

# 中银证券现金管家货币市场基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

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、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的法律责任。

基金托管人招商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及其更新。

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 2018 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中银证券现金管家货币	
交易代码	003316	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 7 日	
报告期末基金份额总额	6,260,574,934.32 份	
投资目标	在控制投资组合风险，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	本基金将根据宏观经济走势、货币政策、资金市场状况等因素对利率走势进行综合判断，并根据利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。	
业绩比较基准	人民币活期存款利率（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低风险低收益的品种，其预期风险和收益水平低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	中银国际证券股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中银证券现金管家货币 A	中银证券现金管家货币 B
下属分级基金的交易代码	003316	003317

报告期末下属分级基金的份额总额	2,725,943,300.99 份	3,534,631,633.33 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（2018年7月1日—2018年9月30日）	
	中银证券现金管家货币 A	中银证券现金管家货币 B
1. 本期已实现收益	26,052,013.20	32,584,021.40
2. 本期利润	26,052,013.20	32,584,021.40
3. 期末基金资产净值	2,725,943,300.99	3,534,631,633.33

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上本期公允价值变动收益，由于本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）

现金管家货币 A 与现金管家货币 B 适用不同的销售服务费率。（3）本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用；（4）本基金收益分配按日结转份额。

#### 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

###### 中银证券现金管家货币 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	0.8139%	0.0017%	0.0882%	0.0000%	0.7257%	0.0017%

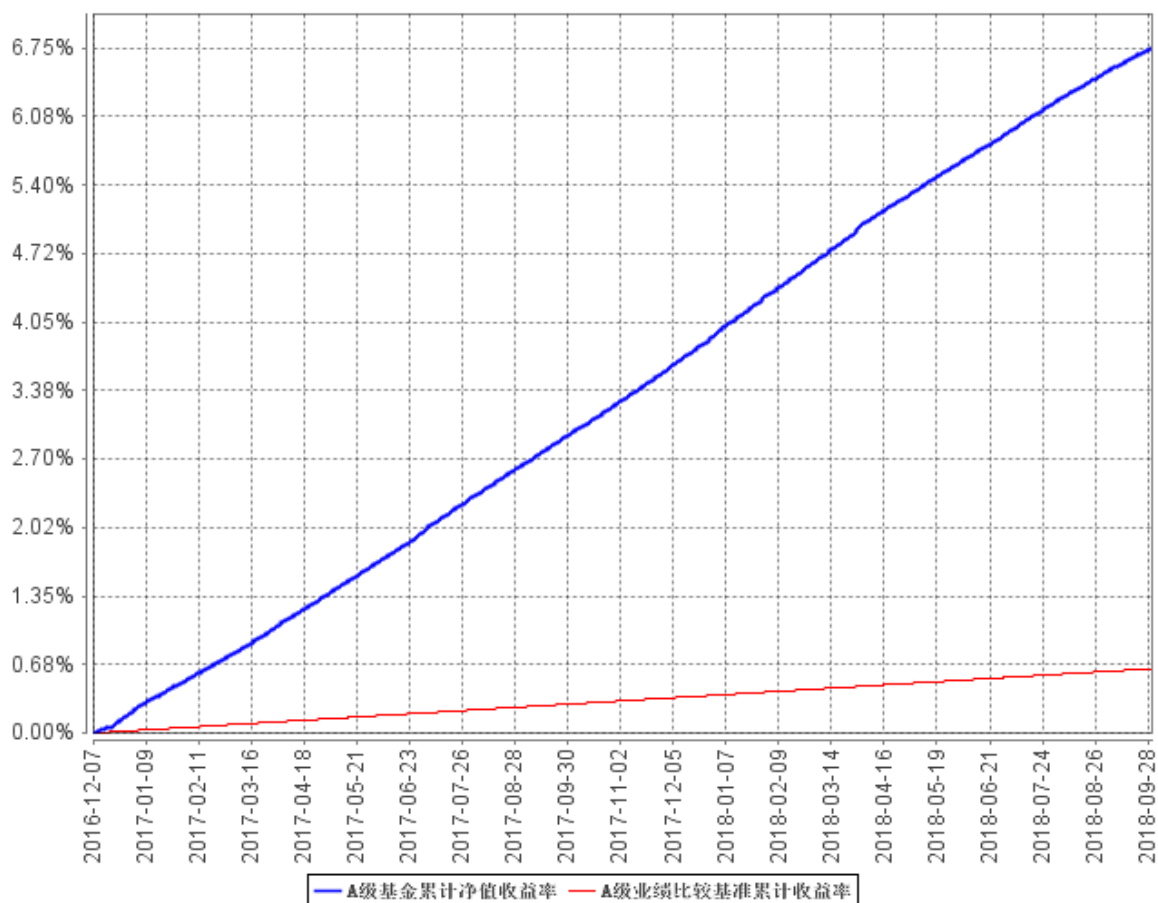
注：业绩比较基准=人民币活期存款利率(税后)

###### 中银证券现金管家货币 B

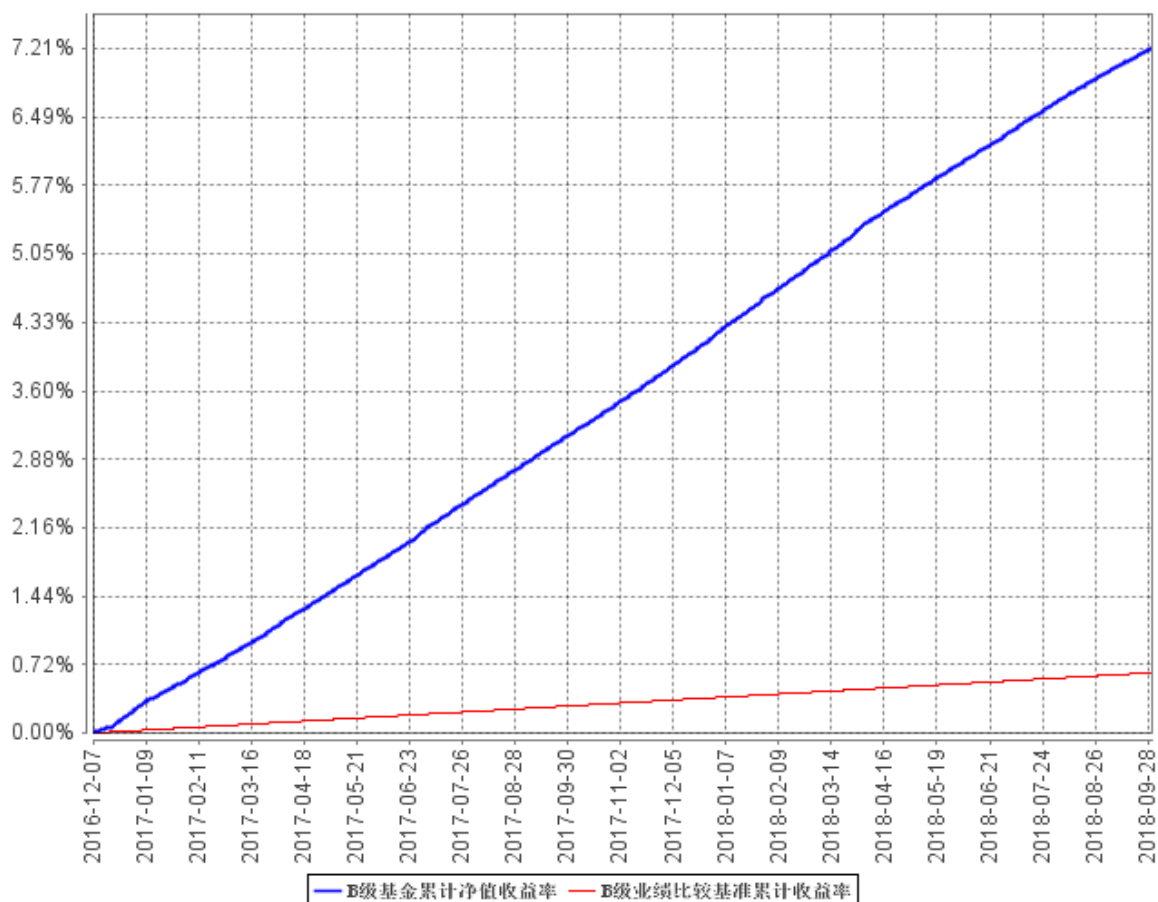
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.8751%	0.0017%	0.0882%	0.0000%	0.7869%	0.0017%

### 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



注：本基金合同于 2016 年 12 月 7 日生效。

## §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		
吴亮谷	本基金基金经理	2016 年 12 月 7 日	-	9	吴亮谷，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。历任福建海峡银行债券交易员、平安银行债券交易员、投资经理，天治基金管理有限公司天治天得利货币市场基金基金经理、天治稳定收益证券投资基金基金经理。2014 年加盟中银国际证券股份有限公司，历任中银国际证券中国红债券宝投资主办人、中银证券保本

					1 号混合型证券投资基金、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任中银国际证券中国红货币宝投资主办人、中银证券现金管家货币市场基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王瑞海	本基金基金经理	2017 年 12 月 30 日	-	23	王瑞海，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。1993 年 10 月至 1995 年 6 月任职深圳中大投资管理有限公司，担任分析员、交易员；1995 年 6 月至 2000 年 7 月任职海南证券北京营业部投资部，担任部门经理；2002 年 12 月至 2012 年 6 月任职太平资产管理有限公司，担任投资经理；2012 年 7 月至 2016 年 6 月任职华宝兴业基金管理有限公司固定收益部，担任部门经理；2016 年 6 月加盟中银国际证券股份有限公司，现任基金管理部总经理、中银证券现金管家货币市场基金基金经理。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持，投资团队负责投资决策，交易室负责实施交易并实时监控，风险管理部负责事前监督、事中检查和事后稽核，对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度货币市场资金持续宽松，6 月末宣布的年内第三次定向降低存款准备金率于 7 月初开始执行，释放资金约 7000 亿。另外，中美贸易战 7 月开始正式实施，确保资本市场流动性充裕成为宏观调控首选，在此背景下央行 7 月初通过公开市场和定向 MLF 等操作继续投放流动性。受此影响季初开始资金利率持续下跌，8 月初隔夜资金甚至创出 1.43% 的近三年新低水平。之后受缴税及央行连续 19 个工作日暂停公开市场操作等因素共同影响，资金状况边际上略有回调，但依然处于宽松状态。债券市场方面，在持续资金面超级宽松助推下，三季度总的看各期限收益率均有不同程度下降，其中短端下行幅度略高于中长端，收益率曲线呈陡峭下行走势。分开看，

7 月全月小牛，收益率稳步下移；8 月初市场对通胀上升开始关注，加之政府部门对基建投资稳定经济增速的相关表态，以及 30 年国债一级发行遇冷等共同作用，市场略有回调但幅度有限；9 月市场延续了收益率震荡下行的态势，中旬时段抛售略增多，但在下旬美联储如期加息而中国央行保持不动后市场多头短期重新集结。

本基金操作以流动性管理为主，同时根据市场环境变化及规模变化对组合进行结构调整。具体看，季度初期组合规模在短期内有一定幅度增加，我们选择高流动性品种迅速完成配置。7、8 月份，组合均维持长久期的操作思路，并适度运用短期杠杆，9 月份则更多进行流动性安排，以应对季末流动性需求。总的看，三季度操作上按既定策略执行，较好的完成了流动性管理的任务，并在此前提下为投资人实现合理的收益增长。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内中银证券现金管家货币 A 的基金份额净值收益率为 0.8139%，本报告期内中银证券现金管家货币 B 的基金份额净值收益率为 0.8751%，同期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

本基金报告期内不存在基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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	3,702,205,053.66	59.09
	其中：债券	3,642,565,053.66	58.14
	资产支持证券	59,640,000.00	0.95
2	买入返售金融资产	2,515,772,493.66	40.15
	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	30,867,455.92	0.49
4	其他资产	16,598,255.31	0.26
5	合计	6,265,443,258.55	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	4.53	
	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	-	-

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

注：报告期内货币市场基金债券正回购的资金余额未有超过基金资产净值 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	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	101
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：报告期内组合平均剩余期限未违规超过 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	42.43	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
2	30 天(含)-60 天	9.68	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
3	60 天(含)-90 天	5.57	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-

	397 天的浮动利率债		
4	90 天(含)-120 天	1.28	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
5	120 天(含)-397 天(含)	40.87	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
	合计	99.81	0.00

#### 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：报告期内每个交易日投资组合平均剩余存续期均未超过 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	621,256,077.49	9.92
	其中：政策性金融债	621,256,077.49	9.92
4	企业债券	7,276,747.08	0.12
5	企业短期融资券	640,022,989.40	10.22
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,374,009,239.69	37.92
8	其他	-	-
9	合计	3,642,565,053.66	58.18
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

#### 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	160301	16 进出 01	2,800,000	279,902,800.19	4.47
2	180404	18 农发 04	2,200,000	221,129,697.38	3.53
3	111812161	18 北京银行 CD161	2,000,000	199,501,172.04	3.19
4	111816264	18 上海银行 CD264	2,000,000	199,335,395.76	3.18
5	111809276	18 浦发银行 CD276	1,500,000	147,739,899.88	2.36

6	011801496	18 中航资本 SCP002	1,000,000	100,005,154.81	1.60
7	111817171	18 光大银行 CD171	1,000,000	99,797,165.69	1.59
8	111882865	18 宁波银行 CD148	1,000,000	99,666,443.71	1.59
9	111883963	18 宁波银行 CD167	1,000,000	99,526,024.56	1.59
10	111815418	18 民生银行 CD418	1,000,000	99,507,645.40	1.59

### 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	0.1816%
报告期内偏离度的最低值	0.0080%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0746%

### 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	149418	宁远 03A2	500,000	50,000,000.00	0.80
2	149414	1 如日 A01	200,000	5,080,000.00	0.08
3	149294	宁远 02A1	600,000	4,560,000.00	0.07

### 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。

### 5.9.2 申明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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金持有的“18 浦发银行 CD276”的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2018 年 2 月 12 日收到中国银监会出具的行政处罚（银监罚决字（2018）4 号），因“内控管理严重违反审慎经营规则”等，对其罚款 5845 万元，没收违法所得 10.927 万元，罚没合计 5855.927 万元；2018 年 7 月 26 日收到中国人民银行出具的行政处罚（银反洗罚决字（2018）3 号），因“未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易”，对其合计处以 170 万元罚款。

本基金持有的“18 上海银行 CD264”的发行主体上海银行于 2018 年 1 月 4 日收到中国银监会上海监管局出具的行政处罚（沪银监罚决字[2018]1 号），因“2015 年，该行对底层资产为非标准化债权资产的投资投前尽职调查严重不审慎，部分理财资金用于增资和缴交土地出让金，与合同约定用途不一致”，中国银监会上海监管局责令其改正并罚款 50 万。

本基金持有的“18 宁波银行 CD148”和“18 宁波银行 CD167”的发行主体宁波银行股份有限公司于 2018 年 6 月 7 日收到宁波银监局出具的行政处罚（甬银监罚决字（2018）6 号），因“以不正当手段违规吸收存款”，根据《中华人民共和国商业银行法》第七十四条，宁波银监局对其罚款人民币 60 万元。

信评团队负责对证券进行信用分析和筛选入池。基金经理通过对宏观经济、货币市场资金面和基金的持仓情况进行分析，决定证券投资的期限、品种和数量，在符合规定的证券池内选择合适的证券进行投资。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	39,678.05
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	16,558,577.26
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	16,598,255.31

#### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银证券现金管家货币 A	中银证券现金管家货 币 B
报告期期初基金份额总额	3,473,611,965.12	2,300,185,368.60
报告期期间基金总申购份额	1,782,474,086.56	4,268,427,291.76
报告期期间基金总赎回份额	2,530,142,750.69	3,033,981,027.03
报告期期末基金份额总额	2,725,943,300.99	3,534,631,633.33

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入及基金份额自动升降级调增份额；总赎回份  
额含转换出及基金份额自动升降级调减份额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

### §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：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未有达到或超过 20%的情况。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

### §9 备查文件目录

#### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中银证券现金管家货币市场基金注册的批复
- 2、《中银证券现金管家货币市场基金基金合同》
- 3、《中银证券现金管家货币市场基金托管协议》
- 4、法律意见书

- 5、基金管理人的业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人的业务资格批件、营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

## 9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人基金网站 [www.bocifunds.com](http://www.bocifunds.com)。

## 9.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登陆基金管理人基金网站 [www.bocifunds.com](http://www.bocifunds.com) 查阅。

中银国际证券股份有限公司

2018 年 10 月 24 日