

农银汇理货币市场证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金服务机构在本报告中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。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2017年10月23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。
本报告自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银货币
交易代码	660007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
报告期内基金份额总额	5,408,628,648.67份
投资目标	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种,本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
投资策略	综合运用利率、久期、类属、期限和流动性管理等多种投资手段,在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争为投资者提供稳定的投资回报。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种,本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基本情况	农银货币A 农银货币B
下属分级基金的交易代码	660007 660107
报告期末下分级基金份额总额	3,942,247,033.03 1,466,381,617.64

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期 2017年7月1日至2017年9月30日
1.本期已实现收益	农银货币A 35,456,467.21 农银货币B 18,059,658.69
2.本期基金份额净值	农银货币A 35,456,467.21 农银货币B 18,059,658.69
3.本期基金份额净值	农银货币A 3,942,247,033.03 农银货币B 1,466,381,617.64

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增长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	0.9418%	0.0021%	0.3450%	0.0000%	0.5968%	0.0021%

农银货币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	1.0028%	0.0021%	0.3450%	0.0000%	0.6578%	0.0021%

2017年9月30日
基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金服务机构在本报告中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。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2017年10月23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。
本报告自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银沪深300指数
交易代码	660008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月12日
报告期内基金份额总额	676,442,064.75份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数的数量化投资,通过严格的投资组合纪律和数量化的风险控制,力争将基金净值增长率与标的指数的跟踪误差控制在4%以内,日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%以内,力争将跟踪误差控制在300个基点以内。
投资策略	本基金采用自上而下资产配置和自下而上股票精选相结合的策略,在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争为投资者提供稳定的投资回报。
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高的预期风险和预期收益,其预期收益水平高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

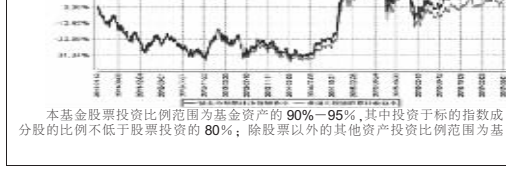
§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期 2017年7月1日至2017年9月30日
1.本期已实现收益	16,828,328.54
2.本期利润	46,638,469.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0661
4.期末基金份额净值	866,455,456.71
5.期末基金份额净值	12771

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。
2.所述基金业绩指标不包括持有买入认购或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。
3.2基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长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	5.41%	0.57%	4.40%	0.56%	1.01%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较
本基金股票投资比例范围为基金资产的90%-95%,其中投资于标的指数的比例不低于股票投资的80%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基



2017年9月30日
基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金服务机构在本报告中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。
基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2017年10月23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。
本报告自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	000077
交易代码	000077
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月19日
报告期内基金份额总额	37,042,192,051.76份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争为投资者提供稳定的投资回报。
业绩比较基准	1.利率预期:基金管理人将通过跟踪分析GDP、利率水平、通胀预期、货币市场、债券市场、国际利率水平、汇率预期等宏观经济指标,综合考虑经济及货币政策对债券市场的影响,力争在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争为投资者提供稳定的投资回报。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种,本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基本情况	农银红利日结货币A 农银红利日结货币B
下属分级基金的交易代码	000077 000098
报告期末下分级基金份额总额	26,277,889,285.15 8,764,322,762.61

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期 2017年7月1日至2017年9月30日
1.本期已实现收益	农银红利日结货币A 244,337,371.83 农银红利日结货币B 102,869,359.71
2.本期利润	农银红利日结货币A 244,337,371.83 农银红利日结货币B 102,869,359.71
3.本期基金份额净值	农银红利日结货币A 26,277,889,285.15 农银红利日结货币B 8,764,322,762.61

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。
2.所述基金业绩指标不包括持有买入认购或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。
3.2.1 本报告期基金份额净值增长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	0.9827%	0.0004%	0.0894%	0.0000%	0.9033%	0.0004%

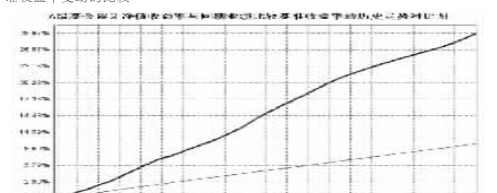
农银红利日结货币A

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	0.9827%	0.0004%	0.0894%	0.0000%	0.9033%	0.0004%

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较
本基金主要投资于货币市场金融工具,现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、期限在一年以内(含一年)的央行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金建仓期为基金合同生效日(2014年12月19日)起六个月,建仓期满时,本基金各项资产比例已达到基金合同约定的投资比例。
4.1基金基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
许刚	本基金基金经理	2014年12月19日	9	金融学硕士,历任中国银行股份有限公司债券交易员、基金经理,现任农银汇理基金管理有限公司,农银汇理基金资产管理部副经理,现任农银汇理基金资产管理部副经理。

基金收益分配是按日结转份额。
3.2.2 自基金合同生效以来基金资产净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较



本基金主要投资于货币市场金融工具,现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、期限在一年以内(含一年)的央行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金建仓期为基金合同生效日(2010年11月23日)起六个月,建仓期满时,本基金各项资产比例已达到基金合同约定的投资比例。
4.1基金基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
黄朝晖	本基金基金经理	2016年8月31日	6	金融学硕士,历任农银汇理基金管理有限公司债券交易员、基金经理,现任农银汇理基金资产管理部副经理,现任农银汇理基金资产管理部副经理。

本基金主要投资于货币市场金融工具,现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、期限在一年以内(含一年)的央行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金建仓期为基金合同生效日(2010年11月23日)起六个月,建仓期满时,本基金各项资产比例已达到基金合同约定的投资比例。
4.1基金基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
黄朝晖	本基金基金经理	2016年8月31日	6	金融学硕士,历任农银汇理基金管理有限公司债券交易员、基金经理,现任农银汇理基金资产管理部副经理,现任农银汇理基金资产管理部副经理。

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵守信守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,没有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《证券投资基金管理人公平交易制度

指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
4.4 报告期内,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。
4.5 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度,货币市场整体保持平衡状态,7月资金面整体宽松,8月下旬至9月份逐渐趋紧。央行公开市场操作保持中性,尽管9月最后一天央行宣布定向降准,但是从10月开局几天的流动性以及央行操作来看,资金面并没有明显宽松。一来本季度降准为远期降准,远水解不了近渴,二来基本也不支持央行进行大幅宽松。四季度开始,货币新规开始实施,对于货币基金投资范围和投资比例的监管都将更加严格,未来操作中我们将继续以风险控制为首要,提供稳定的投资收益。
4.5 报告期内基金的投资业绩
本报告期农银货币A的基金份额净值收益率为0.9418%,本报告期农银货币B的基金份额净值收益率为1.0028%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%。
4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金未出现上述情形。
§5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

报告期内未发生投资组合存在异常交易的情况。

报告期内,所有投资品种的买入与交易所公开竞价回区间交易成交较少,单日交易未超过该证券当日成交量的5%。

4. 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,货币市场整体保持平稳状态,3月资金面整体较松,8月下旬至9月份逐渐趋紧。央行公开市场操作较为克制,尽管9月底最后一天公开市场向降准,但是从10月下旬以来的流动性已及央行操作来看,资金面并未有明显宽松。但未来随着明年降准的逐步接近,下两季、甚至本基金也不支持央行大幅宽松。四季度开始,货币市场开始实施,对于货币基金投资价值和流动性的监管都更加严格起来,未来操作中将将继续以控制风险为首要,提供稳定的收益为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期该货币A的基金净值年化收益率为**0.9418%**,本报告期该货币A的

5.2 报告期末债券回购融资情况
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 317
其中:买入返售金融资产 317
2 报告期内债券回购融资余额 317
其中:买入返售金融资产 317
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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	83

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	83

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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

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日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期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