

# 东吴货币市场证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 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。

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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东吴货币	
基金主代码	583001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 5 月 11 日	
报告期末基金份额总额	1,080,918,297.76 份	
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，通过主动式管理及量化分析，为投资者提供稳定的收益。	
投资策略	本基金采取积极的投资策略，自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析，形成对短期利率变化方向的预测；在此基础上，确定组合久期和类别资产配置比例；在此框架之下，通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般债券基金，也低于混合型基金与股票型基金。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴货币 A	东吴货币 B
下属分级基金的交易代码	583001	583101
报告期末下属分级基金的份额总额	89,102,395.67 份	991,815,902.09 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 7 月 1 日 — 2023 年 9 月 30 日）	
	东吴货币 A	东吴货币 B
1. 本期已实现收益	340,005.20	1,066,252.40
2. 本期利润	340,005.20	1,066,252.40
3. 期末基金资产净值	89,102,395.67	991,815,902.09

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，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。

2、本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

3、本基金收益分配按日结转份额。

#### 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

东吴货币 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	0.3720%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.0317%	0.0021%
过去六个月	0.7778%	0.0018%	0.6768%	0.0000%	0.1010%	0.0018%
过去一年	1.6189%	0.0026%	1.3500%	0.0000%	0.2689%	0.0026%
过去三年	5.4567%	0.0020%	4.0500%	0.0000%	1.4067%	0.0020%
过去五年	10.0134%	0.0022%	6.7537%	0.0000%	3.2597%	0.0022%
自基金合同生效起至今	42.7756%	0.0053%	18.2638%	0.0001%	24.5118%	0.0052%

注：1、比较基准=同期七天通知存款利率（税后）。

2、本基金收益分配按日结转份额。

东吴货币 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	0.4328%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.0925%	0.0021%
过去六个月	0.8994%	0.0018%	0.6768%	0.0000%	0.2226%	0.0018%
过去一年	1.8631%	0.0026%	1.3500%	0.0000%	0.5131%	0.0026%
过去三年	6.2186%	0.0020%	4.0500%	0.0000%	2.1686%	0.0020%
过去五年	11.3420%	0.0022%	6.7537%	0.0000%	4.5883%	0.0022%
自基金合同	47.2220%	0.0051%	18.2638%	0.0001%	28.9582%	0.0050%

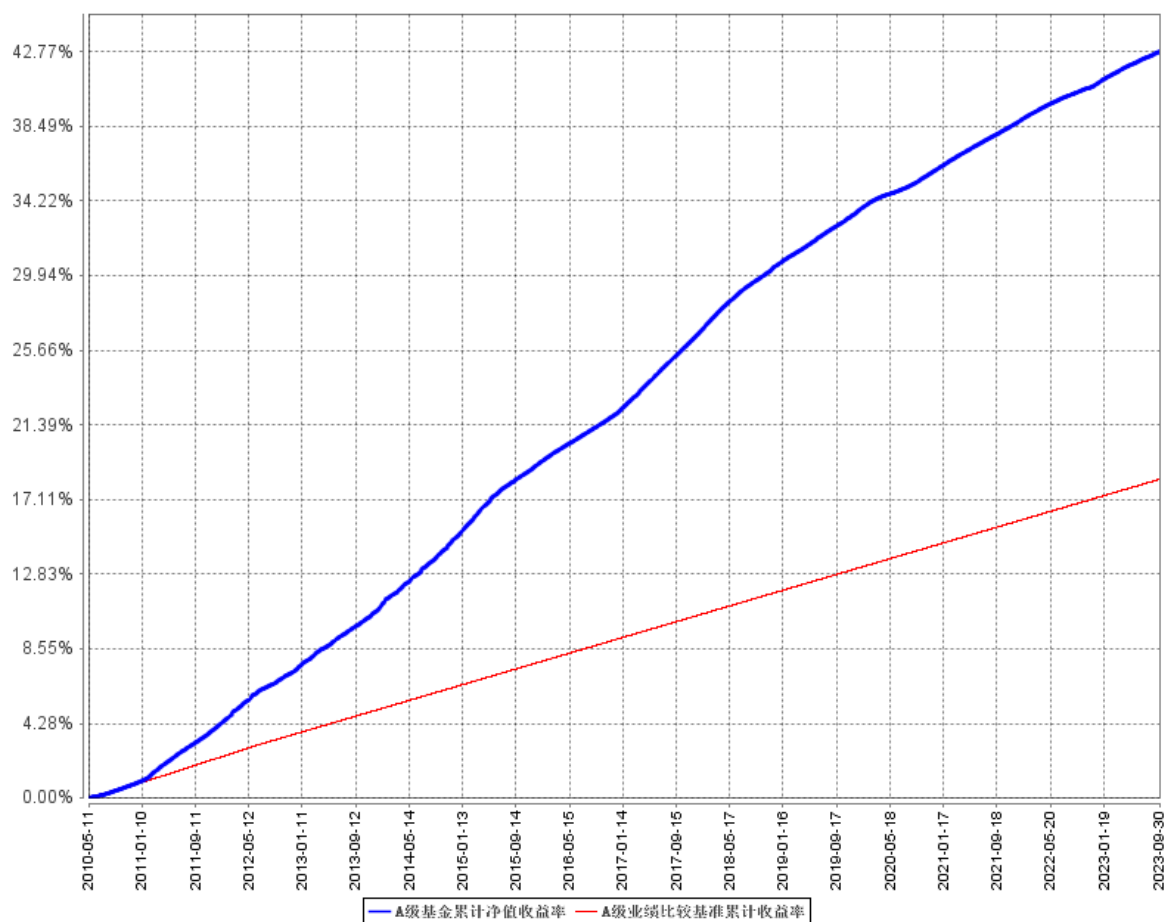
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

注：1、比较基准=同期七天通知存款利率（税后）。

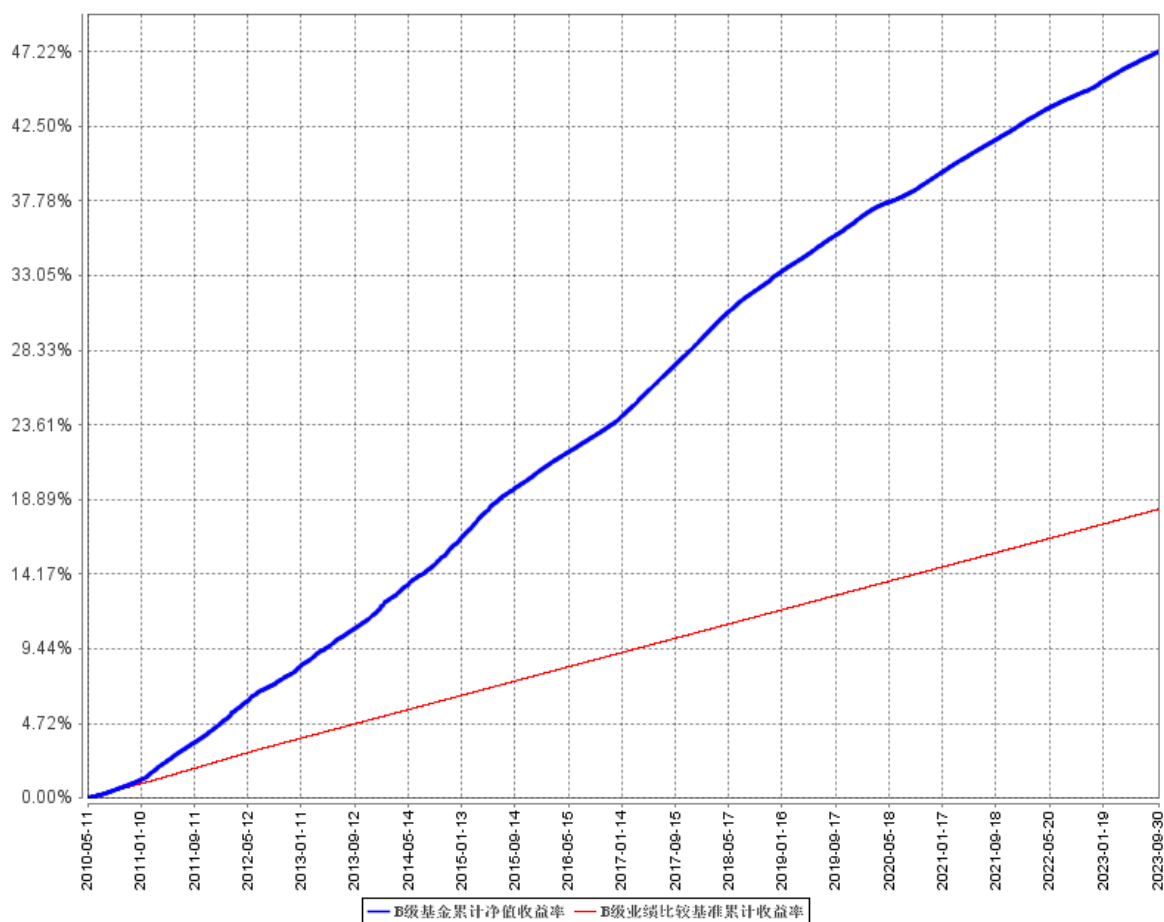
2、本基金收益分配按日结转份额。

### 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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、比较基准=同期七天通知存款利率（税后）。

2、本基金收益分配按日结转份额。

## § 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		
邵笛	基金经理	2014年10月30日	-	17年	邵笛先生，中国国籍，上海财经大学工商管理硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职上海广大律师事务所；上海文筑建筑咨询公司；上海永一房产咨询有限公司。2006年9月起加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2019年4月2日至2020年7月7日担任东吴鼎元双债债券

					型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月 2 日至 2021 年 7 月 28 日担任东吴中证可转换债券指数证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至 2023 年 7 月 27 日担任东吴中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2018 年 4 月 11 日至 2023 年 9 月 28 日担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2018 年 4 月 23 日至 2021 年 9 月 1 日及 2022 年 12 月 2 日至今担任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理，2014 年 10 月 30 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月 6 日至今担任东吴添利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 7 月 21 日至今担任东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。
王明欣	基金经理	2021 年 7 月 12 日	-	6 年	王明欣女士，中国国籍，上海社会科学院经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。2017 年 7 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2021 年 7 月 12 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 11 月 8 日至今担任东吴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，2022 年 11 月 9 日至今

					担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理。
--	--	--	--	--	--------------------

注：1、此处的任职日期为对外公告之日。

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》相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和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，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合间向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。本报告期内，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中，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。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度的经济增长动力减弱，7 月份中央政治局会议稳增长政策表述更加积极，对于房地产政策调整为“适应供求关系发生重大变化的新形势”“适时调整优化”；此外强调“切实防范化解重点领域风险”，“制定实施一揽子化债方案”。经过短期的准备，各类产业、地产和房贷等积极政策陆续推出，地方化债方案逐渐明晰并且开始落实。在货币政策方面，在保证流动性合理充裕的同时，央行在 8 月降息，9 月降准。受此影响，经济持续下行的走势出现积极变化，制造业 PMI 指数触底回升，9 月至扩张区间。但也存在着地产销售依然偏弱，出口仍有压力等问题，经济修复斜率较平缓。此外，由于美元持续走强，人民币对美元汇率持续承压，在 9 月初突破 7.35 位置，短期或对货币政策形成一定制约。

三季度资金面总体相对均衡，在月末偏紧，季末更加明显，回购利率略有抬升，未跟随 OMO 利率下行，最后一天跨季回购利率冲高至 4% 以上。债券市场则受制于基本面和政策变化出现了反复，10 年期国债收益率最大波动幅度达 17bp，季末较季初上行约 3bp。10 年期国债收益率政治局会议期间下行至 2.59%，受会议精神及住建部“认房不认贷”建议影响债券反弹 6bp，之后财政政

策空窗期叠加降息影响，持续下行 12bp 至 8 月 21 日的 2.53% 低位，此后稳经济政策不断出台，虽然有 9 月的降准利好，债券收益率震荡上行至季末的 2.7% 上方。1 年期国债收益率走势有所不同，在降息消息公布后开启上行走势，累计上行约 30bp。由于 9 月利率债供给明显增加，银行资金需求较高，存单存款利率持续走高，3 个月国股存单利率上行至 2.4% 以上，1 年期则在 2.48% 附近，分别较 8 月中的最低位置高 47bp 和 29bp。信用债市场的热点在城投债，8 月份部分得到支持的网红地区城投债收益率出现大幅下行。

本基金在报告期内，严控投资组合信用风险，努力防范市场波动风险，严格控制投资组合偏离度，做好流动性管理，抓住季末等有利时机加大资产配置力度。本基金积极做好各类资产配置，跟随市场变化及时进行组合调整，在各项指标合规的前提下努力为基金持有人获取合理收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期东吴货币 A 的基金份额净值收益率为 0.3720%，本报告期东吴货币 B 的基金份额净值收益率为 0.4328%，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，本基金未出现连续二十个工作日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。

## § 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	867,003,548.69	70.65
	其中：债券	867,003,548.69	70.65
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	294,726,586.98	24.02
	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	65,347,026.89	5.33
4	其他资产	27,039.22	0.00
5	合计	1,227,104,201.78	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	1.71	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	145,858,286.60	13.49
	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

注：本基金本报告期内不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值 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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	58
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	12

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过 120 天的情况。

本基金合同约定投资组合的平均剩余期限不超过 120 天，如有超过应当在 10 个交易日内调整。

### 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	33.25	13.49
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	23.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	55.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	0.92	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	0.92	-
	其中：剩余存续期超过 397	-	-

	天的浮动利率债		
	合计	113.38	13.49

注：本基金合同约定本基金投资组合的平均剩余期限不超过 120 天。

#### 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

本报告期内未出现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	60,915,370.43	5.64
	其中：政策性金融债	60,915,370.43	5.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	806,088,178.26	74.57
8	其他	-	-
9	合计	867,003,548.69	80.21
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序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	112313067	23 浙商银行 CD067	1,500,000	149,282,587.22	13.81
2	220411	22 农发 11	500,000	50,881,115.08	4.71
3	112309030	23 浦发银行 CD030	500,000	49,831,965.42	4.61
4	112315087	23 民生银行 CD087	500,000	49,815,364.74	4.61
5	112322015	23 邮储银行 CD015	500,000	49,812,896.78	4.61
6	112271282	22 南洋商业银行 CD073	500,000	49,801,625.24	4.61
7	112305033	23 建设银行 CD033	500,000	49,799,480.93	4.61
8	112312039	23 北京银行 CD039	500,000	49,758,585.46	4.60
9	112309179	23 浦发银行 CD179	500,000	49,740,657.09	4.60
10	112311125	23 平安银行 CD125	500,000	49,732,374.11	4.60

#### 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	0.0276%
报告期内偏离度的最低值	-0.0090%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0171%

**报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明**

本基金本报告期内无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**

本基金本报告期内无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序的前十名资产支持证券投资明细**

本基金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**

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为 1.0000 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，每日计提损益。

**5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明**

本报告期内，本基金投资的前十名证券中“23 浦发银行 CD030（证券代码：112309030）、23 民生银行 CD087（证券代码：112315087）、23 邮储银行 CD015（证券代码：112322015）、23 建设银行 CD033（证券代码：112305033）、23 北京银行 CD039（证券代码：112312039）、23 浦发银行 CD179（证券代码：112309179）、23 平安银行 CD125（证券代码：112311125）”的发行主体具有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对上述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。

**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	27,039.22
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	27,039.22

**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	东吴货币 A	东吴货币 B
报告期期初基金份额总额	94,993,916.31	213,785,133.16
报告期期间基金总申购份额	726,304,855.54	1,031,156,051.36
报告期期间基金总赎回份额	732,196,376.18	253,125,282.43
报告期期末基金份额总额	89,102,395.67	991,815,902.09

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、份额级别调整和转换入份额，基金总赎回份额含份额级别调整和转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## § 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

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	20230701-20230903	156,850,324.95	447,814.20	157,298,139.15	0.00	0.00%
	2	20230905-20230907	30,205,499.42	129,907.74	0.00	30,335,407.16	2.81%
	3	20230926-20230926	0.00	200,021,638.35	0.00	200,021,638.35	18.50%
	4	20230911-20230925	0.00	160,352,221.60	60,000,000.00	100,352,221.60	9.28%
个人	-	-	-	-	-	-	-

### 产品特有风险

#### 1. 巨额赎回风险

(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

## 2. 转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；

## 3. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东吴货币市场证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴货币市场证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内东吴货币市场证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.scfund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话（021）50509666 / 400-821-0588

东吴基金管理有限公司

2023 年 10 月 25 日