

## 中信现金优势货币市场基金

## 2007年第一季度报告

## 中信现金优势货币市场基金

## 2007年第一季度报告

**一、重要提示**  
中诚信托投资货币市场基金管理人—中信基金管理有限责任公司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。

基金经理人—招商银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2007年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现数据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。

按照中国证监会《证券投资基金信息披露内控制度与格式准则第4号—季度报告的内容与格式》第五条“本基金定期报告的财务资料须经审计，但中国证监会或证券交易所另有规定的除外”的规定，本基金本季度报告的财务资料未经审计。

中信基金管理有限责任公司承诺以诚实信用、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。

本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。

**二、基金产品概况**

基金名称：中信现金优势货币市场基金证券投资基金  
基金运作方式：契约型开放式基金  
基金合同生效日：2005年4月20日

报告期末基金份额总额：1,623,127,328.61份

报告日期：在保证安全、高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。

基金特征：结合货币市场收益率的预期与现金流需求安排，采取现金流管理策略进行货币市场工具投资，以便在保证基金安全性、流动性的基础上，获得较高的收益。

基金费率：本基金为货币市场基金，基金投资于货币市场工具，属于低风险品种。

基金管理人：中信基金管理有限责任公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

**三、主要财务指标和基金净值表现**

(一) 主要财务指标

1.基金本期净收益	4,633,743.66元
2.期初基金份额总额	1,623,127,328.61份
3.报告期基金份额变动	-
4.期末基金份额总额	1,623,127,328.61份
注：本基金收益分配日折算份额	

注：本基金收益分配日折算份额=（1+报告期基金期间平均净值增长率）×报告期基金期间平均净值增长率-1

中诚信托投资货币基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图

图1：央票发行利率 1 年、3 个月(2006 年至今)

图2：央票发行利率、净申购赎回率、业绩比较基准、业绩比较基准收益率、业绩比较基准收益率的历史走势图

图3：央票发行利率、净申购赎回率、业绩比较基准、业绩比较基准收益率、业绩比较基准收益率的历史走势图

图4：管理人报告

(二) 基金净值表现

1. 中信现金优势货币市场基金本报告期收益与同期业绩比较基准收益率比较：

阶段	净值增长率 (①) 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
本报告期	0.5622%	0.0010%	0.05124%	0.0002%	0.0503%

注：本基金收益分配日折算份额

中诚信托投资货币基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图

图1：央票发行利率 1 年、3 个月(2006 年至今)

图2：央票发行利率、净申购赎回率、业绩比较基准、业绩比较基准收益率、业绩比较基准收益率的历史走势图

图3：央票发行利率、净申购赎回率、业绩比较基准、业绩比较基准收益率、业绩比较基准收益率的历史走势图

图4：管理人报告

(三) 报告期货币市场及基金投资运作回顾

1. 货币市场回顾

今年一季度宏观经济显示实体经济快速增长，经济运行态势不断提振，其中新增明显加快，1-2月人民币贷款增加9900亿元，同比多增2636亿元。2月末人民币贷款余额增长17.2%，较上月提高1.2个百分点，无贷从新增贷款本身，还是增长速度都明显加快，超出市场预期，其信贷投放的快速增长也带动了货币市场利率的上升，2月末M2,M1分别增长17.8%、21%，较上月提高1.9、0.8，在货币方面，2月末我国居民消费价格指数(CPI)环比增长0.5个百分点，CPI环比增长，基本符合市场价格，但是肉禽及其制品成为拉动CPI上涨的主要动力，其后走向尚待关注。

报告期货币市场资金供给方面，货币市场利率与格式准则第4号—季度报告的内容与格式》第五条“本基金定期报告的财务资料须经审计，但中国证监会或证券交易所另有规定的除外”的规定，本基金本季度报告的财务资料未经审计。

中信基金管理有限责任公司承诺以诚实信用、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。

本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。

本报告财务资料未审计。

**二、基金产品概况**

基金简称：中信现金优势

基金运作方式：开放式基金

基金合同生效日：2005年6月16日

报告期末基金份额总额：1,999,067,827.25份

报告目标：本基金为混合基金，主要投资于中国证券市场中那些现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司，同时在国内依法公开发行上市的各类债券、货币市场基金等金融产品，以获取高比例的现金股息并力求对增值的方式要求来满足基金资产的中长期稳定增值。

投资策略：本基金采用现金红利的理财策略，即通过公司开发的DM模型和POD模型筛选出现金股息率、分红稳定性较高的高质量上市公司。

依据上市公司股票分红情况不仅要看上市公司分红的绝对值还要看其分红的频率，对基金来说分红的频率越高，分红的稳定性越好，从而获得更高的收益。

本基金的持有人可以诚实信用、勤勉尽责的原则和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

本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。

本报告财务资料未审计。

**三、主要财务指标和基金净值表现**

(一) 主要财务指标

单位：人民币元	
基金本期净收益	358,812,568.48元
加权平均份额本期净收益	0.2152
报告期末基金份额净值	2,190,066,030.07
期末基金份额净值	1.0951

注：本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的费用，例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投费、基金转换费等，计算费用后实际收益水平将低于上述指标。

2. 基金净值表现

1. 基金净值表现

1. 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率 (①) 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3个月	27.06%	2.08%	21.56%	2.05%	0.3%

2. 基金分红历史累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势图

图1：分红历史累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势图

图2：分红历史累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势图

图3：分红历史累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势图

图4：管理人报告

(二) 报告期债券组合情况

1. 报告期内债券回购合计金额定期存款

2. 报告期内债券回购余额定期存款

3. 报告期内债券回购余额定期存款

4. 报告期内债券回购余额定期存款

5. 报告期内债券回购余额定期存款

6. 报告期内债券回购余额定期存款

7. 报告期内债券回购余额定期存款

8. 报告期内债券回购余额定期存款

9. 报告期内债券回购余额定期存款

10. 报告期内债券回购余额定期存款

11. 报告期内债券回购余额定期存款

12. 报告期内债券回购余额定期存款

13. 报告期内债券回购余额定期存款

14. 报告期内债券回购余额定期存款

15. 报告期内债券回购余额定期存款

16. 报告期内债券回购余额定期存款

17. 报告期内债券回购余额定期存款

18. 报告期内债券回购余额定期存款

19. 报告期内债券回购余额定期存款

20. 报告期内债券回购余额定期存款

21. 报告期内债券回购余额定期存款

22. 报告期内债券回购余额定期存款

23. 报告期内债券回购余额定期存款

24. 报告期内债券回购余额定期存款

25. 报告期内债券回购余额定期存款

26. 报告期内债券回购余额定期存款

27. 报告期内债券回购余额定期存款

28. 报告期内债券回购余额定期存款

29. 报告期内债券回购余额定期存款

30. 报告期内债券回购余额定期存款

31. 报告期内债券回购余额定期存款

32. 报告期内债券回购余额定期存款

33. 报告期内债券回购余额定期存款

34. 报告期内债券回购余额定期存款

35. 报告期内债券回购余额定期存款

36. 报告期内债券回购余额定期存款

37. 报告期内债券回购余额定期存款

38. 报告期内债券回购余额定期存款

39. 报告期内债券回购余额定期存款

40. 报告期内债券回购余额定期存款

41. 报告期内债券回购余额定期存款

42. 报告期内债券回购余额定期存款

43. 报告期内债券回购余额定期存款

44. 报告期内债券回购余额定期存款

45. 报告期内债券回购余额定期存款

46. 报告期内债券回购余额定期存款

47. 报告期内债券回购余额定期存款

48. 报告期内债券回购余额定期存款

49. 报告期内债券回购余额定期存款

50. 报告期内债券回购余额定期存款

51. 报告期内债券回购余额定期存款

52. 报告期内债券回购余额定期存款

53. 报告期内债券回购余额定期存款

54. 报告期内债券回购余额定期存款

55. 报告期内债券回购余额定期存款

56. 报告期内债券回购余额定期存款

57. 报告期内债券回购余额定期存款

58. 报告期内债券回购余额定期