

## 兴业货币市场证券投资基金

### 2014 第四季度报告

基金管理人：兴业基金管理有限公司  
基金托管人：中国银行股份有限公司  
报告送出日期：2015年1月20日

1.1 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。独立董事蔡敬明先生未对本报告参与表决。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合信息，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预示其未来表现。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。本报告中所列财务数据未经审计。

本报告期内2014年10月1日起至12月31日止。

基金名称	兴业货币
交易代码	000721
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月6日
报告期末基金份额总额	10,809,463,141.40份
投资目标	在保持基金资产的安全性和流动性的前提下，通过主动式管理，力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预期，采用投资组合平均到期期限控制仓位和持仓期限，利用估值和久期管理方法，在控制风险和保证流动性的基础上，力求获得稳定当期收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：7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	兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	兴业货币A
下属两级基金的交易代码	000721
报告期末下属两级基金的份额总额	1,474,498,668.41份

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年10月1日至2014年12月31日)	兴业货币A	兴业货币B
1. 本期已实现收益	12,532,854.84	-	-
2. 本期利润	12,532,854.84	-	-
3. 本期基金净值增长	1,474,498,668.41	-	-
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计量，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。			

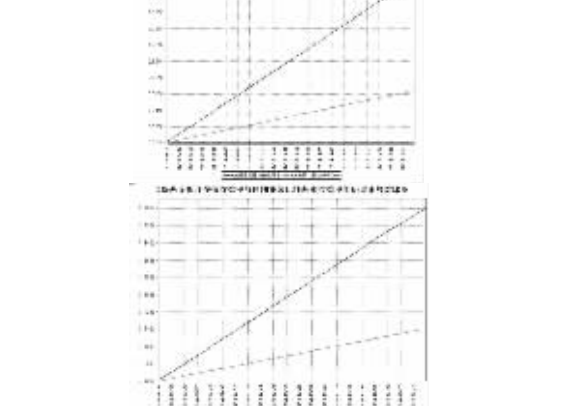
#### 3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去三个月		1.0568%	0.0014%	0.3403%	0.0000%	0.7165%	0.0014%
兴业货币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	1.1179%	0.0014%	0.3403%	0.0000%	0.7776%	0.0014%	

注:本基金收益分配为按日结转份额。					
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				

3.2.2 自基金合同生效以来本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：本基金于2014年8月6日成立，截至报告期末本基金成立未满一年。根据《兴业货币市场证券投资基金合同》规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止本报告期末，本基金仍处于建仓期。

#### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明
文敬	基金经理	2014年8月6日	13	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格，先后担任于兴业基金集团投资管理中心、基金人资产管理股份有限公司资产管理部、汇丰晋信基金资产管理(中国)有限公司资产管理部、兴业基金资产管理(中国)有限公司资产管理部、兴业基金资产管理(中国)有限公司资产管理部。2008年12月至2010年12月任汇丰晋信基金资产管理(中国)有限公司资产管理部副经理。2011年6月至2013年11月任大成基金资产管理(中国)有限公司资产管理部副经理。2013年11月至2014年8月任大成基金资产管理(中国)有限公司资产管理部副经理。2014年8月6日起任兴业基金资产管理(中国)有限公司资产管理部副经理。

#### 4.2 基金经理(或基金经理小组)简介

本报告期内，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他法律法规、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，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作符合法律法规，未发生损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待所下管理的基金和投资组合。

#### 4.4 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待所下管理的基金和投资组合。

#### 4.5 投资组合报告

4.5.1 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	2,339,478,194.68	21.64
2	权益投资	2,339,478,194.68	21.64
3	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
4	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
5	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
6	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
7	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
8	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
9	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
10	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
11	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
12	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
13	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
14	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
15	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
16	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
17	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
18	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
19	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
20	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
21	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
22	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
23	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
24	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
25	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
26	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
27	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
28	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
29	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
30	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
31	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
32	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
33	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
34	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
35	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
36	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
37	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
38	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
39	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
40	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
41	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
42	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
43	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
44	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
45	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
46	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
47	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
48	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
49	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
50	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
51	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
52	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
53	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
54	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
55	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
56	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
57	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
58	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
59	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
60	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
61	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
62	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
63	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
64	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
65	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
66	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
67	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
68	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
69	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
70	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
71	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
72	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
73	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
74	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
75	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
76	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
77	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
78	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
79	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
80	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
81	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
82	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
83	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
84	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
85	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
86	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
87	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
88	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
89	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
90	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
91	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
92	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
93	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
94	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
95	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
96	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
97	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
98	其他负债	2,339,478,194.68	21.64
99	其他资产	2,339,478,194.68	21.64
100	其他负债	2,339,478,194.68	21.64

#### 4.5.2 报告期末按资产类别公允价值分布

展望未来一个季度,经济下行压力依然较大,通胀持续维持低位,强势美元下的分化将加剧我国债务通力,叠加春节前资金季节性回升压力较大,货币政策有进一步宽松的必要。为切实降低社会融资成本,将通过公开市场操作进行“利率走廊”预期管理,资金面整体有望维持相对宽松,预计R007保持在