

# 国开泰富货币市场证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：国开泰富基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 25 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 2018 年 10 月 22 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	国开货币	
交易代码	000901	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 1 月 14 日	
报告期末基金份额总额	343,166,455.02 份	
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下，依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期，综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况，进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：七天通知存款利率（税后）。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的高流动性、低风险品种。本基金的预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国开货币 A	国开货币 B
下属分级基金的交易代码	000901	000902
报告期末下属分级基金的份额总额	112,131,775.70 份	231,034,679.32 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）	
	国开货币 A	国开货币 B
1. 本期已实现收益	1,035,685.84	1,910,509.38
2. 本期利润	1,035,685.84	1,910,509.38
3. 期末基金资产净值	112,131,775.70	231,034,679.32

注：（1）上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。

（3）所列数据截止到 2018 年 9 月 30 日。

（4）本基金收益分配是按日结转份额。

#### 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

国开货币 A

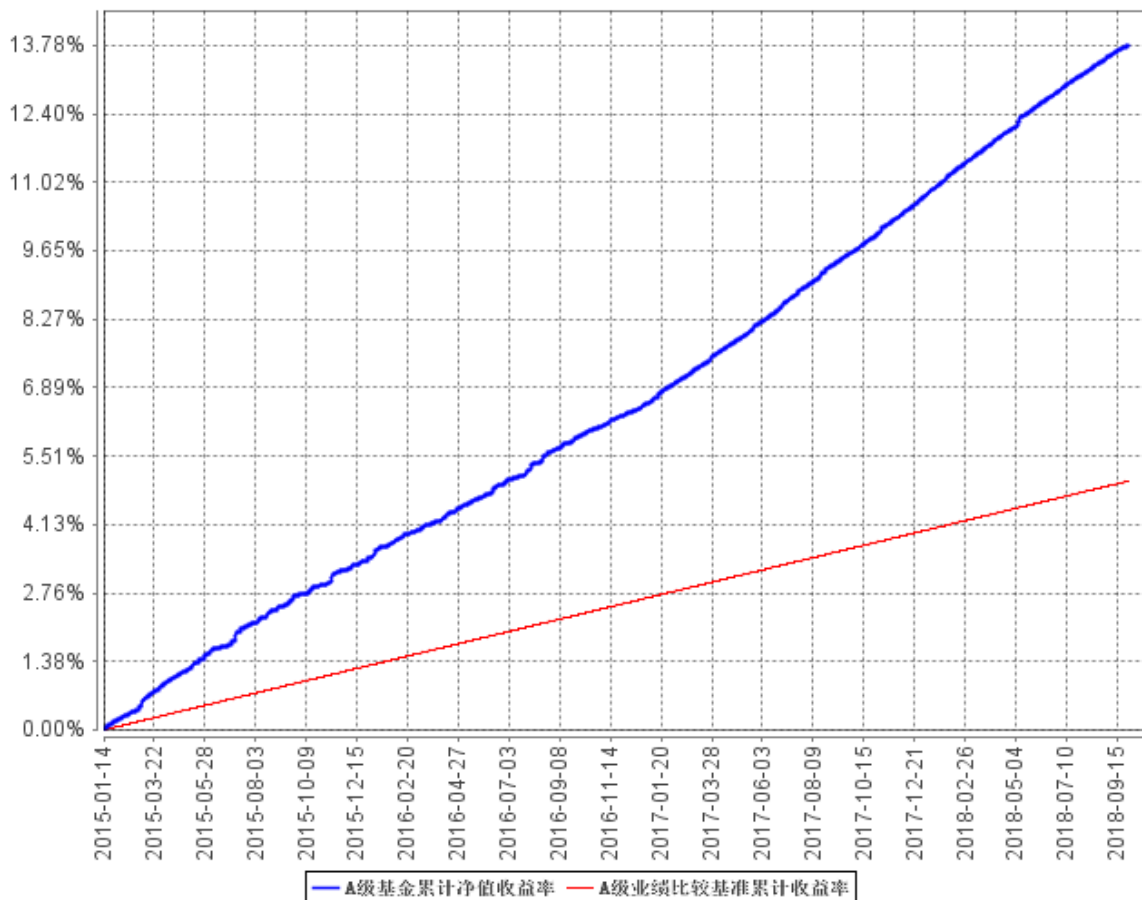
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.8190%	0.0045%	0.3403%	0.0000%	0.4787%	0.0045%

国开货币 B

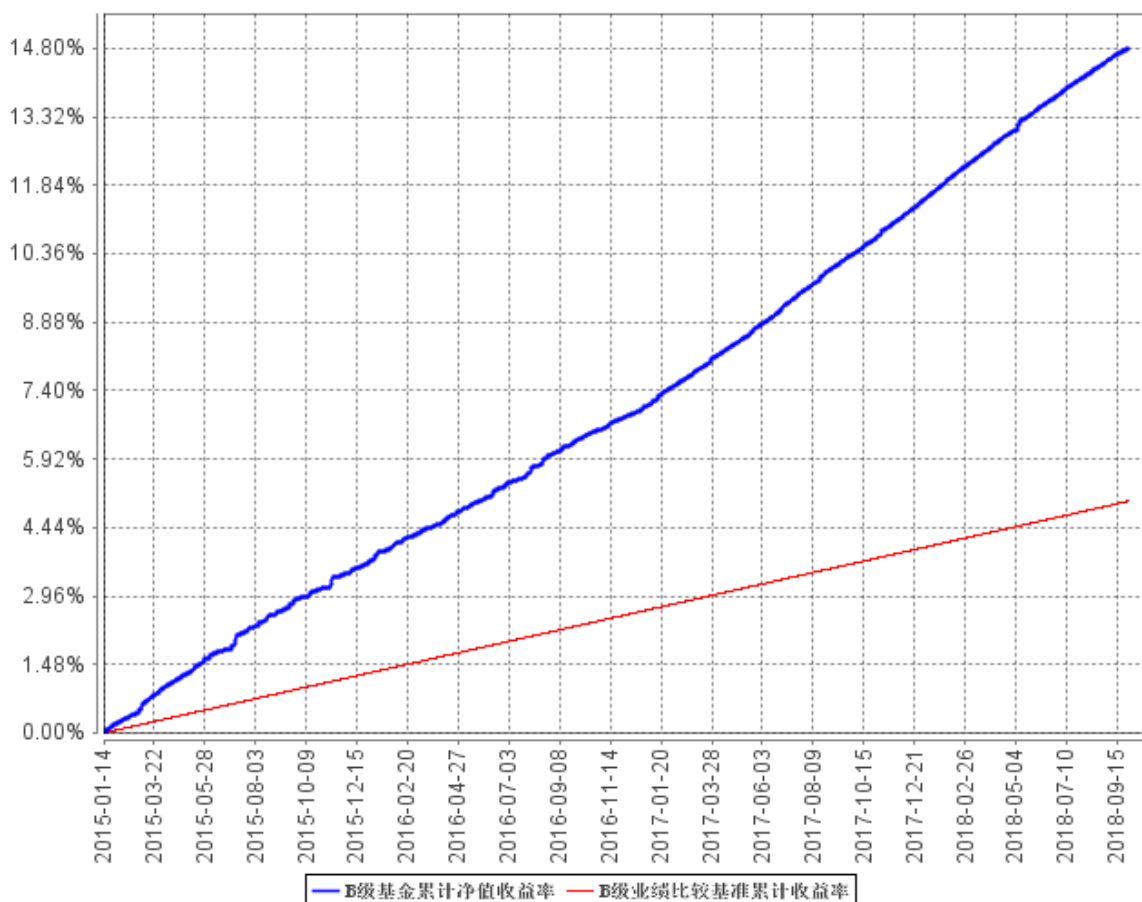
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.8803%	0.0045%	0.3403%	0.0000%	0.5400%	0.0045%

### 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：1、本基金业绩比较基准为七天通知存款利率（税后）；  
 2、本基金基金合同于 2015 年 1 月 14 日生效；  
 3、按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制的有关约定。

## §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		
王婷婷	本基金基金经理	2017 年 3 月 27 日	-	8 年	中央财经大学经济法专业硕士，曾任益民基金管理有限公司益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和相关法律法规，以及《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》、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，在严控风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，没有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

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大，可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内，公平交易制度执行情况良好，报告期间未出现清算不到位的情况，本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的 5%。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

3 季度，宏观经济方面，制造业景气度下行，9 月 PMI 为 50.8%，较 8 月份小幅下行，工业企业利润增速回落至 9.2%，需求方面仍在走弱，乘用车和地产销量增速继续下滑；物价方面，CPI 受猪瘟疫情以及天气因素影响，8 月份食品价格出现反弹，PPI 方面，钢铁、油价高位震荡，南华工业品指数走出近年来新高，滞涨情绪笼罩市场；金融数据方面，社融存量增速继续下行，表外非标融资萎缩，新增贷款方面以票据融资为主，实体融资需求较弱，M1 增速回落至 3.9%。货币政策方面，央行仍维持稳健中性货币政策，三季度资金面较为平稳，9 月份跨季资金未见价格大幅飙升，银行间市场资金利率、同业存单各期限利率基本与二季度持平。

三季度债券市场收益率曲线长短端走势分化，1 年左右短端收益率曲线跟随资金面呈震荡下行趋势，长端收益率曲线受通胀预期、美债以及原油价格等因素影响呈震荡上行趋势。具体来看，7 月份，资金面超预期宽松，缴税未引起资金面紧张，海外方面，美国白宫宣布对额外 2000 亿

美元中国商品追加关税，同时 7 月金融数据叠加工业增加值以及固定资产投资等宏观经济数据走弱，债券市场长端利率下行至截止目前本年度最低点，十年期国债收益率下行至 3.47%，但 7 月下旬，国常会会议提及扩大内需以及央行鼓励购买低等级信用债，宽货币宽信用格局逐渐被确认，长端利率债受该政策鼓励影响，收益率回调，信用方面，中低评级城投债得益于宽信用指导，收益率快速下行，表现优于利率债；8 月份，长端利率债收益率先上后下，资金利率有所收敛，南华工业品指数创新高，螺纹钢突破 2013 年高点，积极的财政政策触动债券市场敏感的神经，但月中公布经济数据低于预期，消费、固定资产投资增速均不达预期，金融数据走弱，十年期国债收益率由本月高点 3.65% 下行至 3.58%；9 月份，债券市场利率债交投清淡，长端收益率依然呈现窄幅震荡趋势，利多与利空因素交织，通胀数据略超市场预期，央行未跟随美联储加息，中美贸易战方面特朗普进一步施压对 2000 亿加关税 10%，月末资金面依旧宽松，同时市场对降准预期较为强烈，十年期国债由月中高位 3.7% 下行至 3.62%。信用债方面，受益于宽信用指导，城投债以及中高等级信用债成交较为活跃，民企债依然被市场冷落，同时 3 季度违约事件逐渐增多。

本基金密切关注市场流动性变化，在《公募基金流动性风险管理规定》的规范下，调整组合久期以及流动性比例，针对货币市场及短期债券市场出现的新情况，及时调整策略，在平衡日常申赎流动性的基础上，三季度配置适当久期，增加长期限资产以及短期资产配置，组合由椭圆形配置逐渐调整为哑铃型配置，同时着重提前应对缓解春节、季末等特殊时点的资金压力，整体组合稳健而富有弹性，投资业绩优异。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期国开货币 A 的基金份额净值收益率为 0.8190%，本报告期国开货币 B 的基金份额净值收益率为 0.8803%，同期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

无。

## §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	228,597,457.66	65.20
	其中：债券	228,597,457.66	65.20
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	119,900,699.85	34.20
	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	784,762.41	0.22
4	其他资产	1,338,332.32	0.38
5	合计	350,621,252.24	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

## 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	4.50	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	6,929,869.60	2.02
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券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余额比例的简单平均值。

## 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的 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	58
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	71
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过 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	52.64	2.02
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	8.70	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	8.69	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	14.51	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-



	397 天的浮动利率债		
5	120 天(含)-397 天(含)	17.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.78	2.02

#### 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

报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过 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	19,960,719.98	5.82
	其中：政策性金融债	19,960,719.98	5.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,079,292.19	11.68
6	中期票据	-	-
7	同业存单	168,557,445.49	49.12
8	其他	-	-
9	合计	228,597,457.66	66.61
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

#### 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	011801048	18 远东租赁 SCP003	200,000	20,000,117.05	5.83
2	160402	16 农发 02	200,000	19,960,719.98	5.82
3	111819313	18 恒丰银行 CD313	200,000	19,752,333.61	5.76
4	011800870	18 陕煤化 SCP007	100,000	10,067,981.76	2.93
5	011800152	18 陕煤化 SCP002	100,000	10,011,193.38	2.92
6	111816297	18 上海银行 CD297	100,000	9,989,345.57	2.91
7	111885144	18 东亚银行 CD033	100,000	9,989,163.33	2.91
8	111881422	18 锦州银行 CD160	100,000	9,978,004.48	2.91
9	111883353	18 宁波银行 CD156	100,000	9,956,104.56	2.90
10	111821281	18 渤海银行 CD281	100,000	9,951,123.45	2.90

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

#### 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	8

报告期内偏离度的最高值	0.2869%
报告期内偏离度的最低值	0.0943%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1739%

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未达到 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

报告期内正偏离度的绝对值未达到 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** 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 1.00 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，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益或损失。

**5.9.2** 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	1,226,817.88
4	应收申购款	111,514.44
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,338,332.32

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国开货币 A	国开货币 B
----	--------	--------

报告期期初基金份额总额	151,059,854.15	180,621,172.68
报告期期间基金总申购份额	26,618,377.28	149,028,849.27
报告期期间基金总赎回份额	65,546,455.73	98,615,342.63
报告期期末基金份额总额	112,131,775.70	231,034,679.32

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

## §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	红利发放	2018年7月2日	107,490.15	107,490.15	0.00%
2	红利发放	2018年8月1日	107,563.09	107,563.09	0.00%
3	红利发放	2018年9月3日	115,680.87	115,680.87	0.00%
合计			330,734.11	330,734.11	

注：1、本基金管理人运用固有资金投资本基金时所使用费率为本基金基金合同中约定费率；

2、报告期内申购总份额：含红利在投资、转换入份额；报告期内赎回总份额：含转换出份额。

## §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

本报告期内无单一投资者持有本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

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准设立国开泰富货币市场证券投资基金的文件；
2. 《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》；
3. 《国开泰富货币市场证券投资基金托管协议》；
4. 国开泰富基金管理有限责任公司业务资格批准文件和营业执照；
5. 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

基金管理人地址：北京市东城区朝阳门北大街 7 号五矿广场 C 座 10 层

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

咨询电话：（010）5936 3299

国开泰富基金管理有限责任公司

2018 年 10 月 25 日