

**中欧滚钱宝发起式货币市场基金**  
**2017年第1季度报告**  
**2017年03月31日**

**基金管理人：中欧基金管理有限公司**

**基金托管人：中国民生银行股份有限公司**

**报告送出日期：2017年04月21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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司据本基金合同规定，于2017年4月20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1月1日起至2017年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧滚钱宝货币
基金主代码	001211
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2015年06月12日
报告期末基金份额总额	5,898,559,733.30份
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和较高流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期7天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

## § 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（2017年01月01日-2017年03月31日）
1. 本期已实现收益	55,630,665.14
2. 本期利润	55,630,665.14
3. 期末基金资产净值	5,898,559,733.30

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

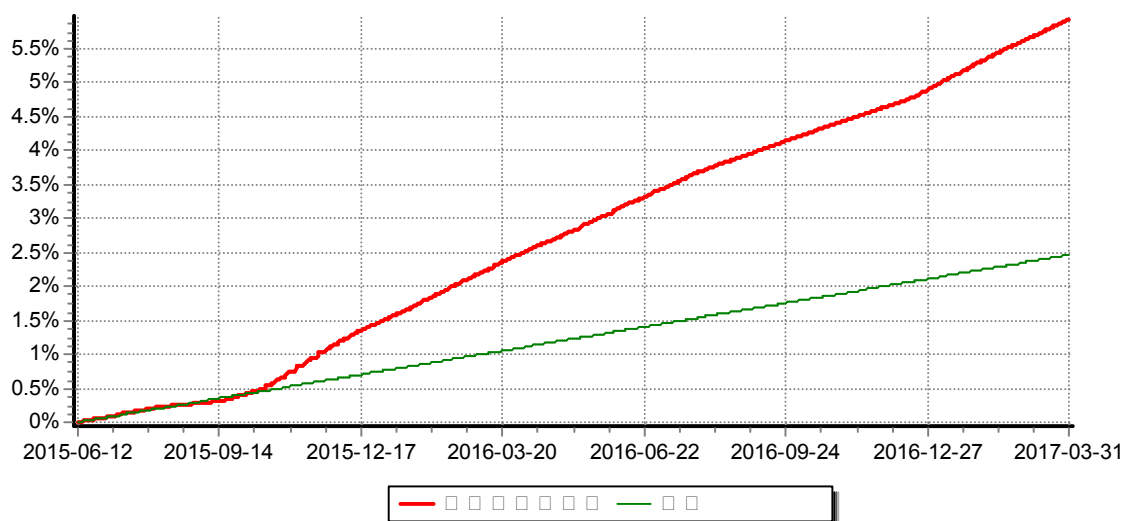
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.9395 %	0.0010 %	0.3329 %	0.0000 %	0.6066 %	0.0010 %

注：本基金收益分配按日结转份额。

#### 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

中欧滚钱宝发起式货币市场基金  
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2015年06月12日-2017年3月31日)



## § 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		
刘凌云	基金经理	2015年08月03日	2017年03月24日	9年	历任光大证券股份有限公司债券交易员，富国基金管理有限公司债券交易员、基金经理。2015年5月加入中欧基金管理有限公司，历任基金经理助理、基金经理。
黄华	资产配置总监、基金经理	2017年03月24日		8年	历任平安资产管理有限责任公司组合经理，中国平安集团投资管理中心资产负债部组合经理，中国平安财产保险股份有限公司组合投资管理团队负责人。2016年11月加入中欧基金管理有限公司，历任资产配置总监兼基金经理助理，现任资产配置总监兼基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合

同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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超过该证券当日成交量的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年一季度银行间市场资金面整体呈现趋紧的状态，验证了央行反复强调的2017年货币政策要保持稳健中性的基调。今年货币政策变化的背景，一是货币政策与国内经济增长的关系，总体来看这一轮的弱复苏可能会比预期的稍微要长一点，从PMI数据来看，欧美PMI复苏较快，国内也保持6、7个月在荣枯线以上，国外的复苏会对国内的复苏有带动作用，特朗普新政和贸易保护是一个不确定性，但是从短期角度来讲，制造业和地产复苏时间会更长，会维持一个弱复苏的环境，中国经济弱复苏为央行微调货币政策、上调基准利率提供了基本面的支撑。从公开市场的操作变化上来，我们已经看到持续多日的连续暂停公开市场，或者放量但依然保持净回笼，这与过完净投放的局势呈鲜明对比。这些都代表货币政策变化的结果，长久以来，债券市场流动性状况对央行主动投放的节奏与力度依赖性很高，所以可以判断资金市呈现结构性和波段性的冲高会成为2017年银行间市场的新常态。本货币基金在资金利率高企情况下，一直以流动性安全为第一要任，同时在合规的基础上进行合理管理，做到兼顾流动性与收益性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金份额净值收益率为0.9395%，同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告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	1,624,596,885.72	24.76
	其中：债券	1,247,846,014.75	19.02
	资产支持证券	376,750,870.97	5.74
2	买入返售金融资产	1,684,614,625.41	25.67
	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	3,219,777,219.33	49.07
4	其他资产	33,234,819.04	0.51
5	合计	6,562,223,549.50	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	—	4.35
	其中：买断式回购融资	—	-
2	报告期末债券回购融资余额	659,702,970.44	11.18
	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个交易日融资余额占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

在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	46
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	73
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

### 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	75.69	11.18
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	15.23	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	11.86	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天(含)—120天	1.07	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	120天(含)—397天(含)	6.84	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	110.69	11.18

#### 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

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

### 5.5 报告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	390,194,959.61	6.62
	其中：政策性金融债	390,194,959.61	6.62
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	169,968,524.78	2.88
6	中期票据		
7	同业存单	687,682,530.36	11.66
8	其他	—	—
9	合计	1,247,846,014.75	21.16
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	—	—

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息

### 5.6 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

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	111717006	17光大银行CD006	3,000,000	299,244,783.18	5.07
2	111718006	17华夏银行CD006	900,000	89,761,093.00	1.52
3	140208	14国开08	800,000	80,038,406.76	1.36
4	111718005	17华夏银行CD005	800,000	79,787,643.71	1.35
5	140216	14国开16	500,000	50,177,249.50	0.85
6	120220	12国开20	500,000	50,038,803.43	0.85
7	011698279	16中建材SCP008	500,000	49,965,690.60	0.85
8	111610424	16兴业CD424	500,000	49,868,892.85	0.85
9	111680212	16广州农村商业银行CD148	500,000	49,730,909.56	0.84



10	111711071	17平安银行 CD071	500,000	49,701,080.69	0.84
----	-----------	-----------------	---------	---------------	------

### 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	0.0023%
报告期内偏离度的最低值	-0.0640%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0116%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%。

### 5.8 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1789045	17上和1A1	2,000,000	199,780,000.00	3.39
2	142007	花呗03A1	500,000	50,000,000.00	0.85
3	142047	花呗04A1	500,000	50,000,000.00	0.85
4	142154	国药1优1	479,000	47,900,000.00	0.81
5	119238	南方A2	200,000	20,124,374.86	0.34
6	142296	国药控股优先A1	130,000	5,496,400.00	0.09
7	1689238	16苏元1A1	100,000	3,227,000.00	0.05

### 5.9 投资组合报告附注

#### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

**5.9.2 本基金前十大证券的发行主体本报告期内没有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**

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	
3	应收利息	33,234,819.04
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	33,234,819.04

**5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分。**

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,304,866,177.85
报告期期间基金总申购份额	20,309,070,092.62
减：报告期期间基金总赎回份额	16,715,376,537.17
报告期期末基金份额总额	5,898,559,733.30

注：总申购份额含红利再投份额。

**§ 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	红利再投	2017年01月 03日	65,699.99	65,699.99	—
2	红利再投	2017年01月 04日	22,342.05	22,342.05	—
3	申赎	2017年01月 05日	70,000,000.00	70,000,000.00	—
4	红利再投	2017年01月	23,126.50	23,126.50	—

		05日			
5	红利再投	2017年01月 06日	30,045.65	30,045.65	—
6	申赎	2017年01月 09日	85,000,000.00	85,000,000.00	—
7	红利再投	2017年01月 09日	87,591.41	87,591.41	—
8	红利再投	2017年01月 10日	38,887.59	38,887.59	—
9	红利再投	2017年01月 11日	37,747.78	37,747.78	—
10	红利再投	2017年01月 12日	37,125.52	37,125.52	—
11	红利再投	2017年01月 13日	41,519.15	41,519.15	—
12	红利再投	2017年01月 16日	110,442.18	110,442.18	—
13	红利再投	2017年01月 17日	36,402.74	36,402.74	—
14	红利再投	2017年01月 18日	36,051.56	36,051.56	—
15	红利再投	2017年01月 19日	36,049.88	36,049.88	—
16	红利再投	2017年01月 20日	46,546.32	46,546.32	—
17	红利再投	2017年01月 23日	109,946.40	109,946.40	—
18	红利再投	2017年01月 24日	37,041.42	37,041.42	—
19	红利再投	2017年01月 25日	36,131.00	36,131.00	—
20	红利再投	2017年01月 26日	56,530.54	56,530.54	—
21	红利再投	2017年02月 03日	296,616.92	296,616.92	—

22	红利再投	2017年02月 06日	111,765.56	111,765.56	—
23	红利再投	2017年02月 07日	37,301.43	37,301.43	—
24	红利再投	2017年02月 08日	37,317.69	37,317.69	—
25	红利再投	2017年02月 09日	37,153.93	37,153.93	—
26	红利再投	2017年02月 10日	36,090.73	36,090.73	—
27	红利再投	2017年02月 13日	107,576.57	107,576.57	—
28	红利再投	2017年02月 14日	35,636.83	35,636.83	—
29	红利再投	2017年02月 15日	34,994.35	34,994.35	—
30	红利再投	2017年02月 16日	34,897.68	34,897.68	—
31	红利再投	2017年02月 17日	45,863.11	45,863.11	—
32	红利再投	2017年02月 20日	100,775.92	100,775.92	—
33	红利再投	2017年02月 21日	32,357.96	32,357.96	—
34	红利再投	2017年02月 22日	32,823.15	32,823.15	—
35	红利再投	2017年02月 23日	33,123.30	33,123.30	—
36	红利再投	2017年02月 24日	33,019.33	33,019.33	—
37	红利再投	2017年02月 27日	100,730.87	100,730.87	—
38	红利再投	2017年02月 28日	46,911.17	46,911.17	—
39	红利再投	2017年03月	33,460.25	33,460.25	—

		01日			
40	红利再投	2017年03月 02日	35,289.11	35,289.11	—
41	红利再投	2017年03月 03日	33,481.40	33,481.40	—
42	红利再投	2017年03月 06日	100,981.71	100,981.71	—
43	红利再投	2017年03月 07日	34,195.49	34,195.49	—
44	红利再投	2017年03月 08日	39,191.44	39,191.44	—
45	红利再投	2017年03月 09日	28,815.25	28,815.25	—
46	红利再投	2017年03月 10日	33,377.02	33,377.02	—
47	红利再投	2017年03月 13日	103,352.76	103,352.76	—
48	红利再投	2017年03月 14日	34,849.54	34,849.54	—
49	红利再投	2017年03月 15日	35,108.02	35,108.02	—
50	红利再投	2017年03月 16日	35,040.34	35,040.34	—
51	红利再投	2017年03月 17日	35,098.50	35,098.50	—
52	红利再投	2017年03月 20日	106,387.70	106,387.70	—
53	红利再投	2017年03月 21日	35,364.18	35,364.18	—
54	红利再投	2017年03月 22日	32,537.08	32,537.08	—
55	红利再投	2017年03月 23日	35,015.24	35,015.24	—
56	红利再投	2017年03月 24日	35,195.55	35,195.55	—

57	红利再投	2017年03月 27日	106,207.95	106,207.95	—
58	红利再投	2017年03月 28日	34,969.07	34,969.07	—
59	红利再投	2017年03月 29日	35,577.92	35,577.92	—
60	红利再投	2017年03月 30日	35,161.03	35,161.03	—
61	红利再投	2017年03月 31日	34,652.63	34,652.63	—
合计			158,157,493.36	158,157,493.36	

### § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	352,001,533.08	5.97%	10,000,000.00	0.17%	三年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	
基金经理等人员	—	—	—	—	
基金管理人股东	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	
合计	352,001,533.08	5.97%	10,000,000	0.17%	三年

### § 9 备查文件目录

#### 9.1 备查文件目录

- 1、中欧滚钱宝发起式货币市场基金相关批准文件
- 2、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金合同》
- 3、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金托管协议》
- 4、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

## 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

## 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.zofund.com](http://www.zofund.com))查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700。

中欧基金管理有限公司  
二〇一七年四月二十一日