

# 中欧滚钱宝发起式货币市场基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 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：2024 年 1 月 22 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 2024 年 01 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 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 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 6 月 12 日		
报告期末基金份额总额	107,544,547,698.85 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	中欧滚钱宝货币 A	中欧滚钱宝货币 B	中欧滚钱宝货币 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	107,455,119,708.64 份	5,678,814.12 份	83,749,176.09 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 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	525,418,437.70	31,147.97	425,855.92
2. 本期利润	525,418,437.70	31,147.97	425,855.92
3. 期末基金资产净值	107,455,119,708.64	5,678,814.12	83,749,176.09

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金账面价值按实际利率计算，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

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	0.4907%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.1504%	0.0021%
过去六个月	0.9269%	0.0015%	0.6805%	0.0000%	0.2464%	0.0015%
过去一年	1.8652%	0.0011%	1.3500%	0.0000%	0.5152%	0.0011%
过去三年	5.8824%	0.0011%	4.0500%	0.0000%	1.8324%	0.0011%
过去五年	10.7869%	0.0012%	6.7500%	0.0000%	4.0369%	0.0012%
自基金合同 生效起至今	25.3905%	0.0032%	11.5508%	0.0000%	13.8397%	0.0032%

注：本基金收益分配按日结转份额

中欧滚钱宝货币 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	0.5515%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.2112%	0.0021%
过去六个月	1.0491%	0.0015%	0.6805%	0.0000%	0.3686%	0.0015%
过去一年	2.1100%	0.0011%	1.3500%	0.0000%	0.7600%	0.0011%
过去三年	6.6474%	0.0011%	4.0500%	0.0000%	2.5974%	0.0011%
过去五年	12.1243%	0.0012%	6.7500%	0.0000%	5.3743%	0.0012%
自基金份额 运作日至今	18.9503%	0.0023%	8.7362%	0.0000%	10.2141%	0.0023%

注：本基金收益分配按日结转份额

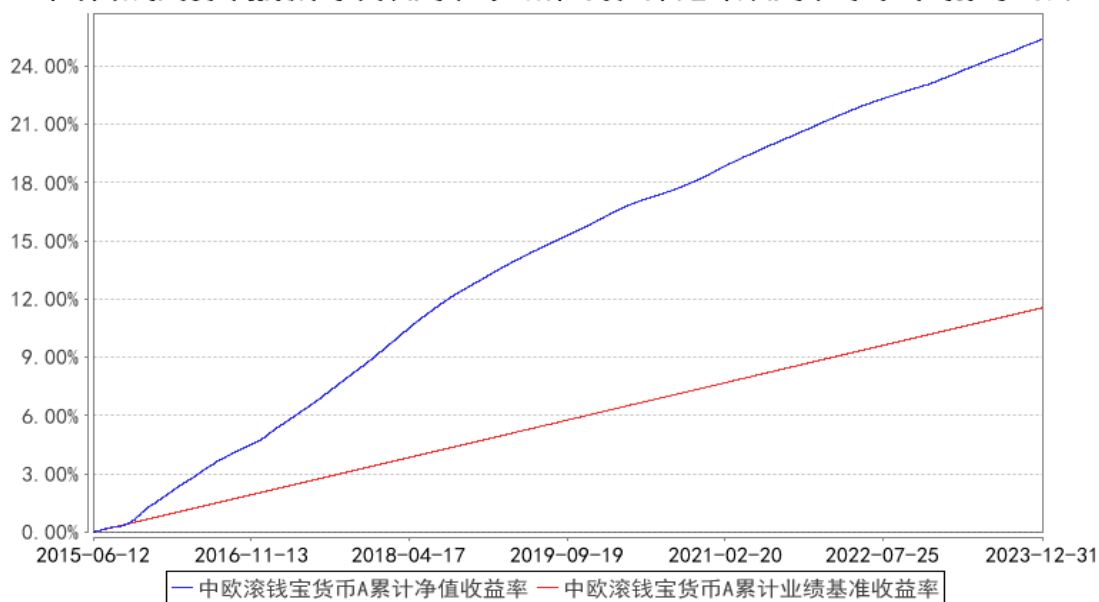
中欧滚钱宝货币 C

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	0.4908%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.1505%	0.0021%
过去六个月	0.9269%	0.0015%	0.6805%	0.0000%	0.2464%	0.0015%
过去一年	1.8651%	0.0011%	1.3500%	0.0000%	0.5151%	0.0011%
过去三年	5.8825%	0.0011%	4.0500%	0.0000%	1.8325%	0.0011%
过去五年	10.7862%	0.0012%	6.7500%	0.0000%	4.0362%	0.0012%
自基金份额 运作日至今	17.1068%	0.0023%	8.7325%	0.0000%	8.3743%	0.0023%

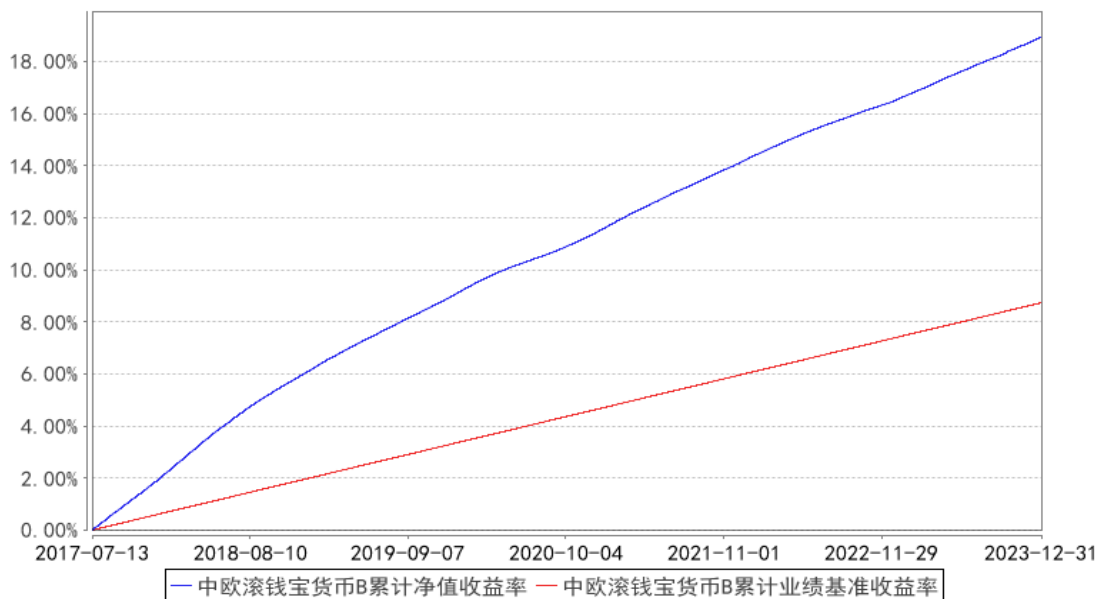
注：本基金收益分配按日结转份额

### 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累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

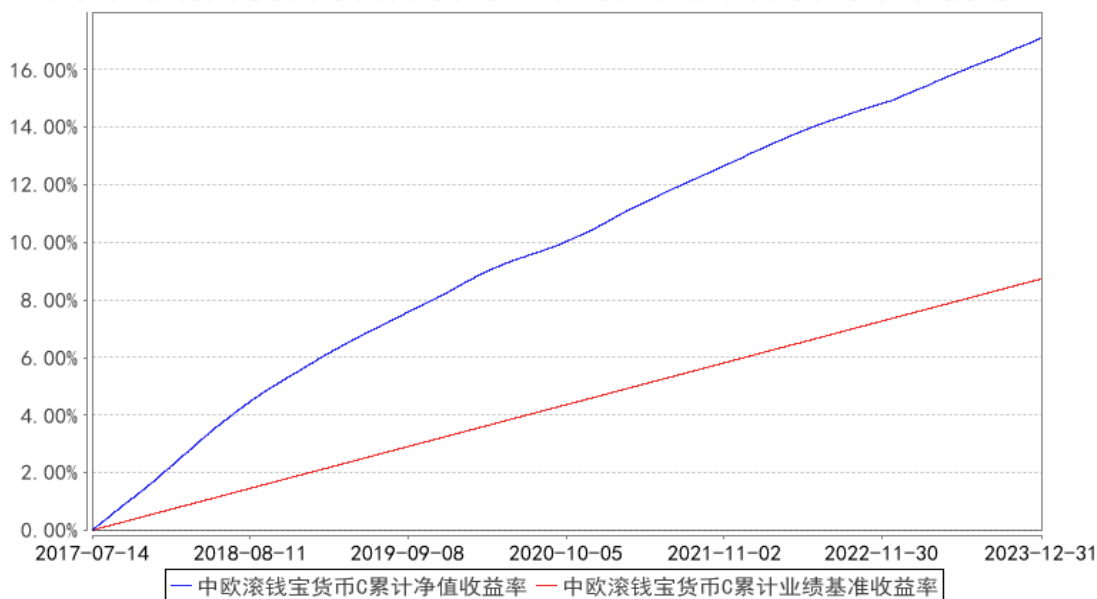


中欧滚钱宝货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 2023 年 12 月 31 日。

中欧滚钱宝货币C累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：自 2017 年 7 月 12 日起, 本基金增加 C 份额。图示日期为 2017 年 7 月 14 日至 2023 年 12 月 31 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	-	12 年	历任彭博咨询社（纽约）利率衍生品研发

					员，光大保德信基金管理有限公司研究员、基金经理。2017-04-17 加入中欧基金管理有限公司，历任基金经理助理。
张东波	基金经理	2022-09-30	-	8 年	历任东海证券股份有限公司固定收益部债券交易员，中山证券有限责任公司资管事业部投资主办助理。2017-09-28 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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。

## 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

本报告期内，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。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在非公平交易或利益输送的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 17 次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度以来，虽然全年完成经济增长目标压力不大，但是经济环比增长压力逐渐显现。制造业 PMI 数据 10 月-12 月继续下探，月度读数分别为 49.5%、49.4%、49.0%，市场形成通缩预期。12 月服务业 PMI 有所企稳，持平于 11 月 49.3%。

货币市场方面，四季度政府债供给增加，对债市的资金面造成扰动，对银行负债端形成较为

明显的冲击。四季度，财政部上调当年赤字至 3.8%，再融资债和国债增发集中落地，抽水流动性，导致银行负债端承压，银行不得不通过吸收同业负债的方式来补充流动性，存单利率大幅攀升，一年期 AAA 同业存单一度上升至 2.7% 附近，高于 MLF 利率 20bp，处于利差的历史较高分位数，是短端值得配置的时点。

具体来看，10 月份，受到政府债发行以及缴税因素，加上银行的同业存单和存款大量到期，导致银行间的流动性变得脆弱，银行融出受阻，资金面波动加大，体现在资金利率的波动加大；大量的公开市场操作并没有改善骤然变紧的资金面，资金价格依旧维持高位，并且在月底出现了资金利率非常极端的状况。11 月份，政府债发行后的资金回流，外加央行通过大量的公开市场操作对资金面进行呵护，银行间的流动性有所缓解；到了下旬，市场担忧月底资金面重现 10 月底的状况，导致跨月价格出现了一定程度的上升，然临近月底，央行的维稳态度明显，月底最后一天的资金面转为宽松。12 月，央行明显呵护资金面，随着超量 MLF，大量跨年公开市场的操作，临近跨年月底，资金预期逐渐稳定；债券市场利率在中旬中央经济工作会议落地，叠加银行存款利率下调，走出了震荡下行的行情。

本基金在报告期间，兼顾流动性、控制风险的同时，择机配置优质资产。以大行、国有股份制银行、大型城农商的存单存款为主，以优质 AAA 信用债配置为辅。日常操作中，维持适度的久期，杠杆水平中性，时刻关注负债端情况变化，在保障投资者的流动性管理需求的基础上，努力提高收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金 A 类份额净值增长率为 0.4907%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%；基金 B 类份额净值增长率为 0.5515%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%；基金 C 类份额净值增长率为 0.4908%，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

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	41,340,462,819.71	37.17
	其中：债券	41,340,462,819.71	37.17
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	26,357,758,179.55	23.70

	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	43,535,862,408.27	39.14
4	其他资产	141,921.66	0.00
5	合计	111,234,225,329.19	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	1.96	
	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	3,635,684,549.31	3.38
	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

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	86
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

### 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	25.52	3.38
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动 利率债	-	-
2	30 天 (含) —60 天	7.62	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动 利率债	-	-
3	60 天 (含) —90 天	33.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动	-	-



	利率债		
4	90 天（含）—120 天	4.35	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	32.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	103.07	3.38

#### 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	528,124,576.29	0.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,511,570,866.80	8.84
	其中：政策性金融债	5,055,311,300.79	4.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	31,300,767,376.62	29.10
8	其他	-	-
9	合计	41,340,462,819.71	38.44
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	190203	19 国开 03	20,500,000	2,113,870,619.71	1.97
2	112303201	23 农业银行 CD201	20,000,000	1,990,544,840.70	1.85
3	112313201	23 浙商银行 CD201	20,000,000	1,980,827,387.08	1.84
4	230301	23 进出 01	17,200,000	1,753,987,554.67	1.63
5	230401	23 农发 01	10,400,000	1,061,517,403.02	0.99
6	112308206	23 中信银行 CD206	10,000,000	995,197,963.91	0.93
7	112313208	23 浙商银行 CD208	10,000,000	988,278,099.02	0.92
8	112373505	23 北京农商银行 CD247	10,000,000	987,602,122.80	0.92

9	112373512	23 中原银行 CD439	10,000,000	987,512,450.60	0.92
10	112304062	23 中国银行 CD062	10,000,000	975,479,580.30	0.91

### 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	0.0469%
报告期内偏离度的最低值	-0.0118%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0079%

#### 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

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

本基金按照实际利率计算账面价值，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 1.0000 元。

#### 5.9.2

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、央行、银保监会的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局的处罚。浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家税务总局浙江省税务局第三税务分局的处罚。北京农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。

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	3,717.88
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	138,203.78
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	141,921.66

#### 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

项目	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	103,733,224,561.51	5,647,666.15	77,999,815.95
报告期间基金总申购份额	254,724,908,716.98	31,147.97	44,674,863.03
报告期间基金总赎回份额	251,003,013,569.85	-	38,925,502.89
报告期末基金份额总额	107,455,119,708.64	5,678,814.12	83,749,176.09

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	2023-10-09	3,681.74	3,681.74	-
2	红利再投	2023-10-10	1,382.32	1,382.32	-
3	红利再投	2023-10-11	343.68	343.68	-
4	红利再投	2023-10-12	463.24	463.24	-
5	红利再投	2023-10-13	306.62	306.62	-
6	红利再投	2023-10-16	894.77	894.77	-

7	红利再投	2023-10-17	297.51	297.51	-
8	红利再投	2023-10-18	298.57	298.57	-
9	红利再投	2023-10-19	292.83	292.83	-
10	红利再投	2023-10-20	296.36	296.36	-
11	红利再投	2023-10-23	913.05	913.05	-
12	红利再投	2023-10-24	310.11	310.11	-
13	红利再投	2023-10-25	318.90	318.90	-
14	红利再投	2023-10-26	329.73	329.73	-
15	红利再投	2023-10-27	329.28	329.28	-
16	红利再投	2023-10-30	951.35	951.35	-
17	红利再投	2023-10-31	323.84	323.84	-
18	红利再投	2023-11-01	317.33	317.33	-
19	红利再投	2023-11-02	317.67	317.67	-
20	红利再投	2023-11-03	308.41	308.41	-
21	红利再投	2023-11-06	909.81	909.81	-
22	红利再投	2023-11-07	299.39	299.39	-
23	红利再投	2023-11-08	301.46	301.46	-
24	红利再投	2023-11-09	296.00	296.00	-
25	红利再投	2023-11-10	295.10	295.10	-
26	红利再投	2023-11-13	861.08	861.08	-
27	红利再投	2023-11-14	292.68	292.68	-
28	红利再投	2023-11-15	299.66	299.66	-
29	红利再投	2023-11-16	225.56	225.56	-
30	红利再投	2023-11-17	222.61	222.61	-
31	红利再投	2023-11-20	908.84	908.84	-
32	红利再投	2023-11-21	303.58	303.58	-
33	红利再投	2023-11-22	306.42	306.42	-
34	红利再投	2023-11-23	306.95	306.95	-

35	红利再投	2023-11-24	370.03	370.03	-
36	红利再投	2023-11-27	955.06	955.06	-
37	红利再投	2023-11-28	323.42	323.42	-
38	红利再投	2023-11-29	336.00	336.00	-
39	红利再投	2023-11-30	345.06	345.06	-
40	红利再投	2023-12-01	345.47	345.47	-
41	红利再投	2023-12-04	1,034.20	1,034.20	-
42	红利再投	2023-12-05	335.79	335.79	-
43	红利再投	2023-12-06	330.50	330.50	-
44	红利再投	2023-12-07	324.08	324.08	-
45	红利再投	2023-12-08	323.26	323.26	-
46	红利再投	2023-12-11	962.35	962.35	-
47	红利再投	2023-12-12	333.70	333.70	-
48	红利再投	2023-12-13	324.83	324.83	-
49	红利再投	2023-12-14	338.62	338.62	-
50	红利再投	2023-12-15	333.67	333.67	-
51	红利再投	2023-12-18	1,010.99	1,010.99	-
52	红利再投	2023-12-19	331.70	331.70	-
53	红利再投	2023-12-20	331.90	331.90	-
54	红利再投	2023-12-21	326.63	326.63	-
55	红利再投	2023-12-22	318.07	318.07	-
56	红利再投	2023-12-25	1,099.09	1,099.09	-
57	红利再投	2023-12-26	373.99	373.99	-
58	红利再投	2023-12-27	406.19	406.19	-
59	红利再投	2023-12-28	423.41	423.41	-
60	红利再投	2023-12-29	423.24	423.24	-
合计			30,867.70	30,867.70	

注：本基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所适用的费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

## § 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

基金管理人的办公场所。

### 10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.zofund.com](http://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  
2024 年 1 月 22 日