

国开泰富货币市场证券投资基金 2017年第3季度报告

2017年9月30日

基金管理人：国开泰富基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2017年10月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 23 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-----------------|---|------------------|
| 基金简称 | 国开货币 | |
| 交易代码 | 000901 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015 年 1 月 14 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 336,024,415.74 份 | |
| 投资目标 | 在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。 | |
| 投资策略 | 本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下，依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期，综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况，进行积极的投资组合管理。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准为：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，是证券投资基金中的高流动性、低风险品种。本基金的预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。 | |
| 基金管理人 | 国开泰富基金管理有限责任公司 | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国开货币 A | 国开货币 B |
| 下属分级基金的交易代码 | 000901 | 000902 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 226,654,361.42 份 | 109,370,054.32 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（2017年7月1日—2017年9月30日） | |
|-------------|----------------|---------------------------|--------|
| | | 国开货币 A | 国开货币 B |
| 1. 本期已实现收益 | 2,456,218.47 | 1,359,757.80 | |
| 2. 本期利润 | 2,456,218.47 | 1,359,757.80 | |
| 3. 期末基金资产净值 | 226,654,361.42 | 109,370,054.32 | |

注：（1）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。

（2）“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。

（3）所列数据截止到 2017 年 09 月 30 日。

（4）本基金收益分配是按日结转份额。

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

国开货币 A

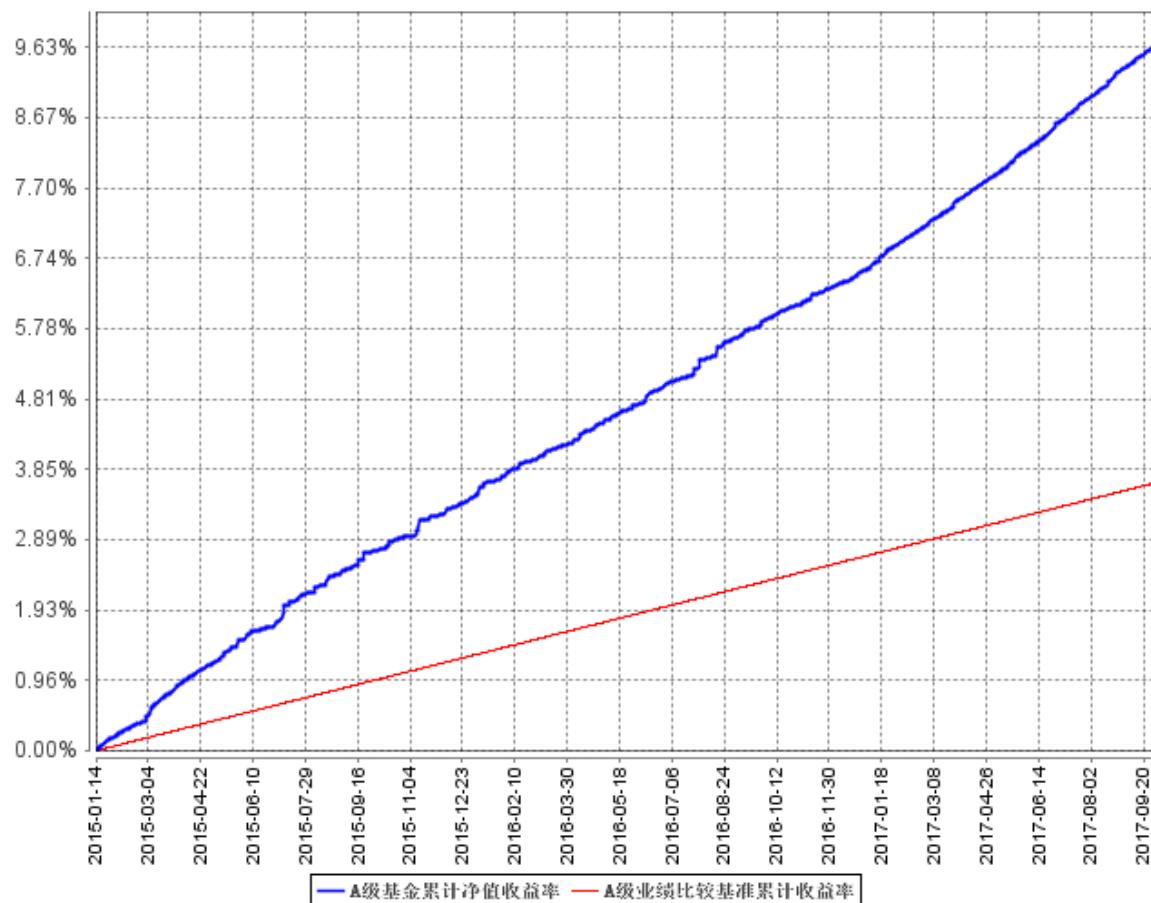
| 阶段 | 净值收益率 率① | 净值收益率标 准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基准收 益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|-------------|---------------|----------------|-------------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.9641% | 0.0060% | 0.3403% | 0.0000% | 0.6238% | 0.0060% |

国开货币 B

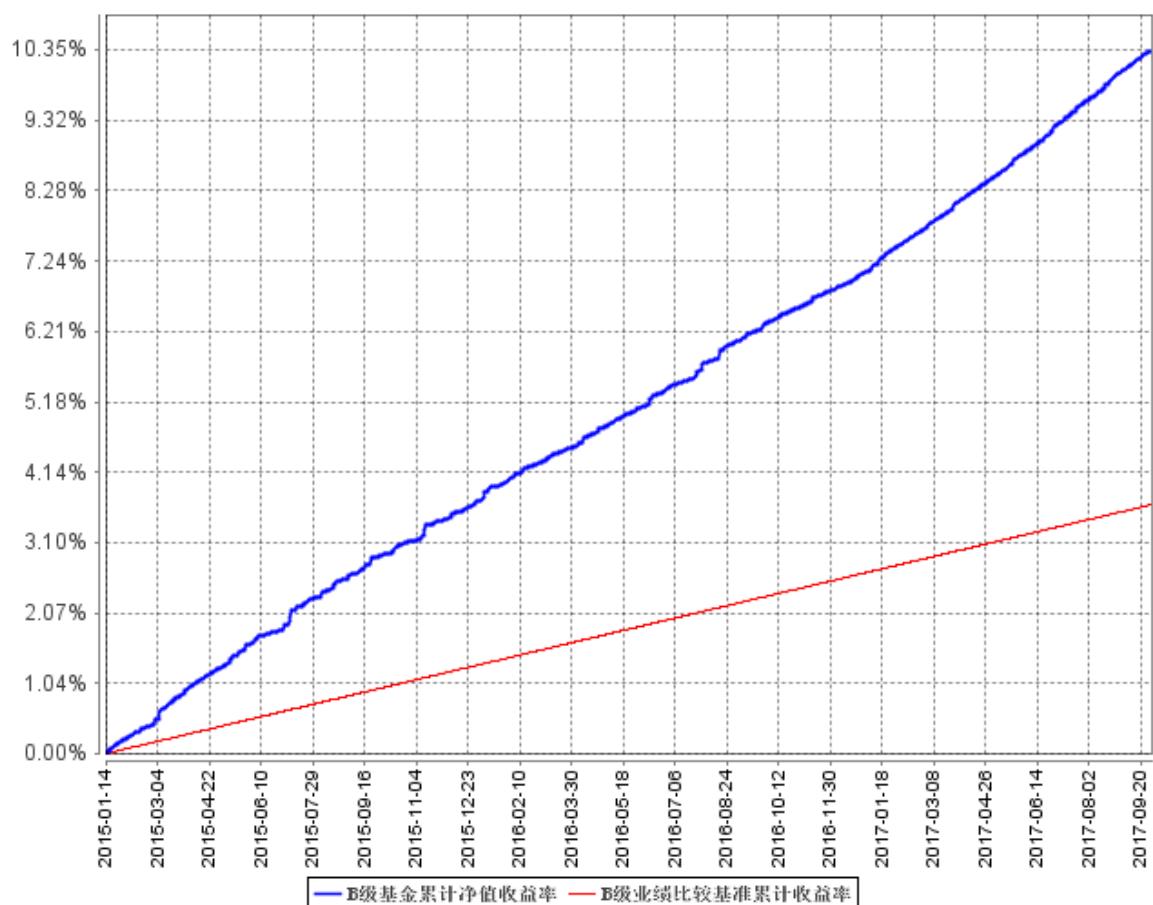
| 阶段 | 净值收益 率① | 净值收益率标 准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基准收 益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-------------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 1.0251% | 0.0060% | 0.3403% | 0.0000% | 0.6848% | 0.0060% |

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

A 级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B 级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金业绩比较基准为七天通知存款利率（税后）；
2、本基金基金合同于 2015 年 1 月 14 日生效；
3、按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制的有关约定。

§ 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 | | |
| 洪宴 | 投资总监， 本基金基 金经理 | 2015 年 1 月 14 日 | - | 4 年 2 个月 | 北京大学光华管理学院商务统计与经济计量专业硕士，曾任中国光大银行资金部投资交易处处长，货币与债券交易处副处长（主持工作），货币与债券交易处业务副经理/经理；特许金融分析师（CFA）、加拿大证券业协会（CSI）衍生品交易资格（DFC）认证， |

| | | | | | |
|-----|---------|-----------------|---|----------|---|
| | | | | | 曾获 2010 年及 2012 年全国银行间本币市场优秀交易主管。 |
| 王婷婷 | 本基金基金经理 | 2017 年 3 月 27 日 | - | 7 年 2 个月 | 中央财经大学经济法专业硕士, 曾任益民基金管理有限公司益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理, 交易部副总经理。 |

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》和相关法律法规, 以及《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在严控风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内, 本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定, 没有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, 制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》, 对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定, 并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大, 可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内, 公平交易制度执行情况良好, 报告期间未出现清算不到位的情况, 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存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未出现异常交易的情况。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

2017 年 3 季度, 货币政策方面, 央行货币政策仍维持“不松不紧”“削峰填谷”的操作, 资金利率在季末好于预期, 但在非季末时期紧于常态, 非银与银行资金利率在季末出现分化; 宏观经济方面, 实体经济数据与金融数据出现小幅背离, 实体数据稳中走弱, 但金融数据表现仍强, 反映实体融资需求旺盛。债市整体延续高位窄幅震荡行情, 利率债方面, 10 年期国债在

3.55%-3.66%之间波动，触及前期高位但并未突破，10 年期国开在 4.15%-4.35%之间波动。信用债方面，3 年期 AAA 评级信用债在 4.45%-4.75%之间波动，5 年期 AAA 评级信用债在 4.6%-4.8%之间波动。

7 月份召开全国金融工作会议，金融监管大方向更加明确，监管套利受到抑制，同时强调维护金融体系稳定，会议中利好与利空因素交织，债市情绪出现钝化，收益率不涨不跌，月末受美债收益率上行以及 6000 亿特别国债发行影响，长端收益率震荡上行；8 月份受宏观数据回落影响，债市收益率阶段性下行，但资金面该松不松，并受 9 月 2 万亿同业存单到期影响，同业存单利率在 8 月中下旬开始飙升，3 个月 AAA 评级国有股份制银行存单收益率由月初 4.25%上行至 4.55%，短端收益率受资金面影响以及同业存单带动收益率跟随上行，长端利率十年期国债全月围绕 3.62%附近震荡，十年期国开受月末换券影响上行幅度较大，由 4.22%上行至 4.35%；9 月份资金面好于预期，月初央行投放足量 MLF，同业存单利率在上旬发行至高点后开始大幅下行，收益率未触及 6 月高点，债市受资金面宽松、黑色系商品走弱以及宏观经济数据不及预期等影响，长端利率债小幅震荡下行，但临近月末，受 10 月长假跨季、银行 MPA 考核以及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》节后正式实施等因素影响，长端收益率在跨季资金紧张的情绪带动下开始上行。

本基金密切关注市场流动性变化，针对货币市场及短期债券市场走势，重点处理申购资金再投资压力和季末大额赎回压力，在平衡流动性的基础上，三季度缩短组合久期，配置上仍以短久期中高等级信用债为主，增加短久期短期融资券、同业存单配置，维持较低的杠杆比例。同时着重提前应对缓解特殊时点资金压力，在临近 9 月末的货币市场资金紧张时，提前准备出应对流动性压力的资金，整体组合稳健而富有弹性，投资业绩优异。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期国开货币 A 的基金份额净值收益率为 0.9641%，本报告期国开货币 B 的基金份额净值收益率为 1.0251%，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

无。

§ 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 | 378,866,110.76 | 94.33 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 其中：债券 | 378,866,110.76 | 94.33 |
| | 资产支持证券 | — | — |
| 2 | 买入返售金融资产 | 20,000,230.00 | 4.98 |
| | 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 | 105,236.38 | 0.03 |
| 4 | 其他资产 | 2,661,117.02 | 0.66 |
| 5 | 合计 | 401,632,694.16 | 100.00 |

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产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 | 10.93 | |
| | 其中：买断式回购融资 | — | |
| 序号 | 项目 | 金额 (元) | 占基金资产净值的比例 (%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 65,031,662.45 | 19.35 |
| | 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 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 | 72 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 87 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 42 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 120 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 | 26.79 | 19.35 |
| | 其中：剩余存续期超过 397 | — | — |

| | | | |
|----|-------------------------|--------|-------|
| | 天的浮动利率债 | | |
| 2 | 30 天(含)-60 天 | 50.39 | - |
| | 其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60 天(含)-90 天 | 8.84 | - |
| | 其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90 天(含)-120 天 | 5.95 | - |
| | 其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120 天(含)-397 天 (含) | 26.76 | - |
| | 其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 118.73 | 19.35 |

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 240 天情况。

5.5 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 | 49,938,734.08 | 14.86 |
| | 其中: 政策性金融债 | 49,938,734.08 | 14.86 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 115,060,199.08 | 34.24 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 213,867,177.60 | 63.65 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 378,866,110.76 | 112.75 |
| 10 | 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。

5.6 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 | 170408 | 17 农发 08 | 500,000 | 49,938,734.08 | 14.86 |
| 2 | 011752007 | 17 南山集 SCP001 | 300,000 | 30,078,845.78 | 8.95 |
| 3 | 111716179 | 17 上海银行 CD179 | 300,000 | 29,838,431.65 | 8.88 |
| 4 | 011751061 | 17 华能集 | 200,000 | 20,000,437.11 | 5.95 |

| | | | | | |
|----|-----------|-------------------|---------|---------------|------|
| | | SCP002BC | | | |
| 5 | 011754102 | 17 川投能源 SCP001 | 200,000 | 19,999,438.14 | 5.95 |
| 6 | 011759071 | 17 九州通 SCP004 | 200,000 | 19,996,190.29 | 5.95 |
| 7 | 111714213 | 17 江苏银行 CD213 | 200,000 | 19,978,431.96 | 5.95 |
| 8 | 011759076 | 17 蓝星 SCP002 | 200,000 | 19,975,215.56 | 5.94 |
| 9 | 111718264 | 17 华夏银行 CD264 | 200,000 | 19,944,282.75 | 5.94 |
| 10 | 111707125 | 17 招商银行 CD125 | 200,000 | 19,914,588.24 | 5.93 |

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.7 “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 | 0.1798% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0007% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0932% |

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内无负偏离度的绝对值达到 0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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 | 2, 188, 488. 03 |
| 4 | 应收申购款 | 472, 628. 99 |
| 5 | 其他应收款 | — |
| 6 | 待摊费用 | — |
| 7 | 其他 | — |
| 8 | 合计 | 2, 661, 117. 02 |

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 国开货币 A | 国开货币 B |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 193, 593, 635. 40 | 69, 458, 083. 55 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 387, 416, 185. 98 | 208, 388, 866. 97 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 354, 355, 459. 96 | 168, 476, 896. 20 |
| 报告期期末基金份额总额 | 226, 654, 361. 42 | 109, 370, 054. 32 |

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间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 |
|----|------|----------------|--------------|--------------|--------|
| 1 | 红利发放 | 2017 年 7 月 7 日 | 171, 721. 60 | 171, 721. 60 | 0. 00% |
| 2 | 红利发放 | 2017 年 8 月 1 日 | 97, 569. 92 | 97, 569. 92 | 0. 00% |
| 3 | 红利发放 | 2017 年 9 月 1 日 | 126, 983. 34 | 12, 983. 34 | 0. 00% |
| 合计 | | | 396, 274. 86 | 396, 274. 86 | |

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20% 的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准设立国开泰富货币市场证券投资基金的文件；
2. 《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》；
3. 《国开泰富货币市场证券投资基金托管协议》；
4. 国开泰富基金管理有限责任公司业务资格批准文件和营业执照；
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人地址：北京市东城区朝阳门北大街 7 号五矿广场 C 座 10 层

9.3 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，在合理时间内取得上述文件的复印件。

咨询电话：(010) 5936 3299

国开泰富基金管理有限责任公司

2017 年 10 月 27 日