

# 国投瑞银货币市场基金

## 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月十九日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银货币
基金主代码	121011
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2009 年 1 月 19 日
报告期末基金份额总额	2,737,883,210.68 份
投资目标	在力求基金资产安全性和较高流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的收益率。
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	同期 7 天通知存款利率（税后），即 $(1 - \text{利息税率}) \times \text{同期 7 天通知存款利率}$		
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高流动性、低风险品种，其预期收益和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	国投瑞银基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	国投瑞银货币 D
下属分级基金的交易代码	121011	128011	018486
报告期末下属分级基金的份额总额	1,454,797,017.48 份	1,060,501,459.22 份	222,584,733.98 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(2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)		
	国投瑞银货币 A	国投瑞银货币 B	国投瑞银货币 D
1. 本期已实现收益	7,202,987.44	12,194,004.48	773,442.81
2. 本期利润	7,202,987.44	12,194,004.48	773,442.81
3. 期末基金资产净值	1,454,797,017.48	1,060,501,459.22	222,584,733.98

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。

2、以上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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

##### 1、国投瑞银货币 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	0.4999%	0.0025%	0.3456%	0.0000%	0.1543%	0.0025%
过去六个月	0.9557%	0.0029%	0.6924%	0.0000%	0.2633%	0.0029%
过去一年	1.9200%	0.0028%	1.3781%	0.0000%	0.5419%	0.0028%
过去三年	5.6476%	0.0031%	4.1916%	0.0000%	1.4560%	0.0031%
过去五年	10.2745%	0.0033%	7.0872%	0.0000%	3.1873%	0.0033%
自基金合同生效起至今	50.0814%	0.0046%	22.7214%	0.0000%	27.3600%	0.0046%

##### 2、国投瑞银货币 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	0.5607%	0.0025%	0.3456%	0.0000%	0.2151%	0.0025%
过去六个月	1.0778%	0.0029%	0.6924%	0.0000%	0.3854%	0.0029%
过去一年	2.1650%	0.0028%	1.3781%	0.0000%	0.7869%	0.0028%
过去三年	6.4112%	0.0031%	4.1916%	0.0000%	2.2196%	0.0031%
过去五年	11.6067%	0.0033%	7.0872%	0.0000%	4.5195%	0.0033%
自基金合同生效起至今	55.5722%	0.0046%	22.7214%	0.0000%	32.8508%	0.0046%

##### 3、国投瑞银货币 D:

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	①-③	②-④

				率标准差 ④		
过去三个月	0.5005%	0.0025%	0.3456%	0.0000%	0.1549%	0.0025%
过去六个月	0.9587%	0.0029%	0.6924%	0.0000%	0.2663%	0.0029%
自基金合同生效起至今	1.1073%	0.0034%	0.7906%	0.0000%	0.3167%	0.0034%

注：1、本基金的业绩比较基准为：同期 7 天通知存款利率（税后），即（1-利息税率）× 同期 7 天通知存款利率。

2、本基金收益分配为按日结转份额。

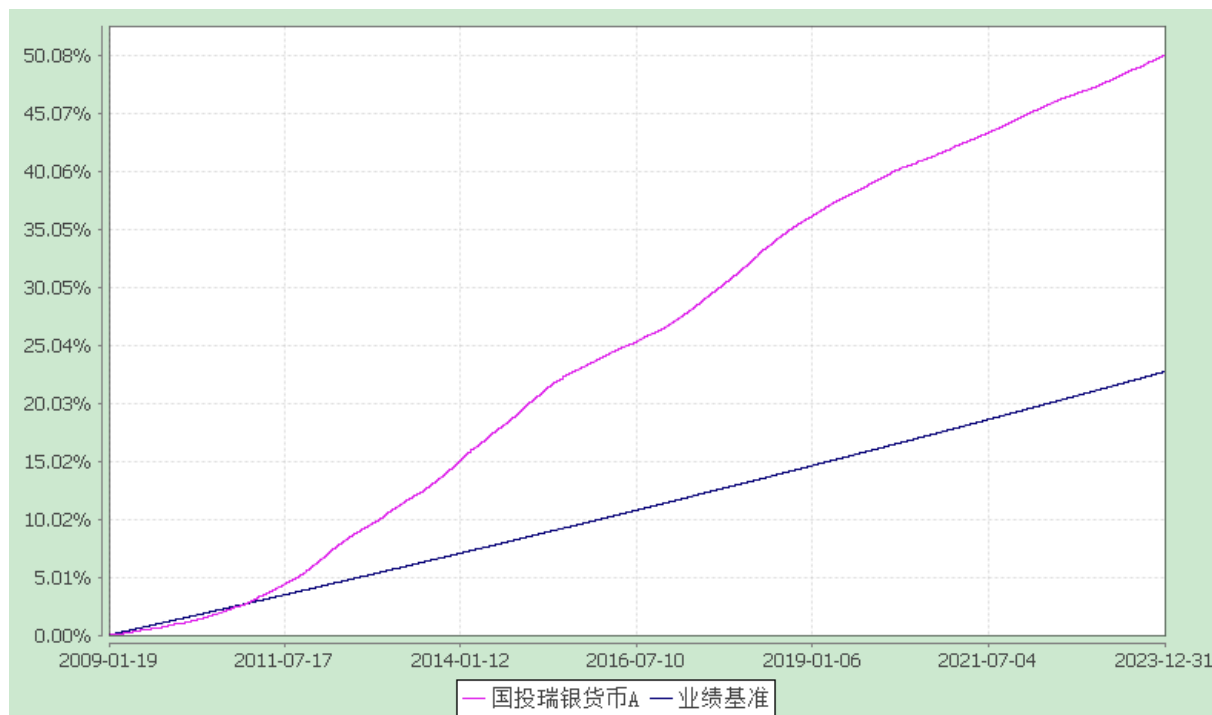
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 国投瑞银货币市场基金

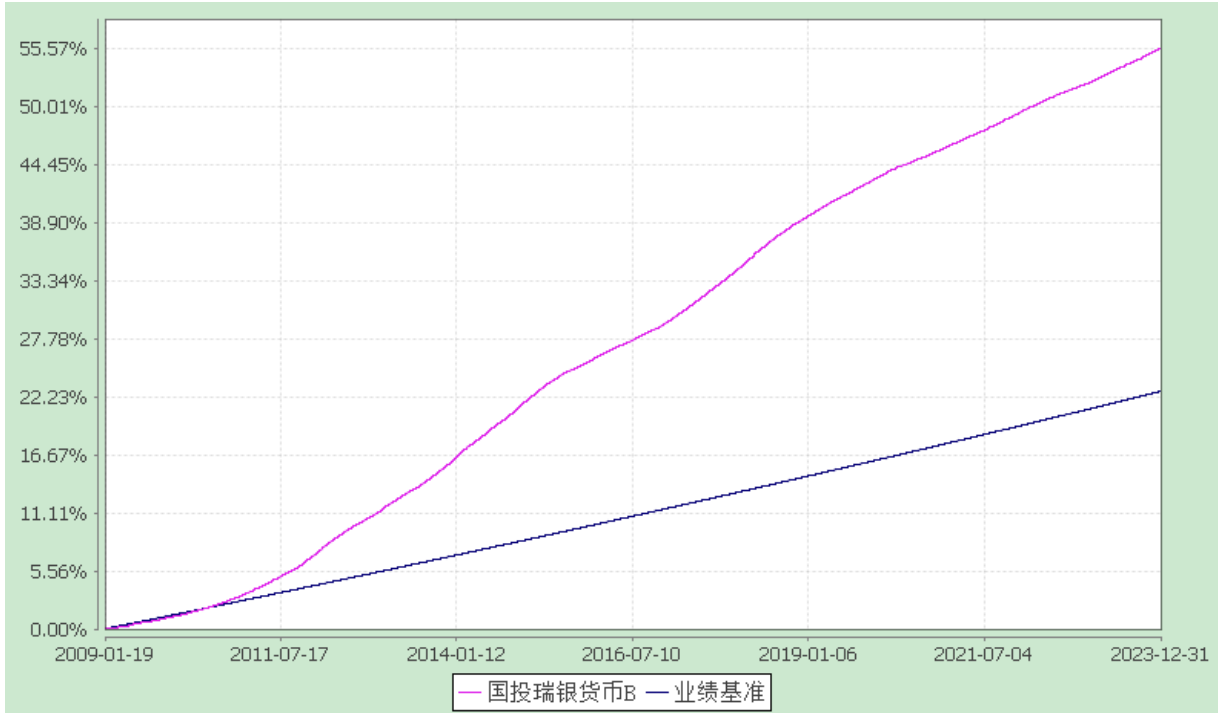
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009 年 1 月 19 日至 2023 年 12 月 31 日)

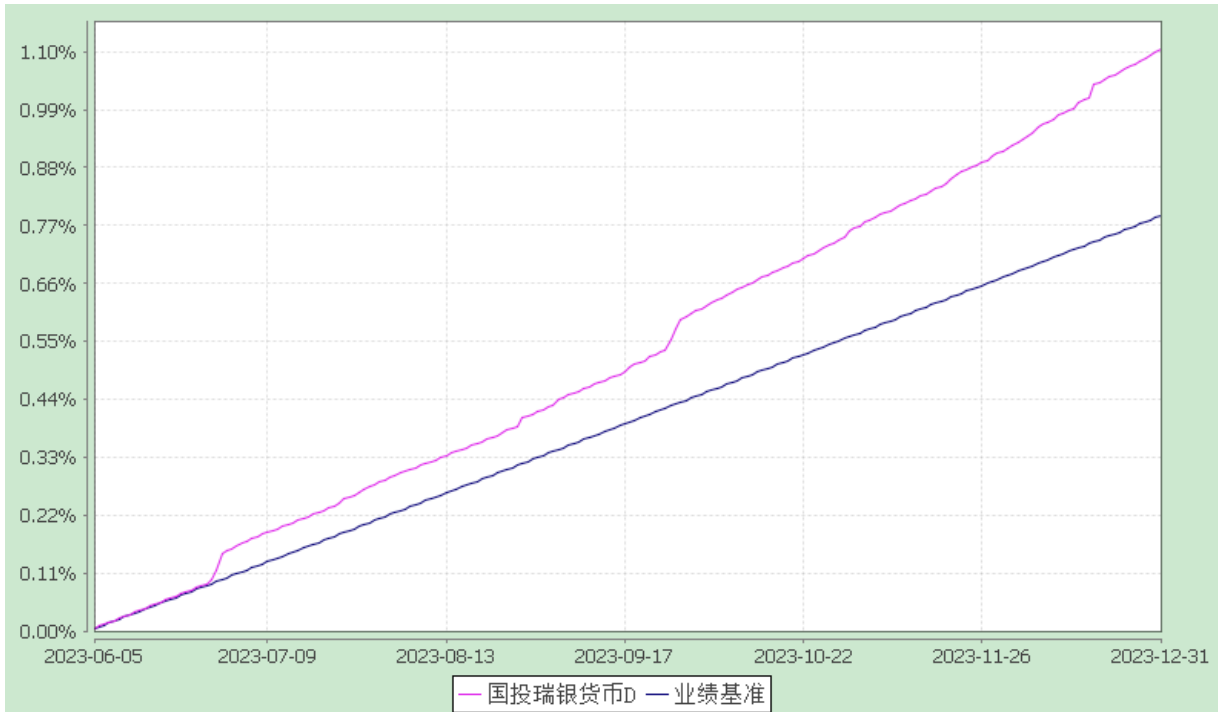
#### 1、国投瑞银货币 A:



#### 2、国投瑞银货币 B:



### 3、国投瑞银货币 D:



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

本基金于 2023 年 6 月 5 日起增加 D 类基金份额，本基金 D 类基金份额报告期间的

起始日为 2023 年 6 月 5 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		
颜文浩	本基金基金经理	2017-06-27	-	13	基金经理，中国籍，英国莱斯特大学金融经济学硕士。13 年证券从业经历。2010 年 10 月加入国投瑞银基金管理有限公司交易部，2013 年 7 月转岗固定收益部。2014 年 6 月 11 日至 9 月 1 日期间任国投瑞银成长优选股票、融华债券、景气行业混合、核心企业股票、创新动力股票、稳健增长混合、新兴产业混合、策略精选混合、医疗保健混合、货币市场基金、瑞易货币基金的基金经理助理。2014 年 10 月 30 日起担任国投瑞银钱多宝货币市场基金基金经理，2014 年 12 月 4 日起兼任国投瑞银增利宝货币市场基金基金经理，2015 年 4 月 23 日起兼任国投瑞银添利宝货币市场基金基金经理，2016 年 7 月 13 日起兼任国投瑞银顺鑫定期开放债券型发起式证券投资基金（原国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金）基金经理，2017 年 6 月 27 日起兼任国投瑞

					<p>银货币市场基金基金经理, 2018 年 10 月 17 日起兼任国投瑞银顺祥定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 2021 年 12 月 21 日起兼任国投瑞银安泽混合型证券投资基金基金经理, 2023 年 5 月 31 日起兼任国投瑞银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。曾于 2014 年 9 月 2 日至 2015 年 11 月 21 日任国投瑞银瑞易货币市场基金基金经理, 于 2017 年 4 月 29 日至 2018 年 6 月 1 日期间担任国投瑞银瑞达混合型证券投资基金基金经理, 于 2016 年 4 月 19 日至 2018 年 7 月 6 日期间担任国投瑞银全球债券精选证券投资基金基金经理, 于 2016 年 4 月 15 日至 2019 年 10 月 18 日期间担任国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 于 2017 年 4 月 29 日至 2019 年 10 月 18 日期间担任国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理; 于 2018 年 6 月 26 日至 2020 年 11 月 30 日期间担任国投瑞银顺泓定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2017 年 4 月 29 日至 2022 年 1 月 27 日期间担任国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理。</p>
张清宁	本基金基金经理	2023-09-12	-	9	<p>基金经理, 中国籍, 香港中文大学金融学硕士。9 年证券从业经历。2014 年 11 月加入国投瑞银基金管理有</p>



					限公司交易部，2021 年 4 月转入固定收益部。2021 年 4 月 1 日至 2023 年 9 月 11 日期间担任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金及国投瑞银添利宝货币市场基金的基金经理助理。2023 年 9 月 12 日起担任国投瑞银货币市场基金的基金经理，2023 年 12 月 19 日起兼任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金及国投瑞银顺祥定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

#### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和本基金《基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，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

本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效的公平交易体

系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现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总成交量 5%的交易情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度宽信用政策逐渐成为扰动债市的主线，同时叠加《商业银行资本管理办法》的落地和资金“防空转”的提法，资金价格逐步抬升，市场震荡调整上行。10月，特殊再融资债超预期发行，叠加万亿国债增量，市场资金宽松幅度明显不及预期，资金面持续紧张且流动性分层明显，收益率曲线平坦化上行。11月上旬，资金情绪明显缓解，短端市场平稳交易，但11月下旬，对资金空转的顾虑引发了市场对后续是否宽货币的担忧，短端收益率再度快速上行。长端方面，稳地产政策消息及PSL传言频出，市场逐步更加关注明年的经济增速目标、财政赤字率和其他准财政工具的使用。叠加10月经济数据延续弱修复，多空因素博弈，长端利率围绕2.65%-2.72%高位波动。12月上旬，由于存单到期压力加大，且临近年底，市场对资金面预期较为保守，短端继续上行调整，长端窄幅震荡。12月中旬之后，由于央行经济工作会议未释放强刺激信号，跨年资金提前宽松，同时存款挂牌利率再度调降，市场对降息预期有所升温，长短端利率在年末快速下行，曲线形态陡峭化。DR001本季度均值为1.72%，较Q3均值1.59%上行了13bp。DR007本季度均值为1.93%，较Q3均值1.88%上行了5bp。本季度资金分层情况较为明显，10月下旬R001与DR001利差一度达到50BP以上。

本季度我们在货币基金投资管理上采取较为稳健的策略，由于本季度整体曲线较为平坦化，10月及11月均保持了较低的组合久期，主要配置年内到期资产。同时，随着市场调整，本基金将逐步拉长组合久期，买入2024年到期的存单和信用债，锁定未来一段时间的资产收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 类份额净值增长率为 0.4999%，B 类份额净值增长率为 0.5607%，D 类份额净值增长率为 0.5005%；本报告期同期业绩比较基准收益率为 0.3456%。

#### 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	1,850,692,161.04	61.69
	其中：债券	1,850,692,161.04	61.69
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	211,885,549.93	7.06
	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	928,107,920.57	30.93
4	其他资产	9,524,215.11	0.32
5	合计	3,000,209,846.65	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	2.76	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)

2	报告期末债券回购融资余额	260,049,806.22	9.50
	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基金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	74
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	80
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

### 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的平均剩余期限不存在超过 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	27.68	9.50
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	19.34	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

3	60天（含）—90天	28.43	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	22.90	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	10.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.83	9.50

#### 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的平均剩余存续期不存在超过 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	59,895,973.04	2.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	183,426,223.81	6.70
	其中：政策性金融债	142,811,926.64	5.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	446,111,381.81	16.29
6	中期票据	20,332,671.09	0.74
7	同业存单	1,140,925,911.29	41.67
8	其他	-	-
9	合计	1,850,692,161.04	67.60

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	112303060	23 农业银行 CD060	1,500,000.00	148,813,902.21	5.44
2	112305035	23 建设银行 CD035	1,000,000.00	99,597,464.13	3.64
3	112305074	23 建设银行 CD074	1,000,000.00	99,222,486.58	3.62
4	112305076	23 建设银行 CD076	1,000,000.00	99,191,505.11	3.62
5	112302062	23 工商银行 CD062	1,000,000.00	99,068,950.04	3.62
6	230401	23 农发 01	600,000.00	61,231,578.19	2.24
7	239967	23 贴现国债 67	600,000.00	59,895,973.04	2.19
8	230301	23 进出 01	500,000.00	50,963,650.55	1.86
9	012382211	23 上海医药 SCP004	500,000.00	50,474,727.90	1.84
10	012382292	23 中铝集 SCP002	500,000.00	50,449,744.05	1.84

### 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 次
报告期内偏离度的最高值	0.1720%
报告期内偏离度的最低值	0.0276%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0737%

#### 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 报告期末按摊余成本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

无。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式，使基金份额净值保持在人民币 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，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

**5.9.2** 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。基金管理人认为，上述事件有利于上述公司加强内部管理，上述公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对上述公司经营活动未产生实质性影响，不改变上述公司基本面。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体存在本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、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	-
4	应收申购款	9,524,215.11
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-

7	其他	-
8	合计	9,524,215.11

#### 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

项目	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B	国投瑞银货币D
报告期期初基金份额总额	1,329,922,922.20	924,263,854.02	61,475,974.54
报告期期间基金总申购份额	1,520,010,775.02	4,078,450,259.44	484,394,371.11
报告期期间基金总赎回份额	1,395,136,679.74	3,942,212,654.24	323,285,611.67
报告期期末基金份额总额	1,454,797,017.48	1,060,501,459.22	222,584,733.98

### § 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	2023-10-11	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00%
4	申购	2023-10-12	35,000,000.00	35,000,000.00	0.00%
5	申购	2023-10-27	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
6	红利再投	2023-12-31	265.01	265.01	0.00%
7	红利再投	2023-12-31	334,994.96	334,994.96	0.00%
合计			70,335,259.97	70,335,259.97	

注：1、本报告期内基金管理人交易及持有份额为国投货币 B 类份额和国投货币 A 类份额。

2、上述管理人红利再投资交易数据为本报告期内每个工作日红利再投资份额及金额的合计数。

3、交易金额与交易份额差值是由于基金管理人全额赎回时待结转的基金收益。



## § 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

产品特有风险
<p>投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：</p> <p>1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p> <p>4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。</p> <p>5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。</p>

注：本基金本报告期无单一投资者持有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

1、报告期内管理人发布了国投瑞银基金管理有限公司关于本公司及北京分公司办公地址变更的公告，规定媒介公告时间为 2023 年 10 月 10 日。

2、报告期内管理人发布了国投瑞银货币市场基金调整大额申购（转换转入、定期定额投资）业务限制的公告，规定媒介公告时间为 2023 年 10 月 31 日。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银货币市场基金募集的批复》（证监许可[2008]1423 号）

《关于国投瑞银货币市场基金备案的确认函》（基金部函[2009]27 号）

《国投瑞银货币市场基金基金合同》

《国投瑞银货币市场基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

其他在中国证监会指定媒介上公开披露的基金份额净值公告、定期报告及临时公告

### 9.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区福华一路 119 号安信金融大厦 18 楼

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二四年一月十九日