

东方金元宝货币市场基金 2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：东方基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年一月十九日

§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根据本基金合同规定，于 2018 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方金元宝货币
基金主代码	001987
交易代码	001987
前端交易代码	001987
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 23 日
报告期末基金份额总额	768,547,442.92 份
投资目标	在确保本金安全的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金结合自上而下和自下而上的分析，在保证资产的安全性和流动性的前提下，进行积极的投资组合管理，追求基金的长期、稳定增值。
业绩比较基准	七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，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。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
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 10 月 1 日 — 2017 年 12 月 31 日 ）
1. 本期已实现收益	9,340,227.67
2. 本期利润	9,340,227.67
3. 期末基金资产净值	768,547,442.92

注：①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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

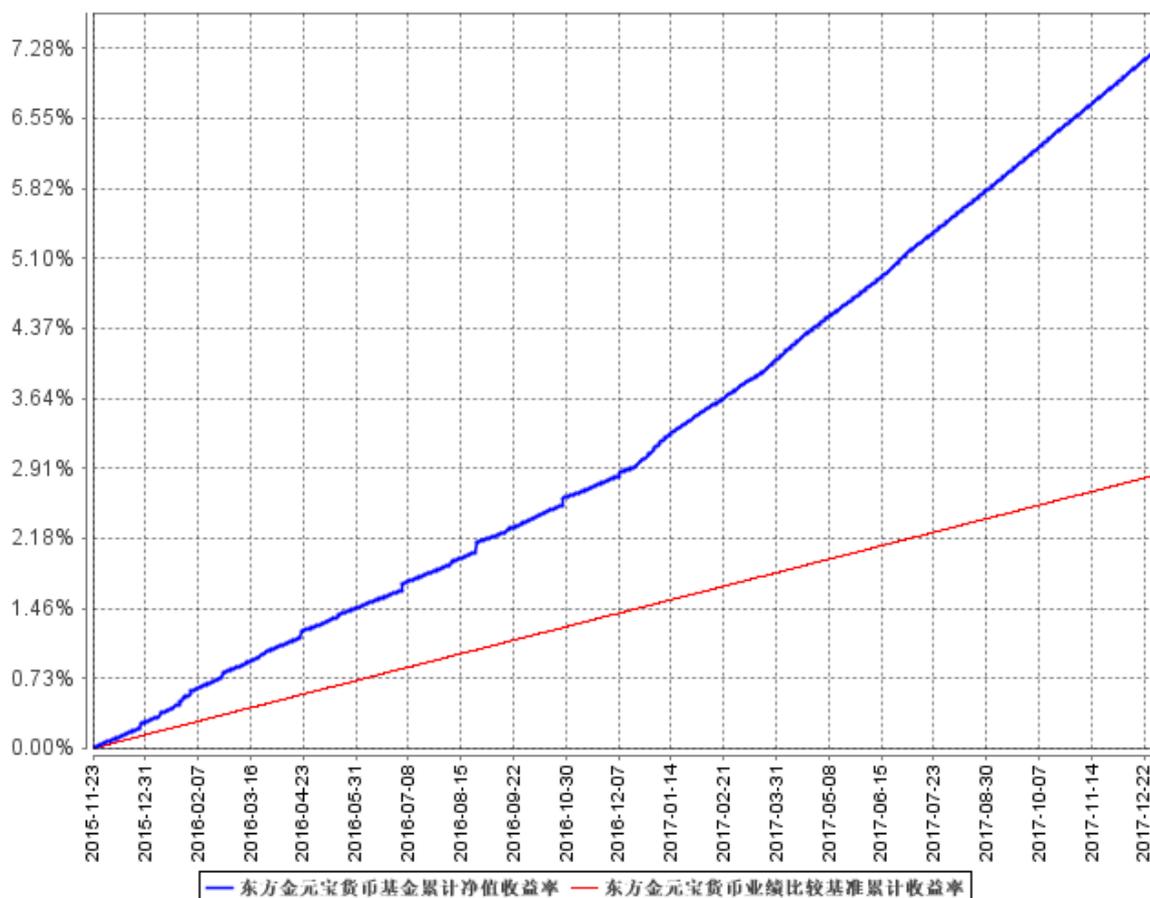
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.0490%	0.0008%	0.3403%	0.0000%	0.7087%	0.0008%

注：本基金每日分配收益，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

东方金元宝货币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		
姚航（女士）	本基金基金经理、固定收益部副总经理、投资决策委员会委员	2015年11月23日	-	13年	固定收益部副总经理，投资决策委员会委员，中国人民大学工商管理硕士，13年证券从业经历。曾就职于嘉实基金管理有限公司运营部。2010年10月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任债券交易员、东方金账簿货币市场证券投

					<p>资基金基金经理助理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方赢家保本混合型证券投资基金基金经理、东方保本混合型开放式证券投资基金（于 2017 年 5 月 11 日起转型为东方成长收益平衡混合型基金）基金经理、东方民丰回报赢安定期开放混合型证券投资基金（于 2017 年 9 月 13 日起转型为东方民丰回报赢安混合型证券投资基金）基金经理，现任东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理、东方成长收益平衡混合型证券投资基金基金经理、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方金元宝货币市场基金基金经理、东方金证通货币市场基金基金经理、东方岳灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方民丰回报赢安混合型证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

注：①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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遵规守信情况的说明

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方金元宝货币市场基金合同》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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订），制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，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。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金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 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

从基本面来看，2017 年四季度全球经济增长向好，国内宏观小幅下台阶；固定资产投资趋势性下滑，1-11 月份全国固定资产投资增长 7.2%，资金约束、政策收紧将成为基建投资、地产投资大幅增长的桎梏，出口受益于外需回暖等因素仍保持在相对景气区间，未来重点关注融资需求的回落。

从政策面来看，2017 年四季度金融去杠杆政策仍在推进，资管新规意见稿、商业银行流动

性风险管理办法等监管规则陆续出台，严厉打击同业套利、多层嵌套等金融乱象，重塑大资管行业业态，机构行为调整逐步开始；货币政策方面，中央经济工作会议提及稳健的货币政策要保持中性，管住货币供给总闸门，政策基调未变。

从资金面来看，2017 年四季度央行公开市场操作削峰填谷，总量均衡，但流动性的时点性冲击依然存在；对于 2018 年跨年、跨春节等流动性需求，央行将通过普惠金融降准措施落地、63 天逆回购、临时准备金动用安排等方式进行对冲；在金融去杠杆、美联储再度加息、国内超储率偏低的环境下，央行上调公开市场政策利率 5BP，货币利率中枢易升难降。

报告期内，本基金规模变化较大，在极力做好流动性管理的同时抓住了年末资金紧张的时点，重点配置了三个月、六个月的存款及 cd，取得较好收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，本基金净值增长率为 1.0490%，业绩比较基准收益率为 0.3403%，高于业绩比较基准 0.7087%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量低于二百人或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	553,252,917.67	64.06
	其中：债券	553,252,917.67	64.06
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	89,962,494.94	10.42
	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	217,296,855.86	25.16
4	其他资产	3,163,874.79	0.37
5	合计	863,676,143.26	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	6.85
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	94,464,512.76	12.29
	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

在本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过资产净值的 20% 的情况。

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	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	102
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

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	30.85	12.29
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	11.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	32.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	2.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	34.52	-
	其中：剩余存续期超过	-	-

	397 天的浮动利率债		
	合计	111.97	12.29

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	59,959,902.53	7.80
	其中：政策性金融债	59,959,902.53	7.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	493,293,015.14	64.19
8	其他	-	-
9	合计	553,252,917.67	71.99
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	111720281	17 广发银行 CD281	800,000	79,306,203.06	10.32
2	111708386	17 中信银行 CD386	400,000	39,772,965.04	5.18
3	111709453	17 浦发银行 CD453	400,000	39,264,068.36	5.11
4	111719218	17 恒丰银行 CD218	300,000	29,940,897.72	3.90
5	111781615	17 昆仑银行 CD030	300,000	29,915,998.91	3.89
6	111789443	17 宁波银行 CD226	300,000	29,790,907.89	3.88
7	111718454	17 华夏银行 CD454	300,000	29,739,721.89	3.87

8	111710633	17 兴业银行 CD633	300,000	29,373,403.00	3.82
8	111718459	17 华夏银行 CD459	300,000	29,373,403.00	3.82
9	111713073	17 浙商银行 CD073	300,000	29,283,593.76	3.81
10	111712224	17 北京银行 CD224	300,000	28,935,203.85	3.76

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	0.0249%
报告期内偏离度的最低值	-0.1336%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0425%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内不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

本基金本报告期内不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

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 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价。

5.9.2

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未发现存在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

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	3,162,773.79
4	应收申购款	1,101.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,163,874.79

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	815,271,445.15
报告期期间基金总申购份额	1,023,484,217.05
报告期期间基金总赎回份额	1,070,208,219.28
报告期期末基金份额总额	768,547,442.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

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	20171001 至 20171231	304,602,787.56	0.00	100,000,000.00	207,602,028.91	27.01%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。

(1) 当持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本，可能造成基金净值的波动。

(2) 当上述投资者赎回触发基金合同约定的巨额赎回情形时，基金管理人可以根据基金合同约定进行相应处理，可能会影响投资者赎回。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方金元宝货币市场基金基金合同》
- 二、《东方金元宝货币市场基金托管协议》
- 三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.orient-fund.com）查阅。

东方基金管理有限责任公司

2018 年 1 月 19 日