

工银瑞信货币市场基金 2010 年第 3 季度报告

2010 年 9 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2010 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 2010 年 10 月 22 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银货币
交易代码	482002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 03 月 20 日
报告期末基金份额总额	4,872,704,246.02 份
投资目标	力求保证基金资产安全和良好流动性的前提下，获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	在确定的利率策略和期限结构、类属配置策略下，通过短期货币市场工具的投资来获取稳定的收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为税后 6 个月银行定期储蓄存款利率，即 $(1 - \text{利息税率}) \times 6 \text{ 个月银行定期储蓄存款利率}$
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般债券基金，也低于混合型基金与股票型基金
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
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（ 2010 年 7 月 1 日 — 2010 年 9 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	29,875,791.81
2. 本期利润	29,875,791.81
3. 期末基金资产净值	4,872,704,246.02

注：（1）本基金收益分配是按日结转份额。

（2）所列数据截止到 2010 年 9 月 30 日。

（3）上述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。

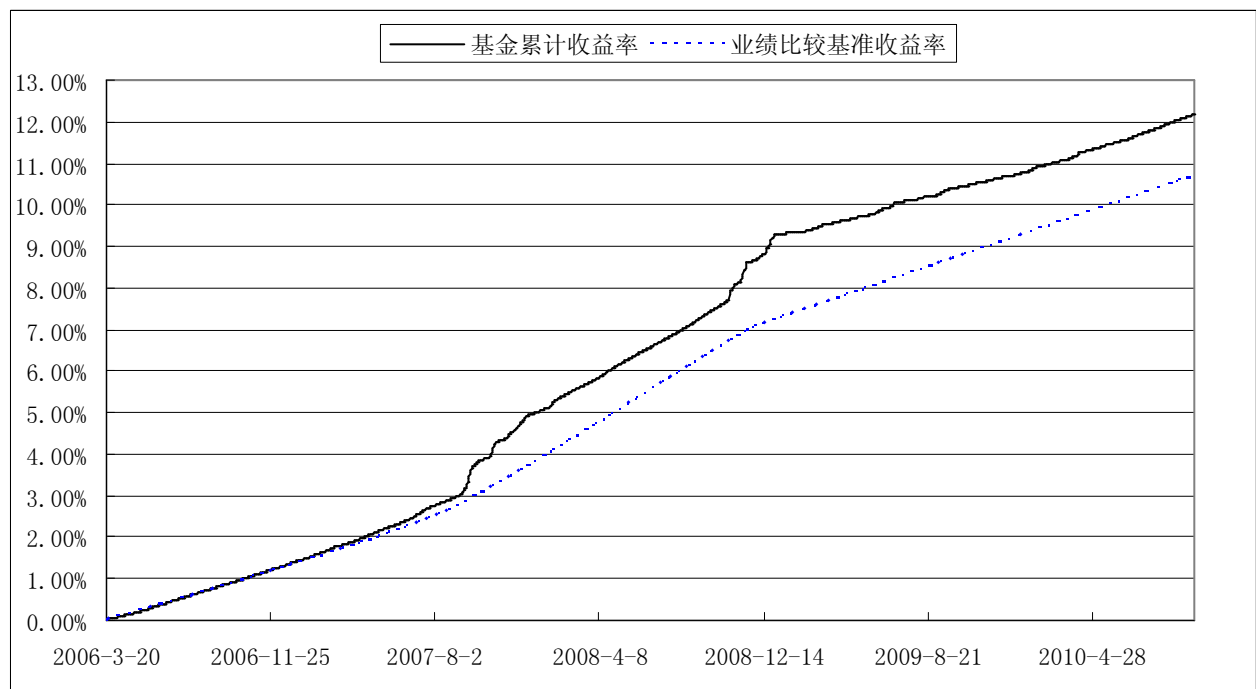
（4）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	0.4784%	0.0021%	0.4991%	0.0000%	-0.0207%	0.0021%

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：本基金基金合同于 2006 年 3 月 20 日生效，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条（三）投资范围、（八）投资组合限制与禁止行为中规定的各项比例。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过 180 天；本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；除发生巨额赎回的情形外，本基金的投资组合中，债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%；法律法规及本基金合同规定的其他投资比例限制。

§ 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		
杜海涛	固定收益部总监，本基金的基金经理，工银增强收益债券基金的基金经理，工银	2006 年 9 月 21 日	-	13	中国籍，毕业于复旦大学，获工商管理硕士学位。1997 年 7 月至 2002 年 10 月，任职于长城证券有限责任公司，担任债券与金融工程研究员。2002 年 10 月至 2003 年 6 月，任职于

	双利债券基金的基金经理				宝盈基金管理有限公司，担任基金经理助理。2003年6月至2006年5月，任职于招商基金管理有限公司。2003年6月至2005年5月，担任债券研究员；2005年5月13日至2006年5月26日，担任招商现金增值基金基金经理。2006年9月21日至今，担任工银瑞信货币市场基金基金经理。2007年5月11日至今，担任工银瑞信增强收益债券型基金基金经理。2010年8月16日至今，担任工银瑞信双利债券型基金基金经理。2008年6月至2009年11月，担任固定收益部副总监。2009年11月起，担任固定收益部总监。
--	-------------	--	--	--	---

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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无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

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实

现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无，因报告期内本公司旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期没有出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，国内宏观经济触底企稳迹象明显，但全球其他主要经济体复苏前景堪忧，美国、日本等国纷纷采取定量宽松的货币政策。国际市场上美元贬值引发大宗商品价格攀升，国内 CPI 在食品价格攀升的带动下亦不断创出年内新高，市场通胀预期居高不下。

三季度央行货币政策保持中性，主要通过公开市场操作调节市场流动性，公开市场实现了 1300 亿元的净投放量。

三季度货币市场利率呈现 U 型走势：7 月份市场资金面宽松，短期利率出现明显下行。7 天回购利率从 6 月底的 2.8% 下行至 1.7%，一年期央票利率从 2.4% 下行至 2.10%，AAA 短融收益率从 3.05% 下行至 2.70%；9 月份受到季末机构考核时点的影响，除央票外的其他各类资产收益率又呈现快速上行态势，季末回购和 AAA 短融收益率基本与季度初持平；一年期央票利率则维持在 2.10%，并未随回购和短融利率回升而出现上升。AAA 级别短融信用利差扩大至 90bp 左右，远高于历史平均水平。

本季度，工银货币基金维持了较高的短期融资券持仓比例，获取了较好的静态收益水平；八、九月份持续减持短期利率产品，降低了组合杠杆，提高了组合的灵活性，防范了基金面临的流动性风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末, 本基金每万份累计实现收益为 47.7248 元. 本报告期份额净值增长率为 0.4784%, 同期业绩比较基准增长率为 0.4991%, 低于比较基准 0.0207 个百分点. 期间基金年化收益率为 1.9114%。

§ 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	3,387,837,077.92	65.18
	其中：债券	3,387,837,077.92	65.18
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	747,201,480.80	14.38
	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	1,020,870,990.58	19.64
4	其他资产	41,944,488.98	0.81
5	合计	5,197,854,038.28	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	9.82	
	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	320,099,719.95	6.57
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券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余额比例的简单平均值。

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 期末基金组合剩余期限

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	129
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	176
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	114

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无超过 180 天情况。

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	20.76	6.57
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	1.86	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	36.4	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天（含）	30.45	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		89.46	6.57

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）	占基金资产净值的比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	927,081,112.63	19.03
3	金融债券	588,186,323.04	12.07
	其中：政策性金融债	588,186,323.04	12.07
4	企业债券		
5	企业短期融资券	1,872,569,642.25	38.43
6	其他	-	-
7	合计	3,387,837,077.92	69.53
8	剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券	-	-

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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	100221	10 国开 21	3,900,000	387,349,605.67	7.95
2	1001015	10 央行票据 15	2,100,000	208,169,175.12	4.27
3	1081074	10 云天化 CP01	2,000,000	200,219,771.79	4.11
4	1001021	10 央行票据 21	2,000,000	198,126,463.67	4.07
5	1081045	10 本钢 CP01	1,500,000	150,248,771.45	3.08
6	1001011	10 央行票据 11	1,500,000	148,806,275.18	3.05
7	0801062	08 央行票据 62	1,200,000	121,822,841.21	2.50
8	1081155	10 营口港 CP01	1,200,000	120,215,847.68	2.47
9	1001017	10 央行票据 17	1,200,000	118,844,132.90	2.44
10	080401	08 农发 01	1,000,000	100,598,694.39	2.06

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1009%
报告期内偏离度的最低值	-0.0762%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0705%

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币 1.00 元。 本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益或损失。

5.8.2 本报告期内，本基金持有的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本总计在每个交易日均未超过日基金资产净值 20%。

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	其他资产	金额（元）
1	存出保证金	3,343,146.68
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	38,058,586.29
4	应收申购款	542,756.01
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	41,944,488.98

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	5,038,180,482.23
本报告期基金总申购份额	20,377,129,867.59
减：本报告期基金总赎回份额	20,542,606,103.80
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	4,872,704,246.02

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准工银瑞信货币市场基金设立的文件；
- 2、《工银瑞信货币市场基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信货币市场基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。