

国投瑞银货币市场基金2018年半年度报告摘要

2018年6月30日
基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年八月二十四日

1.1 重要提示
基金管理人的董事、监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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值信息、利润分配情况、财务会计报告、投资组合比例等信息，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及其更新。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银货币市场基金
基金代码	120111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月19日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	11,205,824,443.53
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	国投瑞银货币A 国投瑞银货币B
下属分级基金的交易代码	120111 120111
报告期末A/B级基金份额总额	1,193,537,901.07 10,012,286,542.46

投资策略	在力求基金资产安全性和较高流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的收益。
投资限制	本基金在运作过程中，应始终在基金合同约定的风险收益特征下，依据宏观经济、信贷政策、财政政策及利率走势等因素，综合考虑各种资产品种的流动性、收益性以及信用风险状况，进行分散化的投资组合管理。
风险收益特征	本基金投资于证券市场，基金资产净值会因为证券市场波动等因素产生波动。本基金为货币市场基金，其预期风险和预期收益都低于股票基金、混合基金及债券基金。

2.3 基金管理人及基金托管人			
项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凯	郭明
	联系电话	400-880-6868	010-66105798
	电子邮箱	service@ubscd.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	96688
传真		0755-82904048	010-66105799

2.4 信息披露方式	
披露基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.ubscid.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号皇庭世纪中心46层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标	报告期末2018年1月1日至2018年6月30日	报告期末2017年1月1日至2017年6月30日
本期期间收益	25,417,465.43	366,028,178.66
本期期间费用	25,417,465.43	366,028,178.66
本期期间净利润	199.99%	2.2308%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	报告期末(2017年6月30日)
期末基金资产净值	1,193,537,901.07	10,012,286,542.46
期末基金份额净值	1.0000	1.0000

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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)扣除相关费用的余额，本期期间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、本基金根据每基金份额净值对每份基金份额收益进行分配，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中支付。

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	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
过去一个月	0.3183%	0.0045%
过去三个月	0.9503%	0.0050%
过去六个月	1.9969%	0.0047%
过去一年	3.9021%	0.0038%
过去三年	9.5308%	0.0034%
基金合同生效以来	34.0764%	0.0049%

2. 国投瑞银货币B:

阶段	国投瑞银货币B	国投瑞银货币A
过去一个月	0.3381%	0.0045%
过去三个月	1.0110%	0.0050%
过去六个月	2.1206%	0.0047%
过去一年	4.1524%	0.0038%
过去三年	10.4239%	0.0034%
基金合同生效以来	37.1594%	0.0049%

注：本基金的业绩比较基准中，通知存款是一种不约定存期、支取时需提前通知银行、约定支取日期和金额方能支取的存款，具有存期灵活、存取方便的特点，同时可获取高于活期存款的利息收益。本基金为货币市场基金，具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资目标及流动性特征，本基金选取同期7天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税问题的通知(财税[2008]132号)文件规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前7天通知存款利率作为业绩比较基准。

3.2.2 基金合同生效以来基金业绩偏离度及与同期业绩比较基准收益率变动的比较

累计份额净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年1月19日至2018年6月30日)

国投瑞银货币A

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

国投瑞银货币B

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日，证券从业的

含义通用于行业协会(证券业从业人员资格管理办法)的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵守法律法规的情况说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银货币市场基金基金合同》等相关规定，本着诚实守信、勤勉尽责、忠实

的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资

决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

在报告期内，管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现，

确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面得到公平对

待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结

果的监督，形成了有效地公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制

度流程得到良好地贯彻执行，未发现有违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金在本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同

日向反向交易或较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年一季度经济增速6.8%，二季度经济增速小幅回落至6.7%，而2017年

增速为6.9%，1-6月固定资产投资累计同比6%，较去年同期下降2.6%；1-6月

基建投资累计增速为7.3%，较前值下滑2.1%，中美贸易摩擦不断，下半年外需面临

较大不确定性，加上全球及经济复苏趋缓，我们预计未来来自出口承压拖累经济增

长放缓。通胀方面，6月CPI同比1.9%，小幅回落；6月PPI同比4.7%，环比0.3%，

较前值继续反弹。

债券市场方面，在多重利好的影响下，收益率呈现震荡下行态势：一方面，宏观

数据走弱，市场逐步形成对经济走弱的一致预期；另一方面，货币政策调整以及交

易摩擦逐步升级，也成为收益率下行的催化剂。货币市场利率方面，同样呈现震荡

下行态势，截止到6月末，10年期国债、国开债由2017年末3.5%和4.88%下行至

3.48%和4.22%，在单市场方面，1m和3m存单由年末5.9%和5.4%，下降至

3.9%和3.96%。

报告期内，本基金在预判组合规模变动规律以及货币市场利率季节性效应的基础

上，持续拉长组合剩余期限，加配银行存单，增强组合收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

本报告期内，本基金A级份额净值增长率为1.9986%，B级份额净值增长率为

2.2308%，同期业绩比较基准收益率为0.6810%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2018下半年，我们认为经济仍然面临一定下行压力。目前货币市场利率

已经较年初出现明显下滑，存单收益率处于近年以来低位，货币基金再投资收益

逐步走低。

本组合在评估基金稳定规模和短期流动性要求的基础上，逐步增加中长期限

的如大额存单和短融的配置比例，争取为持有人创造更好的收益。

4.6 管理人对报告期内基金净值增长情况的说明

本基金管理人认为基金净值变化的主要因素包括估值委员会、运营部及

相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估

值结果，最终由估值核算岗与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会估值岗启动，估值委员会启动特别估值程

序的请求后，应由估值核算人员及时与材料托管人进行沟通，必要时征求会计

师事务所的专业意见，并将有关信息及时一并报送全体估值委员会成员；估值委

员会应综合审议投资部门、研究部及运营部等各方面的意见和建议，并按照有关议

事规则讨论审议，决定批准或不批准使用特殊估值程序，运营部按照估值委员会

会议决议对估值委员会估值意见执行估值程序，准备特殊估值调整事项的临时公

告，并发送估值调整审批流程，经估值核算岗审核后对特殊估值调整事项的估值信

息披露进行复核。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限

公司建立业务合作关系，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考

数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的约定，本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金净

收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中支付，每月累计收益支

付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式，投资者可选择赎回基金份额

获得现金收益。

本基金国投瑞银货币A本期已实现收益为25,417,465.43元，国投瑞银货币

B本期已实现收益为366,028,178.66元，已全部在每日通过利润分配方式分配完

毕。

5 托管人报告

本报告期内，基金托管人在对国投瑞银货币市场基金的托管过程中，严格遵

守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他法律法规和

基金合同的相关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责

地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况

的说明

本报告期内，国投瑞银货币市场基金的管理人—国投瑞银基金管理有限公司在

国投瑞银货币市场基金的运作过程中，每万份基金净值和7日年化收益率、基金

利润分配、基金费用开支等问题上，严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金

信息披露特别规定》等有关法律法规。

本托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见。

本基金人依法对国投瑞银基金管理有限公司内部控制和披露的国投瑞银货币市场

基金2018年半年度报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报

告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

会计主体：国投瑞银货币市场基金

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产

2018年6月30日

2017年12月31日

资产：

货币存款

交易性金融资产

其中：股票投资

基金投资

报告期末

资产支持证券

其中：货币市场基金

其他货币市场基金

资产总计

负债和所有者权益

负债：

短期借款

应付短期融资券

应付账款

应付利息

应付股利

递延所得税负债

其他负债

资产总计

负债和所有者权益

所有者权益：

实收资本

资本公积

未分配利润

所有者权益合计

负债和所有者权益合计

注：报告截止日2018年6月30日，国投瑞银货币A级和国投瑞银货币B级

份额净值分别为1.000元、基金资产总额为11,205,824,443.53元，其中国投瑞银货币

A级1,193,537,901.07份，国投瑞银货币B级10,012,286,542.46份。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银货币市场基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目

2018年1月1日至2018年6月30日

2017年1月1日至2017年6月30日

一、收入

利息收入

其中：存款利息收入

债券利息收入

其他利息收入

公允价值变动损益

其他收入

二、费用

利息支出

其中：应付短期融资券利息支出

其他利息支出

其他费用

三、利润总额

四、净利润

五、每股收益

六、每股收益

七、每股收益

八、每股收益

九、每股收益

十、每股收益

十一、每股收益

十二、每股收益

十三、每股收益

十四、每股收益

十五、每股收益