

**国投瑞银货币市场基金**  
**2016 年年度报告**  
**2016 年 12 月 31 日**

**基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司**

**基金托管人：中国工商银行股份有限公司**

**报告送出日期：二〇一七年三月二十八日**

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
<b>§4 管理人报告</b> .....	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
<b>§5 托管人报告</b> .....	18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	19
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	19
<b>§6 审计报告</b> .....	19
6.1 审计报告基本信息.....	19
6.2 审计报告的基本内容.....	19
<b>§7 年度财务报表</b> .....	21
7.1 资产负债表.....	21
7.2 利润表.....	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	24
7.4 报表附注.....	25
<b>§8 投资组合报告</b> .....	50
8.1 期末基金资产组合情况.....	50
8.2 债券回购融资情况.....	50
<b>8.3 基金投资组合平均剩余期限</b> .....	51
8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
8.6 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.....	52
8.7“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	53
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	53

8.9 投资组合报告附注 .....	53
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>54</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	54
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	55
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>55</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>55</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	55
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	56
11.4 基金投资策略的改变 .....	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	56
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	56
11.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况 .....	57
11.9 其他重大事件 .....	57
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>58</b>
12.1 备查文件目录 .....	58
12.2 存放地点 .....	58
12.3 查阅方式 .....	58

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银货币市场基金	
基金简称	国投瑞银货币	
基金主代码	121011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009 年 1 月 19 日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	39,747,828,396.30 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B
下属分级基金的交易代码	121011	128011
报告期末下属分级基金的份 额总额	2,368,943,213.77 份	37,378,885,182.53 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在力求基金资产安全性和较高流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的收益率。
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	七天通知存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{七天通知存款利率}$
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	国投瑞银基金管理有限公 司	中国工商银行股份有限公 司	
信息披露 负责人	姓名	刘凯	郭明
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-880-6868	95588	
传真	0755-82904048	010-66105798	
注册地址	上海市虹口区东大名路638 号7层	北京市西城区复兴门内大 街55号	
办公地址	深圳市福田区金田路4028 号荣超经贸中心46层	北京市西城区复兴门内大 街55号	
邮政编码	518035	100140	
法定代表人	叶柏寿	易会满	

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证 券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.ubssdic.com">http://www.ubssdic.com</a>
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸 中心 46 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	国投瑞银基金管理有限公司	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经 贸中心 46 层

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年		2015 年		2014 年	
	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B
本期已实现收益	8,504,529.75	511,925,258.60	10,069,157.21	378,270,746.36	13,995,517.90	154,336,582.08
本期利润	8,504,529.75	511,925,258.60	10,069,157.21	378,270,746.36	13,995,517.90	154,336,582.08
本期净值收益率	2.4169%	2.6625%	3.2265%	3.4754%	4.4529%	4.7041%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B
期末基金资产净值	2,368,943,213.77	37,378,885,182.53	600,598,002.54	25,514,379,570.82	819,255,900.56	10,671,558,872.09
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B
累计净值收益率	26.8309%	29.2778%	23.8378%	25.9251%	19.9671%	21.6956%

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人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，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、本基金根据每日基金收益情况以每万份基金收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中支付。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

##### 1. 国投瑞银货币 A:

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 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	0.6490%	0.0026%	0.3456%	0.0000%	0.3034%	0.0026%
过去六个月	1.2688%	0.0020%	0.6924%	0.0000%	0.5764%	0.0020%
过去一年	2.4169%	0.0019%	1.3819%	0.0000%	1.0350%	0.0019%
过去三年	10.4291%	0.0044%	4.1955%	0.0001%	6.2336%	0.0043%
过去五年	19.4289%	0.0043%	7.0913%	0.0001%	12.3376%	0.0042%
自基金合同生 效起至今	26.8309%	0.0050%	11.5049%	0.0001%	15.3260%	0.0049%

##### 2. 国投瑞银货币 B:

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 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	0.7086%	0.0026%	0.3456%	0.0000%	0.3630%	0.0026%
过去六个月	1.3899%	0.0020%	0.6924%	0.0000%	0.6975%	0.0020%
过去一年	2.6625%	0.0019%	1.3819%	0.0000%	1.2806%	0.0019%
过去三年	11.2277%	0.0044%	4.1955%	0.0001%	7.0322%	0.0043%
过去五年	20.8724%	0.0043%	7.0913%	0.0001%	13.7811%	0.0042%
自基金合同生 效起至今	29.2778%	0.0050%	11.5049%	0.0001%	17.7729%	0.0049%

注：本基金的业绩比较基准中，通知存款是一种不约定存期，支取时需提前通知银行，约定支取日期和金额方能支取的存款，具有存期灵活、存取方便的特征，同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金，具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征，本基金选取同期 7 天通知存款利率（税后）作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有

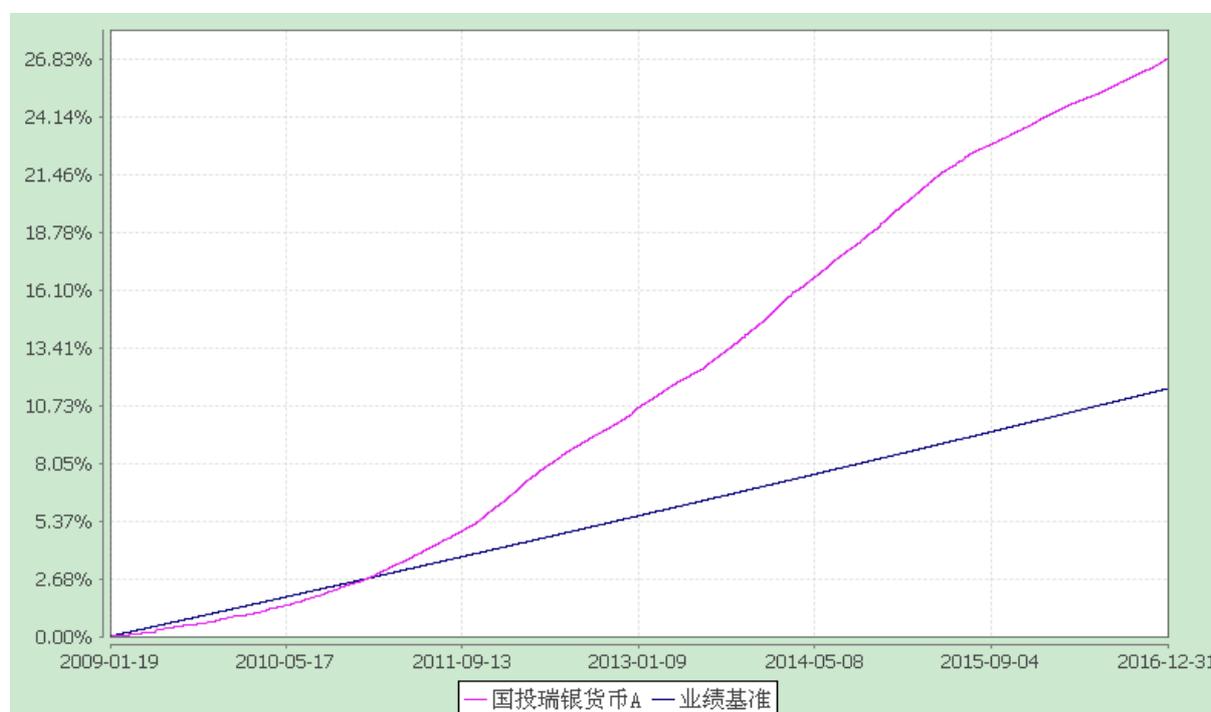
关个人所得税政策的通知（财税〔2008〕132号）文件规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

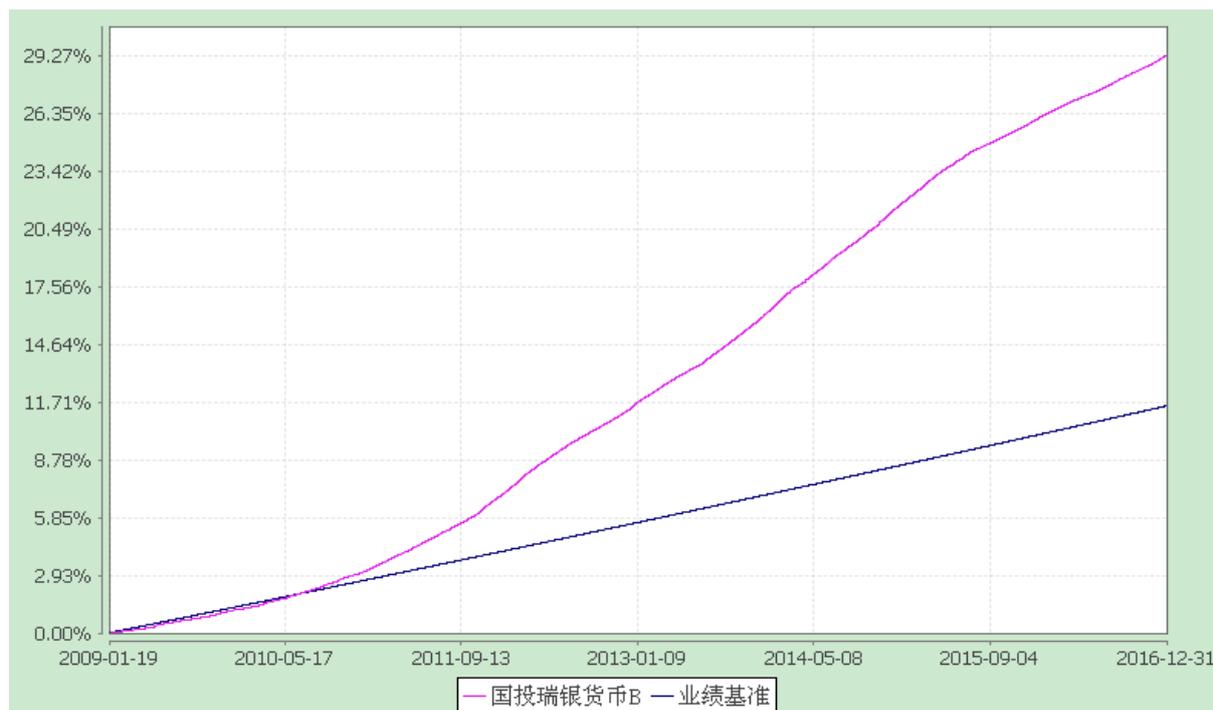
#### 国投瑞银货币市场基金

自基金合同生效以来累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2009年1月19日至2016年12月31日)

#### 1、国投瑞银货币 A



#### 2、国投瑞银货币 B

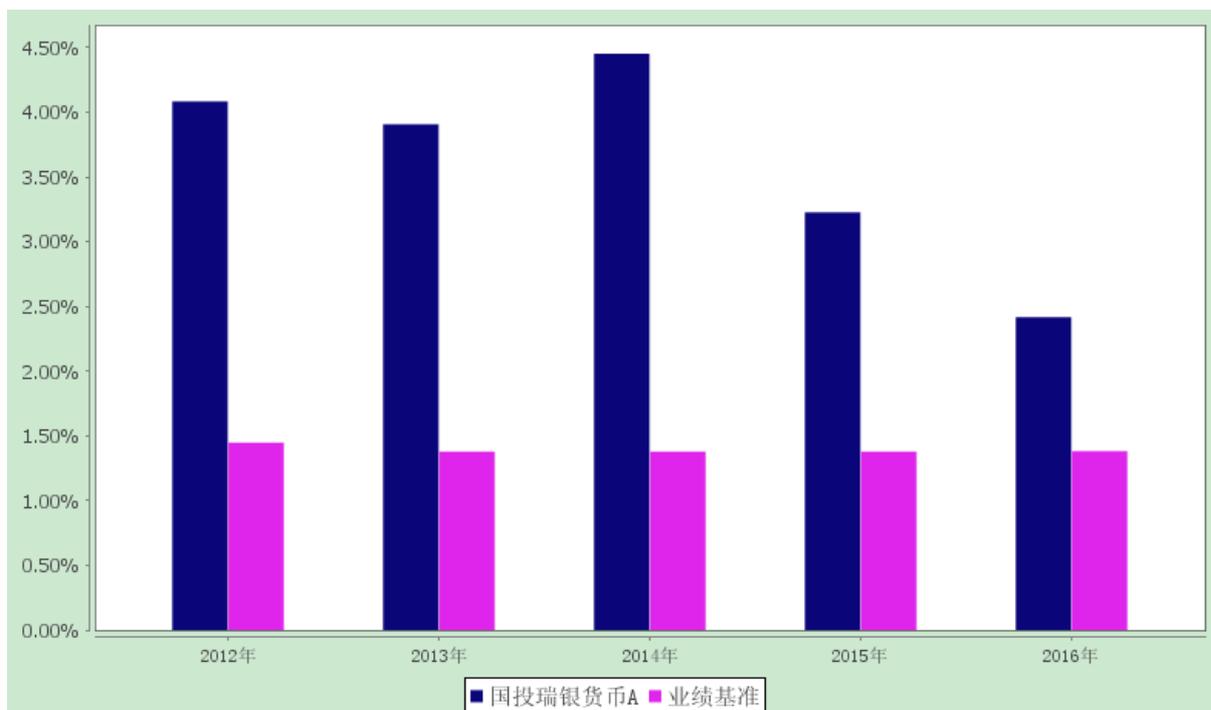


### 3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

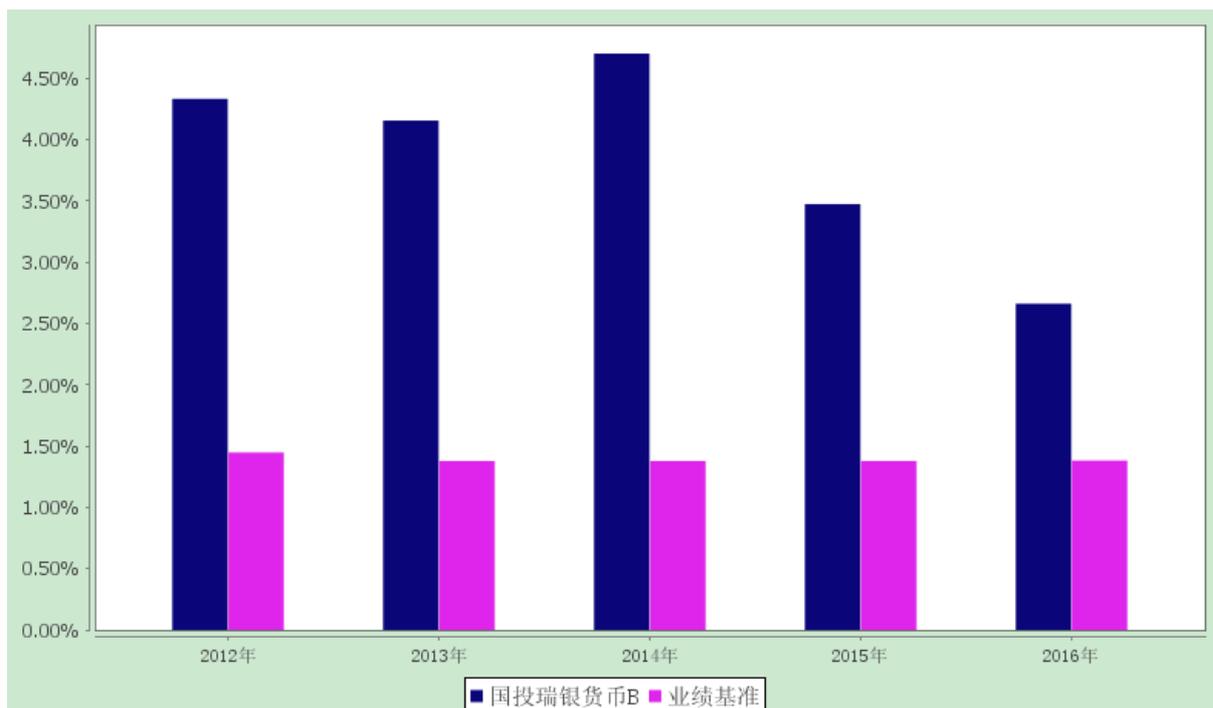
国投瑞银货币市场基金

过去五年基金净收益率与业绩比较基准收益率的对比图

#### 1、国投瑞银货币 A



#### 2、国投瑞银货币 B



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

国投瑞银货币 A:

单位：人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计
2016 年	8,504,529.75	-	-	8,504,529.75
2015 年	10,069,157.21	-	-	10,069,157.21
2014 年	13,995,517.90	-	-	13,995,517.90
合计	32,569,204.86	-	-	32,569,204.86

国投瑞银货币 B:

单位：人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计
2016 年	511,925,258.60	-	-	511,925,258.60
2015 年	378,270,746.36	-	-	378,270,746.36
2014 年	154,336,582.08	-	-	154,336,582.08
合计	1,044,532,587.04	-	-	1,044,532,587.04

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司（简称“公司”），原中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于 2002 年 6 月 13 日正式成立，注册资本 1 亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到 49% 的合资基金管理公司，公司股东为国投泰康信托有限公司（国家开发投资公司的控股子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以“诚信、创新、包容、客户关注”作为公司的企业文化。截止 2016 年 12 月底，在公募基金方面，公司共管理 63 只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线；在专户理财业务方面，自 2008 年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII 等创新品种；在境外资产管理业务方面，公司自 2006 年开始为 QFII 信托计划提供投资咨询服务，具有丰富经验，并于 2007 年获得 QDII 资格。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐栋	本基金 基金经 理	2013-12-26	-	8	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2009 年 7 月加入国投瑞银，从事固定收益研究工作。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银双债增利债券型证券投资基金、国投瑞银岁添利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银进宝保本混合型证券投资基金、国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金和国投瑞银和顺债券型证券投资基金基金经理。

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银货币市场基金基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，制定了公平交易管理相关的《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度，并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理坚持以下原则：

- 1、当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时，坚持基金持有人利益优先；
- 2、当不同资产委托人利益发生冲突时，应公平的对待不同的资产委托人；
- 3、公平对待管理人旗下管理的不同投资组合；
- 4、严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下：

1、不断完善投资决策、研究支持、交易管理的制度和流程，提高投资管理的科学性和客观性，确保在公司内建立适用于所有投资组合的公平交易环境。

2、公平交易的范围覆盖所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动，同时涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

3、合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4、建立科学的投资决策体系，加强交易分配的内部控制，通过严格的制度、流程、技术手段等保证公平交易原则的实现，同时通过监察稽核，事后分析及信息披露来加强对公平交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下：

1、以系统强制控制为优先措施。公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统，充分发挥系统的自动控制功能，根据公平交易管理的要求，在系统中设置相应业务流转顺序、控制阈值或者触发机制，对触及阈值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。如：符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制采用公平委托功能进行交易，内部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理，控制阈值的修改必须经监察稽核部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

2、以双人复核、集体决策为控制的辅助手段。对于无法通过系统进行强制控制的业务活动，通过建立明确的业务规则和流程，在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制，通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求，实现对关键业务风险的管理。如：以公司名义进行的一级市场申购结果分配，需要经过严格的公平性审核，由交易部负责人、运营部负责人、监察稽核部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、监察稽核部、运营部设置专门岗位，分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控，并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况，监督督促公平交易制度的执行。如：交易部对相同投资经理管理不同投资组合指令时间差的监督，监察稽核部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核，监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析，发现控制薄弱环节或交易价异常，将重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制，针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中，披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明，接受社会监督。公司定期接受外部审计的检查，公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时，将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。公司

每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况，并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题，也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式，也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析，并会同证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为，将依法采取相关监管措施。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现，确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效地公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

报告期内，管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下：

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析，对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行 T 检验，检验在 95% 的可信水平下，价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较，区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况，

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算，检查在过去四个季度内，是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示，公司管理的所有投资组合，在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5% 的交易情况。

#### 4.4 管理人对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

2016 年国内经济增速先下后稳以及美国经济持续走强,国内货币政策经历先松后紧的变化。前三季度,在央行公开市场持续净投放推动下,银行间资金面价格在“利率走廊”区间波动,总体呈现小幅波动;四季度,随着央行向公开市场投放减少,市场资金价格快速上行。本基金上半年组合保持中等剩余期限,配置以短融和存款为主;随着央行在 8 月份重启 14 天逆回购,本组合逐步缩减久期,所以在 12 月份短端资金价格大幅上行的时候,对组合负面影响不大,本基金抓住时机进行配置,布局 2017 年投资。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金 A 级份额净值增长率为 2.4169%,B 级份额净值增长率为 2.6625%,同期业绩比较基准收益率为 1.3819%。本期内基金份额净值增长率高于业绩比较基准,主要由于配置较多高收益存款和短融,同时及时回避了 12 月份资金价格大幅上升的冲击。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2017 年,随着经济增速进一步走稳,稳增长压力减轻,货币政策目标更多转向“去杠杆”、“控风险”;同时美国经济持续走好,也会推动美联储加快加息步伐,对人民币汇率形成压力。基于此,我们认为 2017 年货币政策会延续去年年末的中性偏紧的调控节奏,资金价格波动会加大;组合管理方面,将控制组合期限在中性偏低水平,保证组合资产的高流动性水平,通过到期时间的合理分布提高组合的投资收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人高度重视风险控制,充分发挥监察稽核工作的作用,提高监察稽核工作的有效性,为公司业务规范运作提供保证和支持,确保公司的业务运作能切实贯彻执行法律、法规和公司内控制度。本基金管理人充分意识到投资业务规范化的重要性,秉承瑞银集团重视风险重视管理的风控风格:“将风险纳入全面、系统的管理流程中,以风险管理促业务发展”,建立和完善风险管理体系,应用国际先进的风险管理系统,在

公司实行多层次全方位的风险管理，围绕业务风险点建立事前、事中、事后的风险控制措施，除开展日常的控制和监督工作外，本年度还重点安排对投资管理、公平交易管理以及研究支持、投资决策、交易执行等核心业务的管理工作开展专项自查，并对其它相关业务也安排了定期检查或专项审计，力争使公司的管理措施健全、有效。

本基金管理人对公司投资管理等重要业务实行事前、事中和事后全程监督，多环节控制，分别示例介绍如下：

**事前审查审核：**充分利用信息系统，将有关法律法规、基金合同和公司规定的各种投资禁止、投资限制和量化监控指标在交易系统中进行阈值设置，基金投资如果超出限制，系统将拒绝执行指令并及时报警；在公司办公系统中建立研究报告质量控制、股票出入库调整、交易对手授信、询价、一级市场申购、投资授权、重大决策等常规性投研交相关的流程控制措施，明确审核人员以及审核责任，相关业务必须经过预先规定的审批程序后才能执行；非常规性的业务，由合规与风险控制委员会按一事一议的集体决策方式确定业务风险以及控制措施后执行；基金合同、招募说明书（更新）、基金定期报告、临时报告及基金宣传材料等对外披露信息文稿，在上报核准和对外发布前必须经过监察稽核部、信息披露负责人和督察长的合法合规性审查。

**事中实时监控：**交易部设立实时监控岗位，按照法律法规以及公司规定结合投资决策委员会、监察稽核部等确定的控制要求，对基金经理的投资指令进行执行前的审查，发现违法违规和越权行为，有权拒绝执行并及时报告监察稽核部、督察长；监察稽核部借助自行开发的盘中监控系统对基金当日投资交易行为进行监控，并借助办公系统中的业务审批流程，对基金投资的关键环节实行实时监控；运营部门也按照事先确定的规则对银行间、一级市场等特殊交易行为进行监控，并执行异常问题的及时报告机制。

**事后检查督促：**交易部每日对当日交易行为进行总结和报告，相关交易结果由基金经理进行确认；运营部结合每日估值结果对投资超标等行为进行提示；监察稽核部采取现场与非现场稽核结合，并以现场稽核为主的方式对基金投资进行检查。非现场稽核主要是通过计算机系统定期对期间的交易行为进行稽查，从中分析是否有违规交易行为。现场稽核主要是对公司各业务环节进行定期的例行检查和专项检查，并对主要业务部门及重点业务环节进行不定期的突击检查，发现问题及时报告并监督整改。

#### **4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值

小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估，并对基金估值程序进行监督；估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等事项，估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以及监察稽核部指定人员；运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，设立基金估值核算员岗位负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应的专业胜任能力和相关工作经历。本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值小组提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通，在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据本基金基金合同的约定，本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金净收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中支付。每月累计收益支付方式只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式，投资者可通过赎回基金份额获得现金收益。

本基金国投瑞银货币 A 本期已实现收益为 8,504,529.75 元，国投瑞银货币 B 本期已实现收益为 511,925,258.60 元，已全部在每日通过利润分配方式分配完毕。

### **§5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期内，本基金托管人在对国投瑞银货币市场基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，国投瑞银货币市场基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银货币市场基金的投资运作、每万份基金净收益和 7 日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上，严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银货币市场基金 2016 年年度报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## §6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第 20367 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国投瑞银货币市场基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的国投瑞银货币市场基金的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	<p>编制和公允列报财务报表是国投瑞银货币市场基金 的基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司 管理层的责任。这种责任包括：</p> <p>(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；</p> <p>(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不</p>

	存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述国投瑞银货币市场基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了国投瑞银货币市场基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	陈玲 陈迺迤
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2017 年 3 月 24 日

## §7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银货币市场基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	19,611,540,572.92	9,850,104,225.10
结算备付金		-	-
存出保证金		2,388.21	-
交易性金融资产	7.4.7.2	9,929,317,074.63	7,682,055,561.43
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		9,929,317,074.63	7,682,055,561.43
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	9,953,266,255.20	8,468,874,933.60
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	120,555,183.28	94,536,254.50
应收股利		-	-
应收申购款		408,863,943.38	25,296,072.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>40,023,545,417.62</b>	<b>26,120,867,047.28</b>
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负债：		-	-

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		268,999,396.50	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		19,704.43	22,814.94
应付管理人报酬		4,021,381.09	3,866,495.54
应付托管费		1,218,600.34	1,171,665.33
应付销售服务费		377,625.75	175,968.31
应付交易费用	7.4.7.7	108,434.56	116,334.16
应交税费		206,000.00	206,000.00
应付利息		336,583.08	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	429,295.57	330,195.64
<b>负债合计</b>		<b>275,717,021.32</b>	<b>5,889,473.92</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	7.4.7.9	39,747,828,396.30	26,114,977,573.36
未分配利润	7.4.7.10	-	-
<b>所有者权益合计</b>		<b>39,747,828,396.30</b>	<b>26,114,977,573.36</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>40,023,545,417.62</b>	<b>26,120,867,047.28</b>

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，国投瑞银货币 A 级和国投瑞银货币 B 级份额净值均为 1.000 元，基金份额总额 39,747,828,396.30 份，其中国投瑞银货币 A 级 2,368,943,213.77 份，国投瑞银货币 B 级 37,378,885,182.53 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国投瑞银货币市场基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
----	-----	----	---------

		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>627,267,127.03</b>	<b>450,529,953.08</b>
1.利息收入		600,694,687.79	400,200,685.36
其中：存款利息收入	7.4.7.11	337,156,328.51	201,537,999.71
债券利息收入		221,018,319.41	155,705,087.63
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		42,520,039.87	42,957,598.02
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		26,572,439.24	50,329,267.72
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	26,572,439.24	50,329,267.72
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-	-
<b>减：二、费用</b>		<b>106,837,338.68</b>	<b>62,190,049.51</b>
1. 管理人报酬		65,860,594.26	42,407,179.14
2. 托管费		19,957,755.84	12,850,660.40
3. 销售服务费		2,765,775.63	2,070,356.68
4. 交易费用	7.4.7.18	978.13	75.53
5. 利息支出		17,697,521.18	4,310,985.53
其中：卖出回购金融资产支出		17,697,521.18	4,310,985.53

6. 其他费用	7.4.7.19	554,713.64	550,792.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		<b>520,429,788.35</b>	<b>388,339,903.57</b>
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		<b>520,429,788.35</b>	<b>388,339,903.57</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银货币市场基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	26,114,977,573.36	-	26,114,977,573.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	520,429,788.35	520,429,788.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	13,632,850,822.94	-	13,632,850,822.94
其中：1.基金申购款	140,793,158,169.72	-	140,793,158,169.72
2.基金赎回款	-127,160,307,346.78	-	-127,160,307,346.78
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-520,429,788.35	-520,429,788.35

五、期末所有者权益（基金净值）	39,747,828,396.30	-	39,747,828,396.30
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	11,490,814,772.65	-	11,490,814,772.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	388,339,903.57	388,339,903.57
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	14,624,162,800.71	-	14,624,162,800.71
其中：1.基金申购款	100,178,093,899.38	-	100,178,093,899.38
2.基金赎回款	-85,553,931,098.67	-	-85,553,931,098.67
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-388,339,903.57	-388,339,903.57
五、期末所有者权益（基金净值）	26,114,977,573.36	-	26,114,977,573.36

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：王彬，主管会计工作负责人：王彬，会计机构负责人：冯伟

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

国投瑞银货币市场基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]1423 号《关于核准国投瑞银货币市场基金募集的批复》核准,由国投瑞银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,832,846,202.83 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 002 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国投瑞银货币市场基金基金合同》于 2009 年 1 月 19 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,832,962,892.61 份基金份额,其中认购资金利息折合 116,689.78 份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金根据投资者认(申)购本基金的金额等级,对投资者持有的基金份额按照不同的费率计提销售服务费用,因此形成不同的基金份额等级。本基金设国投瑞银货币 A 级和国投瑞银货币 B 级两级基金份额,两级基金份额单独设置基金代码,并单独公布每万份基金净收益和 7 日年化收益率。投资者可自行选择认(申)购的基金份额等级,不同基金份额等级之间不得互相转换。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《国投瑞银货币市场基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为现金,通知存款,短期融资券,一年以内的银行定期存款、大额存单,剩余期限在 397 天以内的债券,期限在一年以内的债券回购,期限在一年以内的中央银行票据,剩余期限在 397 天以内的资产支持证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银货币市场基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

人民币

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金承担的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在

资产负债表内确认。对于取得债券投资支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

为了避免投资组合的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用投资组合的公允价值计算影子价格。当影子价格确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度绝对值达到或超过 0.25% 时，基金管理人应根据相关法律法规采取相应措施，使基金资产净值更能公允地反映基金投资组合价值。

计算影子价格时按如下原则确定债券投资的公允价值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的

各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少，以及因类别调整而引起的 A、B 类基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### 7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

债券投资处置时其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.9 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 基金的收益分配政策

每一基金份额等级的基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额享有确认当日的分红权益。本基金以份额面值 1.00 元固定

份额净值交易方式,每日计算当日收益并按基金份额面值 1.00 元分配后转入所有者权益,每月集中宣告收益分配并将当月收益结转到投资人基金账户。

#### 7.4.4.11 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作,不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金计算影子价格过程中确定债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本期无须说明的会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
活期存款	186,540,572.92	80,104,225.10
定期存款	19,425,000,000.00	9,770,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	1,825,000,000.00	2,850,000,000.00
存款期限 3 个月-1 年	500,000,000.00	1,100,000,000.00
存款期限 1 个月以内	17,100,000,000.00	5,820,000,000.00
其他存款	-	-
合计	19,611,540,572.92	9,850,104,225.10

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2016 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	9,929,317,074.63	9,933,764,000.00	4,446,925.37	0.0112
	合计	9,929,317,074.63	9,933,764,000.00	4,446,925.37	0.0112
项目		上年度末 2015 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	7,682,055,561.43	7,697,244,000.00	15,188,438.57	0.0582
	合计	7,682,055,561.43	7,697,244,000.00	15,188,438.57	0.0582

注：偏离金额=影子定价-摊余成本；

偏离度=偏离金额÷摊余成本法确定的基金资产净值×100%。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	1,943,120,000.00	-
银行间市场	8,010,146,255.20	-
合计	9,953,266,255.20	-
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日	

	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	8,468,874,933.60	-
合计	8,468,874,933.60	-

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	24,455.98	7,153.94
应收定期存款利息	13,303,485.46	11,071,041.30
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	94,653,182.27	81,841,618.26
应收买入返售证券利息	12,574,058.47	1,602,454.25
应收申购款利息	-	13,986.75
其他	1.10	-
合计	120,555,183.28	94,536,254.50

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	108,434.56	116,334.16

合计	108,434.56	116,334.16
----	------------	------------

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	295.57	195.64
信息披露费	300,000.00	200,000.00
审计费用	120,000.00	112,000.00
银行间债券帐户维护费	9,000.00	18,000.00
合计	429,295.57	330,195.64

**7.4.7.9 实收基金**

国投瑞银货币 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	600,598,002.54	600,598,002.54
本期申购	4,718,206,332.72	4,718,206,332.72
本期赎回（以“-”号填列）	-2,949,861,121.49	-2,949,861,121.49
本期末	2,368,943,213.77	2,368,943,213.77

国投瑞银货币 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	25,514,379,570.82	25,514,379,570.82
本期申购	136,074,951,837.00	136,074,951,837.00
本期赎回（以“-”号填列）	-124,210,446,225.29	-124,210,446,225.29

本期末	37,378,885,182.53	37,378,885,182.53
-----	-------------------	-------------------

注：申购份额含红利再投、转换入份额和因份额升降级导致的强制调增份额，赎回份额含转换出份额和因份额升降级导致的强制调减份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

##### 国投瑞银货币 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期利润	8,504,529.75	-	8,504,529.75
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-8,504,529.75	-	-8,504,529.75
本期末	-	-	-

##### 国投瑞银货币 B

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期利润	511,925,258.60	-	511,925,258.60
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-511,925,258.60	-	-511,925,258.60
本期末	-	-	-

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	351,901.53	411,389.89
定期存款利息收入	336,798,407.05	201,110,096.70
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	3,516.91	2,137.88
其他	2,503.02	14,375.24
合计	337,156,328.51	201,537,999.71

#### 7.4.7.12 股票投资收益

本基金本期及上年度可比期间无股票投资收益。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成交总额	33,285,898,842.25	16,781,027,950.42
减：卖出债券（债转股及债券到期兑 付）成本总额	32,963,435,509.94	16,456,237,597.87
减：应收利息总额	295,890,893.07	274,461,084.83
买卖债券差价收入	26,572,439.24	50,329,267.72

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期及上年度可比期间无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

本基金本期及上年度可比期间无股利收益。

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

本基金本期及上年度可比期间无公允价值变动收益。

#### 7.4.7.17 其他收入

本基金本期及上年度可比期间无其他收入。

**7.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月 31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
交易所市场交易费用	-	-
银行间市场交易费用	978.13	75.53
合计	978.13	75.53

**7.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31 日
审计费用	120,000.00	112,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行汇划费用	102,013.64	97,842.23
其他费用	32,700.00	40,950.00
合计	554,713.64	550,792.23

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

1、本基金分别于 2017 年 1 月 19 日、2 月 20 日、3 月 20 日，将 2016 年 12 月 19 日至 2017 年 1 月 18 日、2017 年 1 月 19 日至 2017 年 2 月 19 日、2017 年 2 月 20 日至 2017 年 3 月 19 日期间收益折算成基金份额划入基金份额持有人账户。

2、财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)，要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号), 2017 年 7 月 1 日(含)以后, 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为, 以资管产品管理人为增值税纳税人, 按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的, 不再缴纳; 已缴纳增值税的, 已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法, 由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构
国投泰康信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司	基金管理人的股东
国投瑞银资产管理(香港)有限公司	基金管理人的子公司
国投瑞银资本管理有限公司	基金管理人的子公司

注: 以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位: 人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月 31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	65,860,594.26	42,407,179.14
其中: 支付销售机构的客	521,919.80	323,297.27

户维护费		
------	--	--

注：支付基金管理人国投瑞银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.33% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	19,957,755.84	12,850,660.40

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.10% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2016年1月1日至2016年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	合计
国投瑞银基金管理有限公司	137,251.70	1,927,268.72	2,064,520.42
工商银行	68,194.43	408.13	68,602.56
合计	205,446.13	1,927,676.85	2,133,122.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2015年1月1日至2015年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	合计
国投瑞银基金管理有限公司	196,658.23	1,202,305.29	1,398,963.52
中国工商银行	126,954.79	691.29	127,646.08

合计	323,613.02	1,202,996.58	1,526,609.60
----	------------	--------------	--------------

注：支付基金销售机构的国投瑞银货币 A 级和国投瑞银货币 B 级的销售服务费分别按前一日该类基金资产净值 0.25% 和 0.01% 的年费率计提。其计算公式为：日销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 约定年费率 / 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2016年1月1日至2016年12月31日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收 入	交易金额	利息支 出
工商银行	-	290,143,577.52	-	-	6,342,300,000.00	425,275.57
上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收 入	交易金额	利息支 出
中国工商银行	-	91,705,302.35	-	-	700,000,000	64,356.16

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
期初持有的基金份额	-	164,967,396.87	-	-
期间申购/买入总	-	530,551,143.47	-	313,200,897.26

份额				
期间因拆分变动 份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖 出总份额	-	617,376,826.25	-	148,233,500.39
期末持有的基金 份额	-	78,141,714.09	-	164,967,396.87
期末持有的基金 份额占基金总份 额比例	-	0.21%	-	0.65%

注：1. 期间申购/买入总份额含红利再投。

2. 基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司在本年度申购和赎回本基金的交易委托国投瑞银基金管理有限公司直销办理，适用费率为 0.00%。

#### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

国投瑞银货币 B

份额单位：份

关联方名称	国投瑞银货币B本期末 2016年12月31日		国投瑞银货币B上年度末 2015年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
UBS AG	100,000,000.00	0.27%	609,092,412.16	2.39%
国投瑞银资本管 理有限公司	107,535,422.87	0.29%	50,073,330.71	0.20%

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

中国工商银行	186,540,572.92	351,901.53	80,104,225.10	411,389.89
--------	----------------	------------	---------------	------------

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

##### 1、国投瑞银货币 A

单位：人民币元

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计
8,504,529.75	-	-	8,504,529.75

##### 2、国投瑞银货币 B

单位：人民币元

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计
511,925,258.60	-	-	511,925,258.60

注：资产负债表日之后，年度报告批准报出日之前的利润分配参见资产负债表日后事项(附注：7.4.8.2)。

#### 7.4.12 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末无暂时停牌等流通受限的股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 268,999,396.50 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
140208	14 国开 08	2017-01-03	100.75	2,000,000.0 0	201,492,185.91
160209	16 国开 09	2017-01-03	99.88	1,000,000.0 0	99,878,407.42
合计				3,000,000.0 0	301,370,593.33

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“低风险、高流动性和持续稳定收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的

活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险；在证券交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，不投资于短期信用评级在 A-1 级以下或长期信用评级在 AAA 级以下的债券，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年12月31日	上年末 2015年12月31日
A-1	959,423,366.80	-
A-1 以下	-	-
未评级	8,187,716,433.64	7,682,055,561.43
合计	9,147,139,800.44	7,682,055,561.43

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券包括债券期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票、同业存单和部分短期融资券。

3.债券投资以净价列示。

#### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年12月31日	上年末 2015年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	782,177,274.19	-

合计	782,177,274.19	-
----	----------------	---

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券包括债券期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3.债券投资以净价列示。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种(企业债或短期融资券)来实现。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天，平均剩余存续期限在每个交易日均不得超过 240 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求。此外本基金还可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，除发生巨额赎回、连续 3 个交易日累计赎回 20%以上或者连续 5 个交易日累计赎回 30%以上的情形外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%。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额中有 268,999,396.50 元将在 1 个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人执行灵活的利率管理策略规避利率风险，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年12 月31日	1个月以 内	1-3个月	3个月-1 年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	17,286,540,572.92	1,825,000,000.00	500,000,000.00	-	-	-	19,611,540,572.92
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	2,388.21	-	-	-	-	-	2,388.21
交易性金融资产	2,180,997,494.41	4,842,411,128.40	2,905,908,451.82	-	-	-	9,929,317,074.63
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	9,953,266,255.20	-	-	-	-	-	9,953,266,255.20
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-

应收利息	-	-	-	-	-	120,555,183.28	120,555,183.28
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	408,863,943.38	408,863,943.38
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	29,420,806,710.74	6,667,411,128.40	3,405,908,451.82	-	-	529,419,126.66	40,023,545,417.62
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	268,999,396.50	-	-	-	-	-	268,999,396.50
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	19,704.43	19,704.43
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	4,021,381.09	4,021,381.09
应付托管费	-	-	-	-	-	1,218,600.34	1,218,600.34
应付销售服务费	-	-	-	-	-	377,625.75	377,625.75
应付交易费用	-	-	-	-	-	108,434.56	108,434.56
应交税费	-	-	-	-	-	206,000.00	206,000.00
应付利息	-	-	-	-	-	336,583.08	336,583.08
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	429,295.57	429,295.57
负债总计	268,999,396.50	-	-	-	-	6,717,624.82	275,717,021.32

利率敏感度	29,151,80	6,667,411,	3,405,908,			522,701,5	39,747,82
缺口	7,314.24	128.40	451.82	-	-	01.84	8,396.30
上年度末	1 个月以	1-3 个月	3 个月-1	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
2015 年 12	内		年				
月 31 日							
资产							
银行存款	5,900,104, 225.10	2,850,000, 000.00	1,100,000, 000.00	-	-	-	9,850,104, 225.10
交易性金融	-	499,949,3	7,182,106,	-	-	-	7,682,055, 561.43
资产		19.78	241.65				
买入返售金	8,468,874, 933.60	-	-	-	-	-	8,468,874, 933.60
融资产							
应收利息	-	-	-	-	-	94,536,25 4.50	94,536,25 4.50
应收申购款	120,200.0 0	-	-	-	-	25,175,87 2.65	25,296,07 2.65
资产总计	14,369,09 9,358.70	3,349,949, 319.78	8,282,106, 241.65	-	-	119,712,1 27.15	26,120,86 7,047.28
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	22,814.94	22,814.94
应付管理人	-	-	-	-	-	3,866,495. 54	3,866,495. 54
报酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	1,171,665. 33	1,171,665. 33
应付销售服	-	-	-	-	-	175,968.3 1	175,968.3 1
务费							
应付交易费	-	-	-	-	-	116,334.1 6	116,334.1 6
用							
应交税费	-	-	-	-	-	206,000.0 0	206,000.0 0
其他负债	-	-	-	-	-	330,195.6 4	330,195.6 4
负债总计	-	-	-	-	-	5,889,473. 92	5,889,473. 92
利率敏感度	14,369,09	3,349,949,	8,282,106,			113,822,6	26,114,97
缺口	9,358.70	319.78	241.65	-	-	53.23	7,573.36

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末，在影子价格监控机制有效的前提下，若市场利率上升或下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将不会发生重大变动(上年末：同)

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金未持有交易性权益类投资（上期末：同）。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1)公允价值

###### (a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

###### (b)持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i)各层次金融工具公允价值

于本报告期末，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第二层级的余额为 9,929,317,074.63 元，无属于第一、三层级的余额(上年末：第二层级的余额为 7,682,055,561.43 元，无属于第一、三层级的余额)。

## (ii)公允价值所属层级间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

## (iii)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

## (c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上年末：同)。

## (d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	9,929,317,074.63	24.81
	其中：债券	9,929,317,074.63	24.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	9,953,266,255.20	24.87
	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	19,611,540,572.92	49.00
4	其他各项资产	529,421,514.87	1.32
5	合计	40,023,545,417.62	100.00

### 8.2 债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	4.50

	其中：买断式回购融资		-
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	268,999,396.50	0.68
	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日融资余额占基金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

本报告期内债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的 20%。

## 8.3 基金投资组合平均剩余期限

### 8.3.1 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	34
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	95
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	34

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内投资组合的平均剩余期限不存在超过 120 天的情况。

### 8.3.2 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	75.89	0.68
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	0.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	14.62	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	2.16	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	5.90	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.36	0.68

#### 8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本基金本报告期内投资组合的平均剩余存续期不存在超过 240 天的情况。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,010,211,995.98	5.06
	其中：政策性金融债	2,010,211,995.98	5.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,860,242,403.67	7.20
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,058,862,674.98	12.73
8	其他	-	-
9	合计	9,929,317,074.63	24.98
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	111611474	16 平安 CD474	10,000,000.00	989,632,495.01	2.49
2	111609504	16 浦发 CD504	10,000,000.00	979,114,604.56	2.46
3	160209	16 国开 09	7,600,000.00	759,075,896.40	1.91

4	111611476	16 平安 CD476	5,000,000.00	494,870,783.43	1.25
5	111610662	16 兴业 CD662	5,000,000.00	489,557,788.85	1.23
6	111610525	16 兴业 CD525	4,000,000.00	397,414,963.04	1.00
7	140201	14 国开 01	3,900,000.00	390,242,631.29	0.98
8	011698172	16 中铝业 SCP006	3,000,000.00	300,502,682.12	0.76
9	011697036	16 兖州煤业 SCP009	3,000,000.00	299,950,708.82	0.75
10	111610001	16 兴业 CD001	3,000,000.00	299,903,696.39	0.75

### 8.7“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 次
报告期内偏离度的最高值	0.0895%
报告期内偏离度的最低值	-0.1056%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0439%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

### 8.9 投资组合报告附注

#### 8.9.1 基金计价方法说明

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式，使基金份额净值保持在人民币 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,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

**8.9.2 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。**

#### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,388.21
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	120,555,183.28
4	应收申购款	408,863,943.38
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	529,421,514.87

### 8.9.4 其他需说明的重要事项标题

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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
国投瑞银货币 A	102,048	23,214.01	96,663,020.38	4.08%	2,272,280,193.39	95.92%
国投瑞银货币 B	295	126,708,085.36	35,962,395,387.30	96.21%	1,416,489,795.23	3.79%
合计	102,343	388,378.57	36,059,058,407.68	90.72%	3,688,769,988.62	9.28%

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	国投瑞银货币 A	2,174,891.97	0.09%
	国投瑞银货币 B	-	-
	合计	2,174,891.97	0.01%

**9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国投瑞银货币 A	10~50
	国投瑞银货币 B	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银货币 A	0
	国投瑞银货币 B	0
	合计	0

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B
本报告期期初基金份额总额	600,598,002.54	25,514,379,570.82
本报告期基金总申购份额	4,718,206,332.72	136,074,951,837.00
减：本报告期基金总赎回份额	2,949,861,121.49	124,210,446,225.29
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,368,943,213.77	37,378,885,182.53

注：总申购份额含红利再投、转换入份额和因份额升降级导致的强制调增份额，总赎回份额含转换出份额和因份额升降级导致的强制调减份额。

**§11 重大事件揭示****11.1 基金份额持有人大会决议**

报告期内无基金份额持有人大会决议。

## 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人重大人事变动如下：

1、自 2016 年 2 月 3 日起刘纯亮先生不再担任公司总经理、包爱丽女士不再担任公司副总经理。

2、自 2016 年 2 月 3 日起聘任王彬女士担任公司总经理，兼任国投瑞银资本管理有限公司董事长、法定代表人。

3、自 2016 年 8 月 12 日起聘任储诚忠先生担任公司副总经理。

4、自 2016 年 12 月 17 日起袁野先生不再兼任国投瑞银资本管理有限公司副总经理。

上述人事变动均已按法律法规要求在指定媒体予以披露。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生变化。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未更换会计师事务所，普华永道中天会计师事务所有限公司已为本基金连续提供审计服务 8 年。报告期内应支付给该事务所的报酬为 120,000.00 元。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	-	-	500,000,000.00	69.61%	-	-
民生证券	-	-	218,300,000.00	30.39%	-	-

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本

基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

- 2、本报告期本基金未发生交易所股票、债券和权证交易。
- 3、本基金本报告期退租东海证券、华融证券及南京证券各 1 个交易单元。

### 11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

报告期内基金无偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

### 11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	报告期内基金管理人国投瑞银网上直销转账汇款买基金认、申购费率优惠进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-01-28
2	报告期内基金管理人对本基金暂停及恢复申购(转换转入、大额定期定额投资)进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报,证券日报	2016-02-01
3	报告期内基金管理人基金行业高级管理人员变更情况进行公告	证券时报	2016-02-05
4	报告期内基金管理人调整本基金单笔申购最低金额限制进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-03-16
5	报告期内基金管理人董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-03-23
6	报告期内基金管理人淘宝店关闭申购类服务进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-05-05
7	报告期内基金管理人网上交易支付宝渠道关闭基金支付服务进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-05-05
8	报告期内基金管理人从业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-05-31
9	报告期内基金管理人基金行业高级管理人员变更进行公告	中国证券报	2016-08-13
10	报告期内基金管理人对本基金恢复大额申购(转换转入、定期定额投资)进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-08-20
11	报告期内基金管理人对本基金暂停及恢复申购(转换转入、大额定期定额投资)进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-09-09

12	报告期内基金管理人对本基金暂停及恢复申购（转换转入、大额定期定额投资）进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-09-27
13	报告期内基金管理人对本基金修改基金合同及托管协议进行公告	上海证券报,中国证券报,证券时报	2016-10-21
14	报告期内基金管理人调整从业人员在子公司兼职情况进行公告	证券时报	2016-12-17

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银货币市场基金募集的批复》（证监许可[2008]1423 号）

《关于国投瑞银货币市场基金备案的确认函》（基金部函[2009]27 号）

《国投瑞银货币市场基金基金合同》

《国投瑞银货币市场基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银货币市场基金 2016 年年度报告原文

### 12.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

### 12.3 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

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一七年三月二十八日