

格林日鑫月熠货币市场基金

2019 年第 1 季度报告

2019 年 03 月 31 日

基金管理人:格林基金管理有限公司

基金托管人:国泰君安证券股份有限公司

报告送出日期:2019 年 04 月 22 日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期债券回购融资情况	9
5.3 基金投资组合平均剩余期限	9
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	10
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细	11
5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	11
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细	12
5.9 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息	15
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	15
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	15
§9 备查文件目录	15
9.1 备查文件目录	15
9.2 存放地点	16
9.3 查阅方式	16

§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。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4月19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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	格林货币
基金主代码	004865
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月20日
报告期末基金份额总额	1,217,231,390.16份
投资目标	在严格控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	以保证资产的安全性和流动性为基本原则，力求在对国内外宏观经济走势、货币财政政策变动等因素充分评估的基础上，科学预计未来利率走势，择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具，进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率（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低风险品种。本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	格林基金管理有限公司	
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	格林货币A	格林货币B
下属分级基金的交易代码	004865	004866
报告期末下属分级基金的份额总额	36,617,048.40份	1,180,614,341.76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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)	
	格林货币A	格林货币B
1.本期已实现收益	260,929.66	6,664,715.14
2.本期利润	260,929.66	6,664,715.14
3.期末基金资产净值	36,617,048.40	1,180,614,341.76

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。

3、本基金按日结转份额。

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

格林货币A净值表现

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	0.6371%	0.0012%	0.3381%	0.0000%	0.2990%	0.0012%

格林货币B净值表现

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	0.6967%	0.0012%	0.3381%	0.0000%	0.3586%	0.0012%

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

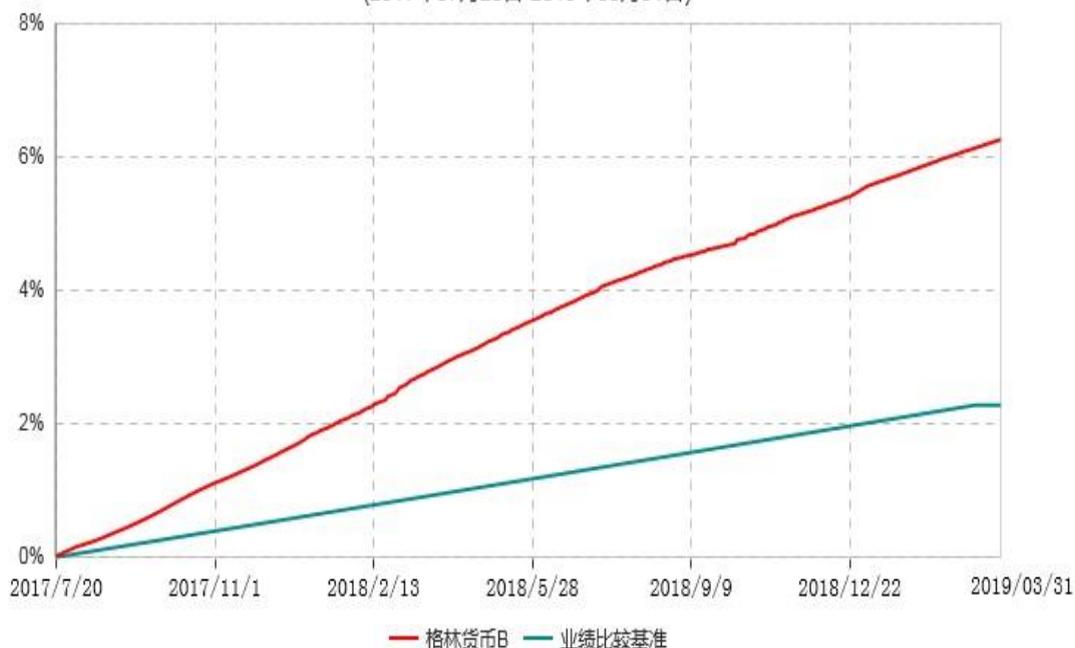
格林货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年07月20日-2019年03月31日)



格林货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年07月20日-2019年03月31日)



§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		
曹晋文	本基金基金经理，格林伯元灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2017-07-26	-	12	曹晋文先生，中国人民大学统计学硕士，获得注册会计师资格证书。先后就职于中国人寿资产、信诚人寿保险、民生加银基金。现任格林基金固定收益部总监，投资决策委员会委员。
宋东旭	本基金基金经理，格林伯元灵活配置混合型	2017-07-20	-	7	宋东旭先生，中央财经大学数理金融学士，Rutgers金融数学硕士。

	证券投资基金 基金经理,格林 泓鑫纯债债券 型证券投资基 金基金经理			曾供职于摩根大通首席 投资办公室,负责固定 收益类资产的投资。现 任格林基金固定收益部 基金经理。
--	--	--	--	---

注：1、上述任职日期和离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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。

3、本基金无基金经理助理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本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、《格林日鑫月熠货币市场基金基金合同》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用基金资产,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。

本基金无重大违法、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

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,未直接或通过与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。

报告期内,基金管理人利用统计分析的方法和工具,按照不同的时间窗(包括当日、3日内、5日内)对基金管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,未发现违反公平交易制度的异常行为。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内经济方面。2019年2月CPI环比增长1%，而同比增速回落至1.5%，主要受春节提前引致食品项涨幅弱于去年同期所致。尽管由于春节错位影响食品项涨幅弱于去年同期，但猪肉价格环比增速由负转正。PPI方面，2月PPI环比回落0.1%，跌幅大幅收窄，同比增速持平，生产资料环比回升对冲了生活资料环比回落负面影响。

政策方面。减税降费或将对冲内需偏弱不利影响，社零增速将逐步企稳。总体来看，积极财政政策落地过程中托底经济效果渐显，基建投资作为托底经济的主要力量，将延续回升态势。但因需求偏弱现状尚未出现趋势性扭转迹象，二季度经济仍有下行压力。

市场层面。债市由去年的快牛进入了平稳期，利率债窄幅震荡，信用债收益率小幅下行，信用利差继续收窄，其中高收益信用债的信用利差下行速度较去年四季度加快。

组合操作上，本基金主要投资于同业存单、同业存款及短融，并于季末择机加配了逆回购的投资。期限搭配以及杠杆水平合适，组合整体的流动性较好。下一阶段本基金仍将继续做好流动性管理工作，结合基金管理人市场的判断，优化组合结构，把握货币市场价格波动节奏，提升组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林货币A基金份额净值为1.000元，本报告期内该类基金份额净值收益率为0.6371%，同期业绩比较基准收益率为0.3381%；截至报告期末格林货币B基金份额净值为1.000元，本报告期内该类基金份额净值收益率为0.6967%，同期业绩比较基准收益率为0.3381%。

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	777,266,358.84	61.31

	其中：债券	777,266,358.84	61.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	424,980,324.97	33.52
	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	61,442,573.37	4.85
4	其他资产	4,103,890.50	0.32
5	合计	1,267,793,147.68	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	5.00
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	49,999,775.00	4.11
	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

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	34
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	51
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	13

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在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	73.61	4.11
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	8.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	1.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	20.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.81	4.11

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

在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期限超过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	70,037,497.91	5.75
	其中:政策性金融债	70,037,497.91	5.75
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	707,228,860.93	58.10
8	其他	-	-
9	合计	777,266,358.84	63.86
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名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	111815523	18民生银行CD523	1,000,000	99,212,715.72	8.15
2	111809344	18浦发银行CD344	1,000,000	99,124,717.65	8.14
3	111816318	18上海银行CD318	500,000	49,957,388.45	4.10
4	111821138	18渤海银行CD138	500,000	49,942,757.65	4.10
5	111990479	19宁波银行CD014	500,000	49,938,944.01	4.10
6	111814128	18江苏银行CD128	500,000	49,931,305.68	4.10
7	111811109	18平安银行CD109	500,000	49,904,551.37	4.10
8	111816242	18上海银行CD242	500,000	49,873,204.76	4.10
9	111815533	18民生银行CD533	500,000	49,596,114.04	4.07
10	111813107	18浙商银行CD107	400,000	39,966,813.78	3.28

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	0.0754%
报告期内偏离度的最低值	0.0015%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0362%

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名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

本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值，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或折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.9.2 18民生银行CD523(代码 :111815523)、18民生银行CD533(代码 :111815533) 为本基金前十大持仓债券之二。2018年11月9日，中国银行保险监督管理委员会对民生银行贷款业务严重违反审慎经营规则的违规行为，处以罚款200万元；对内控管理严重违反审慎经营规则、同业投资违规接受担保、为非保本理财产品提供保本承诺等违规行为，处以罚款3160万元。

18浦发银行CD344 (代码 : 111809344) 为本基金前十大持仓债券之一。2018年9月18日，中国人民银行郑州中心支行对浦发银行郑州分行未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告的违规行为，对单位罚款48万元、对相关直接负责的高级管理人员罚款4万元；2018年10月10日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对浦发银行闵行支行未能通过有效措施及时发现并纠正某员工2017年参与民间借贷活动、员工行为管理严重不审慎的违规行为，责令改正，并处罚款50万元；2018年10月10日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对浦发银行上海分行对部分信用卡专项分期资金用途核查未执行标准统一的业务流程等违规行为，责令改正，并处罚款共计150万元；2018年10月10日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对浦发银行南汇支行未采取有效手段跟踪检查个人消费贷款用途的违规行为，责令改正，并处罚款50万元；2018年11月7日，中国银行保险监督管理委员会辽宁监管局对浦发银行沈阳分行以贷转存、超需求发放贷款、违规签发无真实贸易背景银行承兑汇票等违规行为，共计处以罚款130万元。

18上海银行CD318(代码 :111816318)、18上海银行CD242(代码 :111816242) 为本基金前十大持仓债券之二。2019年3月20日, 中国银行保险监督管理委员会上海监管局对上海银行静安支行未按规定进行贷款支付管理、未采取有效措施控制贷款资金使用的违规行为, 责令改正, 并处罚款共计100万元; 2019年3月20日, 中国银行保险监督管理委员会上海监管局对上海银行杨浦支行未采取有效方式对贷款资金使用情况进行跟踪检查的违规行为, 责令改正, 并处罚款50万元; 2018年10月18日, 中国银行业监督管理委员会上海监管局对上海银行对某同业资金违规投向资本金不足的房地产项目合规性审查未尽职的违规行为, 责令改正, 并处罚款50万元; 2018年10月8日, 中国银行业监督管理委员会上海监管局对上海银行违规向其关系人发放信用贷款的行为, 责令改正, 罚没合计1091460.03元; 2018年9月27日, 中国银行业监督管理委员会上海监管局对上海银行市北分行提供虚假资料、未对某涉嫌套现的特约商户停止服务的违规行为, 责令改正, 并处罚款共计100万元; 2018年9月27日, 中国银行业监督管理委员会上海监管局对上海银行信用卡中心未对某涉嫌套现的特约商户停止服务等违规行为, 责令改正, 并处罚款共计100万元。

18渤海银行CD138 (代码 : 111821138) 为本基金前十大持仓债券之一。2018年11月9日, 中国银行保险监督管理委员会对渤海银行内控管理严重违反审慎经营规则、理财及自营投资资金违规用于缴交土地款、为非保本理财产品提供保本承诺等违规行为, 处以罚款2530万元。

19宁波银行CD014 (代码 : 111990479) 为本基金前十大持仓债券之一。2018年6月7日, 中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对宁波银行以不正当手段违规吸收存款的违规行为, 处以罚款60万元; 2018年9月25日, 中国银行保险监督管理委员会上海监管局对宁波银行上海浦东支行、上海张江支行、上海南汇支行未对部分个人消费贷款资金使用情况进行跟踪检查和监控分析的违规行为, 责令改正, 共计处以罚款150万元; 2019年2月3日, 中国银行保险监督管理委员会台州监管分局对宁波银行台州分行贷款用途管控不严、信贷资金违规流入股市的违规行为, 处以罚款25万元。

18江苏银行CD128 (代码 : 111814128) 为本基金前十大持仓债券之一。2018年9月30日, 中国银行保险监督管理委员会深圳监管局对江苏银行深圳分行非真实转让不良资产、严重违反审慎经营规则等违规行为, 处以罚款330万元。

18平安银行CD109 (代码 : 111811109) 为本基金前十大持仓债券之一。2018年12月28日, 中国银行保险监督管理委员会湖北监管局对平安银行武汉分行贷款三查不尽职、贷前调查不尽职导致违规发放并购贷款的行为, 处以90万元罚款; 2018年9月27

日，中国银监会上海监管局对平安银行上海分行借款人收入情况贷前调查未尽职等违规行为，责令改正，并处以150万元罚款。

18浙商银行CD107（代码：111813107）为本基金前十大持仓债券之一。2018年11月9日，中国银行保险监督管理委员会对浙商银行投资同业理财产品未尽职审查、个人理财资金违规投资、为非保本理财产品提供保本承诺等违规行为，处以罚款5550万元。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述证券外，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期存在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	40,791.78
3	应收利息	2,560,847.78
4	应收申购款	1,502,250.94
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	4,103,890.50

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

	格林货币A	格林货币B
报告期期初基金份额总额	39,610,820.21	1,115,713,204.93
报告期期间基金总申购份额	39,424,987.18	1,216,254,715.14
报告期期间基金总赎回份额	42,418,758.99	1,151,353,578.31
报告期期末基金份额总额	36,617,048.40	1,180,614,341.76

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用自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	2019-01-21	18,500,000.00	18,500,000.00	-
2	赎回	2019-01-24	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
3	赎回	2019-02-20	-1,500,000.00	-1,500,000.00	-
4	赎回	2019-03-28	-9,000,000.00	-9,000,000.00	-
5	申购	2019-03-29	11,500,000.00	11,500,000.00	-
6	红利再投	2019-03-31	71,319.34	71,319.34	-
合计			4,571,319.34	4,571,319.34	

注：本基金的收益分配按日结转份额，列示在“分红再投”项下一并披露。

§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，本基金单一投资者持有份额比例没有达到或超过总份额20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在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、中国证监会准予格林日鑫月熠货币市场基金募集注册的文件；
- 2、《格林日鑫月熠货币市场基金基金合同》；
- 3、《格林日鑫月熠货币市场基金托管协议》；
- 4、《格林日鑫月熠货币市场基金招募说明书》及其更新；
- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件，或通过基金管理人、基金托管人、其他基金销售机构的网站查询。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

格林基金管理有限公司

2019年04月22日