

国元元增利货币型集合资产管理计划

2022年第4季度报告

2022年12月31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:2023年01月20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 2023 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	1,550,039,927.71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10月01日 - 2022年12月31日）
1.本期已实现收益	4,022,158.04
2.本期利润	4,022,158.04
3.期末基金资产净值	1,550,039,927.71

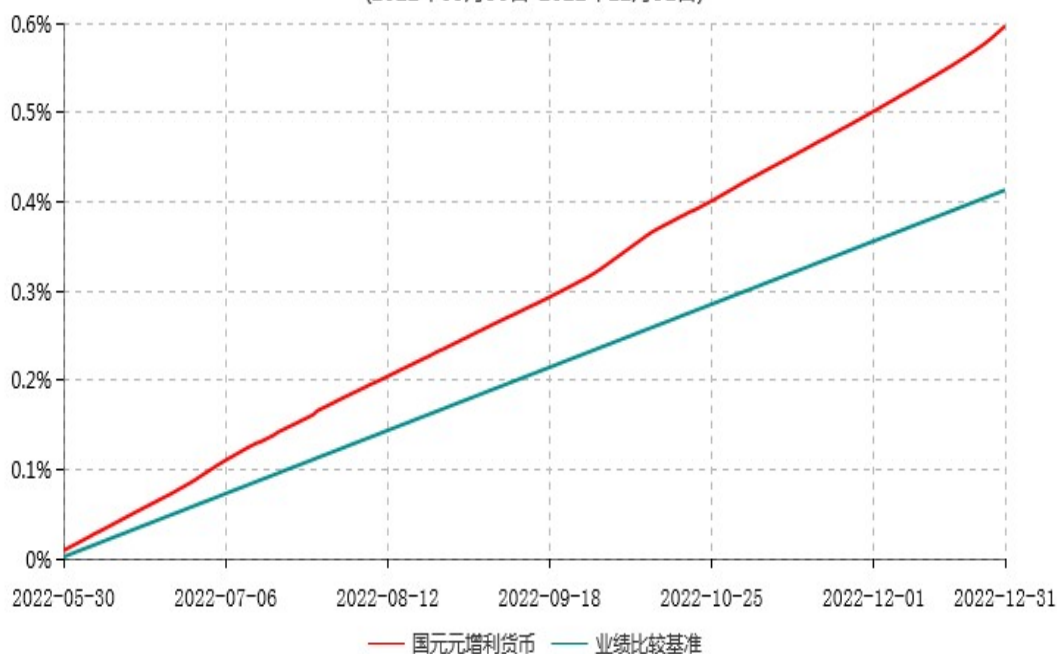
3.2 基金净值表现

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	0.2713%	0.0005%	0.1757%	0.0000%	0.0956%	0.0005%
过去六个月	0.5056%	0.0005%	0.3517%	0.0000%	0.1539%	0.0005%
自基金合同生效起至今	0.5969%	0.0006%	0.4129%	0.0000%	0.1840%	0.0006%

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12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		
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遵规守信情况说明

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：4季度债市在疫情防控政策优化、地产扶持政策的影响下,前期持续牛市的底层逻辑发生变化,经济的强预期与弱现实之间的碰撞成为4季度债市的主线。4季度经济数据如期疲弱,但市场对未来经济的强劲复苏预期赋予了更高权重,债市出现阶段性快速调整,同时,银行理财产品的赎回负反馈加剧债市调整的节奏与幅度,信用债调整尤为明显。季末在央行加大资金投放、宽货币预期的带动下债市有所回暖。资金面整体维持宽松,但波动有所加剧,央行通过降准、MLF加量续作、逆回购加量投放方式实现流动性合理充裕偏高。同业存单波动剧烈,利率中枢大幅上行,一级发行提价缩量,供需双方分歧较大,二级市场1年国股同业存单利率一度上行至2.77%后回落。

组合操作：本报告期内,本产品在做好偏离度监控的基础上,加大债券配置力度,债券品种上以同业存单配置为主的基础上,适度加大非银金融债的配置力度,提高组合的收益率水平。

展望后市,2023年经济复苏的确定性相对较高,从4季度重大会议对未来经济增长的表述来看,稳增长+宽信用+宽货币的基本面/政策组合对债市而言难言乐观。短期内,受疫情达峰影响,消费难以快速复苏,外需走弱压力较大,短期经济压力较大,预计主要体现在1季度,货币政策大概率维持宽松状态,宽货币加码预期较强,债市存在支撑,关注宽货币的落地情况,短端相对占优。但二季度社会生产生活秩序预计会加快恢复,经济活力会加速释放,债市将会面临较大压力,不排除在信贷开门红的情况下,市场提前交易将债市压力提前的可能。

产品策略上,债市的调整为本产品的再配置提供较好机会。在当前债市情绪修复阶段,以短期限债券配置为主,逢调整则逐步拉长久期,同时做好产品偏离度监控与流动性管理。

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0.2713%,同期业绩比较基准收益率为0.1757%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期末基金持有人数为10108户。

§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	560,044,142.67	36.08
	其中：债券	560,044,142.67	36.08
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	590,328,000.58	38.03
	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	401,944,029.97	25.89
4	其他资产	21,946.45	0.00
5	合计	1,552,338,119.67	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	-	0.02
	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	50
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	65
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

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	65.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	5.79	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	5.80	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.49	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	17.91	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.88	-

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	102,221,126.73	6.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,073,595.42	2.65
7	同业存单	416,749,420.52	26.89
8	其他	-	-
9	合计	560,044,142.67	36.13

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	175637	21招证G1	300,000	30,938,959.78	2.00
2	112217075	22光大银行C D075	300,000	29,792,955.86	1.92
3	112213143	22浙商银行C D143	300,000	29,692,088.53	1.92
4	112283593	22苏州银行C D227	300,000	29,672,442.91	1.91
5	149022	20深投01	200,000	20,664,535.01	1.33
6	102000228	20兴泰金融M TN001	200,000	20,567,251.44	1.33
7	102000355	20中电投MTN 002	200,000	20,506,343.98	1.32
8	137853	22中泰S3	200,000	20,019,917.36	1.29
9	112297566	22上海农商银行CD020	200,000	19,976,166.59	1.29
10	112218007	22华夏银行C D007	200,000	19,950,707.75	1.29

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	0.0352%
报告期内偏离度的最低值	-0.0820%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0340%

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 根据管理人现有舆情系统监控，本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商证券于2022年9月19日受到证监会没收业务收入及罚款处罚；苏州银行于2022年12月21日受到中国人民银行南京分行警告及罚款处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现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	21,946.45
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	21,946.45

5.9.4 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	1,006,916,969.45
报告期期间基金总申购份额	6,860,918,739.13
报告期期间基金总赎回份额	6,317,795,780.87

报告期期末基金份额总额

1,550,039,927.71

§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

2023年01月20日