

# 中欧骏泰货币市场基金

## 2019年第3季度报告

2019年09月30日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2019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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019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2019年07月01日起至2019年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧骏泰货币
基金主代码	004039
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年12月19日
报告期末基金份额总额	12,744,658,226.68份
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和较高流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期7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，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

### § 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（2019年07月01日 - 2019年09月30日）
1. 本期已实现收益	89,290,212.50
2. 本期利润	89,290,212.50
3. 期末基金资产净值	12,744,658,226.68

注：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	0.6493%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	0.3090%	0.0002%

注：本基金收益分配按日结转份额。

##### 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

中欧骏泰货币市场基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



## § 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		
洪慧梅	基金经理	2019-08-16	-	12	历任平安资产管理有限责任公司债券交易员(2007.02-2009.04)，汇丰人寿保险股份有限公司债券交易主任(2009.05-2011.04)，浙商基金管理有限公司基金经理(2011.05-2016.03)，平安养老保险股份有限公司投资经理(2016.04-2019.06)。2019-07-01加入中欧基金管理有限公司

蒋雯文	基金经理	2018-01-30	2019-08-23	8	历任新际香港有限公司销售交易员(2009.06-2011.07)，平安资产管理有限责任公司债券交易员(2013.09-2016.05)，前海开源基金投资经理助理(2016.09-2016.10)。2016-11-17加入中欧基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理
-----	------	------------	------------	---	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工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，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度整体上看，经济仍然承受较大的下行压力，国内外经济形势复杂，多空因素交加。贸易战反复，但三季度并无太多实质性进展。受国内外影响，三季度利率债收益率较二季度末有所下行。从季度走势看，国债收益率先抑后扬。7月初至9月6日，国债收益率整体以震荡下行为主，原因主要在于：一是多项经济金融数据差于预期。二是中

美贸易摩擦升级，市场避险情绪升温，提振债券需求。三是全球投资者对全球经济衰退的担忧，美债10年期收益率在8月大幅下行52BP，加剧收益率曲线的倒挂。美联储7月降息25BP，引发了全球愈演愈烈的降息潮，国内债券收益率跟随下行。我国10年期国债收益率在8月14日盘中一度跌破3%重要心理关口。四是市场对央行货币政策的宽松预期支撑。9月4日国常会提及“及时运用普遍降准和定向降准等政策工具”，9月6日央行如期宣布全面降准0.5个百分点和定向降准1个百分点。但是在利好兑现后，从9月7日开始，国债收益率明显反弹。由于中美双方同意10月初在华盛顿举行第十三轮中美经贸高级别磋商，市场悲观情绪修正，国际上美联储9月鹰派降息，美债收益率大幅反弹带动，加之国内央行宣布降准后减量续作MLF，市场的货币宽松预期降温，以及8月CPI、社融数据高于预期，债券收益率反弹，10年期在9月26日反弹至3.14%，为近两个月高点。

货币市场方面，三季度在通胀压力和经济下行压力并存的情况下，料央行不会采取大水漫灌的方式刺激经济，因此资金面边际收紧。银行间隔夜、7天回购利率R007中枢分别较二季度上行34BP、8BP至2.43%、2.71%；存款类机构的隔夜、7天回购利率DR007中枢分别较7月上行34BP、4BP至2.37%、2.58%，隔夜资金利率上行幅度相对较大。

本基金在报告期间，兼顾流动性、控制风险的同时，重点配置年内到期的资产，对于跨年资产持谨慎态度。以国股以及大型城商行的存单存款为主。日常操作中，利用稳定的负债优势，维持适度的久期，杠杆水平偏低，在保障投资者的流动性管理需求的基础上，适当提高收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金净值增长率为0.6493%，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

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

### § 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	5,755,747,529.72	43.11
	其中：债券	5,697,960,776.38	42.68
	资产支持证券	57,786,753.34	0.43
2	买入返售金融资产	2,702,057,333.10	20.24
	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	4,859,099,734.65	36.39

4	其他资产	34,861,307.23	0.26
5	合计	13,351,765,904.70	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	-	4.16
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	603,138,695.28	4.73
	其中：买断式回购融资	-	-

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个交易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	86
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金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	27.72	4.73
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	5.84	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

3	60天(含)—90天	47.99	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.80	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	21.14	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.49	4.73

#### 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

本报告期内本货币市场基金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	488,462,431.24	3.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	161,266,809.55	1.27
	其中：政策性金融债	161,266,809.55	1.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	669,804,920.91	5.26
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,378,426,614.68	34.35
8	其他	-	-
9	合计	5,697,960,776.38	44.71
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	111908027	19中信银行CD027	5,000,000	497,487,978.16	3.90

2	111903072	19农业银行CD072	4,000,000	397,533,383.37	3.12
3	111907099	19招商银行CD099	3,100,000	308,152,250.16	2.42
4	199938	19贴现国债38	2,300,000	228,985,668.52	1.80
5	111905124	19建设银行CD124	2,000,000	199,018,321.12	1.56
6	111811346	18平安银行CD346	2,000,000	198,907,468.99	1.56
7	111910416	19兴业银行CD416	2,000,000	198,841,749.06	1.56
8	111906068	19交通银行CD068	2,000,000	197,588,638.01	1.55
9	111914153	19江苏银行CD153	2,000,000	196,430,232.49	1.54
10	111917037	19光大银行CD037	2,000,000	195,697,321.03	1.54

### 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	0.0406%
报告期内偏离度的最低值	0.0058%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0166%

#### 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名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	1989319	19上和3A1_b c	500,000	50,001,643.8 1	0.39
2	1989094	19上和2A1	500,000	7,785,109.53	0.06

## 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，即计价对象以买入成本列示，按实际利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.9.2 本基金投资的19中信银行CD027的发行主体中信银行股份有限公司于2018年11月19日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监银罚决字〔2018〕14号），主要违法事实包括：（一）理财资金违规缴纳土地款；（二）自有资金融资违规缴纳土地款；（三）为非保本理财产品提供保本承诺；（四）本行信贷资金为理财产品提供融资；（五）收益权转让业务违规提供信用担保；（六）项目投资审核严重缺位，共罚款2280万元；且公司于2019年7月3日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监银罚决字〔2019〕12号），主要违法事实包括：（一）未按规定提供报表且逾期未改正；（二）错报、漏报银行业监管统计资料；（三）未向监管部门报告重要信息系统运营中断事件；（四）信息系统控制存在较大安全漏洞，未做到有效的安全控制；（五）未按企业划型标准将多家企业划分为小微企业，报送监管数据不真实；（六）向关系人发放信用贷款、向关系人发放担保贷款的条件优于其他借款人同类贷款条件；（七）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（八）贷后管理不到位导致贷款资金被挪用；（九）以流动资金贷款名义发放房地产开发贷款；（十）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（十一）投资同一家银行机构同期非保本理财产品采用风险权重不一致；（十二）购买非保本理财产品签订可提前赎回协议，未准确计量风险加权资产；（十三）未按规定计提资产支持证券业务的风险加权资产，没收33.6677万元，罚款2190万元，合计2223.6677万元。

本基金投资的19交通银行CD068的发行主体交通银行股份有限公司于2018年11月9日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监银罚决字〔2018〕12号），主要违法事实包括：（一）不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资本行不良信贷资产收益权；（二）未尽调查并使用自有资金垫付承接风险资产；（三）档案管理不到位、内控管理存在严重漏洞；（四）理财资金借助保险资管渠道虚增本行存款规模；（五）违规向土地储备机构提供融资；（六）信贷资金违规承接本行表外理财产品；（七）理财资金违规投资项目资本金；（八）部分理财产品信息披露不合规；（九）现场检查配合不力，共罚款690万元；且公司于2018年11月9日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监银罚决字〔2018〕13号），主要违法事实包括：并购贷款占并购交易价款比例不合规；并购贷款尽职调查和风险评估不到位，共罚款50万元；且公司于2018年10月1日受

到上海保监局行政处罚（沪保监罚（2018）46号），主要违法事实包括：（一）欺骗投保人；（二）向投保人隐瞒与合同有关的重要情况，共罚款56万元。

本基金投资的19光大银行CD038和19光大银行CD037的发行主体中国光大银行股份有限公司于2018年11月9日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监银罚决字（2018）10号），主要违法事实包括：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）以误导方式违规销售理财产品；（三）以修改理财合同文本或误导方式违规销售理财产品；（四）违规以类信贷业务收费或提供质价不符的服务；（五）同业投资违规接受担保；（六）通过同业投资或贷款虚增存款规模。共罚款1120万元。

本基金投资的19江苏银行CD153的发行主体江苏银行股份有限公司于2019年1月25日受到江苏银保监局的处罚（苏银保监罚决字（2019）11号），主要违法事实包括：（1）未按业务实质准确计量风险资产，理财产品之间未能实现相分离；（2）理财投资非标资产未严格比照自营贷款管理，对授信资金未按约定用途使用监督不力，共罚款56万元。

在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对19中信银行CD027（111908027. IB）、19交通银行CD068（111906068. IB）、19光大银行CD038（111917038. IB）、19光大银行CD038（111917037. IB）和19江苏银行CD153（111914153. IB）的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。其余前十大持有证券的发行主体本报告期内没有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	34,861,307.23
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	34,861,307.23

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	13,937,628,097.17
报告期期间基金总申购份额	3,251,263,923.54

报告期期间基金总赎回份额	4,444,233,794.03
报告期期末基金份额总额	12,744,658,226.68

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，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	申赎	2019-07-05	120,000,000.0 0	120,000,000.0 0	0.00
2	红利再投	2019-07-11	364,611.29	364,611.29	0.00
3	申赎	2019-07-12	-20,001,350.9 6	-20,001,350.9 6	0.00
4	申赎	2019-07-16	-20,006,776.6 3	-20,006,776.6 3	0.00
5	申赎	2019-08-01	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00
6	申赎	2019-08-06	35,000,000.00	35,000,000.00	0.00
7	红利再投	2019-08-12	625,286.94	625,286.94	0.00
8	申赎	2019-09-06	98,000,000.00	98,000,000.00	0.00
9	红利再投	2019-09-11	723,496.19	723,496.19	0.00
10	申赎	2019-09-19	-10,005,636.2 6	-10,005,636.2 6	0.00
11	申赎	2019-09-30	-10,013,581.1 7	-10,013,581.1 7	0.00
合计			224,686,049.4 0	224,686,049.4 0	

注：本基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

### § 8 备查文件目录

#### 8.1 备查文件目录

- 1、中欧骏泰货币市场基金相关批准文件
- 2、《中欧骏泰货币市场基金基金合同》
- 3、《中欧骏泰货币市场基金托管协议》
- 4、《中欧骏泰货币市场基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

## 8.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

## 8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.zofund.com](http://www.zofund.com))查阅,或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司:

客户服务中心电话:021-68609700,400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2019年10月24日