

东吴货币市场证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§ 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 2024 年 10 月 22 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴货币		
基金主代码	583001		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2010 年 5 月 11 日		
报告期末基金份额总额	796,209,192.98 份		
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，通过主动式管理及量化分析，为投资者提供稳定的收益。		
投资策略	本基金采取积极的投资策略，自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析，形成对短期利率变化方向的预测；在此基础上，确定组合久期和类别资产配置比例；在此框架之下，通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。		
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）。		
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般债券基金，也低于混合型基金与股票型基金。		
基金管理人	东吴基金管理有限公司		
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	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C
下属分级基金的交易代码	583001	583101	020039
报告期末下属分级基金的份额总额	475,101,124.74 份	213,935,925.16 份	107,172,143.08 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（2024 年 7 月 1 日 — 2024 年 9 月 30 日）		
	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C
1. 本期已实现收益	1,832,751.89	979,694.68	353,208.78
2. 本期利润	1,832,751.89	979,694.68	353,208.78
3. 期末基金资产净值	475,101,124.74	213,935,925.16	107,172,143.08

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，由于本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、本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

3、本基金收益分配按日结转份额。

4、本基金于 2023 年 11 月 13 日开始分为 A、B、C 三类。

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

东吴货币 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	0.3875%	0.0025%	0.3403%	0.0000%	0.0472%	0.0025%
过去六个月	0.7873%	0.0022%	0.6768%	0.0000%	0.1105%	0.0022%
过去一年	1.8461%	0.0021%	1.3537%	0.0000%	0.4924%	0.0021%
过去三年	5.2797%	0.0022%	4.0537%	0.0000%	1.2260%	0.0022%
过去五年	9.4330%	0.0021%	6.7574%	0.0000%	2.6756%	0.0021%
自基金合同生效起至今	45.4114%	0.0052%	19.6175%	0.0001%	25.7939%	0.0051%

东吴货币 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	0.4483%	0.0025%	0.3403%	0.0000%	0.1080%	0.0025%

月						
过去六个月	0.9084%	0.0022%	0.6768%	0.0000%	0.2316%	0.0022%
过去一年	2.0905%	0.0021%	1.3537%	0.0000%	0.7368%	0.0021%
过去三年	6.0399%	0.0022%	4.0537%	0.0000%	1.9862%	0.0022%
过去五年	10.7547%	0.0021%	6.7574%	0.0000%	3.9973%	0.0021%
自基金合同生效起至今	50.2997%	0.0050%	19.6175%	0.0001%	30.6822%	0.0049%

东吴货币 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	0.4483%	0.0025%	0.3403%	0.0000%	0.1080%	0.0025%
过去六个月	0.9084%	0.0022%	0.6768%	0.0000%	0.2316%	0.0022%
自基金合同生效起至今	1.8053%	0.0020%	1.1947%	0.0000%	0.6106%	0.0020%

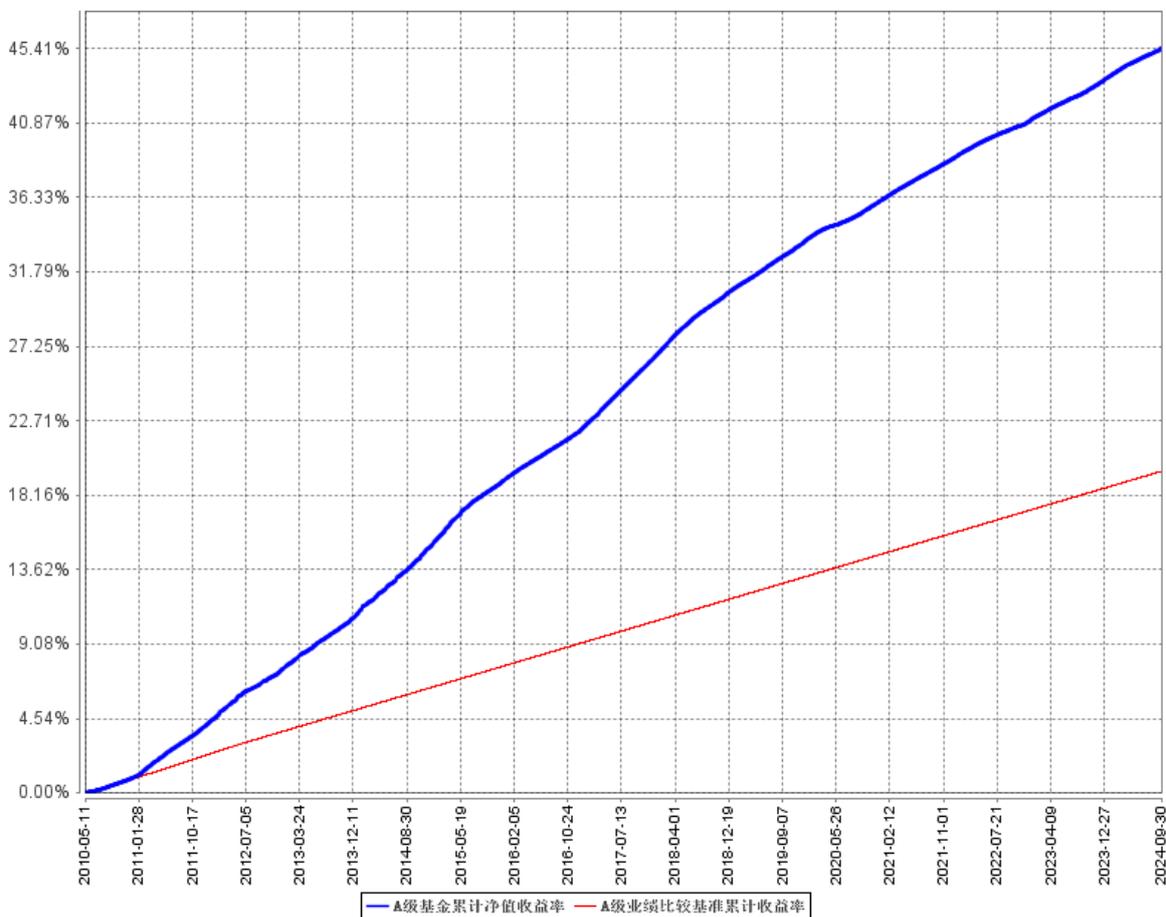
注：1、比较基准=同期七天通知存款利率（税后）。

2、本基金收益分配按日结转份额。

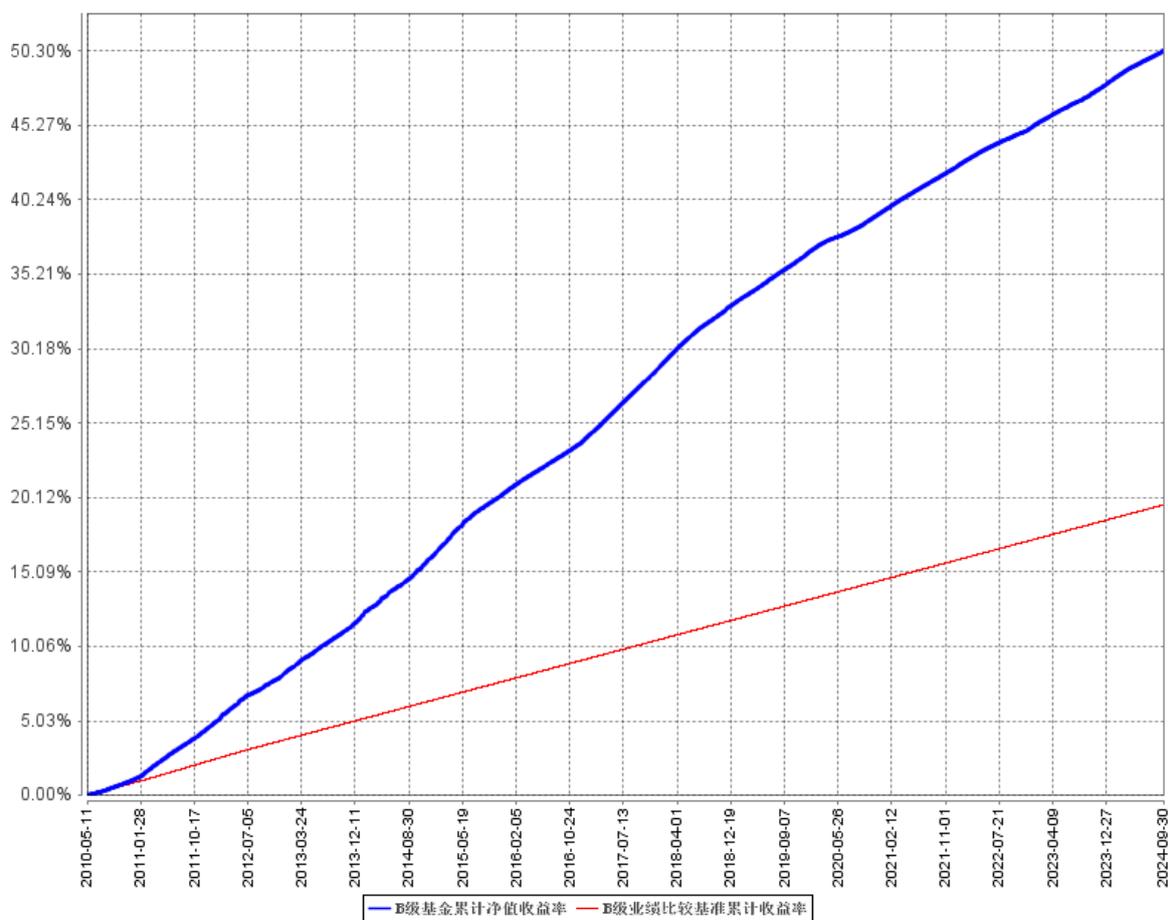
3、本基金于 2023 年 11 月 13 日开始分为 A、B、C 三类。

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

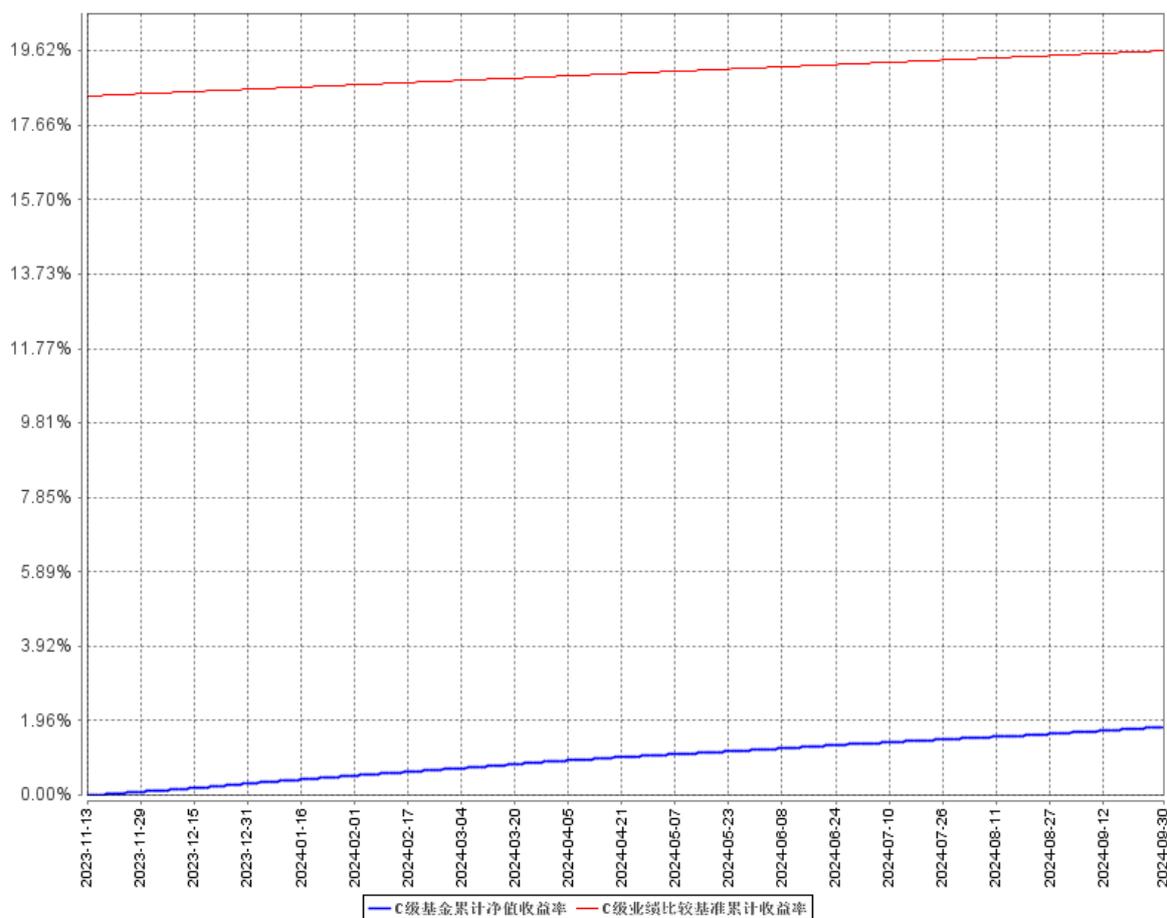
A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金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



C级基金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：1、比较基准=同期七天通知存款利率（税后）。
 2、本基金收益分配按日结转份额。
 3、本基金于 2023 年 11 月 13 日开始分为 A、B、C 三类。

§ 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		
邵笛	基金经理	2014 年 10 月 30 日	-	17 年	邵笛先生，中国国籍，上海财经大学工商管理硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职

				<p>上海广大律师事务所；上海文筑建筑咨询公司；上海永一房产咨询有限公司。2006 年 9 月起加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2019 年 4 月 2 日至 2020 年 7 月 7 日担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月 2 日至 2021 年 7 月 28 日担任东吴中证可转换债券指数证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至 2023 年 7 月 27 日担任东吴中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至 2024 年 4 月 10 日担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2018 年 4 月 11 日至 2023 年 9 月 28 日及 2024 年 9 月 25 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2018 年 4 月 23 日至 2021 年 9 月 1 日及 2022 年 12 月 2 日至今担任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理，2014 年 10 月 30 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券</p>
--	--	--	--	--

					<p>投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月 6 日至今担任东吴添利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 7 月 21 日至今担任东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2024 年 9 月 25 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理，2024 年 9 月 25 日至今担任东吴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。</p>
侯慧娣	固收投资 总监兼固 定收益总 部总经理、 基金经理	2023 年 11 月 6 日	-	14 年	<p>侯慧娣女士，中国国籍，理学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职世商软件(上海)有限公司债券分析师，国信证券研究所固定收益分析师，德邦基金管理有限公司高级债券研究员、基金经理、固定收益部副总监，国联安基金管理有限公司基金经理，万家基金管理有限公司基金经理及现金管理部副总监(主持工作)，达诚基金管理有限公司总经理助理。2022 年 5 月加入东</p>

				<p>吴基金管理有限公司，现任固收投资总监兼固定收益总部总经理、基金经理。2023 年 9 月 28 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2023 年 10 月 31 日至今担任东吴添利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 10 月 31 日至今担任东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 10 月 31 日至今担任东吴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，2023 年 10 月 31 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理，2023 年 11 月 6 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期为对外公告之日。

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》相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和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，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易

管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。本报告期内，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交易中，未出现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% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

由于政策定力较稳定，受到二季度金融挤泡沫影响，三季度经济基本面延续此前稳中稍弱的走势，虽然结构上也有亮点，如外需和非地产类投资保持一定韧性，但内需不足仍是主要拖累项，表现为信贷不及预期，地产销售投资数据均处于低位，社会消费品同比增速偏低。统计局数据显示，年初以来 CPI 同比增速持续位于 1% 下方，8 月 PPI 同比增速再次拐头向下，依旧处于负值区域。从外部环境看，区域冲突加剧，贸易争端不断，外需对经济的拉动力面临挑战，而美联储开启近四年来首次降息，使得国内货币政策受到的制约明显放松，三季度央行进行了一次降息和一次利率准备金率双降。

三季度影响债市的因素较多，一方面，基本面拐点尚未显现，货币政策相对宽松，而财政支出慢于往年；另一方面，三季度政府债供给提速，央行持续提示债券收益率过低风险并采取买卖债券操作，而资金利率未跟随降息出现下行。最终债市呈现两轮涨跌行情，长利率债收益率两次下行，不断向下靠近关键位置，最终在 9 月下旬超预期的稳增长政策出台后出现快速调整，总体呈现“慢涨快跌”的特征。信用债走势和利率债略有不同，8 月开始的理财基金赎回使得信用债收益率震荡上行，在季度末受影响加大，其中低等级城投债和银行永续债表现更加明显。三季度一级债券供给增加使得银行体系资金需求增加，存单收益率在前两个月呈现 V 型走势，9 月则在短期震荡后略有下行。三季度资金面在各种因素影响下略有收紧，降息降准更多是起到对冲作用，回购利率较二季度未见明显下行，和政策利率的利差较此前有所扩大。

本基金在报告期内，严控投资组合信用风险，努力防范市场波动风险，严格控制投资组合偏离度，做好流动性管理，致力抓住月末、季末等有利时机加大资产配置力度，适度增加组合杠杆和剩余期限。本基金积极做好各类资产配置，跟随市场变化及时进行组合调整，在各项指标合规的前提下努力为基金持有人获取合理收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期东吴货币 A 的基金份额净值收益率为 0.3875%，本报告期东吴货币 B 的基金份额净值收益率为 0.4483%，本报告期东吴货币 C 的基金份额净值收益率为 0.4483%，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，本基金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	固定收益投资	576,615,477.50	72.38
	其中：债券	576,615,477.50	72.38
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	158,921,277.91	19.95
	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	54,015,093.08	6.78
4	其他资产	7,061,159.45	0.89
5	合计	796,613,007.94	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	5.68	
	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	-	-
	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基金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：本基金本报告期内不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值 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	100
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	103
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	13

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过 120 天的情况。

本基金合同约定投资组合的平均剩余期限不超过 120 天，如有超过应当在 10 个交易日内调整。

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	23.55	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	6.90	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	25.03	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	7.49	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	36.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.07	-

注：本基金合同约定本基金投资组合的平均剩余期限不超过 120 天。

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

本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,337,482.85	6.32
	其中：政策性金融债	50,337,482.85	6.32
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	526,277,994.65	66.10
8	其他	-	-
9	合计	576,615,477.50	72.42
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	112493121	24 长沙银行 CD039	800,000	79,374,547.82	9.97
2	112415252	24 民生银行 CD252	500,000	49,547,658.24	6.22
3	112405083	24 建设银行 CD083	500,000	49,497,844.11	6.22
4	112412063	24 北京银行 CD063	500,000	49,400,808.39	6.20
5	092203007	22 进出清发 007	300,000	30,095,195.03	3.78
6	112486803	24 长沙银行 CD232	300,000	29,869,407.07	3.75
6	112486799	24 苏州银行 CD227	300,000	29,869,407.07	3.75
7	112486889	24 广州银行 CD077	300,000	29,867,855.82	3.75
7	112486919	24 长沙银行 CD236	300,000	29,867,855.82	3.75
8	112414010	24 江苏银行 CD010	300,000	29,837,792.11	3.75
9	112485322	24 中原银行 CD256	300,000	29,758,251.49	3.74
10	112371350	23 山西银行 CD131	200,000	19,940,273.05	2.50

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	0.0389%
报告期内偏离度的最低值	-0.0103%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0251%

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

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%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

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为 1.0000 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，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内，本基金投资的前十名证券中“24 建设银行 CD083（证券代码：112405083）”的发行主体具有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对上述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。

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	7,061,159.45
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	7,061,159.45

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，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	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C
报告期期初基金份额总额	598,248,665.64	305,209,435.53	89,004,490.93
报告期期间基金总申购份额	1,521,388,635.90	497,975,833.87	111,945,926.78
报告期期间基金总赎回份额	1,644,536,176.80	589,249,344.24	93,778,274.63
报告期期末基金份额总额	475,101,124.74	213,935,925.16	107,172,143.08

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、份额级别调整和转换入份额，基金总赎回份额含份额级别调整和转换出份额。

§ 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	-	59,810.52	59,810.52	-
2	赎回	2024 年 9 月 2 日	-20,350,417.81	-20,353,079.17	-
合计			-20,290,607.29	-20,293,268.65	

注：本基金的收益分配按日结转份额，列示在“红利再投”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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 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、中国证监会批准东吴货币市场证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴货币市场证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内东吴货币市场证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.scfund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话（021）50509666 / 400-821-0588

东吴基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日