

信诚货币市场证券投资基金 2016 年第三季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：信诚基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 26 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2016 年 10 月 25 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚货币	
基金主代码	550010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011 年 3 月 23 日	
报告期末基金份额总额	15,879,524,744.53 份	
投资目标	本基金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	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时,通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究,结合对货币市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	活期存款利率(税后)	
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高流动性、低风险品种,其预期收益和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	信诚基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚货币 A	信诚货币 B
下属分级基金的交易代码	550010	550011
报告期末下属分级基金的份额总额	164,491,637.96 份	15,715,033,106.57 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	信诚货币 A 报告期 (2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)	信诚货币 B 报告期 (2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	673,371.76	78,296,026.27
2. 本期利润	673,371.76	78,296,026.27
3. 期末基金资产净值	164,491,637.96	15,715,033,106.57

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

信诚货币 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	0.6453%	0.0032%	0.0882%	0.0000%	0.5571%	0.0032%

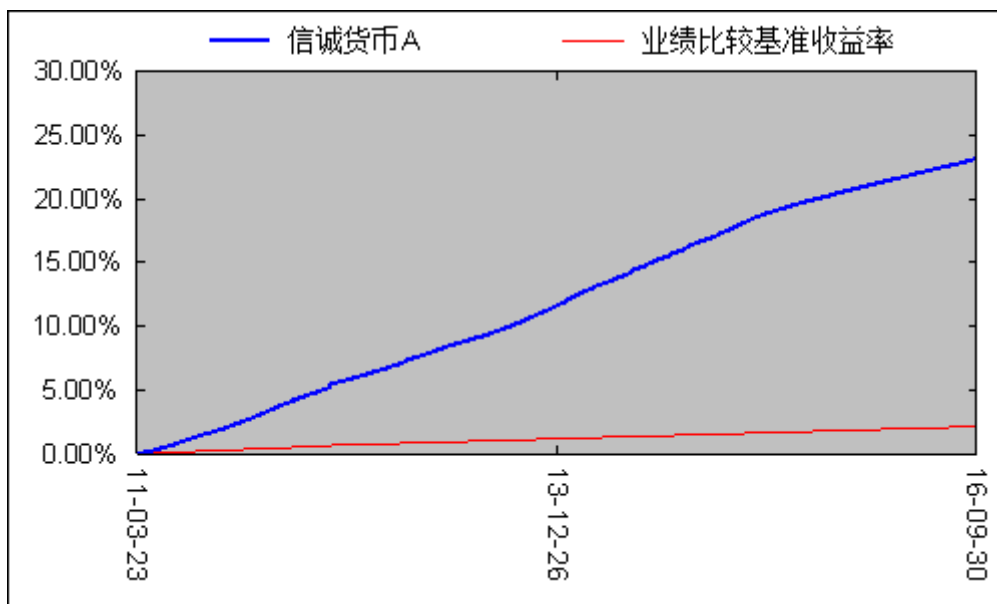
注：本基金的收益分配是按日结转份额。

信诚货币 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	0.7057%	0.0032%	0.0882%	0.0000%	0.6175%	0.0032%

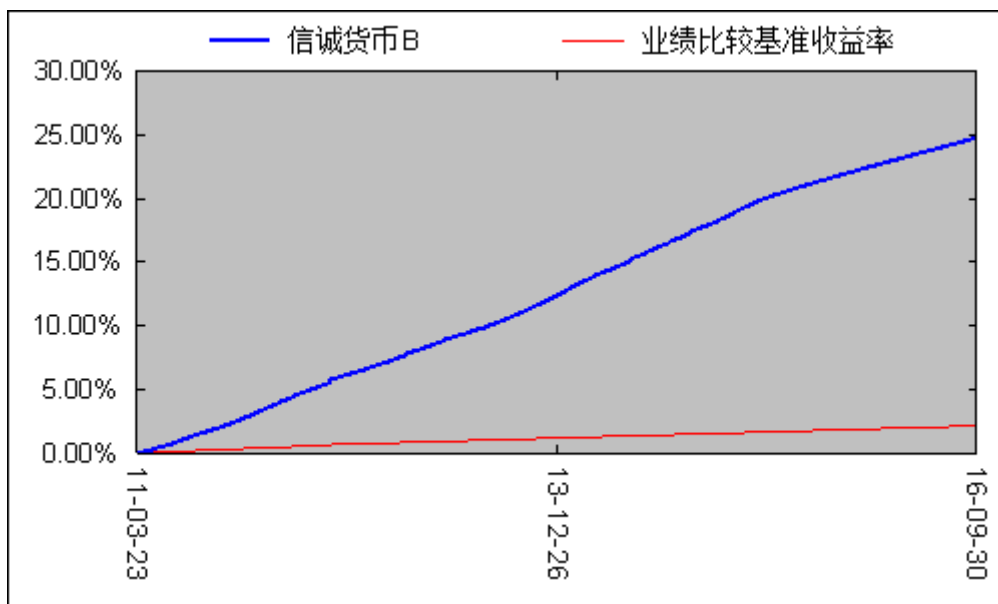
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信诚货币 A



注：本基金建仓期自 2011 年 3 月 23 日至 2011 年 9 月 22 日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

信诚货币 B



§ 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		
杨立春	本基金基金经理，信诚双盈债券基金（LOF）、信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金的基金经理	2016年1月13日	-	5	复旦大学经济学博士。2005年7月至2011年6月期间于江苏省社会科学院担任助理研究员，从事产业经济和宏观经济研究工作。2011年7月加入信诚基金管理有限公司，担任固定收益分析师。现任信诚双盈债券基金（LOF）、信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚货币市场证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金的基金经理。
席行懿	本基金基金经理，信诚理财7日盈债券型证券投资基金、信诚薪金宝	2016年3月18日	-	6	复旦大学本科。6年证券、基金从业经验，2009年11月加入信诚基金管理有限公司，曾担任基金会计经理、交易员、固定收益研究员。现任信诚货币市场证券投资基金、信诚理财7日盈债券型证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金

	货币市场基金的基金经理				的基金经理。
--	-------------	--	--	--	--------

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。

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遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚货币市场证券投资基金基金合同》、《信诚货币市场证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内,未出现参与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%的交易(完全复制的指数基金除外)。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2016 年三季度长端收益率整体震荡下行,短端收益率窄幅震荡,期限利差进一步压缩。

具体看来,7 月各期限债券收益率整体呈现下行趋势,其中 10 年国债收益率跌破 2.8%,超长期利率债收益率也迎来了大幅的下行,7 月下旬以来,在传统缴税和大量逆回购及 MLF 到期的影响下,资金面开始逐步收紧,这与市场预期基本一致;8 月上旬,在 7 月信贷和投资数据跳水、经济下行压力加大、宽松预期升温的背景下,利率债迎来大涨,其中 10 年国债收益率跌破 2.7%,超长期利率债收益率又经历了一波快速下行。进入 8 月下旬,资金面延续偏紧局面,14 天以上资金利率上行,隔夜和 7 天利率也不同程度回升,而 23 日央行进行了 14 天逆回购询量,一时间造成市场对货币政策收紧和金融去杠杆的担忧,不少机构选择获利了结,债券收益率出现了明显调整;进入 9 月,经历了 7 月极端差的经济、金融数据之后,8 月经济数据正在向一般差修复,但制造业增加值和投资仍未见明显好转,社消总额改善主要受汽车和石油制品带动,同时受传统 MPA 考核以及离岸外汇市场维稳影响,资金面呈现持续性紧张,短端收益率一度快速上行,直到季末央行持续在公开市场大量净投放后才有所缓解,收益率有所修复。

组合管理上,三季度货币基金整体剩余期限在 80-100 天,配置上主要以存单和存款为主来提供收益保障,同时配置 25%左右的超 AAA 短融以保持适当的流动性。在资金面趋紧的时候,果断拉长久期以锁定收益。

展望四季度,国庆期间多地开启地产限购,理论上抑制楼市过热对于债市有利好支撑。但是仍需提防以下风险:1、10 月份有大量的 MLF 到期和财政存款上缴,同时外汇占款的持续下降也会影响央行的操作,进而对资金面会有一些的扰动;2、短期来看,9 月份的经济金融数据将陆续公布,从高频数据及 PMI 数据来看,短期经济弱企稳的概率较大,所以不宜过度低估数据超预期对市场造成的影响。配置上,信诚货币在 10 月份上中旬将采取防守型操作,主要以高等级信用债和存单等高流动性品种为主,在资金面紧张时增配长久期高息品种锁定长期收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金 A、B 份额净值收益率分别为 0.6453%和 0.7057%,同期业绩比较基准收益率为 0.0882%,基金超越业绩比较基准分别为 0.5571%和 0.6175%。

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 20 个工作日基金资产净值低于五千万元(基金份额持有人数量不满两百人)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	7,272,243,597.80	45.76
	其中:债券	7,272,243,597.80	45.76
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,439,355,987.03	21.64
	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	5,107,787,180.99	32.14
4	其他资产	73,911,859.60	0.47
5	合计	15,893,298,625.42	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	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	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

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	90
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	65

注:本基金合同约定,本基金管理人将动态确定并控制投资组合平均剩余期限在 120 天以内,以规避较长期限债券的利率风险。

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余期限超过 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	25.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	23.17	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	17.00	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	6.97	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	26.97	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.57	-

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	881,904,337.36	5.55
	其中：政策性金融债	881,904,337.36	5.55
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,610,724,052.07	22.74
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,779,615,208.37	17.50
8	其他	-	-
9	合计	7,272,243,597.80	45.80
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	111607131	16 招行 CD131	5,500,000	548,630,169.05	3.45
2	160209	16 国开 09	3,600,000	359,923,032.71	2.27
3	071626002	16 兴业证券 CP002	3,000,000	300,226,371.60	1.89
4	111611193	16 平安 CD193	3,000,000	298,695,621.14	1.88
5	111698083	16 九江银行 CD082	3,000,000	297,797,184.65	1.88
6	111607175	16 招行 CD175	3,000,000	296,397,129.06	1.87
7	111697009	16 宁波银行	3,000,000	296,316,050.87	1.87

		CD188			
8	041654057	16 船重 CP001	2,500,000	249,820,132.72	1.57
9	150417	15 农发 17	2,100,000	211,973,700.33	1.33
10	011698014	16 中车 SCP002	2,000,000	200,273,014.43	1.26

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1164%
报告期内偏离度的最低值	0.0281%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0819%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金报告期内未出现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

本基金报告期内未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

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 基金计价方法说明

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，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

5.9.2 兴业证券股份有限公司(下称“公司”)于 2016 年 2 月 18 日收到《关于对兴业证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》。因在融资融券业务开展过程中,违反了《证券公司融资融券业务内部控制指引》(证监会公告(2011)32号)第十八条第一项和《关于加强证券经纪业务管理的规定》(证监会公告(2010)11号)第四条第二项的相关规定,公司被中国证券监督管理委员会福建监管局行政监管;2016 年 6 月 12 日,公司收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)调查通知书(沈稽查调查通字 16005 号),因公司涉嫌未按规定履行法定职责,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证监会决定对公司立案调查;2016 年 7 月 8 日,公司及丹东欣泰电气股份有限公司(以下简称“欣泰电气”)保荐代表人兰翔、伍文翔收到中国证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》(处罚字(2016)70号),对公司给予警告,没收保荐业务收入 1,200 万元,并处以 2,400 万元罚款;于 2016 年 7 月 27 日,公司及欣泰电气 IPO 申请文件和公开发行人募集文件签字保荐代表人兰翔、伍文翔收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《行政处罚决定书》((2016)91号)。

对 16 兴业证券 CP002 的投资决策程序的说明:16 兴业证券 CP002 将于 10 月 28 日到期,剩余期限较短。我们认为,上述处罚并不影响该主体的日常运营,也不会对该债券的还本付息造成影响。

除此之外,其余本基金前十名证券的发行主体均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。

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	45,799,858.83
4	应收申购款	28,112,000.77
5	其他应收款	-

6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	73,911,859.60

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信诚货币 A	信诚货币 B
报告期期初基金份额总额	97,253,392.34	11,910,971,400.10
报告期期间基金总申购份额	137,923,162.72	19,562,117,201.52
报告期期间基金总赎回份额	70,684,917.10	15,758,055,495.05
报告期期末基金份额总额	164,491,637.96	15,715,033,106.57

注：总申购份额含红利再投、份额强增和转换入份额；总赎回份额含份额强减、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

本报告期，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§ 9 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、信诚货币市场证券投资基金相关批准文件
- 2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程
- 3、信诚货币市场证券投资基金基金合同
- 4、信诚货币市场证券投资基金招募说明书
- 5、本报告期内按照规定披露的各项公告

10.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。
亦可通过公司网站查阅，公司网址为 www.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司

2016 年 10 月 26 日