

# 长城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：长城基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 10 月 27 日

## § 1 重要提示

本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。

本基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 25 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。

本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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|             |  |        |        |
|-------------|--|--------|--------|
| 基金简称        | 长城货币   |        |        |
| 基金主代码       | 200003   |        |        |
| 基金运作方式      | 契约型开放式   |        |        |
| 基金合同生效日     | 2005 年 5 月 30 日  |        |        |
| 报告期末基金份额总额  | 9,602,130,820.76 份   |        |        |
| 投资目标        | 在本金安全和足够流动性的前提下，寻求货币资产稳定的收益。   |        |        |
| 投资策略        | 一级资产配置策略：根据宏观经济研究，分析市场趋势和政府政策变化，决定基金投资组合的平均剩余期限。根据债券的信用评级及担保状况，决定组合的信用风险级别。二级资产配置策略：根据不同类别资产的剩余期限结构、流动性指标、收益率水平、市场偏好、法律法规对货币市场基金的限制、基金合同、目标收益、业绩比较基准、估值方式等决定不同类别资产的配置比例。三级资产配置策略：根据明细资产的剩余期限、资信等级、流动性指标，确定构建基金投资组合的投资品种。 |        |        |
| 业绩比较基准      | 税后银行活期存款利率   |        |        |
| 风险收益特征      | 本基金在证券投资基金中属于高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。  |        |        |
| 基金管理人       | 长城基金管理有限公司   |        |        |
| 基金托管人       | 华夏银行股份有限公司   |        |        |
| 下属分级基金的基金简称 | 长城货币 A   | 长城货币 B | 长城货币 E |
| 下属分级基金的交易代码 | 200003   | 200103 | 000861 |

|                 |                       |                       |                    |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,258,961,909.41<br>份 | 5,331,160,760.97<br>份 | 12,008,150.38<br>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） |                  |               |
|-------------|---------------------------|------------------|---------------|
|             | 长城货币 A                    | 长城货币 B           | 长城货币 E        |
| 1. 本期已实现收益  | 38,776,217.91             | 51,599,991.24    | 128,831.47    |
| 2. 本期利润     | 38,776,217.91             | 51,599,991.24    | 128,831.47    |
| 3. 期末基金资产净值 | 4,258,961,909.41          | 5,331,160,760.97 | 12,008,150.38 |

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

###### 长城货币 A

| 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 | 0.9406% | 0.0004%   | 0.0882%    | 0.0000%       | 0.8524% | 0.0004% |

###### 长城货币 B

| 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 | 1.0017% | 0.0004%   | 0.0882%    | 0.0000%       | 0.9135% | 0.0004% |

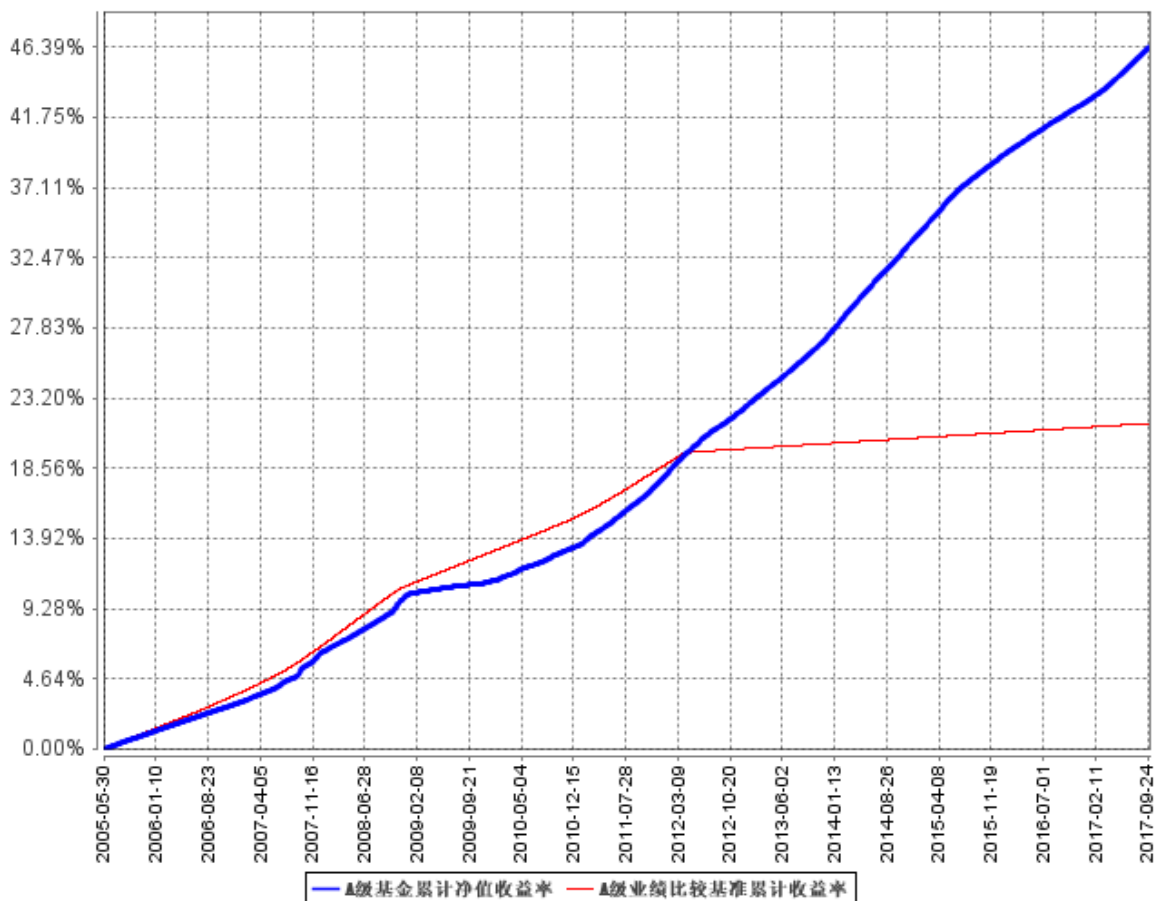
###### 长城货币 E

| 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 | 0.9782% | 0.0004%   | 0.0882%    | 0.0000%       | 0.8900% | 0.0004% |

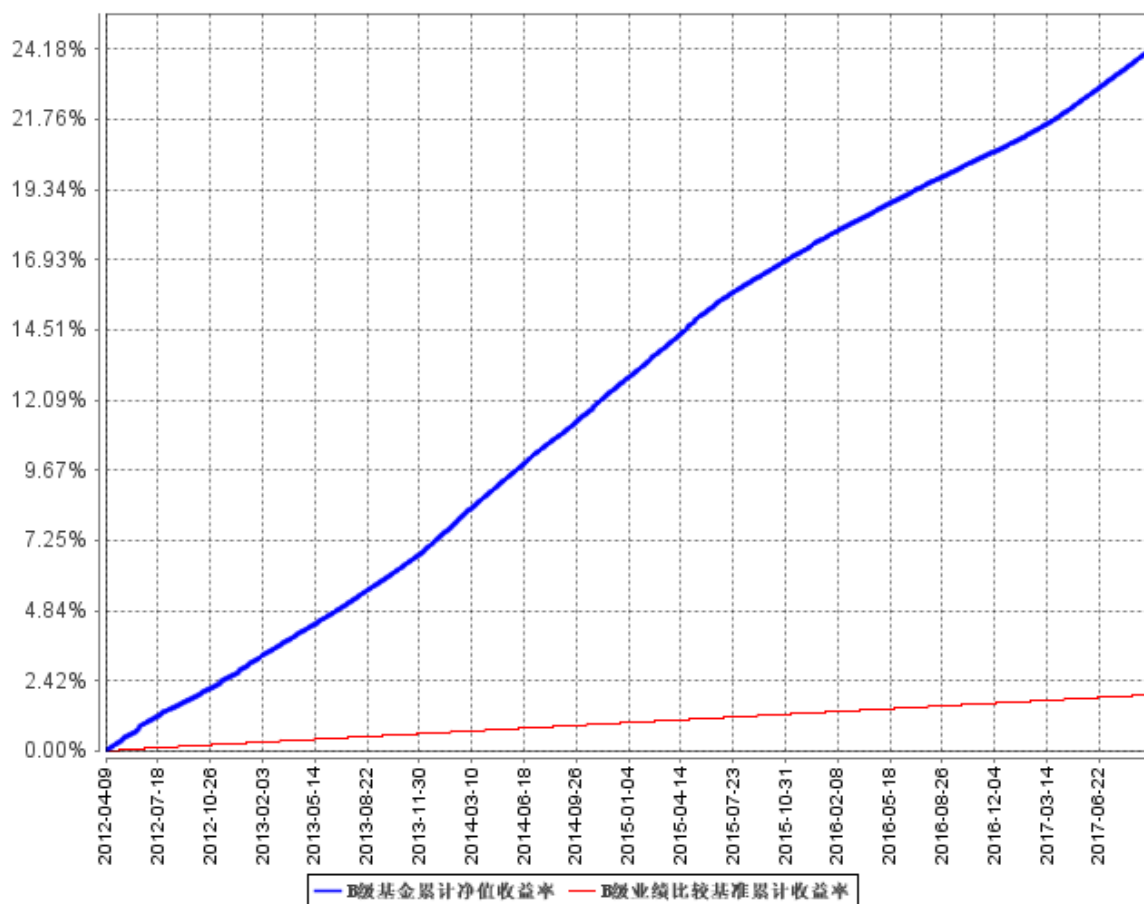
注：本基金收益分配按日结转份额。

### 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

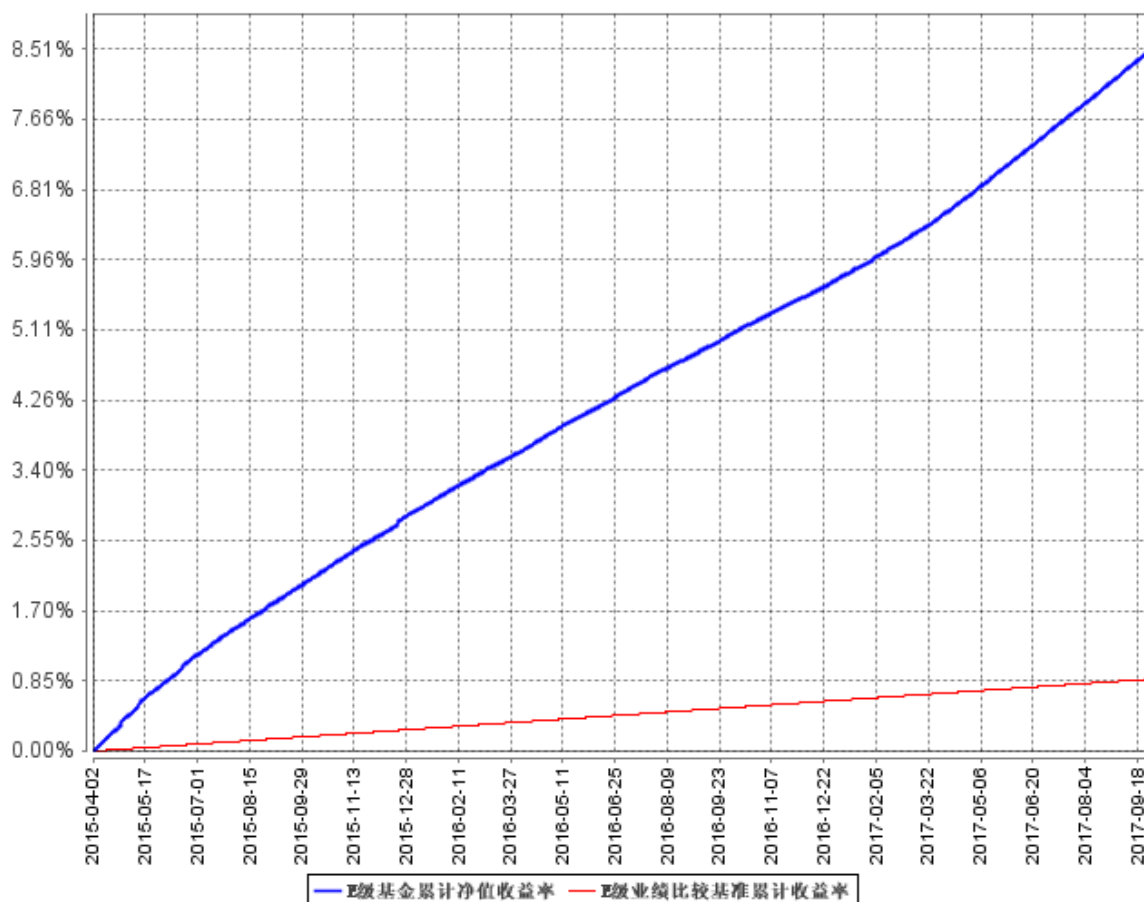
**A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



B级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



**E级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**



注：本基金合同规定本基金的组合配置比例范围为：央行票据：0—80%，回购 0—70%，短期债券 0—80%，同业存款/现金比例 0—70%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起 3 个月，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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 |        |   |
| 邹德立 | 长城货币市场基金、长城工资宝货币市场基金基 | 2011年10月19日 | -    | 8年     | 男，中国籍，武汉大学经济学学士、华中科技大学工程硕士。曾就职于深圳农村商业银行总行资金部，从事债券投资与研究工作。2009年3月进 |

|  |     |  |  |  |                                   |
|--|-----|--|--|--|-----------------------------------|
|  | 金经理 |  |  |  | 入长城基金管理有限公司，任运行保障部债券交易员，兼固定收益研究员。 |
|--|-----|--|--|--|-----------------------------------|

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《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了《证券投资基金法》、《长城货币市场证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在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，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，没有出现基金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% 的现象。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

国际上，美国经济增速放缓，美元持续回落，最新非农就业人数首现负增长；欧洲区德国和英国等经济增长持续强劲；亚洲韩日经济低迷。国内方面，消费平稳增长，基建投资回落，进出口增速回落但贸易顺差回升，地产一二线受控但三四线量价齐升，中上游工业品价格普涨但整体通胀压力不大。预计 3 季度 GDP 增速 6.8%。央行货币政策中性，银行宽松但非银紧张，回购利率

季末大幅上行，债券收益率全季震荡运行，季末 AA+级短期融资券和 AAA 级同业存单收益率在 4.3%-4.5%附近。

回顾本基金 3 季度的投资，我们基于震荡行情的判断，在收益率高点加大同业存单和回购资产投资，保持中高组合久期。预计 2017 年 4 季度短端债券市场收益率将出现分化，年末前到期资产收益率下行，跨年资产和 AA+评级资产收益率存在上行压力，重点防范信用风险和利率风险。我们将根据经济基本面及政策面的变化，适时优化组合配置，把握流动性、收益性和风险性三者的平衡。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值收益率 A 级为 0.9406%、B 级为 1.0017%、E 级为 0.9782%，业绩比较基准收益率为 0.0882%。

#### 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，本基金无需要说明的情况。

### § 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            | 7,782,721,128.37  | 74.15        |
|    | 其中：债券             | 7,782,721,128.37  | 74.15        |
|    | 资产支持证券            | -                 | -            |
| 2  | 买入返售金融资产          | 1,661,421,932.12  | 15.83        |
|    | 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      | 1,000,322,705.20  | 9.53         |
| 4  | 其他资产              | 51,755,479.60     | 0.49         |
| 5  | 合计                | 10,496,221,245.29 | 100.00       |

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目           | 占基金资产净值的比例（%） |
|----|--------------|---------------|
| 1  | 报告期内债券回购融资余额 | 8.86          |



|    |              |                |               |
|----|--------------|----------------|---------------|
|    | 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 | 887,949,028.07 | 9.25          |
|    | 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

注：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    | 104 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 105 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 74  |

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过 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                 | 23.85              | 9.25               |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 2  | 30 天(含)-60 天           | 16.34              | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 3  | 60 天(含)-90 天           | 21.20              | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 4  | 90 天(含)-120 天          | 6.93               | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 5  | 120 天(含)-397 天（含）      | 40.45              | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |

|    |        |      |
|----|--------|------|
| 合计 | 108.77 | 9.25 |
|----|--------|------|

#### 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

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生违规超过 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                 | 1,407,235,756.22 | 14.66        |
|    | 其中：政策性金融债            | 1,407,235,756.22 | 14.66        |
| 4  | 企业债券                 | -                | -            |
| 5  | 企业短期融资券              | 1,199,680,691.30 | 12.49        |
| 6  | 中期票据                 | -                | -            |
| 7  | 同业存单                 | 5,175,804,680.85 | 53.90        |
| 8  | 其他                   | -                | -            |
| 9  | 合计                   | 7,782,721,128.37 | 81.05        |
| 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  | 170408    | 17 农发 08       | 4,000,000 | 399,754,110.04 | 4.16         |
| 2  | 111719232 | 17 恒丰银行 CD232  | 4,000,000 | 398,816,511.20 | 4.15         |
| 3  | 170410    | 17 农发 10       | 3,900,000 | 388,767,577.33 | 4.05         |
| 4  | 111780373 | 17 佛山农商行 CD009 | 3,000,000 | 296,658,712.33 | 3.09         |
| 5  | 111711324 | 17 平安银行 CD324  | 3,000,000 | 295,847,916.81 | 3.08         |
| 6  | 111711403 | 17 平安银行 CD403  | 3,000,000 | 293,088,076.52 | 3.05         |
| 7  | 111780190 | 17 龙江银行 CD152  | 2,500,000 | 244,306,475.91 | 2.54         |
| 8  | 011752011 | 17 物产中大 SCP003 | 2,000,000 | 199,977,116.35 | 2.08         |
| 9  | 110236    | 11 国开 36       | 2,000,000 | 199,902,344.05 | 2.08         |
| 10 | 170203    | 17 国开 03       | 2,000,000 | 199,779,484.51 | 2.08         |

## 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                   | 0.1241% |
| 报告期内偏离度的最低值                   | 0.0455% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值        | 0.0887% |

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内负偏离度的绝对值未发生达到或超过 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

注：本基金本报告期内正偏离度的绝对值未发生达到或超过 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。本基金通过每日分红使得基金份额的净值始终维持在 1.0000 元。

### 5.9.2

本报告期内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，或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚，不存在需说明的证券投资决策程序。

### 5.9.3 其他资产构成

| 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    | 48,922,849.48 |
| 4  | 应收申购款   | 2,831,606.62  |
| 5  | 其他应收款   | 1,023.50      |

|   |      |               |
|---|------|---------------|
| 6 | 待摊费用 | -             |
| 7 | 其他   | -             |
| 8 | 合计   | 51,755,479.60 |

#### 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           | 长城货币 A           | 长城货币 B           | 长城货币 E        |
|--------------|------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 4,184,140,580.39 | 4,124,780,982.12 | 29,023,524.76 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,279,286,480.25 | 5,355,317,937.47 | 11,957,556.66 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 3,204,465,151.23 | 4,148,938,158.62 | 28,972,931.04 |
| 报告期期末基金份额总额  | 4,258,961,909.41 | 5,331,160,760.97 | 12,008,150.38 |

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本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

注：本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

### § 9 备查文件目录

#### 9.1 备查文件目录

1. 本基金设立等相关批准文件
2. 《长城货币市场证券投资基金基金合同》
3. 《长城货币市场证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件 营业执照

6. 基金托管人业务资格批件 营业执照

7. 中国证监会规定的其他文件

## 9.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层

## 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，如有疑问，可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话：0755-23982338

客户服务电话：400-8868-666

网站：[www.ccfund.com.cn](http://www.ccfund.com.cn)