本期利润	2,201,137.55	472,078.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0209	0.0203
4.期末基金资产净值	113,376,151.93	46,659,939.88
5.期末基金份额净值	1.088	1.082

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

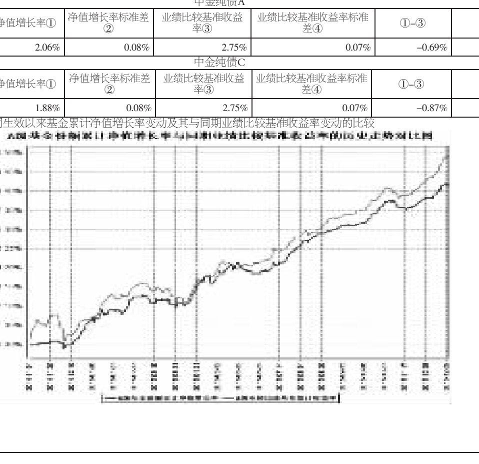
中金纯债A

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%	0.08%	2.75%	0.07%	-0.69%	0.01%

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	1.88%	0.08%	2.75%	0.07%	-0.87%	0.01%

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规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度国内经济增速仍处于低位，通胀仍然维持在较低水平，人民币贬值使得外汇占款下降，人民银行在10月下调存款准备金率0.5%，同时降息一次，另外通过公开市场操作以及续作中短期借贷便利等多种货币工具补充基础货币，货币政策总体延续适度宽松的基调。公开市场操作方面，人民银行在10月20日把7天逆回购利率下调10BP至2.25%。四季度资金面较为平稳，除了年底由于季节性因素导致银行间7天回购利率有所上升之外，其余时间银行间7天回购利率较为稳定，基本在2.4%左右波动。

债券市场方面，10月份在货币政策放松预期较强的情况下，10年期国债收益率下降了20BP，在IPO新规出台之后，市场有所调整，然而进入12月份，供给侧结构性改革不断被提到，10年期国债收益率下行30BP。整个四季度，3年期国债收益率由3季度末的2.9%左右的水平下降到2.55%左右的水平，而10年期国债收益率由三季度末的3.2%左右下降到2.8%左右，期限利差变化不大。

本报告期内，本着稳健投资原则，本基金在风险和收益之间进行平衡。在追求相对稳定的投资收益前提下，重点配置了国债和中高等级信用债。

展望2016年一季度经济基本面，国内经济增速可能仍然较弱，预计通胀仍处于低位，宽松的货币政策仍是保证经济平稳增长的必要条件。

资金面方面，人民币适度贬值的预期较强，可能会对资金面造成一定的扰动，我们预期人民银行会继续运用多种工具来对冲外汇占款波动带来的负面影响，总体而言，我们认为相比2015年，在IPO影响消除的情况下，货币市场资金面相比2015年会更加平稳，货币市场利率仍有向下空间。

基于上述判断，我们认为债市整体环境仍然偏正面，只是相较于2015年，绝对收益较低，波动可能会加大。

本基金将继续以追求相对稳定的投资收益为目标，操作上维持组合中性久期和杠杆，以获取票息为主。

4.5 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1.88%，同期业绩比较基准收益率为2.75%。

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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	178,854,521.74	96.68
	其中：债券	178,854,521.74	96.68
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,248,587.98	1.76
8	其他资产	2,890,339.14	1.56
9	合计	184,993,448.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	66,053,554.00	41.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,421,000.00	6.51
	其中：政策性金融债	10,421,000.00	6.51
4	企业债券	69,713,240.54	43.56
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	31,268,000.00	19.54
7	可转债（可交换债）	1,398,727.20	0.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	178,854,521.74	111.76

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	010303	03国债(3)	169,550	17,612,854.00	11.01
2	010107	21国债(7)	150,000	16,264,500.00	10.16
3	019519	15国债19	110,000	11,221,100.00	7.01
4	126018	08江铜债	110,530	10,923,679.90	6.83
5	020080	15贴债06	110,000	10,825,100.00	6.76

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。

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	15,957.42
2	应收证券清算款	594,765.07
3	应收股利	-
4	应收利息	2,227,641.50
5	应收申购款	51,975.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,890,339.14

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	1,398,727.20	0.87

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	105,898,795.98	25,381,827.66
报告期期间基金总申购份额	38,193,914.53	30,282,219.09
减：报告期期间基金总赎回份额	39,862,338.34	12,542,156.80
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	104,230,372.17	43,121,889.95

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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
2016年1月22日