

**太平日日鑫货币市场基金**  
**2017 年第 3 季度报告**  
**2017 年 9 月 30 日**

基金管理人：太平基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年十月二十六日

## §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 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	太平日日鑫货币
基金主代码	004330
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 15 日
报告期末基金份额总额	3,271,026,218.54 份
投资目标	在控制基金资产投资风险和保持基金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。
投资策略	<p>本基金通过对短期金融工具的积极投资管理，在有效控制投资风险和保持流动性的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资回报。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金通过对货币政策、宏观经济运行状况、利率走势、资金供求变化情况进行深入研究，评估各类投资品种的流动性和风险收益特征，确定各类投资品种的配置比例及期限组合，并适时进行动态调整。</p> <p>2、利率预期策略</p>

本基金通过跟踪和分析各类宏观经济指标、资金供求状况等因素，对短期利率变化趋势进行评估并形成合理预期，动态配置货币资产。

### 3、期限配置策略

本基金在短期利率期限结构分析的基础上，分析和评估各类投资品种的收益性和流动性，构建合理期限结构的投资组合。如预期市场利率水平上升，适度缩短投资组合的平均剩余期限；如预期市场利率水平下降，适度延长投资组合的平均剩余期限。

### 4、流动性管理策略

本基金将会紧密关注申购/赎回现金流变化情况、市场资金流动状况等影响货币市场基金流动性管理的因素，动态调整并有效分配本基金的现金流，以满足基金资产的日常流动性需求。

### 5、套利策略

本基金根据对货币市场变动趋势、各市场和品种之间的风险收益差异的充分研究和论证，适当进行跨市场或跨品种套利操作，力争提高资产收益率，具体策略包括跨市场套利和跨期限套利等。

### 6、资产支持证券的投资策略

本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。

### 7、非金融企业债务融资工具的投资策略

本基金将通过宏观经济、中观产业、微观个券等综合判断，并结合资金面变化进行非金融企业债务融资工具的投资，严格遵守法律法规和基金合同的约定，兼顾安全性、流动性和收益性。

### 8、同业存单的投资策略

本基金将结合商业银行的不同资质和同业存单剩余期限进行同业存单的投资，注重同业存单的安全性、交易的流动性和收益率的比较，严格恪守法律法规和

	基金合同的约定。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准：同期七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，属于证券投资基金中的低风险品种，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	太平基金管理有限公司	
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	太平日日鑫 A	太平日日鑫 B
下属分级基金的交易代码	004330	004331
报告期末下属分级基金的份额总额	10,973,094.88 份	3,260,053,123.66 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)	
	太平日日鑫 A	太平日日鑫 B
1. 本期已实现收益	115,533.83	41,561,894.31
2. 本期利润	115,533.83	41,561,894.31
3. 期末基金资产净值	10,973,094.88	3,260,053,123.66

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

###### 1. 太平日日鑫 A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.9963%	0.0036%	0.3403%	0.0000%	0.6560%	0.0036%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

**2. 太平日日鑫 B:**

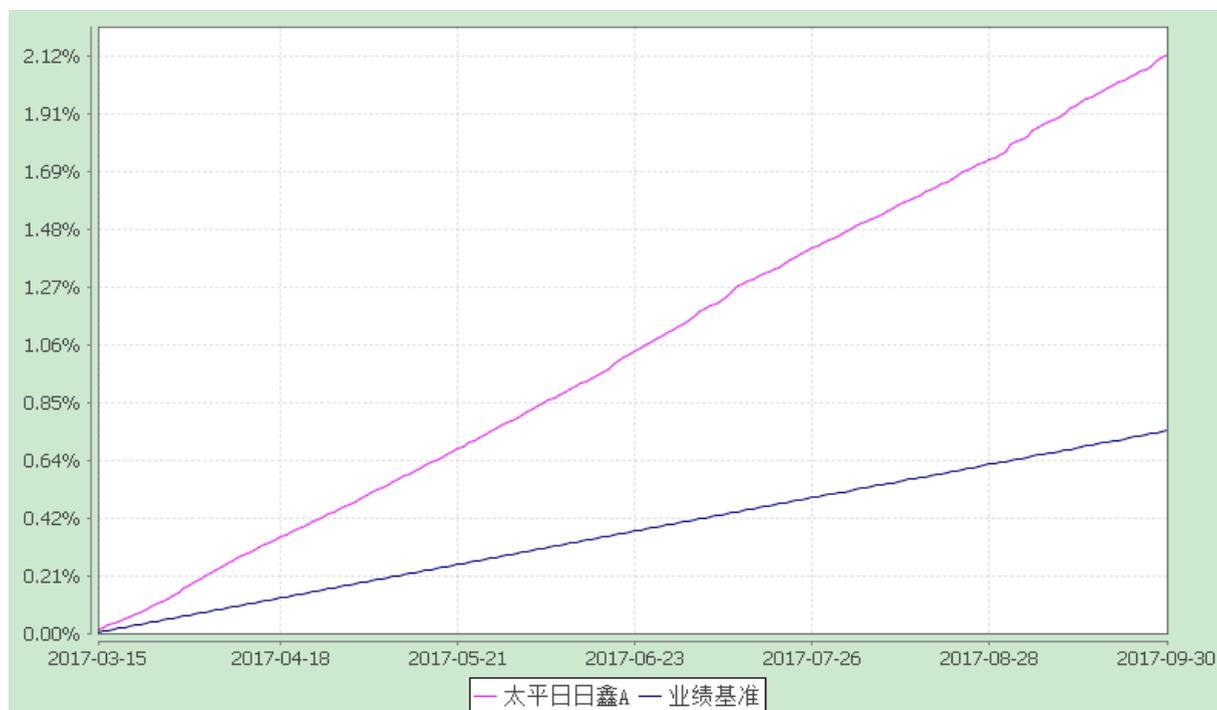
阶段	净值收益 率①	净值收益 率标准差 ②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	1.0575%	0.0036%	0.3403%	0.0000%	0.7172%	0.0036%

注：本基金的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**

太平日日鑫货币市场基金  
累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2017 年 3 月 15 日至 2017 年 9 月 30 日)

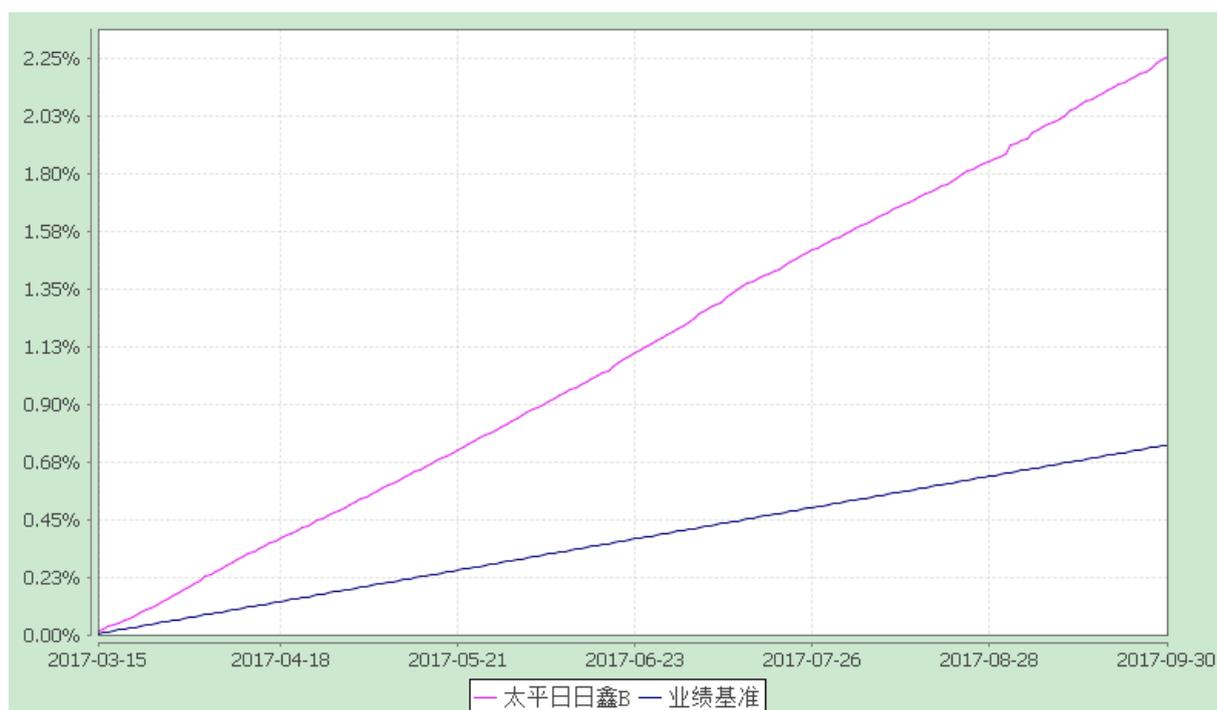
1、太平日日鑫 A



注：1、本基金合同于2017年3月15日生效，至报告期末不满一年；

2、按照本基金基金合同和招募说明书的约定，本基金建仓期为自基金合同生效之日起的六个月，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

## 2、太平日日鑫 B



注：1、本基金合同于2017年3月15日生效，至报告期末不满一年；

2、按照本基金基金合同和招募说明书的约定，本基金建仓期为自基金合同生效之日起的六个月，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

## §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		
翁锡赞	本基金的基金经理、太平日日金货币市场基金基金经理、固定收益部总监	2017-03-15	-	13	复旦大学金融学硕士，具有证券投资基金从业资格。2004年1月起曾在兴业基金管理有限公司（现兴业全球基金管理有限公司）任首席交易员和债券研究员，万家基金管理有限公司任基金经理助理，国泰基金管理有限公司任国泰货币市场证券投资基金基金经理（任职期间：2008年8月23日至2011年6月15日）、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金经理（任职期间：2010年6月10日至2011年6月15日）、社保409、709组合投资经理，东吴证券股份有限公司任债券投资部副总经理，国泰君安（香港）有限公司任国泰君安巨龙中国固定收益基金（RQFII）基金经理（任职期间：2012年3月9日至2013年11

					月 22 日)、高级副总裁, 在本公司任中原英石货币市场基金基金经理 (任职期间: 2014 年 9 月 11 日至 2015 年 10 月 21 日该基金合同已终止), 太平灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理 (任职期间: 2016 年 3 月 8 日至 2017 年 5 月 9 日)。2016 年 11 月 4 日起担任太平日日金货币市场基金基金经理, 2017 年 3 月 15 日起担任太平日日鑫货币市场基金基金经理。中国国籍。
吴素涵	本基金的基金经理、太平日日金货币市场基金基金经理	2017-06-21	-	3	韩国淑明女子大学学士, 具有证券投资基金从业资格。2014 年 6 月起曾在汇丰晋信基金管理有限公司任固定收益交易员。2016 年 6 月加入本公司, 现任基金经理。2017 年 6 月 21 日起担任太平日日金货币市场基金基金经理、太平日日鑫货币市场基金基金经理。中国国籍。

注: 1、基金经理的任职日期和离任日期一般情况下指公司对外公告之日; 若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职, 则任职日期指本基金基金合同生效之日;

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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守有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金

基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责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，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同的情形。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规，建立公司内部的公平交易管理制度体系，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度，以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，防范不公平交易和利益输送行为。

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》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定，未发现不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生本基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，在二季度数据有所回落后，第三季度的基本面呈现了稳中有进的态势。9 月公布 8 月 CPI 同比 1.8%，PPI 同比 6.3%；M2 增速大幅回落至 8.9%，社融增速稳中有升；8 月工业企业利润总额同比 24%，较 7 月增速上升 7.5%；9 月官方 PMI 录得 52.4，较 8 月的 51.7 提升 0.8，大幅高于市场预期。从下游行业来看，第三季度地产遇冷，销量增速下滑，6 城新推限购政策，二三线城市成交冷清；乘用车销量增速平稳回升，但终端需求仍然较为疲弱。综合而言，短期内经济仍好于市场预期，但受制于难以大幅提振需求，第四季度中国经济基本面更有可能保持平稳提升的状态。

资金面方面，平稳度过了半年末，银行间市场在 7 月中旬受到缴税影响迎来一波资金收紧，8 月则再度受到缴准影响，抬升了市场资金面的紧张程度。随着 9 月 2.3 万亿同业存单到期高峰的到来，央行在 9 月 8 日进行的 2980 亿 MLF 操作大幅缓解了流动性紧张的态势，市场随即转向宽松。在 9 月 30 日央行宣布对普惠金融领域实施定向降准，市场对资金面预期一度有乐观好转，但央行此举释放的流动性有限，并非货币政策的转向。

债券市场方面，受到资金面波幅较大的影响，短期品种出现了较大的波动；而由于

基本面较为平稳，长端并未显示出明朗的方向，债券收益率在第三季度仍走出震荡行情。随着经济基本面的好转以及企业盈利能力的向好，信用市场的风险未进一步暴露，但部分行业风险较大的主体仍存在较大的不确定性。在第三季度基本面稳定，资金面波动较大，信用风险仍不可忽视的前提下，太平日日鑫采取以流动性为先，把握资金面波动带来的短期收益上行机会，继续维持“短久期、高评级、低杠杆”的总体思路，均匀配置各类资产，密切关注偏离度指标，严格控制风险。

三季度本基金在遵守基金合同、控制风险的前提下，为投资者取得了稳定的收益，符合货币基金的风险收益特征。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平日日鑫 A 的净值收益率为 0.9963%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%；太平日日鑫 B 的净值收益率为 1.0575%，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

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警的情况。

## §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	2,551,948,142.31	74.83
	其中：债券	2,551,948,142.31	74.83
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	99,900,469.85	2.93
	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	626,811,874.70	18.38
4	其他资产	131,606,739.63	3.86
5	合计	3,410,267,226.49	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	3.63	
	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	137,999,553.00	4.22
	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银行间市场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

本基金本报告期内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	75
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	82
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	51

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内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	15.64	4.22
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

2	30天(含)—60天	24.83	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	44.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	2.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	12.41	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.23	4.22

#### 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

本基金报告期内投资组合平均剩余期限未超过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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	199,612,875.09	6.10
	其中：政策性金融债	199,612,875.09	6.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	230,277,418.31	7.04
6	中期票据	60,192,393.76	1.84
7	同业存单	2,061,865,455.15	63.03
8	其他	-	-
9	合计	2,551,948,142.31	78.02
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

**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	170306	17 进出 06	1,400,000	139,709,725.59	4.27
2	111795145	17 广州银行 CD035	1,000,000	99,922,356.97	3.05
3	111720167	17 广发银行 CD167	1,000,000	99,548,736.91	3.04
4	111782546	17 厦门国际银行 CD128	1,000,000	99,501,404.75	3.04
5	111791645	17 哈尔滨银行 CD018	1,000,000	99,448,145.73	3.04
6	111791863	17 天津银行 CD007	1,000,000	99,443,185.79	3.04
7	111798029	17 包商银行 CD070	1,000,000	99,378,644.28	3.04
8	111716193	17 上海银行 CD193	1,000,000	99,158,643.77	3.03
9	111715314	17 民生银行 CD314	1,000,000	99,154,960.44	3.03
10	111711388	17 平安银行 CD388	1,000,000	99,152,966.49	3.03

**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 次
报告期内偏离度的最高值	0.1454%
报告期内偏离度的最低值	0.0414%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0801%

**报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明**

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

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 基金计价方法说明

本基金估值采用“摊余成本法”，即计价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，在剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，每日计提损益。

5.9.2 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有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况。

#### 5.9.3 其他各项资产构成

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	9,851,168.88
4	应收申购款	25,800,000.00
5	其他应收款	95,955,570.75
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	131,606,739.63

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	太平日日鑫A	太平日日鑫B
报告期期初基金份额总额	4,342,560.06	3,978,998,177.61
报告期期间基金总申购份额	39,851,299.81	3,441,529,241.34
报告期期间基金总赎回份额	33,220,764.99	4,160,474,295.29
报告期期末基金份额总额	10,973,094.88	3,260,053,123.66

## §7 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，基金管理人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	2,529,468.468.71	26,456,171.92	-	2,555,924,640.63	78.14%
产品特有风险							
<p>(1) 本基金投资于货币市场工具，可能面临较高的货币市场利率波动的系统性风险以及流动性风险。货币市场利率的波动会影响基金的再投资收益，并影响到基金资产公允价值的变动，从而影响基金的收益水平。同时为应对赎回进行资产变现时，可能会由于货币市场工具流动性不足而面临流动性风险。</p> <p>(2) 本基金份额净值始终保持为1.00元，投资收益每日分配、按日支付，但投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，基金每日分配的收益因市场情况上下波动，在极端情况下可能为负值，导致基金份额持有人的基金份额缩减的风险。</p> <p>(3) 当影子定价确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的负偏离度绝对值连续两个交易日超过0.5%时，基金管理人按照公允价值方法对持有投资组合的账面价值进行调整，导致基金份额持有人的基金份额缩减的风险。</p> <p>(4) 在特定条件下，为保证基金平稳运作，避免诱发系统性风险，基金管理人有可能对当日单个基金份额持有人申请赎回基金份额超过基金总份额1%以上的赎回申请征收1%的强制赎回费用，本基金基金份额持有人会面临赎回份额少于预期的风险。</p> <p>(5) 在极端风险发生时，基金管理人及其股东在履行内部程序后，可以使用固有资金从货币市场基金购买金融工具。基金管理人及其股东存在着无法或来不及从货币市场基金购买金融工具的可能</p>							

性，基金份额持有人可能面临损失。

## 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、中国证监会关于核准本基金募集的批复
- 2、《太平日日鑫货币市场基金基金合同》
- 3、《太平日日鑫货币市场基金招募说明书》
- 4、《太平日日鑫货币市场基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、法律法规及中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

本基金管理人办公地点（地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 17 楼 1708 室）

### 9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人太平基金管理有限公司；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话：021-61560999

公司网址：[www.taipingfund.com.cn](http://www.taipingfund.com.cn)

太平基金管理有限公司  
二〇一七年十月二十六日