
中欧滚钱宝发起式货币市场基金

2020年第3季度报告

2020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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月27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2020年07月01日起至2020年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧滚钱宝货币		
基金主代码	001211		
基金运作方式	契约型、开放式、发起式		
基金合同生效日	2015年06月12日		
报告期末基金份额总额	91,003,397,836.78份		
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	中国民生银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	中欧滚钱宝货	中欧滚钱宝货	中欧滚钱宝货

	币A	币B	币C
下属分级基金的交易代码	001211	004938	004939
报告期末下属分级基金的份额总额	90,957,937,433.04份	5,292,440.01份	40,167,963.73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(2020年07月01日 - 2020年09月30日)		
	中欧滚钱宝货币A	中欧滚钱宝货币B	中欧滚钱宝货币C
1. 本期已实现收益	395,997,566.11	28,075.34	168,369.13
2. 本期利润	395,997,566.11	28,075.34	168,369.13
3. 期末基金资产净值	90,957,937,433.04	5,292,440.01	40,167,963.73

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 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

中欧滚钱宝货币A净值表现

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	0.4222%	0.0005%	0.3393%	0.0000%	0.0829%	0.0005%
过去六个月	0.8683%	0.0006%	0.6750%	0.0000%	0.1933%	0.0006%
过去一年	2.1016%	0.0011%	1.3509%	0.0000%	0.7507%	0.0011%
过去三年	9.0454%	0.0024%	4.0509%	0.0000%	4.9945%	0.0024%
过去五年	17.2978%	0.0033%	6.7509%	0.0000%	10.5469%	0.0033%

自基金合同生效起至今	17.7745%	0.0034%	7.1615%	0.0000%	10.6130%	0.0034%
------------	----------	---------	---------	---------	----------	---------

注：本基金收益分配按日结转份额。

中欧滚钱宝货币B净值表现

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	0.4828%	0.0005%	0.3393%	0.0000%	0.1435%	0.0005%
过去六个月	0.9895%	0.0006%	0.6750%	0.0000%	0.3145%	0.0006%
过去一年	2.3471%	0.0011%	1.3509%	0.0000%	0.9962%	0.0011%
过去三年	9.8304%	0.0024%	4.0509%	0.0000%	5.7795%	0.0024%
自基金份额运作日至今	10.8572%	0.0024%	4.3468%	0.0000%	6.5104%	0.0024%

注：本基金收益分配按日结转份额。

中欧滚钱宝货币C净值表现

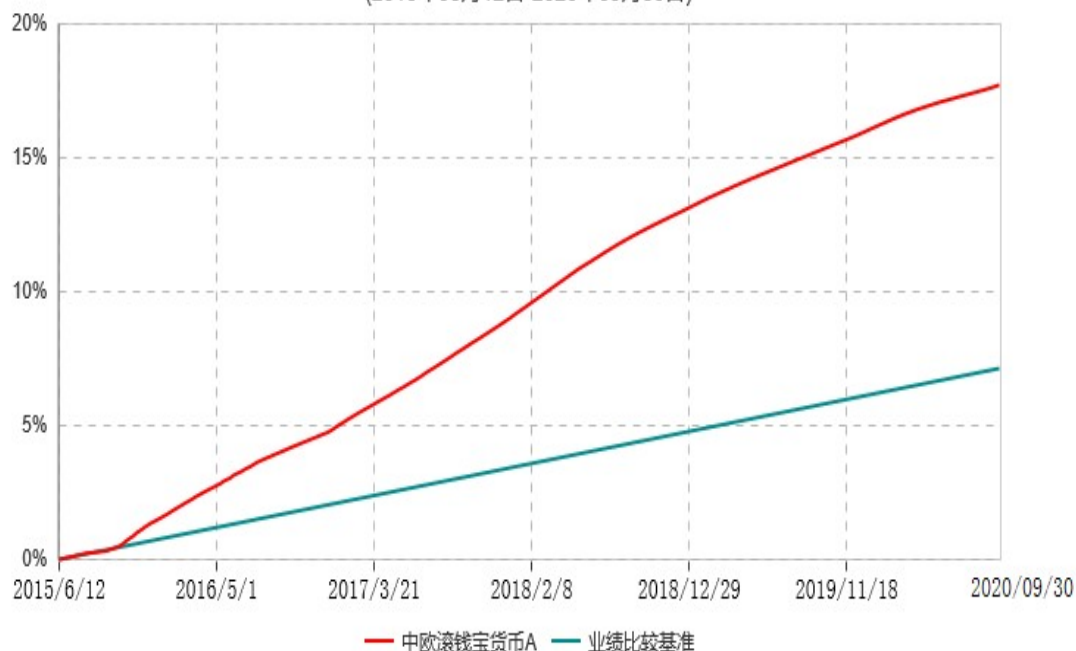
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4222%	0.0005%	0.3393%	0.0000%	0.0829%	0.0005%
过去六个月	0.8683%	0.0006%	0.6750%	0.0000%	0.1933%	0.0006%
过去一年	2.1013%	0.0011%	1.3509%	0.0000%	0.7504%	0.0011%
过去三年	9.0418%	0.0024%	4.0509%	0.0000%	4.9909%	0.0024%
自基金份额运作日至今	9.9939%	0.0024%	4.3431%	0.0000%	5.6508%	0.0024%

注：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

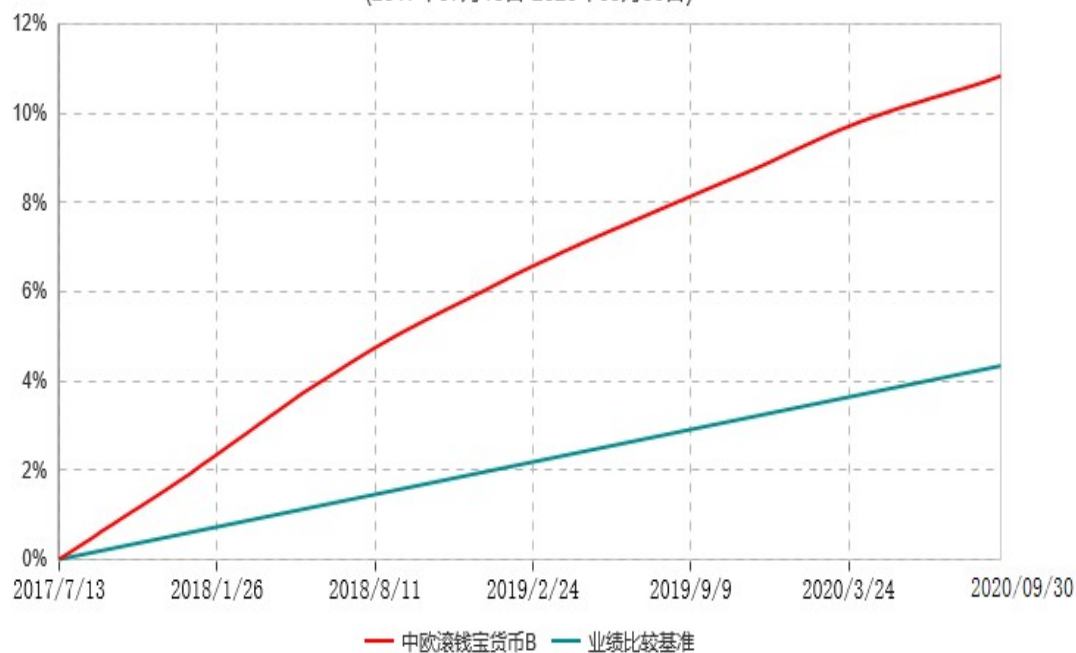
中欧滚钱宝货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年06月12日-2020年09月30日)



中欧滚钱宝货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

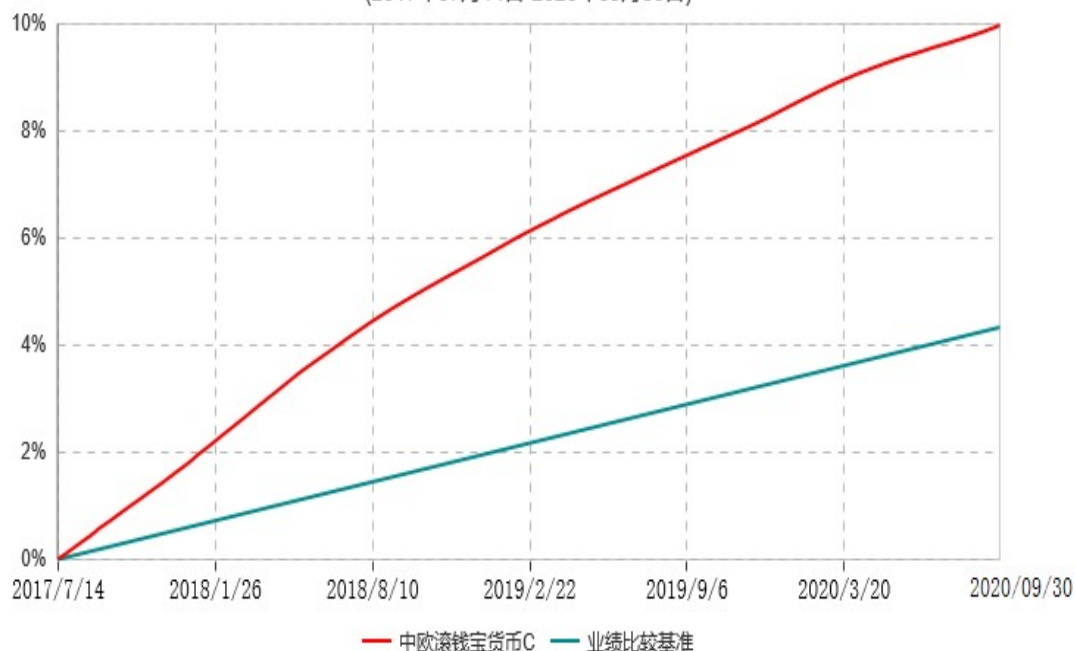
(2017年07月13日-2020年09月30日)



注：自 2017 年 7 月 12 日起，本基金增加 B 份额。图示日期为 2017 年 7 月 13 日至 2020 年 09 月 30 日。

中欧滚钱宝货币C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年07月14日-2020年09月30日)



注：自 2017 年 7 月 13 日起，本基金增加 C 份额。图示日期为 2017 年 7 月 14 日至 2020 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		
王慧杰	基金经理	2018-08-13	-	9	历任彭博咨询社（纽约）利率衍生品研发员（2009.06-2011.08），光大保德信基金管理有限公司研究员基金经理（2011.08-2017.04）。2017-04-17加入中欧基金管

					理有限公司，历任基金经 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

2020年三季度，尽管海外疫情出现了反复，但伴随着疫情常态化，全球经济的景气度明显提升。OECD领先指标和全球制造业PMI在三季度逐月回升。国内疫情基本得到了控制，复产复工继续，经济延续了之前的复苏态势。在地产和基建双轮拉动，制造业走强，出口持续好于预期。消费表现出结构性的特征，地产和汽车两个行业数据亮眼，但受制于餐饮的影响，整体恢复的步伐不及预期。伴随着疫情得到基本控制和经济数据持续回暖，央行的货币政策在三季度进一步回归中性。季度初央行新闻发布会表态更加稳健，货币政策灵活适度，市场逐渐打消了降准降息的预期。

债券市场运行方面，三季度债券市场收益率震荡上行。1年存单上行60bp，3年AAA信用债上行了50bp，5年AAA信用债上行了30bp，10年国开债上行了60bp左右。季度初期，权益市场火爆，风险偏好提升，大类资产配置向权益市场倾斜引发了债券市场的短期剧烈调整。7月中旬开始，流动性呈现紧平衡的状态，DR007阶段性超越了公开市场操作利率。与此同时，由于银行吸收负债的需求强烈，和压缩结构性存款的需要，存单发行意

愿强烈，存单价格逐步提升，7月中就突破了6月底的高点，超出了市场的常理和预期，债券收益率开始了新一轮的再定价。

三季度，本基金在保证收益率稳定的前提下，逐步化解前期配置的低息资产，不断优化组合结构，积极提升组合的静态收益水平。日常中稳健操作，采取相对灵活的投资策略，将组合剩余期限维持在合理区间，调整组合杠杆水平，规避信用风险暴露。本基金在季度末资产价格抬升的过程中，积极配置，逐步提升组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，A类份额净值收益率为0.4222%，同期业绩比较基准收益率为0.3393%；B类份额净值收益率为0.4828%，同期业绩比较基准收益率为0.3393%；C类份额净值收益率为0.4222%，同期业绩比较基准收益率为0.3393%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§ 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	38,621,673,926.84	40.17
	其中：债券	38,001,673,926.84	39.52
	资产支持证券	620,000,000.00	0.64
2	买入返售金融资产	10,910,812,086.22	11.35
	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	46,291,725,282.11	48.14
4	其他资产	332,001,948.29	0.35
5	合计	96,156,213,243.46	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	-	6.70
	其中：买断式回购融资	-	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	5,107,040,899.40	5.61

	其中：买断式回购融资	-	0.00
--	------------	---	------

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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	94
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

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	17.47	5.61
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)—60天	15.24	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
3	60天(含)—90天	37.32	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)—120天	7.72	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)—397天(含)	27.55	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-

合计	105.30	5.61
----	--------	------

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

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	497,818,607.64	0.55
2	央行票据	—	—
3	金融债券	4,507,541,279.53	4.95
	其中：政策性金融债	4,507,541,279.53	4.95
4	企业债券	50,003,930.42	0.05
5	企业短期融资券	2,198,079,463.05	2.42
6	中期票据	—	—
7	同业存单	30,748,230,646.20	33.79
8	其他	—	—
9	合计	38,001,673,926.84	41.76
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	—	—

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

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	112003019	20农业银行CD019	16,000,000	1,591,684,033.91	1.75
2	160206	16国开06	10,400,000	1,041,639,855.63	1.14
3	112004042	20中国银行CD042	10,000,000	998,092,122.43	1.10
4	112004052	20中国银行CD052	10,000,000	996,706,851.55	1.10
5	160302	16进出02	8,000,000	800,900,920.1	0.88

				4	
6	200306	20进出06	7,500,000	750,285,087.06	0.82
7	112003013	20农业银行CD013	7,000,000	696,672,470.72	0.77
8	112087621	20宁波银行CD173	7,000,000	696,163,242.55	0.76
9	112003083	20农业银行CD083	6,200,000	613,753,059.08	0.67
10	112004038	20中国银行CD038	6,000,000	599,063,490.16	0.66

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	0.0036%
报告期内偏离度的最低值	-0.0431%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0303%

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	168982	天信8A	1,000,000	100,000,000.00	0.11
1	165759	花呗77A1	1,000,000	100,000,000.00	0.11
1	165730	中花04A1	1,000,000	100,000,000.00	0.11
4	168974	建借2A	800,000	80,000,000.00	0.09

4	168029	聚盈06A	800,000	80,000,000.00	0.09
4	138553	厚德02A	800,000	80,000,000.00	0.09
4	138540	厚德01A	800,000	80,000,000.00	0.09

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20农业银行CD013、20农业银行CD019、20农业银行CD083的发行主体中国农业银行股份有限公司分别于2020年1月19日受到国家税务总局北京市海淀区税务局处罚（京海一税简罚〔2020〕137号），2020年3月18日受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监罚决字〔2020〕3号），2020年5月9日受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监罚决字〔2020〕11号），2020年5月9日受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监罚决字〔2020〕12号），2020年8月28日受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监罚决字〔2020〕36号），主要违法事实包括：（一）未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税资料；（二）违法审慎经营规则；（三）虚假代理业务；（四）“两会一层”境外机构管理履职不到位；（五）国别风险管理不满足监管要求；（六）信贷资金被挪用作保证金；（七）未将集团成员纳入集团客户统一授信管理；（八）农业银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行。农业银行总行合计罚款5740.3万元，没收违法所得55.3万元，农业银行安阳县支行罚款50万元，农业银行巩义市支行罚款50万元，农业银行平顶山湛河支行罚款50万元。

本基金投资的20中国银行CD038、20中国银行CD042、20中国银行CD052的发行主体中国银行股份有限公司于2020年5月9日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监罚决字〔2020〕4号），主要违法事实为中国银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为。罚款合计270万元。

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。其余前十大持有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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,593.16
2	应收证券清算款	-

3	应收利息	331,801,489.25
4	应收申购款	195,865.88
5	其他应收款	—
6	其他	—
7	合计	332,001,948.29

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

	中欧滚钱宝货币A	中欧滚钱宝货币B	中欧滚钱宝货币C
报告期期初基金份额总额	97,613,247,144.86	5,267,009.60	41,716,331.24
报告期期间基金总申购份额	469,341,748,043.04	1,215,505.09	27,301,628.29
报告期期间基金总赎回份额	475,997,057,754.86	1,190,074.68	28,849,995.80
报告期期末基金份额总额	90,957,937,433.04	5,292,440.01	40,167,963.73

注：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。

§ 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	红利再投	2020-07-01	282.56	282.56	0
2	红利再投	2020-07-02	278.90	278.90	0
3	红利再投	2020-07-03	277.88	277.88	0
4	红利再投	2020-07-06	853.54	853.54	0
5	红利再投	2020-07-07	268.18	268.18	0
6	红利再投	2020-07-08	251.41	251.41	0
7	红利再投	2020-07-09	246.93	246.93	0
8	红利再投	2020-07-10	241.27	241.27	0
9	红利再投	2020-07-13	741.21	741.21	0
10	红利再投	2020-07-14	261.82	261.82	0
11	红利再投	2020-07-15	249.97	249.97	0

12	红利再投	2020-07-16	253.20	253.20	0
13	红利再投	2020-07-17	253.24	253.24	0
14	红利再投	2020-07-20	759.11	759.11	0
15	红利再投	2020-07-21	255.07	255.07	0
16	红利再投	2020-07-22	255.64	255.64	0
17	红利再投	2020-07-23	257.62	257.62	0
18	红利再投	2020-07-24	256.33	256.33	0
19	红利再投	2020-07-27	767.46	767.46	0
20	红利再投	2020-07-28	258.06	258.06	0
21	红利再投	2020-07-29	263.88	263.88	0
22	红利再投	2020-07-30	263.60	263.60	0
23	红利再投	2020-07-31	265.83	265.83	0
24	红利再投	2020-08-03	788.23	788.23	0
25	红利再投	2020-08-04	265.70	265.70	0
26	红利再投	2020-08-05	260.06	260.06	0
27	红利再投	2020-08-06	263.38	263.38	0
28	红利再投	2020-08-07	262.36	262.36	0
29	红利再投	2020-08-10	770.12	770.12	0
30	红利再投	2020-08-11	254.21	254.21	0
31	红利再投	2020-08-12	255.22	255.22	0
32	红利再投	2020-08-13	263.72	263.72	0
33	红利再投	2020-08-14	259.06	259.06	0
34	红利再投	2020-08-17	783.45	783.45	0
35	红利再投	2020-08-18	264.57	264.57	0
36	红利再投	2020-08-19	264.42	264.42	0
37	红利再投	2020-08-20	268.51	268.51	0
38	红利再投	2020-08-21	260.65	260.65	0
39	红利再投	2020-08-24	782.38	782.38	0
40	红利再投	2020-08-25	268.27	268.27	0
41	红利再投	2020-08-26	269.22	269.22	0
42	红利再投	2020-08-27	276.64	276.64	0
43	红利再投	2020-08-28	277.69	277.69	0
44	红利再投	2020-08-31	841.31	841.31	0

45	红利再投	2020-09-01	273.90	273.90	0
46	红利再投	2020-09-02	269.27	269.27	0
47	红利再投	2020-09-03	274.83	274.83	0
48	红利再投	2020-09-04	279.84	279.84	0
49	红利再投	2020-09-07	833.48	833.48	0
50	红利再投	2020-09-08	282.37	282.37	0
51	红利再投	2020-09-09	280.02	280.02	0
52	红利再投	2020-09-10	291.22	291.22	0
53	红利再投	2020-09-11	301.17	301.17	0
54	红利再投	2020-09-14	907.36	907.36	0
55	红利再投	2020-09-15	304.02	304.02	0
56	红利再投	2020-09-16	304.94	304.94	0
57	红利再投	2020-09-17	308.28	308.28	0
58	红利再投	2020-09-18	304.85	304.85	0
59	红利再投	2020-09-21	929.53	929.53	0
60	红利再投	2020-09-22	312.49	312.49	0
61	红利再投	2020-09-23	316.10	316.10	0
62	红利再投	2020-09-24	324.97	324.97	0
63	红利再投	2020-09-25	333.72	333.72	0
64	红利再投	2020-09-28	1,000.72	1,000.72	0
65	红利再投	2020-09-29	342.38	342.38	0
66	红利再投	2020-09-30	339.45	339.45	0
合计			25,376.79	25,376.79	

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立已满三年，本报告期内无发起式资金持有份额情况。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中欧滚钱宝发起式货币市场基金相关批准文件
- 2、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金合同》
- 3、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金托管协议》
- 4、《中欧滚钱宝发起式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媒介上公开披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

10.3 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

2020年10月28日