



# 中航航空宝货币市场基金 2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：中航基金管理有限公司

基金托管人：国泰君安证券股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本半年度报告已经全部董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金的基金合同规定，于 2017 年 8 月 21 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 25 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目 录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>37</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 债券回购融资情况.....	37
7.3 基金投资组合平均剩余期限.....	38
7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 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.....	39
7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	40
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.9 投资组合报告附注.....	40
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>41</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	41
8.3 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.....	42
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>42</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>42</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
10.2 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.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况.....	43
10.9 其他重大事件.....	43
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>45</b>
11.1 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.....	45
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	45

<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>45</b>
12.1 备查文件目录.....	45
12.2 存放地点.....	46
12.3 查阅方式.....	46

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中航航行宝货币市场基金
基金简称	航行宝货币基金
基金主代码	004133
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 1 月 25 日
基金管理人	中航基金管理有限公司
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	388,624,667.24 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险和保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取资产配置策略、个券选择策略、利用短期市场机会的灵活策略、资产支持证券投资策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合增值。未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。
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，基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

### 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		中航基金管理有限公司	国泰君安证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈韬	王健
	联系电话	010-57809535	021-38676252
	电子邮箱	chentao@avicfund.cn	wangj222@gtjas.com
客户服务电话		400-819-2660	95521

传真	010-56793194	021-38677819
注册地址	北京市朝阳区安立路 78、80 号 11 层 1101 内 1105 室	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
办公地址	北京市朝阳区安立路 78、80 号 11 层 1101 内 1105 室	上海市浦东新区银城中路 68 号 32 层
邮政编码	100101	200120
法定代表人	洪正华	杨德红

## 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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.avicfund.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中航基金管理有限公司	北京市朝阳区安立路 78、80 号 11 层 1101 内 1105 室

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2017 年 1 月 25 日 - 2017 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	6,486,148.11
本期利润	6,486,148.11
本期净值收益率	1.5022%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
期末基金资产净值	388,624,667.24
期末基金份额净值	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
累计净值收益率	1.5022%

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入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、本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 25 日，本报告期指 2017 年 1 月 25 日至 2017 年 6 月 30 日。

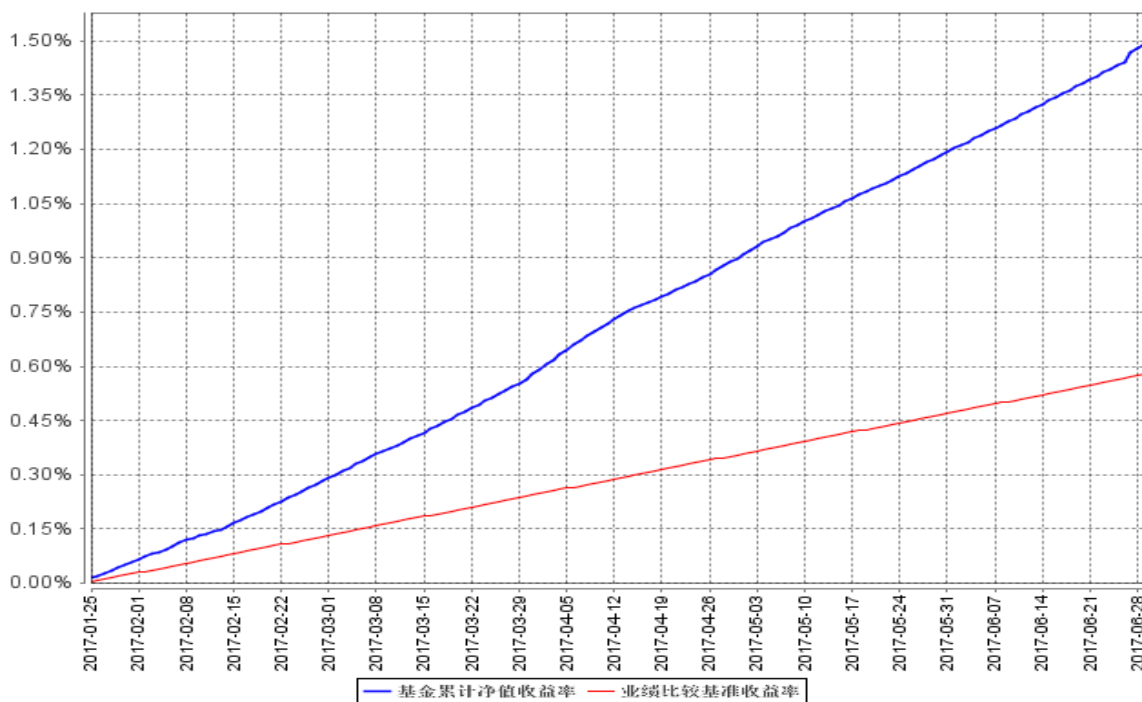
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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
过去一个月	0.3049%	0.0032%	0.1110%	0.0000%	0.1939%	0.0032%
过去三个月	0.9192%	0.0022%	0.3366%	0.0000%	0.5826%	0.0022%
自基金合同生效起至今	1.5022%	0.0021%	0.5807%	0.0000%	0.9215%	0.0021%

#### 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

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





## § 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

中航基金管理有限公司成立于 2016 年 6 月 16 日，是经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1249 号文许可批准设立、为客户提供专业基金管理服务的全国性基金管理公司。公司总部设在北京，注册资本为 10,000 万元人民币，经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截止 2017 年 6 月 30 日，基金管理人管理一只货币基金——中航航行宝货币市场基金，同时，管理多个特定客户资产投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
杜晓安	基金经理	2017 年 1 月 25 日	-	6 年	硕士研究生。曾供职于民生证券股份有限公司担任固定收益部交易经理、国都证券股份有限公司固定收益部投资经理。2016 年 9 月至今，担任中航基金管理有限公司固定收益部基金经理。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《中航航行宝货币市场基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和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 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度。在统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投

资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。同时，加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

#### **4.3.2 异常交易行为的专项说明**

本基金本报告期内不存在异常交易行为。未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。且不存在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超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

### **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**

在当前宏观经济数据、通胀数据达到阶段性高点的背景下，央行近期积极通过公开市场操作释放流动性，预计会以保持资金面维稳中性的操作方式，降低金融杠杆，债券的发行量相比于去年发行量明显减少。

从组合配置角度，本基金继续维持弹性的操作策略。在目前信用风险突发的情况下，保证防范风险，在利差重估过程中整体谨慎，关注分化、错杀和修正机会，配置需在安全范围内以利差保护为上。增加优质流动性券种配置比例，保持组合流动性安全，在充分预防可能出现的流动性压力的前提下，关注政策变化以及资金面短期波动的窗口机会，积极进行资产配置提升组合静态收益水平。

#### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

本报告期内，本基金基金份额净值收益率为 1.3430%，同期业绩比较基准收益率为 0.5865%。

本基金在上半年规模出现了一定的下滑，但收益上较一季度有一定的提高。在操作上，我们优先保证本基金的流动性安全。下一阶段的投资中，在资金宽松时点，适当增加杠杆，加强资金收益；在资金面短期波动的时点积极介入，适当增加交易频率，提高短期债券的二级溢价收益；在资金面较紧情况下，增配流动性好的长久期存款、存单以及跨季度逆回购提升静态收益，也取得了不错的业绩。

### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

中国经济企稳的迹象有目共睹——人民币汇率企稳、通胀数据好转、上半年 GDP 同比增速

6.9%。中国经济上半年运行出现积极变化，中国经济出现阶段性筑底迹象。短期中国经济阶段性可能呈现 U 型、W 型，中长期走势可能是近似的 L 型。受近期中国经济数据向好影响，部分海外投行纷纷上调 2017 年中国经济预期，花旗银行预计中国 2017 年 GDP 增速 6.8%。

采购经理人指数 (PMI) 高位盘整，在 2016 年 8 月份重返枯荣线，已经连续 11 个月站上枯荣线。当前新订单 PMI、产成品库存 PMI 都在有较大上行，从财新 PMI 指数来看，PMI 指数开始出现见顶回落迹象。

通胀高位回落，短期内可能见顶。从 PPI 指数来看，自从 2015 年 11 月出现阶段性底点以后，开始了连续 14 个月的上漲，不过自 2 月份以来，PPI 指数出开始见顶回落；和 PPI 指数类似，CPI 指数在年初到达 2.55% 以后，开始出现下滑，猪肉、鸡蛋等大宗商品价格环比同比都出现了不小幅度的下降，随着商品价格进入下降周期，未来 PPI、CPI 指数有可能继续回落。

#### 4.5.1 政策面

央行近期积极通过公开市场操作释放流动性，保证了债券市场的稳定，从市场的反应来看，资金面并没有因为央行稳健的货币政策而降低流动性，债市继续保持稳中有升态势。目前中国人民银行决定目前更多的是采用公开市场操作调节市场流动性，而不轻易使用降准、降息等力度大的工具，体现了央行的对于货币政策使用的谨慎态度。在央行通过提高 MLF、SLF 利率以后，国债期货并没有出现大幅度下跌，甚至出现反弹；债券在跨季阶段并没有出现资金紧张情况，资金面较为宽松，债市企稳迹象明显。

#### 4.5.2 信用风险层面

当前经济处于 L 型趋势，信用风险上升，但从信用事件的数量上来看，2017 年上半年信用事件相比于 2016 年上半年明显减少，出现的一些违约事件的违约主体更多的是以前已经违约过的主体；对于可能出现的信用事件，国家和政府积极准备、全力维稳，避免由信用风险导致的系统性风险，消除负面影响。

#### 4.5.3 供给层面

2017 年上半年，由于监管层对于债券发行的监管力度加大，债券的供给较去年同期明显降少，2017 年上半年政府企业债发行量仅为 891.60 亿元，同比减少了 72.62%；公司债发行量仅为 4139.4 亿元，同比减少了 71.19%，预计全年债券发行量将少于去年同期发行量，对债券市场形成一定利好。

本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格，强化投资风险控制，以确保组合安全性和流动性为首要任务，兼顾收益性。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况，平衡配置同业存款和债券投资，谨慎控制组合的信用配置，保持合理流动性资产配置，细致管理现金流，以控制

利率风险和应对组合规模波动，努力为投资人创造安全稳定的收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由投研、交易、基金事务、风险管理、合规等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金采用 1.00 元固定份额净值交易方式，自基金成立日起每日将实现的基金净收益分配给基金份额持有人，并按日结转为基金份额，使基金账面份额净值始终保持 1.00 元。

本基金本报告期内分配收益 6,486,148.11 元。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内未出现管理人对基金持有人数或基金资产净值预警情形。

## § 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，国泰君安证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在中航航行宝货币市场基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 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

本报告期内，本托管人根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中航航行宝货币市场基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日
<b>资产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	1,275,455.21
结算备付金		-
存出保证金		578.57
交易性金融资产	6.4.7.2	235,440,184.83
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		235,440,184.83
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	148,975,903.47
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	1,565,275.96
应收股利		-
应收申购款		1,629,000.00
递延所得税资产		-

其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		388,886,398.04
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年6月30日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		81,229.71
应付托管费		19,692.01
应付销售服务费		36,922.59
应付交易费用	6.4.7.7	14,722.86
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		44,979.38
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	64,184.25
负债合计		261,730.80
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	6.4.7.9	388,624,667.24
未分配利润	6.4.7.10	-
所有者权益合计		388,624,667.24
负债和所有者权益总计		388,886,398.04

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，航行宝货币基金基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 388,624,667.24 份。

本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 25 日，本报告期指 2017 年 1 月 25 日至 2017 年 6 月 30

日，无上年度可比期间数据。

## 6.2 利润表

会计主体：中航航行宝货币市场基金

本报告期：2017 年 1 月 25 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2017年1月25日(基金合同生效日)至2017年6月30日
<b>一、收入</b>		7,630,991.45
1.利息收入		7,590,270.57
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,657,141.29
债券利息收入		2,755,711.71
资产支持证券利息收入		30,380.91
买入返售金融资产收入		3,147,036.66
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		40,720.88
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	29,731.30
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	10,989.58
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.14	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-
<b>减：二、费用</b>		1,144,843.34
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	610,092.56

2. 托管费	6.4.10.2.2	147,901.15
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	277,314.81
4. 交易费用	6.4.7.15	91.92
5. 利息支出		42,158.65
其中：卖出回购金融资产支出		42,158.65
6. 其他费用	6.4.7.16	67,284.25
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		6,486,148.11
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,486,148.11

注：本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 25 日，本报告期指 2017 年 1 月 25 日至 2017 年 6 月 30 日，无上年度可比期间数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中航航行宝货币市场基金

本报告期：2017 年 1 月 25 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 25 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,486,148.11	6,486,148.11
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）	388,624,667.24	-	388,624,667.24



其中：1.基金申购款	1,799,233,240.34	-	1,799,233,240.34
2.基金赎回款	-1,410,608,573.10	-	-1,410,608,573.10
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）	-	-6,486,148.11	-6,486,148.11
五、期末所有者权益（基金净值）	388,624,667.24	-	388,624,667.24

注：本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 25 日，本报告期指 2017 年 1 月 25 日至 2017 年 6 月 30 日，无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 - 至 - 财务报表由下列负责人签署：

<u>陈四汝</u>	<u>程舟</u>	<u>程舟</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中航航行宝货币市场基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可[2016]3041 号文《关于准予中航航行宝货币市场基金注册的批复》批复，由中航基金管理有限公司依照《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《中航航行宝货币市场基金基金合同》（“基金合同”）等规定公开募集。经向中国证监会备案，于 2017 年 1 月 25 日募集成立。本基金的基金管理人为中航基金管理有限公司，基金托管人为国泰君安证券股份有限公司。

本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，基金合同生效日的基金份额总额为 520,655,938.43 份，有效认购户数为 324 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息折合基金份额 29,850.43 份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

### 6.4.2 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》、《中航航行宝货币市场基金基金合同》和中国证监会、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。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

## 6.4.4 重要会计政策和会计估计

### 6.4.4.1 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。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 1 月 25 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日。

### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 6.4.4.3 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股票投资和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。本基金持有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。

### 6.4.4.4 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,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于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。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；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。

#### 6.4.4.5 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。

#### 6.4.4.6 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。

#### 6.4.4.7 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。

#### 6.4.4.8 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。

#### 6.4.4.9 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。

#### 6.4.4.10 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额不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全部分配结转至应付收益科目，每日以红利再投资方式集中支付累计收益。

#### 6.4.4.11 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。

#### **6.4.4.12 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。

### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **6.4.5.1 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。

#### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[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政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2017年6月30日
活期存款	1,275,455.21
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	1,275,455.21

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末				
	2017年6月30日				
	摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度	
债券	交易所市场	6,033,074.41	6,008,400.00	-24,674.41	-0.0063%
	银行间市场	229,407,110.42	229,518,000.00	110,889.58	0.0285%
	合计	235,440,184.83	235,526,400.00	86,215.17	0.0222%

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 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	
	2017年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售金融资产	148,975,903.47	-
合计	148,975,903.47	-

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	5637.03
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	1,493,494.08
应收买入返售证券利息	66,144.55
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	0.30
合计	1,565,275.96

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	14,722.86
合计	14,722.86

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2017 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	64,184.25
合计	64,184.25

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2017 年 1 月 25 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	520,655,938.43	520,655,938.43
本期申购	1,278,577,301.91	1,278,577,301.91
本期赎回(以“-”号填列)	-1,410,608,573.10	-1,410,608,573.10
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	388,624,667.24	388,624,667.24

#### 6.4.7.10 未分配利润

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	6,486,148.11	-	6,486,148.11
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	-6,486,148.11	-	-6,486,148.11



本期末	-	-	-
-----	---	---	---

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月25日(基金合同生效日)至2017年6 月30日
活期存款利息收入	316,267.17
定期存款利息收入	1,336,749.99
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	4,122.55
其他	1.58
合计	1,657,141.29

#### 6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无买卖股票差价收入。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月25日(基金合同生效日)至2017年 6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	29,731.30
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	29,731.30

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017年1月25日(基金合同生效日)至2017年 6月30日
卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成交 总额	80,276,233.54
减:卖出债券(、债转股及债券到期兑付) 成本总额	79,751,357.03
减:应收利息总额	495,145.21
买卖债券差价收入	29,731.30

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益-赎回差价收入。

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益-申购差价收入。

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月25日(基金合同生效日)至2017年 6月30日
卖出资产支持证券成交总额	20,337,684.93
减:卖出资产支持证券成本总额	20,040,185.76
减:应收利息总额	286,509.59
资产支持证券投资收益	10,989.58

#### 6.4.7.14 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.15 交易费用

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月25日(基金合同生效日)至2017 年6月30日
----	--

交易所市场交易费用	91.92
银行间市场交易费用	-
合计	91.92

#### 6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月25日(基金合同生效日)至2017 年6月30日
审计费用	9,208.05
信息披露费	46,041.82
上清所账户维护费	6,067.19
中债登账户维护费	5,967.19
合计	67,284.25

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方关系	与本基金的关系
中航基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
国泰君安证券股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中航证券有限公司	基金管理人股东、基金代销机构

##### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金于 2017 年 1 月 25 日募集成立，无上年度可比期间的关联方交易。

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 债券交易**

序号	关联方名称	成交金额（本期）	占当期债券成交总额的比例（本期）（%）	成交金额（上年度可比期间）	占当期债券成交总额的比例（上年度可比期间）
1	国泰君安证券股份有限公司	46,663,962.74	100%	0	0%

**6.4.10.1.2 债券回购交易**

序号	关联方名称	成交金额（本期）	占当期债券成交总额的比例（本期）（%）	成交金额（上年度可比期间）	占当期债券成交总额的比例（上年度可比期间）
1	国泰君安证券股份有限公司	477,020,000.00	100%	0	0%

**6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

序号	关联方名称	当期佣金（本期）	占当期佣金总量的比例（本期）（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
1	国泰君安证券股份有限公司	2,455.45	27.24%	2,455.45	27.24%
2	中航证券有限公司	1,546.35	17.15%	1,546.35	17.15%

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月25日(基金合同生效日)至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日

当期发生的基金应支付的管理费	610,092.56	-
其中：支付销售机构的客户维护费	4,001.80	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.33% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	147,901.15	-

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.08% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.08\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

序号	(销售服务费) 关联方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费
1	中航基金管理有限公司	266,513.00
2	国泰君安证券股份有限公司	5,580.86
3	中航证券有限公司	1,171.43
合计		273,265.29

注：本基金的年销售服务费率为 0.15%。销售服务费计提的计算公式具体如下：

$$H = E \times \text{年销售服务费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日基金资产净值

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

序号	关联方名称	债券交易金额 →基金买入	债券交易金额 →基金卖出	基金逆回购→交易 金额	基金逆回购→利息 收入
1	国泰君安 证券股份 有限公司	0	0	152,964,979.67	112,410.94

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 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	上年度可比期间
	2017年1月25日(基金合同 生效日)至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30 日
基金合同生效日(2017年 1月25日)持有的基金份额	30,001,375.00	-
期初持有的基金份额	0.00	-
期间申购/买入总份额	30,555,583.08	-
期间因拆分变动份额	0.00	-
减:期间赎回/卖出总份额	0.00	-
期末持有的基金份额	60,556,958.08	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	15.5800%	-

**6.4.10.4.2 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**

序号	关联方名称	持有的基金份额 (本期末)	持有的基金份额 占基金总份额的 比例(本期末) (%)	持有的基金份 额(上年度可 比期间)	持有的基金份 额占基金总份 额的比例(上 年度可比期 间)(%)
----	-------	------------------	--------------------------------------	--------------------------	--

1	国泰君安证券股份有限公司	50,572,602.07	13.01%	-	-
---	--------------	---------------	--------	---	---

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金本报告期在基金托管人国泰君安证券股份有限公司无存款余额,同时也无相应存款利息收入。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接通过关联方购入证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

金额单位: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	备注
6,441,168.73	-	44,979.38	6,486,148.11	-

#### 6.4.12 期末(2017年6月30日)本基金持有的流通受限证券

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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而于期末流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有交易所债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资。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的是在力求基金资产安全性、流动性的基础上,追求超过业绩比较基准的稳定收益。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理办法主要通过定性分析和定量分析的方法去评估各种风险发生的可能损失。从定性分析的角度触发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,

及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系。

董事会对公司风险管理负有最终责任，董事会下设风险管理委员会与督察长。风险管理委员会主要负责审核和指导公司的风险管理政策，对公司的整体风险水平、风险控制措施的实施情况进行评价。督察长负责组织指导公司监察稽核工作，监督检查受托资产和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况。

经营管理层负责风险管理政策、风险控制措施的制定和落实，经营管理层下设风险控制委员会。风险控制委员会主要负责审议风险管理制度和流程，处置重大风险事件，促进风险管理文化的形成。

监察稽核部、风险管理部是风险管理的主要职能部门，其他各职能部门负责贯彻落实风险管理措施，执行风险识别、风险测量、风险控制、风险评价和风险报告等风险管理程序，并持续完善相应的内部控制制度和流程。

#### 6.4.13.2 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。

基金的银行存款存放在托管人和其他具有基金托管资格的股份制商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在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；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。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，不投资短期信用评级在 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。

于本报告期末，本基金未持有资产支持证券(上年度末：无)。

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。

##### 6.4.13.2.1 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	上年度末
--------	-----	------



	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
A-1	29,970,000.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	169,562,000.00	-
合计	199,532,000.00	-

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.2 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 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
AAA	6,008,400.00	-
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	6,008,400.00	-

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.3 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于开放日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于开放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，且能够通过出售所持有的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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

本基金主要投资于交易所及银行间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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6 月30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	1,275,455.21	-	-	-	-	-	1,275,455.21
存出保证 金	578.57	-	-	578.57	-	-	-
交易性金 融资产	89,779,498.42	79,710,232.23	-	235,440,184.83	-	-	-
买入返售 金融资产	148,975,000.00	-	-	148,975,000.00	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,565,275.96	-	-	-
应收申购	-	-	-	1,629,000.00	-	-	-

款							
其他资产				903.47			
资产总计	240,030,532.20	79,710,232.23	65,950,454.18			-3,195,179.43	388,886,398.04
负债							
应付管理人报酬						81,229.71	81,229.71
应付托管费				19,692.01			
应付销售服务费				36,922.59			
应付交易费用				14,722.86			
应付利润				44,979.38			
其他负债				64,184.25			
负债总计						261,730.80	261,730.80
利率敏感度缺口	240,030,532.20	79,710,232.23	65,950,454.18			-2,933,448.63	388,624,667.24

注：本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 25 日，本报告期指 2017 年 1 月 25 日至 2017 年 6 月 30 日，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2017 年 6 月 30 日，若市场利率变动 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产生重大变动。

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。

**6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	235,526,400.00	60.61	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	235,526,400.00	60.61	-	-

注：本基金主要投资于交易所市场和银行间同业市场交易的固定收益品种，未持有权益类证券及贵金属投资、权证投资等，因此无重大其他价格风险敞口。

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

本基金无其他价格风险敞口。

**6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险**

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

**6.4.14 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 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为 235,440,184.83 元，无属于第一层次或第三层次的余额。

## (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期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次未发生重大变动。

## (iii) 第三层次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 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

## (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。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	235,440,184.83	60.54
	其中：债券	235,440,184.83	60.54
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	148,975,903.47	38.31
	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	1,275,455.21	0.33
4	其他各项资产	3,194,854.53	0.82
5	合计	388,886,398.04	100.00

### 7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	0.92	
	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	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：本基金本报告期内债券回购融资余额占基金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

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

## 7.3 基金投资组合平均剩余期限

### 7.3.1 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	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	4

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

### 7.3.2 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	61.76	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	5.11	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	15.40	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	5.14	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	11.83	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		99.24	-

#### 7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

#### 7.5 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	30,034,494.98	7.73
	其中：政策性金融债	30,034,494.98	7.73
4	企业债券	6,033,074.41	1.55
5	企业短期融资券	69,937,413.27	18.00
6	中期票据	-	-
7	同业存单	129,435,202.17	33.31
8	其他	-	-
9	合计	235,440,184.83	60.58
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量	摊余成本	占基金资产净值
----	------	------	------	------	---------

			(张)		比例 (%)
1	111695525	16 包商银行 CD042	300,000	29,919,954.59	7.70
2	120240	12 国开 40	200,000	20,036,094.02	5.16
3	011756012	17 华能 SCP003	200,000	20,018,434.46	5.15
4	011753017	17 中电投 SCP005	200,000	19,981,977.59	5.14
5	041754018	17 沪城建 CP001	200,000	19,942,622.55	5.13
6	111798682	17 徽商银行 CD091	200,000	19,849,458.07	5.11
7	111710277	17 兴业银行 CD277	200,000	19,806,245.68	5.10
8	170203	17 国开 03	100,000	9,998,400.96	2.57
9	041759006	17 银川通联 CP001	100,000	9,994,378.67	2.57
10	111799385	17 乐山商行 CD064	100,000	9,987,806.24	2.57

### 7.7 “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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0266%
报告期内偏离度的最低值	-0.0532%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0164%

#### 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%。

### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

### 7.9 投资组合报告附注

#### 7.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为 1.00 人民币元。

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,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。



### 7.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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。

### 7.9.3 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	578.57
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,565,275.96
4	应收申购款	1,629,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,194,854.53

### 7.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
1,214	320,119.17	372,646,521.34	95.89%	15,978,145.90	4.11%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	896,793.34	0.23%
------------------	------------	-------

### 8.3 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	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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年1月25日）基金份额总额	520,655,938.43
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,278,577,301.91
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,410,608,573.10
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	388,624,667.24

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 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、基金托管人未出现重大人事变动情况。

### 10.3 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。

#### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

#### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金聘请中喜会计师事务所（特殊普通合伙），为本基金的审计机构。

#### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未出现管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

#### 10.7 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	交易单元数量	债券交易		债券回购交易	
		成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
国泰君安证券 股份有限公司	2	46,663,962.74	100.00%	477,020,000.00	100.00%

注 1：本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2：交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

#### 10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内偏离度绝对值不存在超过 0.5%的情况。

#### 10.9 其他重大事件

序	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
---	------	--------	--------

号			
1	中航航行宝货币市场基金合同摘要	中国证券报、上海证券报、 管理人网站	2017 年 1 月 14 日
2	中航航行宝货币市场基金托管协议	中国证券报、上海证券报、 管理人网站	2017 年 1 月 14 日
3	中航航行宝货币市场基金招募说明书	中国证券报、上海证券报、 管理人网站	2017 年 1 月 14 日
4	中航航行宝货币市场基金份额发售公告	中国证券报、上海证券报、 管理人网站	2017 年 1 月 14 日
5	关于中航航行宝货币市场基金提前结束募集的公告	中国证券报、上海证券报、 管理人网站	2017 年 1 月 20 日
6	中航航行宝货币市场基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、 管理人网站	2017 年 1 月 26 日
7	中航航行宝货币市场基金开放日常申购、赎回业务公告	中国证券报、管理人网站	2017 年 2 月 7 日
8	关于中航航行宝货币市场基金增加销售机构的公告	中国证券报、管理人网站	2017 年 3 月 10 日
9	中航航行宝货币市场基金 2017 年第 1 季度报告	中国证券报、管理人网站	2017 年 4 月 21 日
10	关于中航航行宝货币市场基金增加销售机构的公告	中国证券报、管理人网站	2017 年 5 月 18 日
11	关于中航航行宝货币市场基金开放定期定额投资业务的公告	中国证券报、管理人网站	2017 年 5 月 24 日
12	关于中航航行宝货币市场基金增加销售机构并开通定投业务的公告	中国证券报、管理人网站	2017 年 6 月 8 日
13	关于中航航行宝货币市场基金增加销售机构并开通定投业务的公告	中国证券报、管理人网站	2017 年 6 月 23 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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者超过 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	20170331~20170511	0.00	190,843,959.20	190,843,959.20	0.00	0.00%
	2	20170627~20170627	30,001,375.00	50,571,227.07	30,000,000.00	50,572,602.07	13.01%
	3	20170608~20170627	30,001,375.00	30,555,583.08	0.00	60,556,958.08	15.58%
	4	20170315~20170321	0.00	140,152,105.50	140,152,105.50	0.00	0.00%

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

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，并通过对货币市场利率变动的预期，进行积极的投资组合管理。上半年中，同业存单收益配置价值凸显，在投资组合占比较高；预计在下半年投资操作中，在资金面维稳情况下，考虑增加逆回购等操作，加强基金流动性风险管理。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会批准中航航行宝货币市场基金募集的文件
- 12.1.2 《中航航行宝货币市场基金基金合同》

12.1.3 《中航航行宝货币市场基金托管协议》

12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

12.1.5 报告期内中航航行宝货币市场基金在指定媒体上披露的各项公告

12.1.6 中国证监会要求的其他文件

## **12.2 存放地点**

中航基金管理有限公司，地址：北京市朝阳区安立路 78、80 号 11 层 1101 内 1105 室

## **12.3 查阅方式**

12.3.1 营业时间内到本公司免费查阅

12.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息：[www.avicfund.cn](http://www.avicfund.cn)

12.3.3 拨打本公司客户服务电话垂询：400-819-2660

中航基金管理有限公司

2017 年 8 月 29 日