

交银施罗德货币市场证券投资基金
2017 年第 3 季度报告
2017 年 9 月 30 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一七年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银货币
基金主代码	519588
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	5,004,994,218.37 份
投资目标	本基金属于货币市场基金，投资目标是在力求本金稳妥和资产充分流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法。
业绩比较基准	六个月银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资品种。

基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	交银货币 A	交银货币 B
下属两级基金的交易代码	519588	519589
报告期末下属两级基金的份额总额	435,660,008.93 份	4,569,334,209.44 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2017年7月1日-2017年9月30日)	
	交银货币 A	交银货币 B
1. 本期已实现收益	4,124,024.15	47,529,240.37
2. 本期利润	4,124,024.15	47,529,240.37
3. 期末基金资产净值	435,660,008.93	4,569,334,209.44

注：1、自2007年6月22日起，本基金实行销售服务费分级收费方式，分设两级基金份额：A级基金份额和B级基金份额。A级基金份额与B级基金份额的管理费、托管费相同，A级基金份额按照0.25%的年费率计提销售服务费，B级基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。在计算主要财务指标时，A级基金份额与分级前基金连续计算，B级基金份额按新设基金计算；

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。

3.2 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. 交银货币 A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①—③	②—④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.9233%	0.0008%	0.3277%	0.0000%	0.5956%	0.0008%

注：本基金收益分配按月结转份额。

2. 交银货币 B:

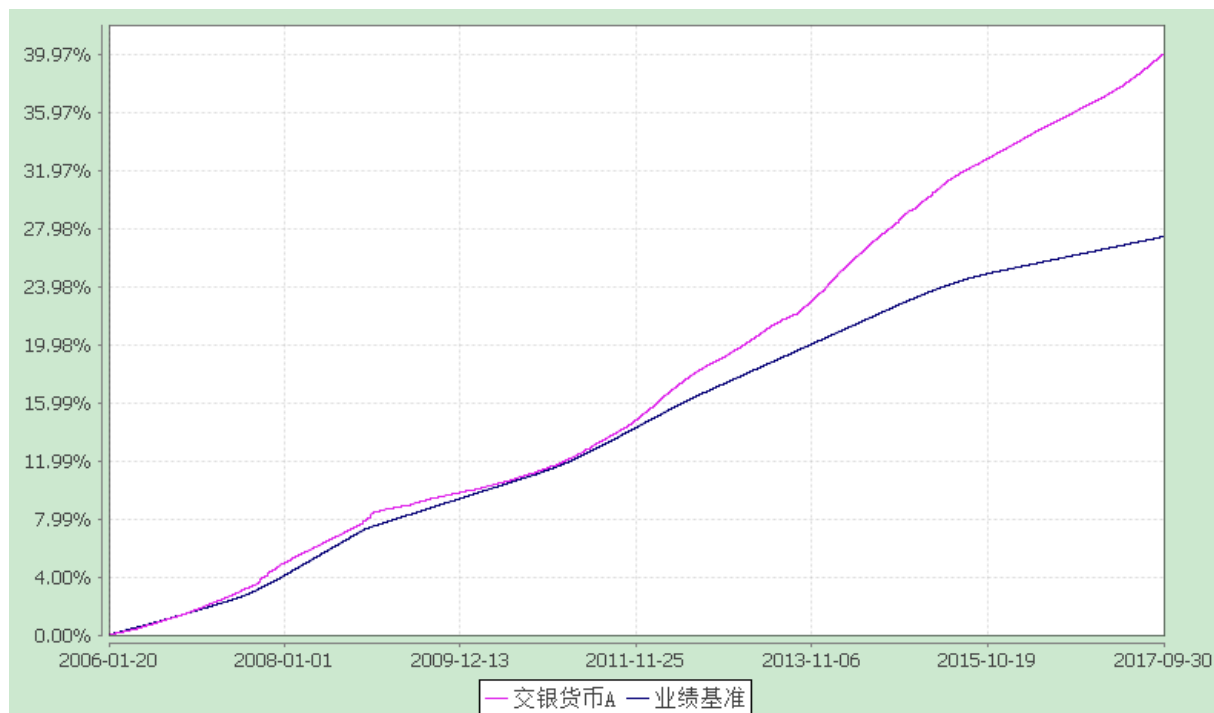
阶段	净值收益率 率①	净值收益率标准差 ②	业绩比较基准收益率 率③	业绩比较基准收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.9842%	0.0008%	0.3277%	0.0000%	0.6565%	0.0008%

注：本基金收益分配按月结转份额。

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

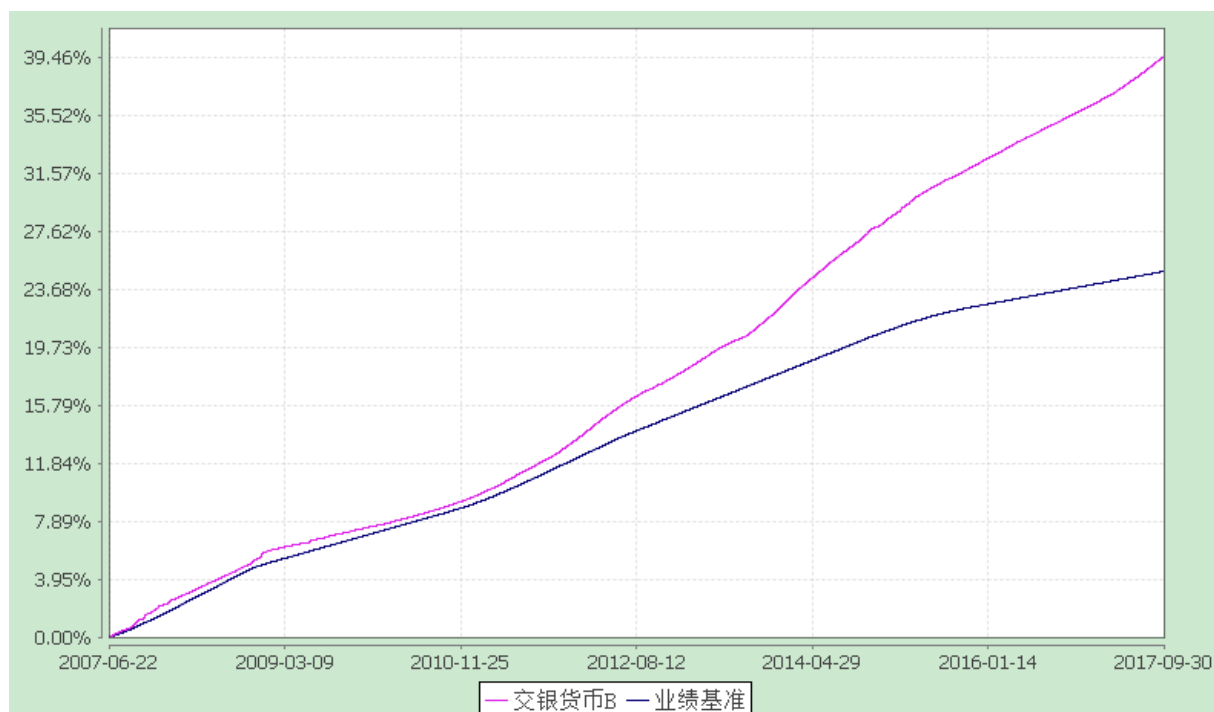
交银施罗德货币市场证券投资基金
 份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2006年1月20日至2017年9月30日)

1、交银货币 A



注：图示日期为2006年1月20日至2017年9月30日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

2、交银货币 B



注：图示日期为2007年6月22日至2017年9月30日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄莹洁	交银货币、交银理财21天债券、交银现金宝货币、交银丰享收益债券、交银丰泽收益债券、交银裕通纯债债券、交银活期通货币、交银天利宝货币、交银裕隆纯债债券、交银天鑫宝货币、交银天益宝货币、交银境尚收益债券的基金经理	2015-05-27	-	9年	黄莹洁女士，香港大学工商管理硕士、北京大学经济学、管理学双学士。历任中海基金管理有限公司交易员。2012年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任中央交易室交易员。
连端清	交银货币、交银理财60天债券、交银丰盈收益债券、交银现金宝货币、交银丰	2015-10-16	-	4年	连端清先生，复旦大学经济学博士。历任交通银行总行金融市场部、湘财证券研究所研究员、中航信托资产管理部投资经理。2015年加入交银施

	润收益债券、 交银活期通 货币、交银 天利宝货币、 交银裕兴纯 债债券、交 银裕盈纯债 债券、交银 裕利纯债债 券、交银裕 隆纯债债券、 交银天鑫宝 货币、交银 天益宝货币、 交银境尚收 益债券的基 金经理				罗德基金管理有限公 司。
--	---	--	--	--	-----------------

注：1、本表所列基金经理（助理）任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司作出决定并公告(如适用)之日为准；

2、本表所列基金经理（助理）证券从业年限中的“证券从业”的含义遵从中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；

3、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资

建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过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。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 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。本报告期内，本公司管理的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没有超过该证券当日总成交量 5% 的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内，经济数据连续低于预期，除了环保限产的政策影响，今年上半年支撑力较强的因素如房地产、基建和出口均显出一定的疲态。通胀方面，低于季节性周期变化的食品价格显著拉低 CPI 同比，但是非食品项持续高于其季节性周期变化，其中原油、服务类价格上涨是主因。货币政策稳健中性的基调不变，流动性总体紧平衡。

基金操作方面，我们仍旧维持低杠杆、短久期的操作思路，多投资于估值波动较小的银行存款与回购等，组合整体流动性良好。九月末视组合流动性情况则适当拉长久期，增配了部分高评级的同业存单等资产，提高了组合收益。

展望四季度，此前快速增加的理财、同业存单规模已逐步降低增速，这表明金融去杠杆已经颇有成效，但是我们预计去杠杆政策仍将延续，货币政策将会保持不紧不松的状态，流动性压力会始终存在。本基金将根据不同资产收益率的动态变化，适时调整组合结构，根据期限利差动态调整组合杠杆率，通过对市场利率的前瞻性判断进行合理有效的久期管理，严格控制信用风险、流动性风险和利率风险，努力为持有人创造稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，交银货币 A 净值收益率为 0.9233%，同期业绩比较基准收益率为 0.3277%；交银货币 B 净值收益率为 0.9842%，同期业绩比较基准收益率为 0.3277%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	2,798,739,845.52	55.75
	其中：债券	2,730,804,845.52	54.40
	资产支持证券	67,935,000.00	1.35
2	买入返售金融资产	304,647,024.97	6.07
	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	1,891,339,911.22	37.68
4	其他资产	25,362,905.44	0.51
5	合计	5,020,089,687.15	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	4.40	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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银行间市场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%。

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	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	96
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

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	8.51	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	29.73	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	16.71	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	13.94	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天 (含)	30.90	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

合计	99.79	-
----	-------	---

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

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期限未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	258,912,114.72	5.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	469,843,243.87	9.39
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,002,049,486.93	40.00
8	其他	-	-
9	合计	2,730,804,845.52	54.56
10	剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本（元）	占基金资产 净值比例 (%)
1	111785832	17 青岛银行 CD167	1,700,000	166,228,524.14	3.32
2	111720223	17 广发银行 CD223	1,400,000	137,010,887.94	2.74
3	071746002	17 国元证券 CP002	1,000,000	99,991,768.47	2.00
4	011764063	17 京能源	1,000,000	99,954,896.58	2.00

		SCP002			
5	111717164	17 光大银行 CD164	1,000,000	99,589,120.12	1.99
6	111782385	17 广州银行 CD063	1,000,000	99,548,541.91	1.99
7	111712174	17 北京银行 CD174	1,000,000	99,521,600.03	1.99
8	111710502	17 兴业银行 CD502	1,000,000	98,985,686.89	1.98
9	111781250	17 锦州银行 CD202	1,000,000	98,663,487.08	1.97
10	111782104	17 长安银行 CD059	1,000,000	98,476,787.11	1.97

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	0.0322%
报告期内偏离度的最低值	-0.0156%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0152%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内未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

本基金本报告期内未存在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序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	146534	春申 1 优	500,000	50,000,000.00	1.00

2	1789045	17 上和 1A1	500,000	17,915,000.00	0.36
---	---------	--------------	---------	---------------	------

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和摊余成本逐日摊销计算损益。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,236.67
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	13,070,335.59
4	应收申购款	12,286,183.18
5	其他应收款	150.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	25,362,905.44

5.9.4 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	交银货币A	交银货币B
报告期期初基金份额总额	498,254,340.35	3,627,160,871.37
报告期期间基金总申购份额	765,934,158.71	8,158,345,113.86
报告期期间基金总赎回份额	828,528,490.13	7,216,171,775.79

报告期期末基金份额总额	435,660,008.93	4,569,334,209.44
-------------	----------------	------------------

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额级别调整、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出、份额级别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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	B类份额红利再投	2017-07-03	186,060.02	186,060.02	-
2	B类份额赎回	2017-07-17	- 61,065,184.8 3	- 61,157,047.59	-
合计			- 60,879,124.8 1	- 60,970,987.57	

注：本基金管理人本报告期末持有本基金A类份额0.00份，占本基金期末A类基金总份额的0.00%；持有本基金B类份额0.00份，占本基金期末B类基金总份额的0.00%。

§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者超过20%的时	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		间区间					
机构	1	2017/7/1- 2017/9/30	1,000, 779,2 71.02	9,732, 688.4 1	-	1,010,511,9 59.43	20.19%
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对本基金带来流动性冲击，从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准交银施罗德货币市场证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德货币市场证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德货币市场证券投资基金之法律意见书；
- 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、报告期内交银施罗德货币市场证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com, www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。