国开泰富货币市场证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017年9月30日

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,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。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国开货币	
交易代码	000901	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年1月14日	
报告期末基金份额总额	336,024,415.74份	
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。	
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高流动性、低风险品种。本基金的预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国开货币A	国开货币B
下属分级基金的交易代码	000901	000902
报告期末下属分级基金的份额总额	226,654,361.42份	109,370,054.32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(2017年7月1日 — 2017年9月30日)	
	国开货币A	国开货币B
1. 本期已实现收益	2,456,218.47	1,359,757.80
2. 本期利润	2,456,218.47	1,359,757.80
3. 期末基金资产净值	226,654,361.42	109,370,054.32

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人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。

(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。

(3)所列数据截止到2017年09月30日。

(4)本基金收益分配是按日结转份额。

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

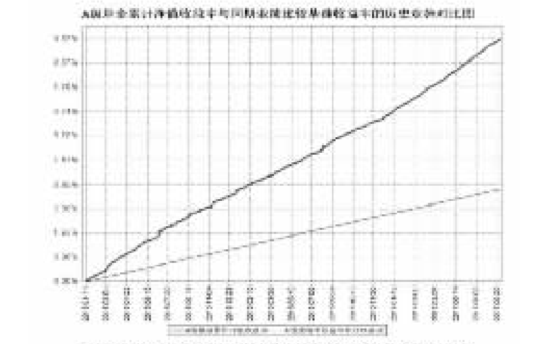
国开货币A

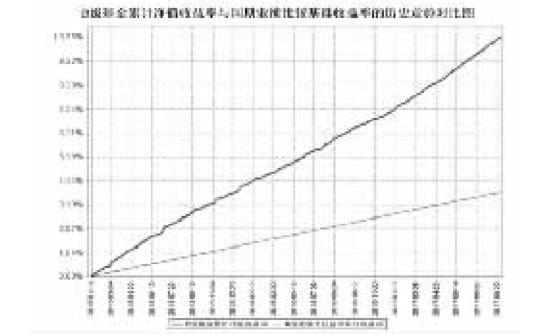
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9641%	0.0060%	0.3403%	0.0000%	0.6238%	0.0060%

国开货币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	1.0251%	0.0060%	0.3403%	0.0000%	0.6848%	0.0060%

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、本基金业绩比较基准为七天通知存款利率(税后);

2、本基金基金合同于2015年1月14日生效;

3、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

§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		
洪宴	投资总监,本基金基金经理	2015年1月14日	-	4年2个月	北京大学光华管理学院商务统计与经济计量专业硕士,曾任中国光大银行资金部投资交易处处长,货币与债券交易处副处长(主持工作),货币与债券交易处业务副经理/经理;特许金融分析师(CFA)、加拿大证券业协会(CSI)衍生品交易资格(DFC)认证,曾获2010年及2012年全国银行间本币市场优秀交易主管。
王婷婷	本基金基金经理	2017年3月27日	-	7年2个月	中央财经大学经济法专业硕士,曾任益民基金管理有限公司益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理,交易部副总经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和相关法律法规,以及《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严控风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大,可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内,公平交易制度执行情况良好,报告期间未出现清算不到位的情况,本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司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%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年3季度,货币政策方面,央行货币政策仍维持"不松不紧""削峰填谷"的操作,资金利率在季末好于预期,但在非季末时期紧于常态,非银与银行资金利率在季末出现分化;宏观经济方面,实体经济数据与金融数据出现小幅背离,实体数据稳中走弱,但金融数据表现仍强,反映实体融资需求旺盛。债市整体延续高位窄幅震荡行情,利率债方面,10年期国债在3.55%-3.66%之间波动,触及前期高位但并未突破,10年期国开在4.15%-4.35%之间波动。信用债方面,3年期AAA评级信用债在4.45%-4.75%之间波动,5年期AAA评级信用债在4.6%-4.8%之间波动。

7月份召开全国金融工作会议,金融监管大方向更加明确,监管套利受到抑制,同时强调维护金融体系稳定,会议中利好与利空因素交织,债市情绪出现钝化,收益率不涨不跌,月末受美债收益率上行以及6000亿特别国债发行影响,长端收益率震荡上行;8月份受宏观数据回落影响,债市收益率阶段性下行,但资金面该松不松,并受9月2万亿同业存单到期影响,同业存单利率在8月中下旬开始飙升,3个月AAA评级国有股份制银行存单收益率由月初4.25%上行至4.55%,短端收益率受资金面影响以及同业存单带动收益率跟随上行,长端利率十年期国债全月围绕3.62%附近震荡,十年期国开受月末换券影响上行幅度较大,由4.22%上行至4.35%;9月份资金面好于预期,月初央行投放足量MLF,同业存单利率在上旬发行至高点后开始大幅下行,收益率未触及6月高点,债市受资金面宽松、黑色系商品走弱以及宏观经济数据不及预期等影响,长端利率债小幅震荡下行,但临近月末,受10月长假跨季、银行MPA考核以及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》节后正式实施等因素影响,长端收益率在跨季资金紧张的情绪带动下开始上行。

本基金密切关注市场流动性变化,针对货币市场及短期债券市场走势,重点处理申购资金再投资压力和季末大额赎回压力,在平衡流动性的基础上,三季度缩短组合久期,配置上仍以短久期中高等级信用债为主,增加短久期短期融资券、同业存单配置,维持较低的杠杆比例。同时着重提前应对缓解特殊时点资金压力,在临近9月末的货币市场资金紧张时,提前准备出应对流动性压力的资金,整体组合稳健而富有弹性,投资业绩优异。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期国开货币A的基金份额净值收益率为0.9641%,本报告期国开货币B的基金份额净值收益率为1.0251%,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

无。

§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	378,866,110.76	94.33
	其中:债券	378,866,110.76	94.33
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	20,000,230.00	4.98
	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	105,236.38	0.03
4	其他资产	2,661,117.02	0.66
5	合计	401,632,694.16	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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		10.93
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	65,031,662.45	19.35
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券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余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

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基金资产净值的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	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	42

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过120天情况。

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	26.79	19.35
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	50.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	8.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	5.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	26.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	118.73	19.35

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

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过240天情况。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,938,734.08	14.86
	其中:政策性金融债	49,938,734.08	14.86
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	115,060,199.08	34.24
6	中期票据	-	-
7	同业存单	213,867,177.60	63.65
8	其他	-	-
9	合计	378,866,110.76	112.75
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 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	170408	17农发08	500,000	49,938,734.08	14.86
2	011752007	17南山集SCP001	300,000	30,078,845.78	8.95
3	111716179	17上海银行CD179	300,000	29,838,431.65	8.88
4	011751061	17华能集SCP002BC	200,000	20,000,437.11	5.95
5	011754102	17川投能源SCP001	200,000	19,999,438.14	5.95
6	011759071	17九州通SCP004	200,000	19,996,190.29	5.95
7	111714213	17江苏银行CD213	200,000	19,978,431.96	5.95
8	011759076	17蓝星SCP002	200,000	19,975,215.56	5.94
9	111718264	17华夏银行CD264	200,000	19,944,282.75	5.94
10	111707125	17招商银行CD125	200,000	19,914,588.24	5.93

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

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	0.1798%
报告期内偏离度的最低值	0.0007%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0932%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.5%情况。

5.8 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

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 本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,188,488.03
4	应收申购款	472,628.99
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,661,117.02

5.9.4 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	国开货币A	国开货币B
报告期期初基金份额总额	193,593,635.40	69,458,083.55
报告期期间基金总申购份额	387,416,185.98	208,388,866.97
报告期期间基金总赎回份额	354,355,459.96	168,476,896.20
报告期期末基金份额总额	226,654,361.42	109,370,054.32

注:1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2、报告期期间基金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	红利发放	2017年7月7日	171,721.60	171,721.60	0.00%
2	红利发放	2017年8月1日	97,569.92	97,569.92	0.00%
3	红利发放	2017年9月1日	126,983.34	12,983.34	0.00%
合计			396,274.86	396,274.86	

§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

本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。

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. 中国证监会批准设立国开泰富货币市场证券投资基金的文件;
2. 《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》;
3. 《国开泰富货币市场证券投资基金托管协议》;
4. 国开泰富基金管理有限责任公司业务资格批准文件和营业执照;
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人地址:北京市东城区朝阳门北大街7号五矿广场C座10层

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

咨询电话:(010)5936 3299

国开泰富基金管理有限责任公司
2017年10月27日

国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017年9月30日

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月27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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,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。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国开岁月鎏金定开信用债	
交易代码	000412	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月23日	
报告期末基金份额总额	497,465,759.28份	
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资策略,在严格控制风险的前提下,实现风险和收益的最佳配比。 本基金的主要投资策略包括:大类资产配置策略、久期配置策略、期限结构配置策略、类属配置策略、信用类债券策略、息差策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债的投资策略、新股投资策略。	
业绩比较基准	6个月定期存款利率(税后)。 本基金的业绩比较基准将在每一封闭期的第一个工作日,根据中国人民银行公布的金融机构人民币利率进行最新调整。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。	
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国开岁月鎏金定开信用债A	国开岁月鎏金定开信用债C
下属分级基金的交易代码	000412	000413
报告期末下属分级基金的份额总额	480,467,080.38份	16,998,678.90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(2017年7月1日 — 2017年9月30日)	
	国开岁月鎏金定开信用债A	国开岁月鎏金定开信用债C
1. 本期已实现收益	5,223,127.18	165,884.90
2. 本期利润	6,621,654.45	215,023.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0138	0.0126
4. 期末基金资产净值	498,880,490.32	17,513,124.61
5. 期末基金份额净值	1.038	1.030

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人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。

(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。

(3)所列数据截止到2017年09月30日。

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

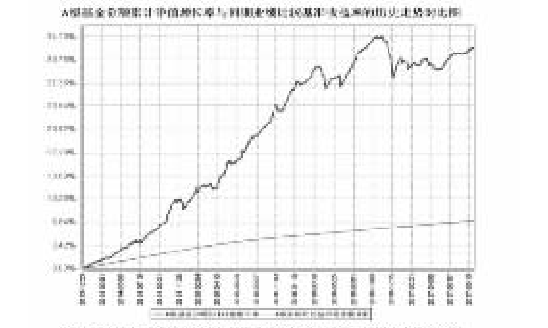
国开岁月鎏金定开信用债A

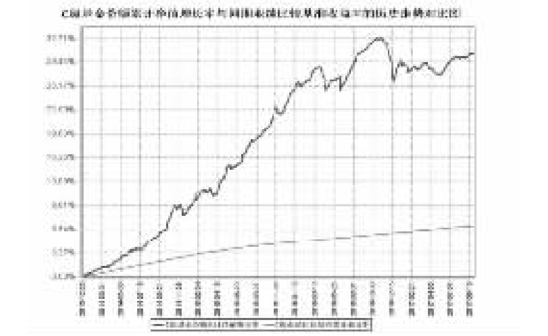
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.27%	0.05%	0.31%	0.00%	0.96%	0.05%

国开岁月鎏金定开信用债C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	1.18%	0.06%	0.31%	0.00%	0.87%	0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1、本基金基金合同于2013年12月23日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为3个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围、投资禁止行为与限制的规定:债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%,其中投资于信用债券的比例不低于非现金基金资产的80%;但应开放期流动性需要,在每次开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内,基金投资不受上述比例限制;开放期内现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%,在封闭期内,本基金不受5%的限制。

3.3 其他指标

无

§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		
洪宴	投资总监,本基金基金经理	2013年12月23日	-	4年2个月	北京大学光华管理学院商务统计与经济计量专业硕士,曾任中国光大银行资金部投资交易处处长,货币与债券交易处副处长(主持工作),货币与债券交易处业务副经理/经理;特许金融分析师(CFA)、加拿大证券业协会(CSI)衍生品交易资格(DFC)认证,曾获2010年及2012年全国银行间本币市场优秀交易主管。
王婷婷	本基金基金经理	2017年3月27日	-	7年2个月	中央财经大学经济法专业硕士,曾任益民基金管理有限公司益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理,交易部副总经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和相关法律法规,以及《国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严控风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大,可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内,公平交易制度执行情况良好,报告期间未出现清算不到位的情况,本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司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%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年3季度,货币政策方面,央行货币政策仍维持"不松不紧""削峰填谷"的操作,资金利率在季末好于预期,但在非季末时期紧于常态,非银与银行资金利率在季末出现分化;宏观经济方面,实体经济数据与金融数据出现小幅背离,实体数据稳中走弱,但金融数据表现仍强,反映实体融资需求旺盛。债市整体延续高位窄幅震荡行情,利率债方面,10年期国债在3.55%-3.66%之间波动,触及前期高位但并未突破,10年期国开在4.15%-4.35%之间波动。信用债方面,3年期AAA评级信用债在4.45%-4.75%之间波动,5年期AAA评级信用债在4.6%-4.8%之间波动。

7月份召开全国金融工作会议,金融监管大方向更加明确,监管套利受到抑制,同时强调维护金融体系稳定,会议中利好与利空因素交织,债市情绪出现钝化,收益率不涨不跌,月末受美债收益率上行以及6000亿特别国债发行影响,长端收益率震荡上行;8月份受宏观数据回落影响,债市收益率阶段性下行,但资金面该松不松,并受9月2万亿同业存单到期影响,同业存单利率在8月中下旬开始飙升,3个月AAA评级国有股份制银行存单收益率由月初4.25%上行至4.55%,短端收益率受资金面影响以及同业存单带动收益率跟随上行,长端利率十年期国债全月围绕3.62%附近震荡,十年期国开受月末换券影响上行幅度较大,由4.22%上行至4.35%;9月份资金面好于预期,月初央行投放足量MLF,同业存单利率在上旬发行至高点后开始大幅下行,收益率未触及6月高点,债市受资金面宽松、黑色系商品走弱以及宏观经济数据不及预期等影响,长端利率债小幅震荡下行,但临近月末,受10月长假跨季、银行MPA考核以及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》节后正式实施等因素影响,长端收益率在跨季资金紧张的情绪带动下开始上行.

本基金三季度基于收益率曲线继续保持平坦、窄幅波动的判断,策略仍是以稳建偏防御为主,以息票为主,在信用债利率回落之际,继续减持中长久期、中低评级的公司债和中票,提升组合流动性。同时增配与开放期匹配的同业存单、短融以及流动性较好的中高等级中期票据,适度杠杆,波段交易。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,岁月鎏金A净值增长率为1.27%,岁月鎏金B净值增长率1.18%,业绩比较基准收益率为0.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	721,546,127.20	97.68
	其中:债券	721,546,127.20	97.68
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	100,001.00	0.01
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	593,792.56	0.08
8	其他资产	16,421,953.55	2.22
9	合计	738,661,874.31	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

5.3 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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	公允价值(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	50,305,000.00	9.74
	其中:政策性金融债	50,305,000.00	9.74
4	企业债券	134,860,705.20	26.12
5	企业短期融资券	215,854,000.00	41.80
6	中期票据	271,060,000.00	52.49
7	可转债(可交换债)	654,422.00	0.13
8	同业存单	48,812,000.00	9.45
9	其他	-	-
10	合计	721,546,127.20	139.73

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1580095	15全洲扬子江债	500,000	50,850,000.00	9.85
2	170415	17农发15	500,000	50,305,000.00	9.74
3	101473011	14丹东港MTN001	500,000	50,220,000.00	9.73
4	101556064	15雅安MTN001B	300,000	30,678,000.00	5.94
5	041658067	16蒙中电CP001	300,000	30,120,000.00	5.83

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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五名贵金属投资明细

本基金在本报告期内未进行贵金属方面的投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金在报告期内未进行国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金在报告期内未进行国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在报告期内未进行国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内未出现被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,226.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,414,726.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,421,953.55

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.6 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	国开岁月鎏金定开信用债A	国开岁月鎏金定开信用债C
报告期期初基金份额总额	480,467,080.38	16,998,678.90
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	480,467,080.38	16,998,678.90

注:1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2、报告期期间基金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情况

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§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	20170701-20170930	150,357,173.93	-	-	150,357,173.93	30.22%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金为定开债券型基金,单一投资者持有的份额比例过于集中达到或超过20%,存在潜在流动性风险和集中赎回风险。但公司对该基金拥有完全自主投资决策权,报告期间严格按照法规和基金合同规定合规运作,严控流动性风险,单一投资者赎回本基金不会给本基金带来显著的流动性风险。因基金单位净值最末位小数致四舍五入的原因,单一投资者赎回本基金可能给存续投资者带来一定程度的净值损失。							

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. 中国证监会批准设立国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金的文件;
2. 《国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金基金合同》;
3. 《国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金托管协议》;
4. 国开泰富基金管理有限责任公司业务资格批准文件和营业执照;
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人地址:北京市东城区朝阳门北大街7号五矿广场C座10层

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

咨询电话:(010)5936 3299

国开泰富基金管理有限责任公司
2017年10月27日

新沃鑫禧债券型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017年9月30日

基金管理人:新沃基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十七日

§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。

基金托管人兴业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9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新沃鑫禧
交易代码	003836
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月22日
报告期末基金份额总额	998,421,632.49份
投资目标	本基金主要投资于债券资产,在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,综合运用类属资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等,力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	新沃基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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7月1日 — 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	9,960,306.83
2.本期利润	10,348,451.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0104
4.期末基金资产净值	1,023,277,413.97
5.期末基金份额净值	1.0249

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。

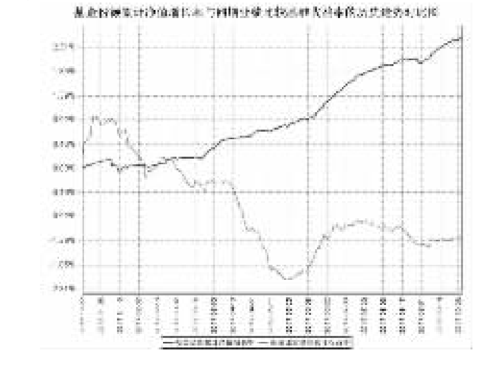
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	净值增长率①	净值增长率标准差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	1.03%	0.02%	-0.15%	0.03%	1.18%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金合同于2016年12月22日生效,基金合同生效起至本报告期末未满一年。

2、本报告期内,本基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
俞瓅	本基金的基金经理	2016年12月29日	-	4年	复旦大学硕士,中国籍。2013年7月至2016年9月任职于国金证券,历任证券交易员、投资经理、投资主办;2016年10月加入新沃基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度经济环境整体良好,从具体数据来看,工业增加值累计同比6.7%,发电量累计同比6.5%,而9月中采PMI指数52.4,其中生产指数达到54.7,大宗方面BPI指数从831上涨到911,同时社会融资规模保持高位,相关数据互验显示经济韧性依旧,然而受到政策调控房地产市场略显疲弱,未来整体经济走势可持续性尚待验证。

三季度资金利率中枢有所抬升,央行保持中性的货币政策;R007从一季度均值3.09%上升到二季度的3.35%继而上升到三季度的3.45%且波动性较高;交易所GC007季度平均从二季度的3.76%上升到4.32%,仓位控制仍需谨慎。

政策面而言,央行在季度末实施定向降准支持实体经济,另外货币基金新规对于回购品种和机构进行了相关限制,这对市场融资结构将造成一定的冲击。信用方面,当局收紧了城投平台类企业的融资口径,平台类企业尤其是相对资质较低的企业融资成本抬升。

海外方面,美联储三次加息节奏基本确定,美国十年期国债徘徊在2.3%附近,而9月末上升约10BP,中美利差保持在130BP附近。此外,全球主要央行缩表行为也表现较多,未来依然需要积极观察外部环境。

三季度,新沃鑫禧总体保持中性仓位,以高评级短久期债券和存单为主,在控制信用风险、融资成本的同时争取获得超额收益。

第四季度,十九大召开将为债券市场定调,同时账户将积极关注政策走势和海外债券市场变动,控制利率和信用风险,根据经济基本面及资金面的变化,积极调整账户结构,优化组合配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0249元;本报告期基金份额净值增长率为1.03%,业绩比较基准收益率为-0.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未出现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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,172,529,000.00	98.34
	其中:债券	1,172,529,000.00	98.34
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	493,791.94	0.04
8	其他资产	19,300,651.46	1.62
9	合计	1,192,323,443.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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	公允价值(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	266,373,000.00	26.03
	其中:政策性金融债	168,733,000.00	16.49
4	企业债券	79,608,000.00	7.78
5	企业短期融资券	320,394,000.00	31.31
6	中期票据	189,979,000.00	18.57
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	316,175,000.00	30.90
9	其他	-	-
10	合计	1,172,529,000.00	114.59

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150317	15进出17	1,200,000	118,788,000.00	11.61
2	011756028	17中电投SCP014	1,000,000	100,240,000.00	9.80
3	011755050	17锡产业SCP005	1,000,000	99,960,000.00	9.77
4	1622010	16哈银租赁债01	1,000,000	97,640,000.00	9.54
5	111797026	17包商银行CD059	1,000,000	95,390,000.00	9.32

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 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	应收股利	-
4	应收利息	19,300,651.46
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,300,651.46

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资,不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中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	998,422,055.18
报告期期间基金总申购份额	1,167.34
减:报告期期间基金总赎回份额	1,590.03
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	998,421,632.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§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	2017/7/1-2017/9/30	998,401,195.61	0.00	-	998,401,195.61	99.998%
产品特有风险							
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种。公司对该基金拥有完全自主投资决策权。报告期末本基金持仓品种以流动性较好的短期固定收益类证券为主。在市场条件不利的情况下,单一投资者赎回本基金可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本,叠加基金单位净值最末位小数四舍五入的原因,单一投资者赎回本基金可能给存续投资者带来净值损失。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、新沃鑫禧债券型证券投资基金(以下简称新沃鑫禧或"本基金")基金份额持有人大会于2017年9月25日以通讯方式在北京召开,会议审议并通过了《关于调整新沃鑫禧债券型证券投资基金赎回费率并修改招募说明书的议案》(以下简称"议案")。根据议案,经与基金托管人协商一致,基金管理人已将本基金的赎回费率修改为持有期≤30日,赎回费率为0.05%;持有期>30日,赎回费率为0.00%。基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告及相关备查文件已报中国证监会备案,修订和更新后的文件于2017年9月25日生效。

2、当持有基金份额比例达到或超过20%的投资人较大比例赎回且基金的现金头寸不足时,基金管理人可能需要较高比例融入资金或较高比例变现资产,由此可能导致资金融入成本较高或较大冲击成本,造成基金财产损失、影响基金收益水平。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予本基金募集注册的文件;
2、《新沃鑫禧债券型证券投资基金基金合同》;
3、《新沃鑫禧债券型证券投资基金托管协议》;
4、关于申请募集注册本基金的法律意见书;
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、中国证监会规定的其他备查文件。

9.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

新沃基金管理有限公司
2017年10月27日