

金元顺安金元宝货币市场基金

2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 月 31 日

基金管理人：金元顺安基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年四月二十四日

§ 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 21 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 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-----------------|--|--------------------|
| 基金简称 | 金元顺安金元宝货币 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014 年 8 月 1 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 4,795,410,831.73 份 | |
| 投资目标 | 在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时，通过对内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究，结合对货币市场利率变动的预期，进行积极的投资组合管理。 | |
| 业绩比较基准 | 同期七天通知存款利率（税后） | |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金，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 | 金元顺安基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 宁波银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 金元顺安金元宝 A 类 | 金元顺安金元宝 B 类 |
| 下属分级基金的交易代码 | 620010 | 620011 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 53,834,304.75 份 | 4,741,576,526.98 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 1 月 1 日-2017 年 3 月 31 日） | |
|------------|-------------------------------------|------------------|
| | 金元顺安金元宝 A 类 | 金元顺安金元宝 B 类 |
| 1.本期已实现收益 | 505,029.20 | 30,539,253.20 |
| 2.本期利润 | 505,029.20 | 30,539,253.20 |
| 3.期末基金资产净值 | 53,834,304.75 | 4,741,576,526.98 |

注：

1、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；

2、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要低于所列数字。

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

1、金元顺安金元宝 A 类

| 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 | 0.8197% | 0.0023% | 0.3334% | 0.0000% | 0.4863% | 0.0023% |

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、本基金合同生效日为 2014 年 8 月 1 日；
- 3、本基金选择同期七天通知存款利率（税后）作为基金业绩基准；

2、金元顺安金元宝 B 类

| 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 | 0.8796% | 0.0023% | 0.3334% | 0.0000% | 0.5462% | 0.0023% |

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、本基金合同生效日为 2014 年 8 月 1 日；
- 3、本基金选择同期七天通知存款利率（税后）作为基金业绩基准；

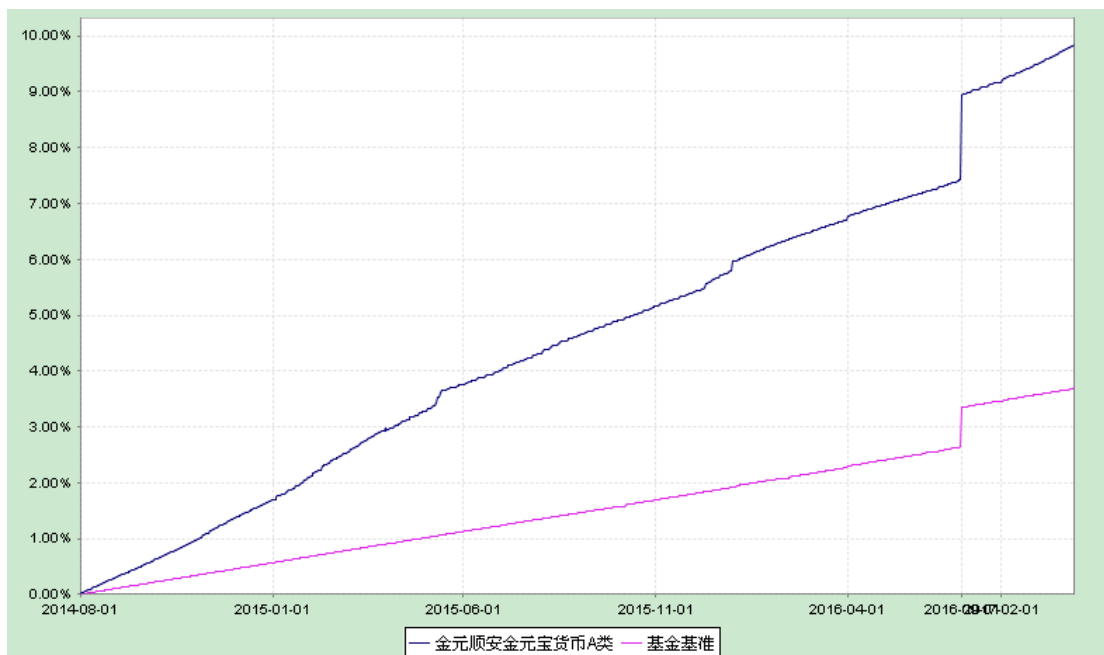
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金元顺安金元宝货币市场基金

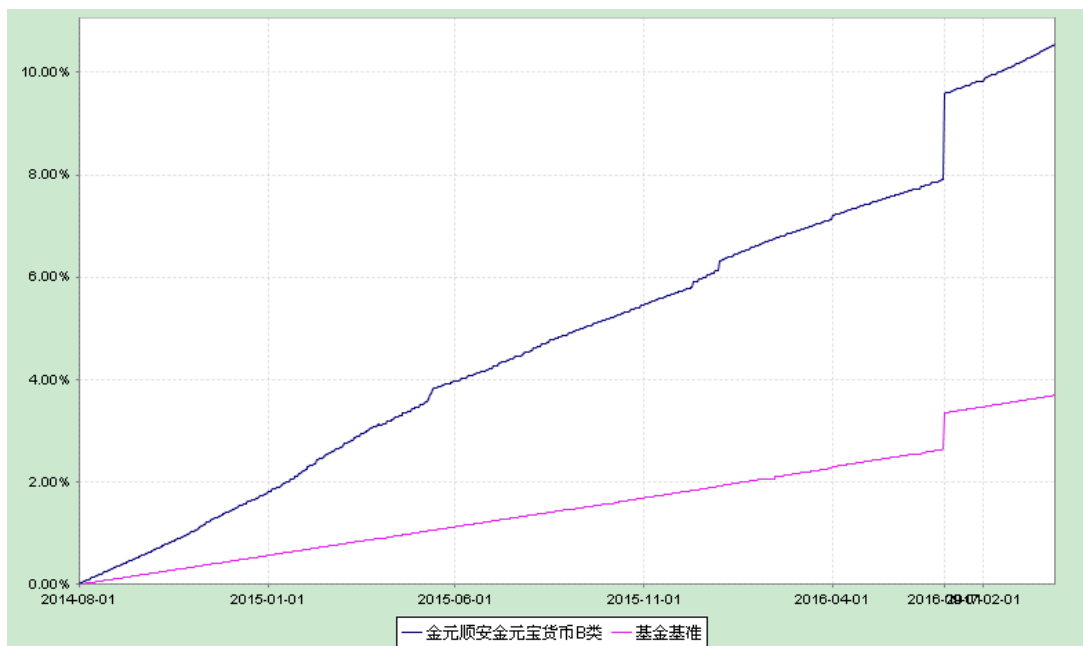
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2014 年 8 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日）

1、金元顺安金元宝 A 类



2、金元顺安金元宝 B 类



§ 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 | | |
| 李杰 | 本基金基金经理 | 2014-8-1 | - | 10 | 金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安丰祥债券型证券投资基金、金元顺安保本混合型证券投资基金、金元顺安沅楹债券型证券投资基金和金元顺安金元宝货币市场基金基金经理，上海交通大学理学硕士。曾任国联安基金管理有限公司数量策略分析员、固定收益高级研究员。2012 年 4 月加入金元顺安基金管理有限公司。9 年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。 |

注：

1、此处的任职日期、离任日期均指公司做出决定之日，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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、股票备选库管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等，重视交易执行环节的公平交易措施，启用投资交易系统内的公平交易模块，以确保公平对待各投资组合。在报告期内，本管理人对不同投资组合的交易价差、收益率进行分析，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《异常交易监控与报告制度》。本报告期，根据制度的规定，对交易进行了监控，未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年一季度我国经济呈现开门红。GDP 同比增速 6.9%，创 5 个季度以来新高，工业生产稳重有升，固定资产投资、进出口金额都有所回升，消费保持稳定。这是 2016 年供给侧结构性改革和房地产销售火爆所带来持续影响。伴随经济复苏，信用也延续扩张态势。一季度新增信贷 4.5 万亿，非标融资扩张迅速，社会融资总量同比 12.5%，远远高于 GDP 增速。大宗商品价格继续上涨，PPI 保持在 7.6% 的高位；金融泡沫和金融风险上升。监管层采取了中性偏紧的货币政策，央行对公开市场操作和 MLF 进行了一系列加息措施，深入推进 MPA 宏观审慎政策。银监会等部门出台一系列文件加强对影子银行的监管，切实促进金融去杠杆。在多种措施的作用下，资金面偏紧，债市急剧波动。而股市在供给侧改革和经济复苏的背景，稳步上涨。一季度上证综合指数上涨 1.83%；中债总指数下跌 1.43%

在报告期，本基金采取短久期债券策略，规避了流动性冲击的风险，并且获得良好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金业绩比较基准收益率为 0.3334%，A 类份额净值收益率为 0.8197%，超越业绩比较基准 0.4863%；B 类份额净值收益率为 0.8796%，超越业绩比较基准 0.5462%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前全球各经济体处于不同的周期，2017 年影响金融市场的因素比较复杂。具体看，美国就业市场和通胀水平接近政策目标，进入加息通道，但短期内“特朗普交易”有所减弱。日欧近期 PMI 有所反弹，显示经济有复苏迹象，但复苏动能非常微弱，显示经济仍在底部，其央行将继续采取宽松政策。中国在供给侧改革和居民房地产加杠杆的推动下，短期内信用扩张明显，通胀压力较大，金融体现风险隐现，对货币政策形成制约。因为一季度经济数据良好，政府对经济增长下滑的容忍度有所提高，监管层将保持中性货币政策，把金融防风险上升到主要位置。但随着房地产调控政策的深入，以及金融去杠杆的推进，预期下半年企业补库存周期结束，经济重回下行通道，有可能提升“稳增长”在政策中的比重。

在这样复杂的经济形势下，我们认为二季度流动性继续保持紧平衡，金融市场宽幅震荡，应该采取短久期防御策略，控制好流动性风险。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现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

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1 | 固定收益投资 | 2,025,033,077.74 | 42.20 |
| | 其中：债券 | 2,025,033,077.74 | 42.20 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 2,756,803,478.00 | 57.44 |
| | 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 | 6,859,084.21 | 0.14 |
| 4 | 其他资产 | 10,453,447.43 | 0.22 |
| 5 | 合计 | 4,799,149,087.38 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 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 | 7.25 | |
| | 其中：买断式回购融资 | 0.12 | |
| 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 | - | - |
| | 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

| 序号 | 发生日期 | 融资余额占基金资产净值的比例 (%) | 原因 | 调整期 |
|----|------------|--------------------|------|-------|
| 1 | 2017-01-09 | 28.67 | 巨额赎回 | 3个自然日 |

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 | 35 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 57 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 28 |

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不存在投资组合平均剩余期限超过 120 天的情况。

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 | 61.95 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 1.44 | - |
| 2 | 30天（含）—60天 | 15.56 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 0.62 | - |
| 3 | 60天（含）—90天 | 17.97 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的 | 1.03 | - |

| | | | |
|---|--------------------------|-------|---|
| | 浮动利率债 | | |
| 4 | 90天（含）—120天 | 2.08 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120天（含）—397天（含） | 2.30 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 99.86 | - |

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不存在投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

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 | 268,384,820.99 | 5.60 |
| | 其中：政策性金融债 | 268,384,820.99 | 5.60 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 219,931,211.78 | 4.59 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 1,536,717,044.97 | 32.05 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 2,025,033,077.74 | 42.23 |

| | | | |
|----|------------------------|----------------|------|
| 10 | 剩余存续期超过397天的 浮动利率债券 | 148,622,646.24 | 3.10 |
|----|------------------------|----------------|------|

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

| 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 | 111680975 | 16广州农村商业银行CD156 | 2,000,000 | 198,824,690.96 | 4.15 |
| 2 | 041654031 | 16陕煤化CP002 | 1,000,000 | 100,017,707.21 | 2.09 |
| 3 | 011698581 | 16潞安SCP007 | 1,000,000 | 99,923,390.55 | 2.08 |
| 4 | 111699793 | 16齐鲁银行 CD047 | 1,000,000 | 99,552,721.88 | 2.08 |
| 5 | 111680352 | 16江苏江南农 村商业银行 CD151 | 1,000,000 | 99,508,957.20 | 2.08 |
| 6 | 111699824 | 16泉州银行 CD144 | 1,000,000 | 99,485,763.35 | 2.07 |
| 7 | 111680217 | 16广东南海农 商行CD036 | 1,000,000 | 99,421,157.99 | 2.07 |
| 8 | 111714101 | 17江苏银行 CD101 | 1,000,000 | 99,106,844.99 | 2.07 |
| 9 | 111793770 | 17北京农商银 行CD018 | 1,000,000 | 99,106,844.99 | 2.07 |
| 10 | 111793807 | 17厦门国际银 行CD014 | 1,000,000 | 99,106,844.99 | 2.07 |

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 次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.1370% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.1277% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0688% |

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内无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

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未投资资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注**5.9.1 基金计价方法说明**

本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

5.9.2 本报告期内不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

5.9.3 本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.9.4 其他各项资产构成

| 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 | 10,368,444.43 |
| 4 | 应收申购款 | 85,003.00 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 10,453,447.43 |

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中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

| 项目 | 金元顺安金元宝 A 类 | 金元顺安金元宝 B 类 |
|----------------|---------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 83,503,075.63 | 3,829,116,347.43 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 24,645,936.71 | 6,079,873,139.49 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 54,314,707.59 | 5,167,412,959.94 |
| 报告期期末基金份额总额 | 53,834,304.75 | 4,741,576,526.98 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-------|----------------|--------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2017 年 1 月 9 日-2017 年 3 月 31 日 | 616,016,444.92 | 508,553,307.39 | - | 1,124,569,752.31 | 23.45% |
| | 2 | 2017 年 1 月 10 日-2017 年 2 月 7 日 | 300,126,115.68 | 1,001,854,575.47 | 1,301,980,691.15 | - | - |

产品特有风险

1、持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。

2、基金净值大幅波动的风险

高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。

3、基金规模较小导致的风险

高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2017 年 1 月 19 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安金元宝货币市场基金 2016 年第 4 季度报告；

2、2017 年 1 月 25 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安金元宝货币市场基金关于春节前两个工作日基金暂停申购、转换转入、定期定额投资业务公告

3、2017 年 3 月 17 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安金元宝货币市场基金更新招募说明书[2017 年 1 号]

4、2017 年 3 月 17 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安金元宝货币市场基金更新招募说明书摘要[2017 年 1 号]

5、2017 年 3 月 29 日，在《中国证券报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安金元宝货币市场基金 2016 年年度报告（正文）；

6、2017 年 3 月 29 日，在《中国证券报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安金元宝货币市场基金 2016 年年度报告（摘要）。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金元顺安金元宝货币市场基金募集注册的文件
- 2、《金元顺安金元宝货币市场基金基金合同》
- 3、《金元顺安金元宝货币市场基金基金招募说明书》
- 4、《金元顺安金元宝货币市场基金托管协议》
- 5、关于申请募集注册金元顺安金元宝货币市场基金的法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 8、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

金元顺安基金管理有限公司

中国（上海）自由贸易试验区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 3608 室

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间至办公地点进行查询，或登录本基金管理人网站 www.jysa99.com 查阅。投资者对本报告书存有疑问，可咨询本基金管理人金元顺安基金管理有限公司，本公司客服电话 400-666-0666、021-68881898。

金元顺安基金管理有限公司

二〇一七年四月二十四日