

# 英大现金宝货币市场基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：英大基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 24 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 23 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	英大现金宝货币
场内简称	-
交易代码	000912
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 12 月 10 日
报告期末基金份额总额	863,085,354.23 份
投资目标	本基金投资于固定收益类资产，在有效控制投资组合风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，追求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金投资策略将结合现金需求安排和货币市场利率预测，在保证基金资产安全性和流动性的基础上，获取较高的收益。
业绩比较基准	同期 7 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

	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	英大基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

### §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（2018年7月1日—2018年9月30日）
1. 本期已实现收益	6,663,381.18
2. 本期利润	6,663,381.18
3. 期末基金资产净值	863,085,354.23

注：①所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

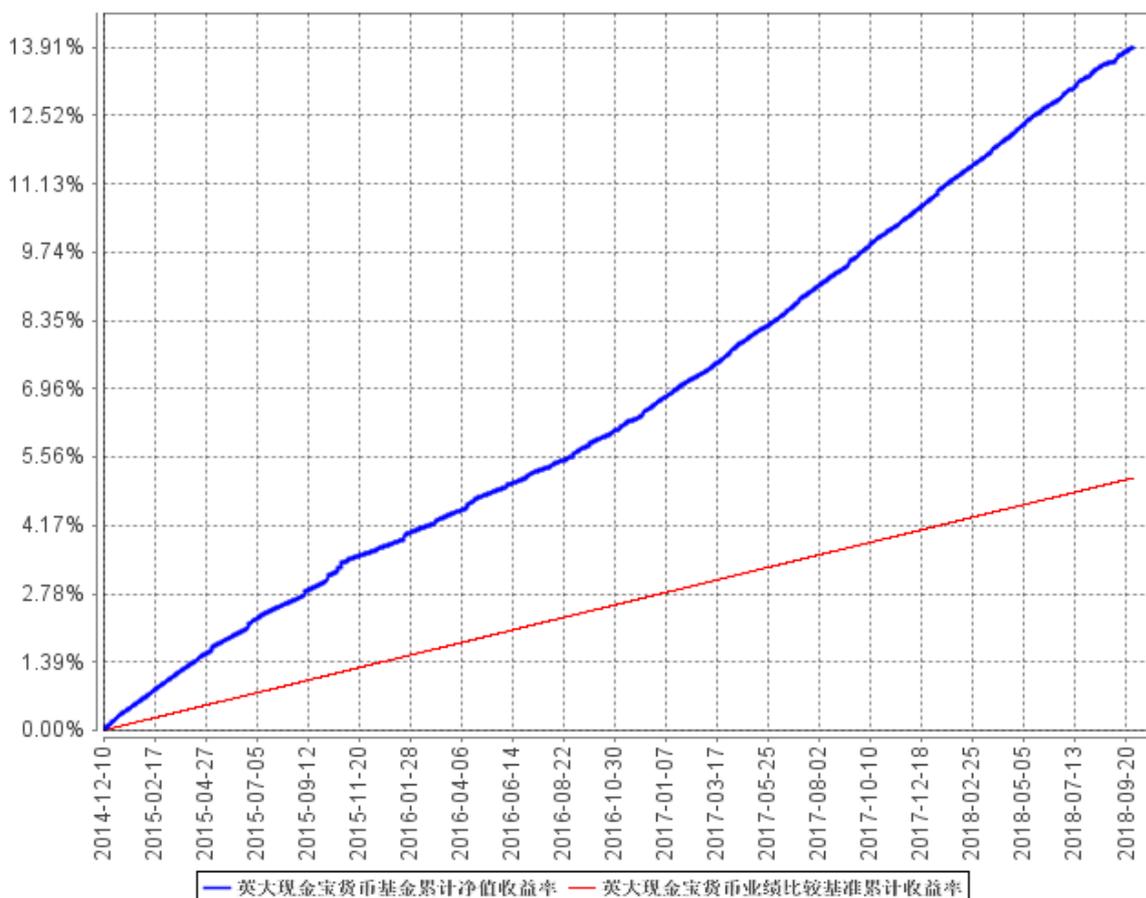
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.8251%	0.0087%	0.3403%	0.0000%	0.4848%	0.0087%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

##### 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

英大现金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		
易祺坤	本基金基金经理	2017年3月2日	-	7	北京大学理学学士，7年以上证券从业经历。2011年8月至2013年8月就职于寰富投资咨询（上海）有限公司，任衍生品交易员。2013年10月加入英大基金管理有限公司，历任公司交易管理部交易员和交易管理部副经理。

					理（主持工作）。现任 固定收益部基金经理。
--	--	--	--	--	--------------------------

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《英大现金宝货币市场基金基金合同》、《英大现金宝货币市场基金招募说明书》的约定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过公司公平交易系统监测和人工复核等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在参与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% 的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年三季度，为对冲外部环境不确定性对经济的负面冲击，中央政治局会议和国务院常务会议先后召开，政策基调由“宽货币、紧信用”向“宽货币、稳信用”转变，财政部要求地方政府专项债加速发行，基建开始企稳，信贷、社会融资增速下滑趋势减缓，同时极端天气造成通胀预期升温，CPI 重回“2 时代”，经济基本面走弱迹象趋缓。

三季度美联储继续加息，中国人民银行保持淡定不跟随，显示出独立的货币政策倾向，相对于跟随加息稳住汇率贬值预期，中国人民银行更加担心加息对实体经济产生的负面冲击，中美利率隐隐有脱钩迹象。为稳定市场预期，中国人民银行先后通过定向降准和续作 MLF 等多种方式“精准滴灌”，维护市场流动性“合理充裕”，货币政策维持中性，资金面整体保持宽松，在月末、季末等紧张性时点资金价格有所波动。现券市场短端收益率大幅下行，整体下行幅度在 90bp 左右。

本基金三季度调整了持仓结构，维持了较大的逆回购配置比例，提高了信用债、降低了同业存单的配置比例，保持流动性的同时，收益相对更为丰厚。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 0.8251%，业绩比较基准收益率为 0.3403%。

#### 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	593,762,674.30	66.35
	其中：债券	593,762,674.30	66.35
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	294,101,441.15	32.86
	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	481,186.10	0.05
4	其他资产	6,541,585.38	0.73
5	合计	894,886,886.93	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	-	3.75
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	30,999,753.50	3.59
	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	原因	调整期
----	------	----------	----	-----

		产净值比例 (%)		
1	2018 年 7 月 16 日	36.73	大额赎回	1 天

### 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	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	65
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

#### 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	61.37	3.59
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	9.30	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	11.56	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	3.48	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	17.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	102.93	3.59

**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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	45,038,557.45	5.22
	其中：政策性金融债	45,038,557.45	5.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	330,721,181.08	38.32
6	中期票据	-	-
7	同业存单	218,002,935.77	25.26
8	其他	-	-
9	合计	593,762,674.30	68.80
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	111809292	18 浦发银行 CD292	400,000	39,727,071.48	4.60
2	011800409	18 湘高速 SCP002	300,000	30,204,004.26	3.50
3	011800083	18 晋煤 SCP002	300,000	30,172,694.51	3.50
4	011800682	18 晋能 SCP005	300,000	30,081,994.33	3.49
5	011801084	18 鲁钢铁 SCP009	300,000	30,041,195.26	3.48
6	011800730	18 海国鑫泰 SCP002	300,000	30,024,056.27	3.48
7	150315	15 进出 15	300,000	30,023,134.74	3.48
8	011800291	18 鲁钢铁 SCP004	300,000	30,008,417.72	3.48
9	011800740	18 津渤海 SCP002	300,000	30,003,315.74	3.48

10	111810187	18 兴业银行 CD187	300,000	29,931,591.35	3.47
----	-----------	---------------	---------	---------------	------

### 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	9
报告期内偏离度的最高值	0.3279%
报告期内偏离度的最低值	0.1102%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1921%

#### 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%。

### 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

本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币 1.0000 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，在其剩余期限按实际利率法摊销，每日计提收益或损失。

#### 5.9.2

经查询上海证券交易所、深圳证券交易所、中国货币网等公开信息披露平台，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，或在本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	6,541,585.38
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-

6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,541,585.38

#### 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

报告期期初基金份额总额	1,050,575,042.25
报告期期间基金总申购份额	1,007,191,688.50
报告期期间基金总赎回份额	1,194,681,376.52
报告期期末基金份额总额	863,085,354.23

注：总申购份额含红利再投份额。

#### §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	申购	2018年7月5日	730,000.00	730,000.00	0.00%
2	申购	2018年8月2日	3,500,000.00	3,500,000.00	0.00%
3	申购	2018年8月7日	650,000.00	650,000.00	0.00%
4	赎回	2018年8月20日	-500,000.00	-500,000.00	0.00%
5	赎回	2018年8月24日	-2,000,000.00	-2,000,000.00	0.00%
6	申购	2018年9月10日	57,030.00	57,030.00	0.00%
7	赎回	2018年9月13日	-1,025,119.25	-1,025,119.25	0.00%
合计			1,411,910.75	1,411,910.75	

#### §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	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

别							
机构	1	2018. 7. 16-2018. 9. 30	213, 321, 414. 26	1, 780, 479. 74	0. 00	215, 101, 894. 00	24. 92%
	2	2018. 7. 1-2018. 7. 15	504, 450, 517. 57	588, 741. 40	505, 039, 258. 97	0. 00	0. 00%
	3	2018. 7. 16-2018. 8. 6	9, 627, 846. 29	247, 792, 300. 91	126, 000, 000. 00	131, 420, 147. 20	15. 23%
个人	-	-	-	-	-	-	-

### 产品特有风险

#### (1) 赎回申请延期办理的风险

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。

#### (2) 基金净值大幅波动的风险

当高比例投资者大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金采用影子定价确定的资产净值发生波动，引起偏离度发生较大变化。

#### (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。

#### (4) 提前终止基金合同的风险

高比例投资者赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

#### (5) 对重大事项进行投票表决时面临的风险

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

中国证监会批准英大现金宝货币市场基金设立的文件

《英大现金宝货币市场基金基金合同》

《英大现金宝货币市场基金托管协议》

基金管理人业务资格批件和营业执照

报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

## 9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，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。

公司网站：<http://www.ydamc.com/>

英大基金管理有限公司

2018 年 10 月 24 日