国金金腾通货币市场证券投资基金

【2015】第四季度报告

2015年12月31日
基金管理人:国金基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月20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2016年1月19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,投资者在做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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金金腾通	
场内简称	–	
交易代码	000540	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年2月17日	
报告期末基金份额总额	14,018,949,737.45份	
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资者创造稳定的收益。	
投资策略	本基金在确保资产安全性和流动性的基础上,对短期货币市场利率的走势进行预测和判断,采取积极主动的投资策略,综合利用定性分析和定量分析方法,力争获取超越比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	国金基金管理有限公司	
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	国金金腾通货币A	国金金腾通货币C
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	000540	001621
下属分级基金的前端交易代码	–	–
下属分级基金的后端交易代码	–	–
报告期末下属分级基金的份额总额	13,427,757,754.90份	591,191,982.55份

注:无

§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(2015年10月1日 – 2015年12月31日)	
	国金金腾通货币A	国金金腾通货币C
1. 本期已实现收益	113,506,367.11	2,870,169.13
2. 本期利润	113,506,367.11	2,870,169.13
3. 期末基金资产净值	13,427,757,754.90	591,191,982.55

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。

2.本基金收益分配为按日结转份额。

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

国金金腾通货币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	0.8519%	0.0065%	0.0882%	0.0000%	0.7637%	0.0065%

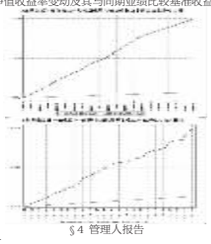
注:本基金的业绩比较基准为:人民币活期存款利率(税后)

国金金腾通货币C

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	0.6685%	0.0065%	0.0882%	0.0000%	0.5803%	0.0065%

注:本基金的业绩比较基准为:人民币活期存款利率(税后)

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



§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		
徐艳芳	基金经理	2014年2月17日	–	7	徐艳芳女士,清华大学硕士。2006年10月至2012年6月历任皓天财经公关公司财经咨询、英大泰和财产保险股份有限公司投资经理。2012年6月加盟国金基金管理有限公司,任投资研究部固定收益基金经理。2013年2月起聘鹏为国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理;2013年12月起聘鹏为国金鑫盈货币市场证券投资基金基金经理;2014年1月起任国金鑫利分级债券型证券投资基金基金经理;2014年2月起任国金金腾通货币市场证券投资基金基金经理;2015年6月起任国金众赢货币市场证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国金金腾通货币市场证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。

在投资决策内部控制方面,本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库,确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度,通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式,对持仓和交易等重大非公开投资信息采取保密措施。

在交易执行控制方面,本基金管理人实行集中交易制度,基金交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本基金管理人管理有9只基金产品,分别为4只混合型基金、2只指数基金和3只货币基金,通过交易系统中的公平交易程序,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配,报告期内,系统的公平交易程序运作良好,未出现异常情况。

针对场外网下交易业务,公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内,场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了检验,统计了溢价率占优比例。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的监控制度,报告期内严格执行公司相关制度,严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易,未发现存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

第三产业对经济拉动持续发力,经济增长动力从投资转向消费;消费稳中有升,餐饮表现出色,限额企业零售好转;投资增速下行压力明显,基建仍在托底;出口增速整体偏弱,对经济增长贡献动能不强;财政支出增速偏高,财政收支缺口压力增大;收入增速不及支出,财政收支恶化;内需不足,CPI多月“1”时代。

美国加息,人民币贬值,资金流出压力持续增大,外汇占款缩减;央行各种花样宽松,降息、降准、定向量宽;资金面维持宽松,资金利率低位;基本面强力支撑,资金面强力拉动下,无风险利率创新低,信用利差被挤压至低位,债市“资产荒”蔓延,信用风险扩大。本基金在充分考虑安全性和流动性的基础上,保持稳健的操作风格,适时调整组合资产的配置,维持适中的债券仓位占比,防范市场和流动性风险,同时自下而上精选短期信用债以防范个券的信用风险,为投资者提供稳健的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的金腾通货币A份额净值收益率为0.8519%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%;本基金的金腾通货币C份额净值收益率为0.6685%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

前瞻性指标偏弱,经济增长动能不强;稳增长政策下大中型企业表现优于中小企业;2016年稳增长压力仍然较大,若地产投资无法好转,经济下行压力难缓。CPI仍在低位,实体经济增速下行,内需不足,消费萎旺,预计CPI仍维持低位;PPI负值延续,美元走强,人民币贬值,大宗继续受压制,油价下跌,国内经济去产能,需求不足,通缩延续。货币政策放松空间有限,受制于美国加息和中美利差缩窄。

人民币贬值压力下,外汇占款流出速度可能偏高,央行能否对冲以及对冲时点存不确定性;债市收益率经过上年四季度大涨后下行空间收窄,汇率事件、信用事件、权益市场超预期波动等黑天鹅事件可能抬升市场的流动性风险。

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,本基金无连续二十个工作日出现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	10,218,823,592.01	71.24
	其中:债券	10,218,823,592.01	71.24
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	3,119,167,330.41	21.75
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	831,157,578.41	5.79
3	银行存款和结算备付金合计	905,690,035.47	6.31
4	其他资产	100,396,420.14	0.70
5	合计	14,344,077,378.03	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	1.63
	其中:买断式回购融资	–

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	319,999,400.00	2.28
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期

注: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	92
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	104
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	46

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:报告期内本基金无投资组合平均剩余期限超过180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	33.98	2.28
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)-60天	3.56	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.35	–
3	60天(含)-90天	27.51	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)-180天	24.43	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)-397天(含)	12.11	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	101.60	2.28

5.4 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	959,304,929.32	6.84
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	4,545,612,917.43	32.42
6	中期票据	–	–
7	同业存单	4,713,905,745.26	33.63
8	其他	–	–
9	合计	10,218,823,592.01	72.89
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	49,518,587.48	0.35

5.5 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	150413	15农发13	5,000,000	499,683,987.12	3.56
2	111593303	15绍兴银行CD066	4,000,000	393,547,694.42	2.81
3	011537013	15中建材SCP013	3,000,000	299,698,560.99	2.14
4	111593413	15瑞丰银行CD013	3,000,000	299,287,074.42	2.13
5	111593328	15浙江泰隆商行CD017	3,000,000	297,705,342.29	2.12
6	111593407	15富滇银行CD026	3,000,000	297,665,208.72	2.12
7	111592832	15绍兴银行CD064	3,000,000	296,576,839.87	2.11
8	011501001	15中石油SCP001	2,000,000	199,957,444.02	1.43
9	111593382	15长安银行CD024	2,000,000	199,587,850.27	1.42
10	111593444	15长安银行CD027	2,000,000	199,504,063.10	1.42
10	111593430	15浙江泰隆商行CD019	2,000,000	199,504,063.10	1.42

5.6 “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	–
报告期内偏离度的最高值	0.2370%
报告期内偏离度的最低值	0.1194%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1731%

5.7 报告期末按公允价值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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金估值采用“摊余成本法”,即估值对象以买入成本列示,按照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。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,其中,对于偏离程度达到或超过0.5%的情形,基金管理人应与基金托管人协商一致后,参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

5.8.2

报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 本报告日前一年内,本基金投资前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查、公开谴责、处罚。

5.8.4 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	100,388,920.14
4	应收申购款	–
5	其他应收款	7,500.00
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	100,396,420.14

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国金金腾通货币A	国金金腾通货币C
报告期期初基金份额总额	14,271,628,200.47	2,715,716.91
报告期期间基金总申购份额	98,048,973,844.19	4,134,831,116.12
减:报告期期间基金总赎回份额	98,892,844,289.76	3,546,354,850.48
报告期期末基金份额总额	13,427,757,754.90	591,191,982.55

注:1.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。

2.本报告期末,基金管理人的子公司上海国金通用财富资产管理有限公司(以下简称“国金财富”)持有本基金的金腾通货币A份额为70,568,582.69份,基金管理人的关联方国金证券投资服务有限公司,国金创新投资有限公司持有本基金的金腾通货币A份额分别为13,315,176.62份、1,510,121.10份,基金管理人子公司北京千石创富资本管理有限公司旗下的资管计划千石资本国圣1号资产管理计划、千石资本-兴云圆运动1号资产管理计划持有本基金的金腾通A份额分别为74,785,953.64份、1,548.16份,前述持有人均按照本基金《基金合同》及《招募说明书》规定的申购赎回及申购费率办理申购业务,国金财富已按照法规规定向中国证监会进行了报告。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: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%。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及基金管理人网站披露如下信息:

1.2015年10月27日披露了《国金金腾通货币市场证券投资基金2015年第3季度报告》;

2.按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定每个开放日公布基金每万份收益和7日年化收益率。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准基金募集的文件;

2.国金金腾通货币市场证券投资基金基金合同;

3.国金金腾通货币市场证券投资基金托管协议;

4.国金金腾通货币市场证券投资基金招募说明书;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照;

6.基金托管人业务资格批件、营业执照;

7.报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市海淀区西三环北路87号国际财经中心D座14层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:4000-2000-18

公司网址:www.gfund.com

国金基金管理有限公司
2016年1月20日

国金众赢货币市场证券投资基金

【2015】第四季度报告

2015年12月31日
基金管理人:国金基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月20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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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,投资者在做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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金众赢货币
场内简称	–
交易代码	001234
前端交易代码	–
后端交易代码	–
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月25日
报告期末基金份额总额	7,153,087,986.81份
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资者创造稳定的收益。
投资策略	本基金在确保资产安全性和流动性的基础上,对短期货币市场利率的走势进行预测和判断,采取积极主动的投资策略,综合利用定性分析和定量分析方法,力争获取超越比较基准的投资回报。
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	国金基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注:无。

§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(2015年10月1日 – 2015年12月31日)
1. 本期已实现收益	80,369,450.03
2. 本期利润	80,369,450.03
3. 期末基金资产净值	7,153,087,986.81

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。

2.本基金收益分配为按日结转份额。

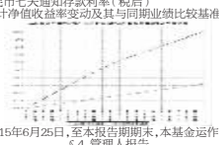
3.2 基金净值表现

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	0.8603%	0.0013%	0.3403%	0.0000%	0.5200%	0.0013%

注:本基金的业绩比较基准为:人民币七天通知存款利率(税后)

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



注:1.本基金基金合同生效日为2015年6月25日,至本报告期期末,本基金运作时间未满一年。

§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		
徐艳芳	基金经理	2015年6月25日	–	7	徐艳芳女士,清华大学硕士。2005年10月至2012年6月历任皓天财经公关公司财经咨询、英大泰和财产保险股份有限公司投资经理。2012年6月加盟国金基金管理有限公司,任投资研究部固定收益基金经理。2013年2月起聘鹏为国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理;2013年12月起聘鹏为国金鑫盈货币市场证券投资基金基金经理;2014年1月起任国金鑫利分级债券型证券投资基金基金经理;2014年2月起任国金金腾通货币市场证券投资基金基金经理;2015年6月起任国金众赢货币市场证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

由于基金管理人对于基金投资于不具备基金托管资格银行的协议存款不得超过基金资产净值的5%的规定在建仓期内是否适用的理解有误,导致本基金在建仓期内存放于深圳前海微众银行股份有限公司的协议存款超过了基金资产净值的5%,公司根据监管部门要求已经于2015年10月9日将上述比例调整在5%以内,公司于2015年12月8日收到了中国证券监督管理委员会北京监管局下发的《关于对国金基金管理有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》(行政监管措施决定书[2015]68号)。公司根据监管部门要求及时纠正了理解错误,并调整了协议存款比例达到法规规定,未造成基金资产和投资者利益损失。

除上述以外,本基金本报告期内未发生其他违规行为,严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国金众赢货币市场证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,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

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。

在投资决策内部控制方面,本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库,确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度,通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式,对持仓和交易等重大非公开投资信息采取保密措施。

在交易执行控制方面,本基金管理人实行集中交易制度,基金交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本基金管理人管理有9只基金产品,分别为4只混合型基金、2只指数基金和3只货币基金,通过交易系统中的公平交易程序,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配,报告期内,系统的公平交易程序运作良好,未出现异常情况。

针对场外网下交易业务,公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内,场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了检验,统计了溢价率占优比例。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的监控制度,报告期内严格执行公司相关制度,严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易,未发现存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

第三产业对经济拉动持续发力,经济增长动力从投资转向消费;消费稳中有升,餐饮表现出色,限额企业零售好转;投资增速下行压力明显,基建仍在托底;出口增速整体偏弱,对经济增长贡献动能不强;财政支出增速偏高,财政收支缺口压力增大;收入增速不及支出,财政收支恶化;内需不足,CPI多月“1”时代。

美国加息,人民币贬值,资金流出压力持续增大,外汇占款缩减;央行各种花样宽松,降息、降准、定向量宽;资金面维持宽松,资金利率低位;基本面强力支撑、资金面强力拉动下,无风险利率创新低,信用利差被挤压至低位,债市“资产荒”蔓延,信用风险扩大。本基金在充分考虑安全性和流动性的基础上,保持稳健的操作风格,适时调整组合资产的配置,维持适中的债券仓位占比,防范市场和流动性风险,同时自下而上精选短期信用债以防范个券的信用风险,为投资者提供稳健的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金份额净值收益率为0.8603%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

前瞻性指标偏弱,经济增长动能不强;稳增长政策下大中型企业表现优于中小企业;2016年稳增长压力仍然较大,若地产投资无法好转,经济下行压力难缓。CPI仍在低位,实体经济增速下行,内需不足,消费萎旺,预计CPI仍维持低位;PPI负值延续,美元走强,人民币贬值,大宗继续受压制,油价下跌,国内经济去产能,需求不足,通缩延续。货币政策放松空间有限,受制于美国加息和中美利差缩窄。

人民币贬值压力下,外汇占款流出速度可能偏高,央行能否对冲以及对冲时点存不确定性;债市收益率经过上年四季度大涨后下行空间收窄,汇率事件、信用事件、权益市场超预期波动等黑天鹅事件可能抬升市场的流动性风险。

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,本基金无连续二十个工作日出现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	2,799,278,427.23	39.01
	其中:债券	2,799,278,427.23	39.01
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	900,001,990.00	12.54
	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	3,414,723,752.27	47.59
4	其他资产	61,986,728.96	0.86
5	合计	7,175,990,898.46	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	6.47
	其中:买断式回购融资	–

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	19,999,870.00	0.28
	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

注: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	110
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	132
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	88

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:报告期内本基金无投资组合平均剩余期限超过180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	7.75	0.28
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)-60天	11.60	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)-90天	49.40	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)-180天	11.75	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)-397天(含)	18.95	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	99.45	0.28

5.4 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	289,885,159.23	4.05
	其中:政策性金融债	289,885,159.23	4.05
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	2,033,457,881.05	28.43
6	中期票据	–	–
7	同业存单	475,935,386.95	6.65
8	其他	–	–
9	合计	2,799,278,427.23	39.13
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

5.5 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	150311	15进出11	2,000,000	199,873,226.68	2.79
2	111593318	15盛京银行CD100	2,000,000	198,532,599.08	2.78
3	041566018	15淮南矿业CP003	1,500,000	149,945,704.40	2.10
4	041564025	15宁钢铁CP002	1,000,000	100,360,574.39	1.40
5	041555034	15淮北矿业CP002	1,000,000	99,967,074.04	1.40
6	041560085	15永泰能源CP003	1,000,000	99,963,704.08	1.40
7	111593428	15浙江泰隆商行CD018	1,000,000	99,189,223.92	1.39
8	111593303	15绍兴银行CD066	1,000,000	98,386,923.60	1.38
9	150215	15国开15	900,000	90,011,932.55	1.26
10	041564045	15皖山鹰CP001	800,000	80,591,390.40	1.13

5.6 “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	0.0933%
报告期内偏离度的最低值	0.0275%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0526%

5.7 报告期末按公允价值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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金估值采用“摊余成本法”,即估值对象以买入成本列示,按照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。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,其中,对于偏离程度达到或超过0.5%的情形,基金管理人应与基金托管人协商一致后,参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

5.8.2

报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 本报告日前一年内,本基金投资前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查、公开谴责、处罚。

5.8