

中欧骏泰货币市场基金

2017年第3季度报告

2017年09月30日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人: 上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期: 2017年10月26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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月24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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧骏泰货币
交易代码	004039
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年12月19日
报告期末基金份额总额	5,187,195,343.73
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和较高流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期7天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§ 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（2017年07月01日-2017年09月30日）
1. 本期已实现收益	55,733,652.86
2. 本期利润	55,733,652.86
3. 期末基金资产净值	5,187,195,343.73

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，由于货币市场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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

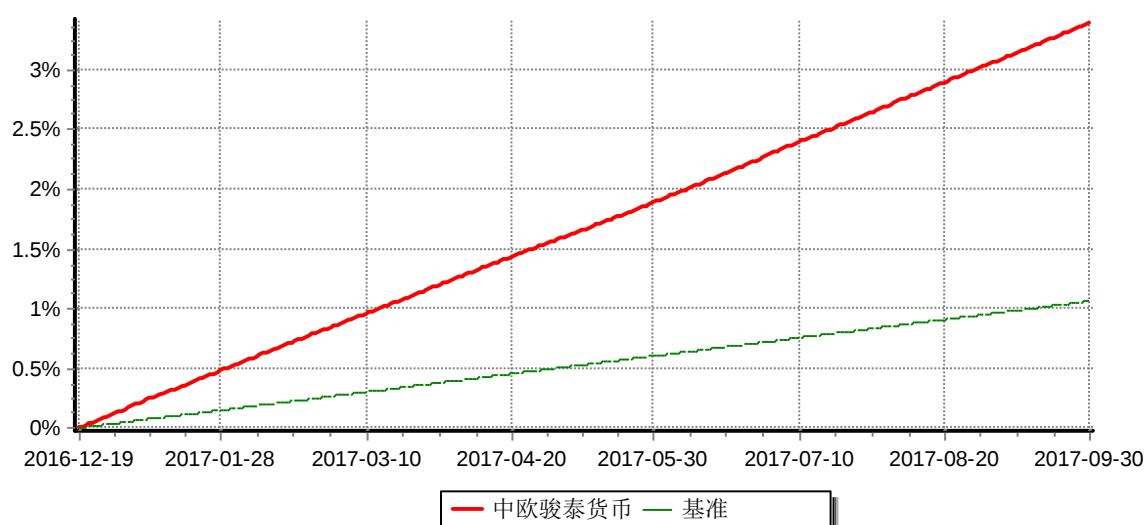
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0967%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.7564%	0.0005%

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

中欧骏泰货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2016年12月19日-2017年09月30日）



注：本基金基金合同生效日期为2016年12月19日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已符合基金合同约定。

§ 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		
黄华	资产配置总监、基金经理	2017年03月24日		9年	历任平安资产管理有限责任公司组合经理，中国平安集团投资管理中心资产负债部组合经理，中国平安财产保险股份有限公司组合投资管理团队负责人。2016年11月10日加入中欧基金管理有限公司，历任中欧基金管理有限公司基金经理助理

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度经济数据持续好于预期，9月官方制造业PMI为52.4，创五年多最高水平，比8月上升0.7个百分点，指向制造业景气回暖，且需求、生产、价格、库存全线上升。而9月财新中国制造业PMI录得51.0，不及预期，低于8月0.6个百分点，终结此前连续三个月的上升趋势。显示制造业扩张速度继续放缓，以及中观行业中终端需求放缓、工业生产好坏参半，均意味着制造业回升的基础并不牢固。

从生产端来看，9月中旬重点钢企产量增速再降至4.3%，上中旬产量增速5.2%，较8月的9.8%明显下滑。而国庆节前一周钢价回落、高炉开工率跌幅扩大至-5.6%，也都指向9月粗钢产销增势低迷。而9月全国制造业PMI创12年5月以来新高，加之环保限产影响延续，令假期后钢价再度冲高。地产需求显弱，9月44城地产销量同比增速继续回落至-33%，其中18个三四线城市销量增速同比降至-14%，创14年以来新低，预示9月全国地产销量增速或继续下滑。9月百城土地成交仍高位持平，同比增速回升至20%左右，预示全国土地购置平稳，对未来短期地产投资形成支撑。此外，库存方面，9月十大城市商品房存销比回升至10.1个月，处历年同期偏高水平。

在债券市场运行方面，市场聚焦在货币政策和金融去杠杆监管政策的发展上。无论是央行货币政策、公开市场操作、市场资金面走势，都仍然以“稳”字为核心，“不松不紧”为主基调。一方面，9月30日央行公布“定向降准”政策，反映出央行对于货币政策的维稳态度，货币政策不存在进一步收紧的可能性；另一方面，由于棚改、基建投资等对经济的支撑作用，使得经济下行压力并不明显，货币政策也不存在“大水漫灌”的可能性。因此，在“稳健中性”的总基调下，央行通过预调微调与预期管理来调控资金面，维持稳定资金局面。

三季度债券市场收益率先下后上，震荡走势。2017年三季度，本基金在兼顾流动性、控制风险的同时，以提高收益为主要目标，在月末、季末和缴税、缴准等关键时间点加大配置力度，重点配置存款和存单。基金在日常操作中维持偏低杠杆水平，中等剩余期限。在保持收益率稳定的同时为投资者提供了较高的流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金净值增长率为1.0967%，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，本基金不存在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的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	2,308,457,785.16	42.43
	其中：债券	2,308,457,785.16	42.43
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	935,850,000.00	17.20
	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	2,172,481,024.89	39.93
4	其他资产	23,686,630.96	0.44
5	合计	5,440,475,441.01	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金资产净值比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	—	6.77
	其中：买断式回购融资	—	—
2	报告期末债券回购融资余额	251,599,302.60	4.85
	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

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	79
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

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	20.09	4.85
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	30.13	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	24.25	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天(含)—120天	8.99	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	120天(含)—397天(含)	20.95	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
合计		104.41	4.85

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期限超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	280,040,163.39	5.40
	其中：政策性金融债	280,040,163.39	5.40

4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	同业存单	2,028,417,621.77	39.10
8	其他	—	—
9	合计	2,308,457,785.16	44.50
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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	111711365	17平安银行CD365	2,000,000	198,803,839.52	3.83
2	111717195	17光大银行CD195	2,000,000	198,601,055.33	3.83
3	150201	15国开01	1,300,000	130,108,755.25	2.51
4	111780873	17锦州银行CD190	1,000,000	99,889,729.07	1.93
5	111709334	17浦发银行CD334	1,000,000	99,473,886.09	1.92
6	111718343	17华夏银行CD343	1,000,000	99,171,338.63	1.91
7	111799723	17贵阳银行CD074	1,000,000	98,990,418.17	1.91
8	111715192	17民生银行CD192(总价)	1,000,000	98,972,177.55	1.91
9	111780871	17杭州银行CD132(总价)	1,000,000	98,789,647.98	1.90
10	111710351	17兴业银行CD351(总价)	1,000,000	98,765,956.59	1.90

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	0.0425%
报告期内偏离度的最低值	-0.0175%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0195%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%。

5.8 报告期末按公允价值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

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.9.2 本基金投资的前十大证券的发行主体本报告期内没有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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	23,686,630.96
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	23,686,630.96

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产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	4,314,065,504.80
报告期期间基金总申购份额	1,989,899,297.19
减：报告期期间基金总赎回份额	1,116,769,458.26
报告期期末基金份额总额	5,187,195,343.73

注：总申购份额含红利再投份额。

§ 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	申赎	2017年07月06日	40,000,000.00	40,000,000.00	—
2	红利再投	2017年07月11日	885,362.31	885,362.31	—
3	申赎	2017年07月14日	10,000,000.00	10,000,000.00	—
4	申赎	2017年08月08日	35,000,000.00	35,000,000.00	—
5	红利再投	2017年08月11日	1,095,684.69	1,095,684.69	—
6	红利再投	2017年09月11日	1,201,690.56	1,201,690.56	—
7	申赎	2017年09月11日	10,000,000.00	10,000,000.00	—
8	申赎	2017年09月12日	10,000,000.00	10,000,000.00	—
9	申赎	2017年09月13日	10,000,000.00	10,000,000.00	—
10	申赎	2017年09月14日	5,000,000.00	5,000,000.00	—
合计			123,182,737.56	123,182,737.56	

§ 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	2017年7月1日至2017年7月6日	915413439.56	10020988.64		925434428.2	17.84%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况，在市场情况突变的情况下，可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险，本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，并在基金运作中对流动性进行严格的管理，降低流动性风险，保护中小投资者利益。							

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、中欧骏泰货币市场基金相关批准文件
- 2、《中欧骏泰货币市场基金基金合同》
- 3、《中欧骏泰货币市场基金托管协议》
- 4、《中欧骏泰货币市场基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2017年10月26日