

国元元增利货币型集合资产管理计划

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:国元证券股份有限公司

基金托管人:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2022年10月26日

§ 1 重要提示

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。

托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本集合计划合同规定，于 2022年10月25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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国元元增利货币
基金主代码	970157
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年05月30日
报告期末基金份额总额	1,006,916,969.45份
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争为投资人提供稳定的收益。
投资策略	本集合计划的投资策略包括资产配置策略、利率债策略、信用债策略、流动性管理等，在有效管理风险及流动性的基础上，达成投资目标。
业绩比较基准	中国人民银行公布的活期存款基准利率的收益率(税后)的2倍
基金管理人	国元证券股份有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

§ 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（2022年07月01日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	2,986,834.90
2. 本期利润	2,986,834.90
3. 期末基金资产净值	1,006,916,969.45

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

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	0.2344%	0.0004%	0.1760%	0.0000%	0.0584%	0.0004%
自基金合同生效起至今	0.3256%	0.0007%	0.2373%	0.0000%	0.0883%	0.0007%

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

国元元增利货币型集合资产管理计划累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年05月30日-2022年09月30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		
柯贤发	大集合产品投资经理	2021-02-03	-	12	金融学硕士，先后任职于南方基金管理有限公司、平安基金管理有限公司，2017年加入国元证券客户资产管理总部，历任项目经理、投资经理助理，现任国元元赢一个月定期开放债券型集合资产管理计划、本集合计划投资经理。 2020年6月通过中国证券投资基金业协会组织的基金经理证券投资法律知识考试。除本集合计划外，柯贤发管理的大集合产品还有国元元赢30天持有期债券型集合资产管理计划。
李雅婷	大集合产品投资经理	2019-11-18	-	13	南开大学金融学硕士。曾任职于中国工商银行安徽省分行营业部，2012年8月加入国元证券资管总部，历任投资助理，现任国元元赢30天持有期债、国元元赢四个月定开债、国元元增利货币投资经理。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

管理人声明：本报告期内，本管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本管理人一贯公平对待旗下管理的所有组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国元证券客户资产管理业务公平交易管理暂行办法》的规定。

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。本报告期内管理人管理的所有大集合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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为0次。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

市场回顾：三季度国内经济迎来弱复苏，但疫情叠加地产风波、高温天气对经济产生较大的负面影响，政策面，宽货币、宽信用政策轮番出台，流动性维持合理充裕偏高状态。债市呈现先涨后跌走势，7月市场主要交易经济复苏利好出尽，8月在MLF/OMO调降后迎来一波快速利率下行，8月末在以国常会部署一揽子稳增长政策的接续政策为代表的系列宽信用措施影响下，叠加9月中下旬美联储激进加息、人民币快速贬值因素，9月债市迎来调整。整体而言，三季度债市震荡偏强，10年期国债中债估值下行6BP。资金面维持宽松，DR007维持1.3%-1.7%的低位震荡，大幅偏离OMO利率，同业存单发行利率快速下行后维持低位震荡，并大幅低于MLF利率。

组合操作：本报告期内，本产品投资策略以防御为主，债券方面维持偏低仓位，主要配置6M-9M期限同业存单及超短期久期信用债，把握季末债市调整机会阶段性提高债券仓位，提高静态收益。

市场展望与投资策略：展望未来，债券市场面临的不确定性仍然较大。基本面方面，需求收缩、预期转弱的宏观环境仍在持续，但在一系列稳增长落地见效的带动下，四季度经济弱复苏有望延续，生产偏强，需求偏弱，基建仍是稳增长的最大亮点，地产宽松政策频出，释放稳增长的积极信号，但在预期偏弱的背景下，地产政策能否见效存在较大不确定性，出口高位回落对经济的支撑作用逐步减弱，稳增长仍然需要更多的增量政策扶持，疫情仍然是经济复苏的最大不确定因素；政策面上，受到海外货币政策收紧的外溢影响，总量宽松掣肘较多，虽然存在阶段性降准代替天量MLF到期的可能，但难以解读为持续性利好，结构性宽信用政策仍是四季度的政策主角，宽信用预期存在发酵的空间；流动性方面，保持合理充裕偏高仍然在央行的政策意图之中，但随着社融的阶段好转对银行间流动性淤积的逐步消化，市场资金利率长期大幅偏离政策利率的现状有望发生边际变化。此外，以美国为主的海外经济体激进的加息策略对国内的外溢影响难言结束，中美利差的大幅倒挂仍对国内债市阶段性产生情绪上的冲击。产品投资策略上，在做好流动性管理的基础上，如遇市场出现回调，将适当提高债券仓位，并根据市场变化情况酌情把握交易性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国元元增利货币基金份额净值为1.000元，本报告期内，基金份额净值收益率为0.2344%，同期业绩比较基准收益率为0.1760%。

§ 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	378,419,871.71	37.53
	其中：债券	378,419,871.71	37.53
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	330,084,088.19	32.74
	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	269,798,837.82	26.76
4	其他资产	30,042,879.51	2.98
5	合计	1,008,345,677.23	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	-	0.13
	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	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本集合计划本报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

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	71

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

本报告期内本集合计划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	59.53	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	2.98	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	5.95	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	31.50	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.95	-

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

本集合计划本报告期内未发生投资组合平均剩余存续期超过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	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,782,478.32	3.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,830,092.74	4.05
7	同业存单	306,807,300.65	30.47
8	其他	-	-
9	合计	378,419,871.71	37.58
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	112217075	22光大银行CD075	300,000	29,620,889.41	2.94
2	102000228	20兴泰金融MTN001	200,000	20,440,368.09	2.03
3	102000355	20中电投MTN002	200,000	20,389,724.65	2.02
4	112297070	22广州农村商业银行CD050	200,000	19,984,319.33	1.98
5	112297566	22上海农商银行CD020	200,000	19,854,794.25	1.97
6	112218007	22华夏银行CD007	200,000	19,837,796.08	1.97
7	112299314	22江西银行CD093	200,000	19,827,074.38	1.97
8	112210085	22兴业银行CD085	200,000	19,821,146.19	1.97
9	112280096	22上海农商银行CD036	200,000	19,816,291.25	1.97
10	112280831	22宁波银行CD144	200,000	19,799,364.75	1.97

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	0.0553%
报告期内偏离度的最低值	0.0064%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0358%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本集合计划本报告期内未发生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

本集合计划本报告期内未发生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

本集合计划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

本集合计划估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.9.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,171.29
2	应收证券清算款	30,032,708.22
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	30,042,879.51

5.9.3 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值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	1,143,533,568.55
报告期期间基金总申购份额	6,746,622,304.36
报告期期间基金总赎回份额	6,883,238,903.46
报告期期末基金份额总额	1,006,916,969.45

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本集合计划管理人未持有本集合计划份额。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、国元元增利货币型集合资产管理计划资产管理合同
- 2、国元元增利货币型集合资产管理计划托管协议
- 3、国元元增利货币型集合资产管理计划招募说明书
- 4、定期报告，包括季度报告、中期报告和年度报告
- 5、集合计划净值信息：每万份集合计划暂估净收益和七日年化暂估收益率
- 6、集合计划销售机构及联系方式
- 7、其他重要资料

8.2 存放地点

安徽省合肥市蜀山区梅山路18号

8.3 查阅方式

上述文件可在国元证券网站上查阅，或者在营业时间内到国元证券查阅。
投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人国元证券股份有限公司。

客户服务中心电话：95578

网址：www.gyzq.com.cn

国元证券股份有限公司

2022年10月26日