

国联现金增利货币市场基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:国联基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月24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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月20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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年7月1日起至2023年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 国联现金增利货币 |
| 基金主代码 | 003678 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年11月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 12,712,512,857.41份 |
| 投资目标 | 在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | <p>本基金将根据宏观经济走势、货币政策、短期资金市场状况等因素对利率走势进行综合判断，并根据利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.久期控制策略 2.资产类属配置策略 3.时机选择策略 4.套利策略 |
| 业绩比较基准 | 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低风险品种。本基金的预期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 | 国联基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国联现金增利货币A | 国联现金增利货币C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003678 | 003679 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 125,950,985.31份 | 12,586,561,872.10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07月01日 - 2023年09月30日) | |
|------------|--------------------------------|-------------------|
| | 国联现金增利货币A | 国联现金增利货币C |
| 1.本期已实现收益 | 738,403.79 | 103,884,975.92 |
| 2.本期利润 | 738,403.79 | 103,884,975.92 |
| 3.期末基金资产净值 | 125,950,985.31 | 12,586,561,872.10 |

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、本基金利润分配是按日结转份额。

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

国联现金增利货币A净值表现

| 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 | 0.4367% | 0.0002% | 0.3403% | 0.0000% | 0.0964% | 0.0002% |
| 过去六个月 | 0.9304% | 0.0005% | 0.6768% | 0.0000% | 0.2536% | 0.0005% |
| 过去一年 | 1.8918% | 0.0007% | 1.3500% | 0.0000% | 0.5418% | 0.0007% |
| 过去三年 | 6.3696% | 0.0009% | 4.0500% | 0.0000% | 2.3196% | 0.0009% |
| 过去五年 | 11.8089% | 0.0012% | 6.7537% | 0.0000% | 5.0552% | 0.0012% |
| 自基金合同 | 20.7294% | 0.0026% | 9.2614% | 0.0000% | 11.4680% | 0.0026% |

| | | | | | | |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 | | | | | | |
|-------|--|--|--|--|--|--|

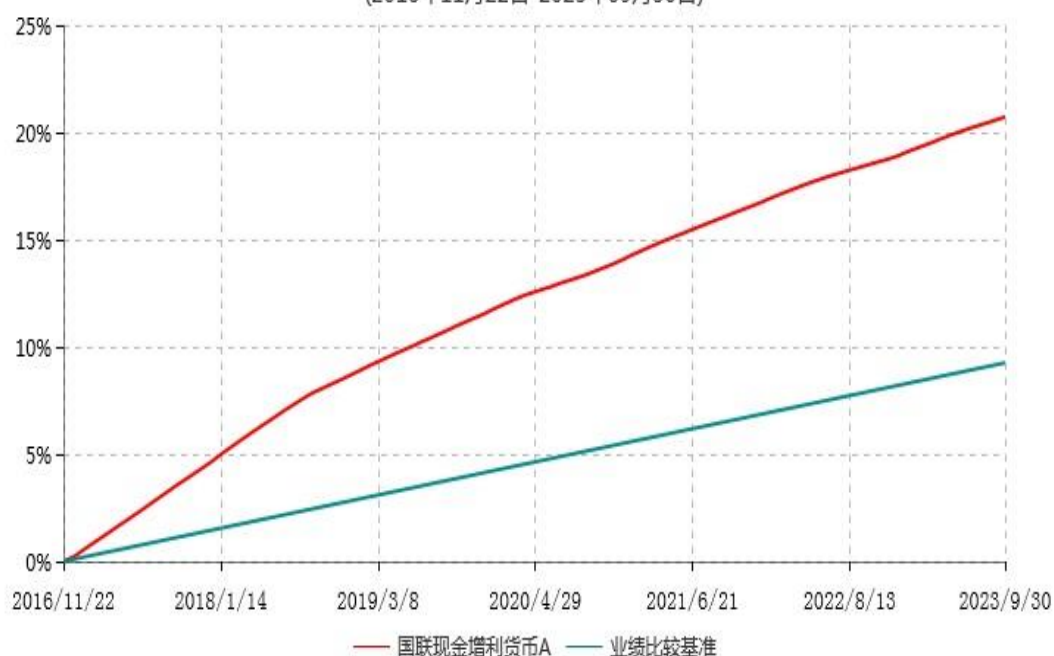
国联现金增利货币C净值表现

| 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 | 0.4979% | 0.0002% | 0.3403% | 0.0000% | 0.1576% | 0.0002% |
| 过去六个月 | 1.0522% | 0.0005% | 0.6768% | 0.0000% | 0.3754% | 0.0005% |
| 过去一年 | 2.1369% | 0.0007% | 1.3500% | 0.0000% | 0.7869% | 0.0007% |
| 过去三年 | 7.1386% | 0.0009% | 4.0500% | 0.0000% | 3.0886% | 0.0009% |
| 过去五年 | 13.1603% | 0.0012% | 6.7537% | 0.0000% | 6.4066% | 0.0012% |
| 自基金合同生效起至今 | 22.7276% | 0.0026% | 9.2614% | 0.0000% | 13.4662% | 0.0026% |

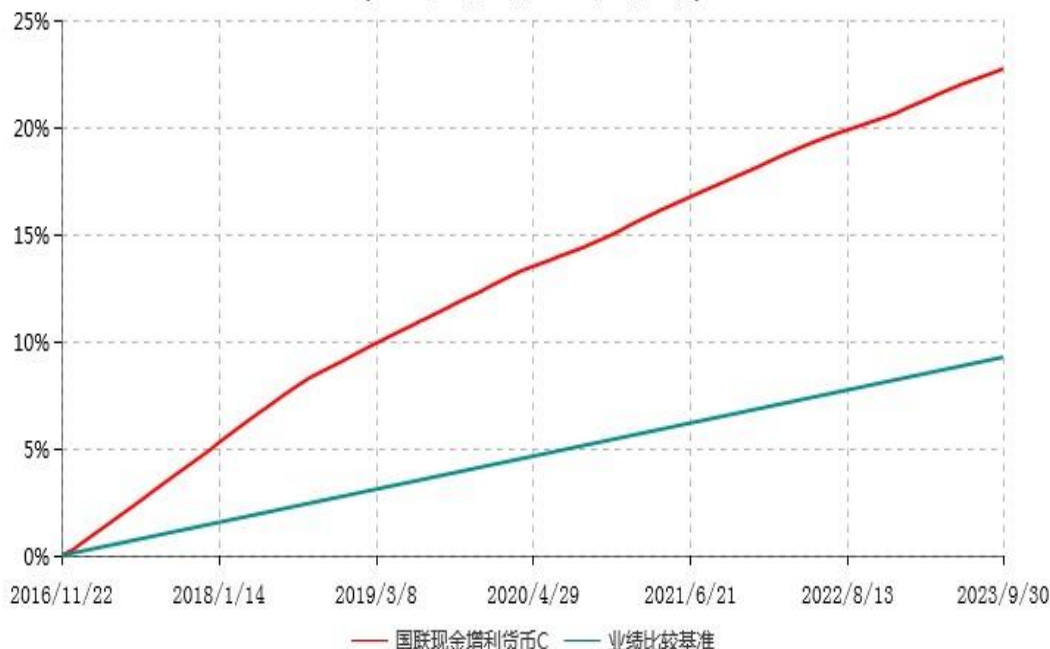
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联现金增利货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年11月22日-2023年09月30日)



国联现金增利货币C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年11月22日-2023年09月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资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 | | |
| 李倩 | 国联货币市场基金、国联恒泰纯债债券型证券投资基金、国联现金增利货币市场基金、国联聚商3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联恒利纯债债券型证券投资基金的基金经理。 | 2017-08-25 | - | 16 | 李倩女士，中国国籍，毕业于对外经济贸易大学金融学专业，本科、学士学位，具有基金从业资格，证券从业年限16年。2007年7月至2014年7月曾任银华基金管理有限公司交易管理部交易员，固定收益部基金经理助理。2014年7月加入公司，现任固收投资部基金经理。 |

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；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）证券基金从业的含义遵从《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》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、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最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

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。

报告期内未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

受资金面变化和政策面预期的变化，三季度债券收益率先下后上，短端上行幅度大于长端，收益率波动幅度有所增大，曲线平坦化明显。同时在中短端，利率债上行幅度大于信用债，信用利差有所收窄。

7月，资金面维持宽松态势，基本面改善不明显，融资需求偏弱，债市延续第二季度的下行行情。随后在7月24日的政治局会议上，加大了稳增长措施的描述，市场对于包括地产政策在内的宽信用政策预期迅速升温，债市大幅调整。8月初至中旬，随着基本面数据的反复和降息的刺激，收益率再次重拾下行，并创年内新低。8月中旬的国常会上，提到了对资金空转的担忧，同时包括地产宽松政策在内的一些列稳增长政策的密集出台，债市情绪受到明显压制，叠加资金面趋紧的走势、地方债发行加速等等因素，债市持续调整，回吐了前期涨幅。及至9月降准后，略有企稳。

整体上来看，利率债方面，1年期国债上行32bp至2.17%，10年期国债上行4bp至2.67%。1年期国开上行17bp至2.27%，10年期国开下行3bp至2.74%。短端调整幅度比长端大。信用债方面，以短融中票为例，1年期AAA信用债上行8bp至2.55%，1年期AA+信用债上行10bp至2.67%。3年期AAA信用债上行10bp至2.88%，3年期AA+信用债上行8bp至3.11%。信用利差有所收窄。

本基金坚持货币市场基金作为流动性管理工具的定位，合理安排现金流，严控信用风险和杠杆风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联现金增利货币A基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.4367%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；截至报告期末国联现金增利货币C基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.4979%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

§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 | 8,166,805,819.26 | 61.57 |
| | 其中：债券 | 8,166,805,819.26 | 61.57 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 2,340,317,292.77 | 17.64 |
| | 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 | 2,758,157,910.45 | 20.79 |
| 4 | 其他资产 | 36,800.00 | 0.00 |
| 5 | 合计 | 13,265,317,822.48 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------------|----------------|---------------|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | - | 4.55 |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 549,250,771.53 | 4.32 |
| | 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：本基金本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

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 | 64 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 66 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 20 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120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 | 23.07 | 4.32 |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)—60天 | 15.92 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天（含）—90天 | 59.61 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)—120天 | 0.48 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120天(含)—397天（含） | 5.27 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 104.35 | 4.32 |

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

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期无超过240天的情况。

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 | 404,718,836.14 | 3.18 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 671,838,416.72 | 5.28 |
| | 其中：政策性金融债 | 671,838,416.72 | 5.28 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 60,221,968.02 | 0.47 |
| 6 | 中期票据 | 31,074,924.36 | 0.24 |
| 7 | 同业存单 | 6,998,951,674.02 | 55.06 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 8,166,805,819.26 | 64.24 |
| 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 | 220411 | 22农发11 | 5,600,000 | 570,146,187.93 | 4.48 |
| 2 | 112318074 | 23华夏银行CD074 | 4,000,000 | 398,226,441.69 | 3.13 |
| 3 | 112386537 | 23桂林银行CD230 | 3,000,000 | 298,631,967.16 | 2.35 |
| 4 | 112320047 | 23广发银行CD047 | 2,945,000 | 293,612,634.22 | 2.31 |
| 5 | 112321115 | 23渤海银行CD115 | 2,500,000 | 248,730,273.22 | 1.96 |
| 6 | 112386698 | 23天津农村商业银行CD133 | 2,200,000 | 218,916,139.71 | 1.72 |
| 7 | 112310280 | 23兴业银行CD280 | 2,150,000 | 214,027,217.56 | 1.68 |

| | | | | | |
|----|-----------|-----------------|-----------|----------------|------|
| 8 | 112271579 | 22南京银行CD2 41 | 2,000,000 | 199,249,000.86 | 1.57 |
| 9 | 112210376 | 22兴业银行CD3 76 | 2,000,000 | 199,166,159.37 | 1.57 |
| 10 | 112304012 | 23中国银行CD0 12 | 2,000,000 | 199,149,730.46 | 1.57 |

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 | 0.0154% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0245% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0074% |

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注：本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注：本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。

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

注：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

本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值，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或折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.9.2 报告期内基金投资的前十名证券除桂林银行股份有限公司,广发银行股份有限公司,渤海银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司,南京银行股份有限公司,中国银行股份有限公司外其他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。桂林银保监分局2022年12月07日发布对桂林银行股份有限公司的处罚(桂林银保监罚决字〔2022〕27号),广西证监局2023年08月07日发布对桂林银行股份有限公司的处罚(广西证监局[2023]18号),国家金融监督管理总局2023年08月03日发布对广发银行股份有限公司的处罚(金罚决字[2023]5号),银保监会2023年02月16日发布对渤海银行股份有限公司的处罚(银保监罚决字〔2023〕8号),银保监会2023年

02月17日发布对渤海银行股份有限公司的处罚(银保监罚决字(2023)21号),央行2023年02月28日发布对渤海银行股份有限公司的处罚(银罚决字(2023)16号),天津证监局2023年04月24日发布对渤海银行股份有限公司的处罚(津证监措施[2023]8号),中国银行间市场交易商协会2023年01月18日发布对兴业银行股份有限公司的处罚,福建证监局2023年05月08日发布对兴业银行股份有限公司的处罚(政监管措施决定书[2023]18号),国家外汇管理局江苏省分局2023年08月25日发布对南京银行股份有限公司的处罚(苏汇检罚[2023]4号),银保监会2023年02月16日发布对中国银行股份有限公司的处罚(银保监罚决字(2023)5号),中国银行保险监督管理委员会重庆监管局2022年12月29日发布对中国银行股份有限公司的处罚(渝银保监罚决字(2022)45号)。前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作,上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的规定。

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 | - |
| 4 | 应收申购款 | 36,800.00 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 其他 | - |
| 7 | 合计 | 36,800.00 |

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,各比例的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

| | 国联现金增利货币A | 国联现金增利货币C |
|--------------|----------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 223,690,649.62 | 20,966,372,105.15 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 128,778,536.54 | 9,914,347,519.26 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 226,518,200.85 | 18,294,157,752.31 |
| 报告期期末基金份额总额 | 125,950,985.31 | 12,586,561,872.10 |

注:总申购份额含分级调整、转换入、红利再投的基金份额,本期总赎回份额含分级调整、转换出的基金份额。

§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 | 申购 | 2023-07-04 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | 0 |
| 2 | 申购 | 2023-07-06 | 32,000,000.00 | 32,000,000.00 | 0 |
| 3 | 赎回 | 2023-07-14 | -4,000,000.00 | -4,000,000.00 | 0 |
| 4 | 赎回 | 2023-07-25 | -10,000,000.00 | -10,000,000.00 | 0 |
| 5 | 赎回 | 2023-07-27 | -20,000,000.00 | -20,000,000.00 | 0 |
| 6 | 申购 | 2023-08-04 | 25,000,000.00 | 25,000,000.00 | 0 |
| 7 | 赎回 | 2023-08-08 | -84,000,000.00 | -84,000,000.00 | 0 |
| 8 | 赎回 | 2023-08-23 | -4,000,000.00 | -4,000,000.00 | 0 |
| 9 | 赎回 | 2023-08-25 | -12,000,000.00 | -12,000,000.00 | 0 |
| 10 | 申购 | 2023-09-06 | 23,000,000.00 | 23,000,000.00 | 0 |
| 11 | 赎回 | 2023-09-14 | -5,000,000.00 | -5,000,000.00 | 0 |
| 12 | 赎回 | 2023-09-25 | -12,000,000.00 | -12,000,000.00 | 0 |
| 13 | 赎回 | 2023-09-26 | -120,000,000.00 | -120,000,000.00 | 0 |
| 14 | 红利再投资 | - | 1,066,325.23 | 1,066,325.23 | - |
| 合计 | | | -169,933,674.77 | -169,933,674.77 | |

注：本基金的收益分配按日结转份额，列示在“红利再投资”项下一并披露。

§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 | 20230925-20230930 | 3,352,585.12 4.05 | 16,692,481.58 | 0.00 | 3,369,277.60 5.63 | 26.50% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p> | | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予中融现金增利货币市场基金注册的文件
- (2) 《国联现金增利货币市场基金基金合同》
- (3) 《国联现金增利货币市场基金托管协议》
- (4) 关于申请募集注册中融现金增利货币市场基金之法律意见书
- (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) 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

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，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：国联基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000, (010) 56517299。

网址：<http://www.glfund.com>

国联基金管理有限公司

2023年10月24日