

国金及第七天理财债券型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017-03-31

基金管理人：国金基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2017-04-22

目录全部展开 目录全部收拢

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期债券回购融资情况

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%

投资组合平均剩余期限基本情况

期末投资组合平均剩余期限分布比例

期末按债券品种分类的债券投资组合

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

“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

投资组合报告附注

基金计价方法说明

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券说明

受到调查以及处罚情况

期末其他各项资产构成

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
报告期末发起式基金发起资金持有份额情况
影响投资者决策的其他重要信息
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
影响投资者决策的其他重要信息
备查文件目录
备查文件目录
存放地点
查阅方式

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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 21 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，投资者在做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 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 3 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

国金及第七天理财

场内简称

基金主代码

003002

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2016-08-04

报告期末基金份额总额

51,738,793.24

投资目标

在严格控制投资风险和保持资产流动性的前提下，追求稳定的当期收益，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。

投资策略

本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则，在对国内外宏观经济走势、财政政策、货币政策变动等因素充分评估的基础上，判断金融市场利率的走势，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，将组合的平均剩余期限

控制在合理的水平，提高基金的收益。

业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：人民币七天通知存款税后利率。

风险收益特征

本基金为短期理财债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期收益和预期风险水平低于混合型基金、股票型基金和普通债券型基金，高于货币市场基金。

基金管理人

国金基金管理有限公司

基金托管人

中国民生银行股份有限公司

注：无。

主要财务指标

单位：人民币元

项目

2017-01-01 至 2017-03-31

本期已实现收益

463,590.50

本期利润

463,590.50

期末基金资产净值

51,738,793.24

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。

基金净值表现

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

0.6788%

0.0030%

0.3329%

0.0000%

0.3459%

0.0030%

注：本基金的业绩比较基准为：人民币七天通知存款税后利率。

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

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 8 月 4 日，至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

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

徐艳芳

本基金基金经理，国金国鑫发起、国金金腾货币、国金众赢货币基金经理，投资管理部总经理

2016-08-04

-

9

徐艳芳女士，清华大学硕士。2005 年 10 月至 2012 年 6 月历任皓天财经公关公司财经咨询师、英大泰和财产保险股份有限公司投资经理。2012 年 6 月加入国金基金管理有限公司，历任投资研究部基金经理、固定收益投资部总经理兼基金经理；自 2017 年 3 月起任投资管理部总经理兼基金经理。

注：（1）任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写；（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。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》和其他有关法律法规的规定，以及《国金及第七天理财债券型证券投资基金基金合同》的约定，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利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、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。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易执行控制方面，通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；在行为监控和分析评估方面，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，确保做好公平交易的监控和分析。

异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，未出现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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度经济增速平稳，通胀下行，原材料价格维持高位，基本面对债市的支撑不强；美国加息，人民币贬值压力阶段性暂缓，央行继续推动金融去杠杆，MPA考核趋严，货币政策中性偏紧，债市信用风险事件频发，山东邹平板块金融风险抬升，资金面成本持续高位，债券市场延续调整格局。

在资金面偏紧、债券市场调整风险延续的环境下，组合投资操作偏谨慎，组合安排了充裕的流动性以应对市场的流动性冲击和赎回压力，同时整体维持较低的债券仓位和较短久期，以应对市场调整的风险。在充分考虑资金的流动性和安全性考虑的基础上，择机配置优质的流动性和收益性兼具的现金管理工具，在保持短久期策略的基础上，适度提升组合资产的收益性。

报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值收益率为**0.6788%**，同期业绩比较基准收益率为**0.3329%**。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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，本基金无连续二十个工作日出现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。

投资组合报告

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

20,538,790.58

39.54

其中：债券

20,538,790.58

39.54

资产支持证券

-

-

2

买入返售金融资产

29,000,135.00

55.83

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

1,726,927.92

3.32

4

其他各项资产

674,656.93

1.30

5

合计

51,940,510.43

100.00

报告期债券回购融资情况

序号

项目

金额（元）

占基金资产净值的比例（%）

1

报告期内债券回购融资余额

-

0.29

其中：买断式回购融资

-

-

2

报告期末债券回购融资余额

-

-

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

注：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%。

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

40

报告期内投资组合平均剩余期限最高值

88

报告期内投资组合平均剩余期限最低值

35

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

序号

发生日期

平均剩余期限（天数）

原因

调整期

-

-

-

-

-

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

65.97

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

2

30 天(含)—60 天

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

3

60 天(含)—90 天

13.79

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

4

90 天(含)—180 天

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

5

180 天(含)—397 天（含）

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

合计

99.11

-

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

10,013,027.23

19.35

其中：政策性金融债

10,013,027.23

19.35

4

企业债券

-

-

5

企业短期融资券

-

-

6

中期票据

-

-

7

同业存单

10,525,763.35

20.34

8

其他

-

-

9

合计

20,538,790.58

39.70

10

剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券

-

-

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

150417

15 农发 17

100,000

10,013,027.23

19.35

2

111794751

17 广东顺德农商行 CD050

20,000

1,992,990.97

3.85

3

111794687

17 天津银行 CD038

20,000

1,977,766.47

3.82

4

111793325

17 济南农商行 CD001

14,000

1,398,619.19

2.70

5

111793131

17 富邦华一银行 CD008

14,000

1,388,662.12

2.68

6

111793192

17 中德住房储蓄银行 CD015

14,000

1,388,492.56

2.68

7

111793793

17 张家口银行 CD006

14,000

1,387,371.18

2.68

8

111793150

17 瑞丰银行 CD013

10,000

991,860.86

1.92

“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

0.0180%

报告期内偏离度的最低值

-0.1048%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值

0.0141%

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（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

基金计价方法说明

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，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提收益或损失。

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券说明
序号

发生日期

该类浮动债占基金资产净值的比例

原因

调整期

受到调查以及处罚情况

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在报告编制日前一
年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

-

2

应收证券清算款

13,077.97

3

应收利息

351,571.96

4

应收申购款

310,007.00

5

其他应收款

-

6

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

674,656.93

投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

开放式基金份额变动

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

133,883,745.11

报告期期间总申购份额

47,681,762.76

报告期期间基金总赎回份额

129,826,714.63

报告期期末基金份额总额

51,738,793.24

注：1.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。

2.本报告期末，基金管理人的子公司北京千石创富资本管理有限公司（以下简称“千石资本”）、上海国金通用财富资产管理有限公司（以下简称“国金财富”）持有本基金的份额分别为 15,334,129.21 份、10,192,335.56 份，前述持有人均按照本基金《基金合同》及《招募说明书》规定的申购规则及申购费率办理申购业务，已按照法规规定向中国证监会进行了报告。

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

合计

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金

-%

-%

基金管理人高级管理人员

-%

-%

基金经理等人员

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

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

投资者类别

报告期内持有基金份额变化情况

报告期末持有基金情况

序号

持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间

期初份额

申购份额

赎回份额

持有份额

份额占比

机构

1

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 2 月 2 日, 2017 年 2 月 7 日至 2017 年 3 月 31 日

40,205,113.69

0.00

25,000,000.00

15,334,129.21

0.3000

2

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 1 月 3 日

30,041,176.76

0.00

30,041,176.76

0.00

0.0000

3

2017 年 3 月 8 日至 2017 年 3 月 31 日

10,124,557.69

0.00

0.00

10,192,335.56

0.2000

个人

-

-

-

-

-

-

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有份额占比超过 20% 的情形，可能更易于发生巨额赎回的风险，进而使本基金面临较大的流动性管理压力；基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人将持续审慎评估大额申购对基金份额集中度的影响，同时将完善流动性风险管控机制，加强对基金份额持有人利益的保护。

注：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，投资者分红方式为红利转投资，所以期初份额加申购份额再减去赎回份额的结果并不一定等于期末持有份额。

影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及基金管理人网站进行了如下信息披露：

- 1、2017 年 1 月 3 日披露了《国金基金管理有限公司 2016 年 12 月 31 日旗下基金净值公告》；
- 2、2017 年 1 月 21 日披露了《国金及第七天理财债券型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告》；
- 3、2017 年 3 月 21 日披露了《国金及第七天理财债券型证券投资基金招募说明书（更新）》《国金及第七天理财债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要》；
- 4、2017 年 3 月 28 日披露了《国金及第七天理财债券型证券投资基金 2016 年年度报告》《国金及第七天理财债券型证券投资基金 2016 年年度报告摘要》。

本报告期内，基金管理人按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定每个开放日公布基金每万份收益和 7 日年化收益率。

备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、国金及第七天理财债券型证券投资基金基金合同；
- 3、国金及第七天理财债券型证券投资基金托管协议；
- 4、国金及第七天理财债券型证券投资基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

存放地点

北京市海淀区西三环北路 87 号国际财经中心 D 座 14 层。

查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：4000-2000-18

公司网址：www.gfund.com