
创金合信货币市场基金

2018年第1季度报告

2018年03月31日

基金管理人:创金合信基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2018年04月19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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年04月18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2018年01月01日起至2018年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	创金合信货币
基金主代码	001909
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年10月22日
报告期末基金份额总额	2,680,526,167.77份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将对基金资产组合进行积极管理，在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	创金合信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§ 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（2018年01月01日 - 2018年03月31日）
1. 本期已实现收益	15,369,950.97
2. 本期利润	15,369,950.97
3. 期末基金资产净值	2,680,526,167.77

注：1. 本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

2. 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. 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 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

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	1.0906%	0.0013%	0.3329%	0.0000%	0.7577%	0.0013%

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



§ 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		
蒋小玲	本基金经理	2016-01-29	-	15年	蒋小玲女士，中国国籍，2002年9月-2009年12月任职于武进农村商业银行，2010年1月-2015年8月任职于江苏江南农村商业银行股份有限公司，历任金融市场部同业经理、交易员、投资经理等职务。2015年8月加入创金合信基金管理有限公司，现任基金经理。
张俊	本基金经理	2017-09-11	-	9年	张俊先生，中国国籍，学士，2009年加入江苏常熟农村商业银行，历任常熟农商银行金融市场部同业票据交易员、业务主管，同业金融部总经理助理

					，主要负责债券市场的投资交易、研究分析等工作。2017年4月加入创金合信基金管理有限公司固定收益部，现任基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。本基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在年初密集出台的监管条例一度对市场情绪造成冲击，而在1月下旬开始国内债券期现货市场同时走出了近15个月来持续时间最长的一轮反弹。截至3月28日，十年期国债收益率从年初高点3.97%回落至3.74%，一年期国债下行近50BP来到3.32%，十年期国债主力合约则是从低点反弹2.5%至93.75元。一级市场利率同步下行，今年以来主要债券指数均录得正收益。

此轮市场反弹的主要原因在于超预期宽松的流动性环境、资管新规出台前监管空白和超跌后的市场修复。此外，在3月底升温的中美贸易摩擦事件也推升了市场的做多情绪，加速了市场利率的回落。1-2月份经

济数据的超预期以及美联储加息带来的央行跟随操作对市场影响有限-前者的可持续性仍有待检验，而后者已经在市场预期之内。

3月R007日均值比1月份下降了10个BP，可见银行间资金面有所宽松，但流动性分层现象依然存在。具体来看，今年1、2月份常规流动性投放工具向市场净回笼资金6357亿元，较去年并没有明显变化。年初流动性的宽松，部分受益于定向降准的实施，而更多的是由于临时准备金（CRA）安排的启动。放在宏观审慎双支柱框架之下去看货币政策，未来货币政策可能配合监管政策的执行进行灵活调整，以维护金融体系和实体经济中的流动性平稳，但中性货币政策这一基调不会轻易改变。随着春节及两会的结束和CRA的相继到期，流动性环境将逐渐退出大幅宽松状态。此外，一季度为传统的债市供应淡季，今年一季度的债市净融资额更是仅去年同期的60%。随着债市发行旺季的到来，债市供应对流动性的影响也将凸显。

报告期内，本基金以同业存单、同业存款以及逆回购资产作为主要配置方式，灵活调整同业存单的配置比例。将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于首位，为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信货币基金份额净值为1.0000元；本报告期内，基金份额净值增长率为1.0906%，同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期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	1,921,438,426.19	66.41
	其中：债券	1,921,438,426.19	66.41
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	957,807,903.51	33.11
	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	5,273,569.46	0.18
4	其他资产	8,564,098.99	0.30
5	合计	2,893,083,998.15	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	-	8.38
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	211,450,282.82	7.89
	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

本基金本报告期内未发生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	31
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	54
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

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发生超过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	72.43	7.89
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.04	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	22.18	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

4	90天(含)—120天	2.22	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	0.75	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		107.61	7.89

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

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过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	149,800,794.54	5.59
	其中：政策性金融债	149,800,794.54	5.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	220,376,548.44	8.22
6	中期票据	10,052,927.28	0.38
7	同业存单	1,541,208,155.93	57.50
8	其他	-	-
9	合计	1,921,438,426.19	71.68
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	111809074	18浦发银行C D074	2,000,000	198,176,846.73	7.39
2	111714290	17江苏银行C D290	1,500,000	149,630,962.29	5.58
3	111815012	18民生银行C	1,000,000	99,898,374.2	3.73

		D012		5	
4	111819034	18恒丰银行C D034	1,000,000	99,666,233.6 3	3.72
5	111810130	18兴业银行C D130	1,000,000	98,993,803.8 0	3.69
6	111815110	18民生银行C D110	1,000,000	98,990,001.8 0	3.69
7	111719307	17恒丰银行C D307	1,000,000	98,962,925.4 5	3.69
8	150309	15进出09	500,000	50,018,429.8 0	1.87
9	111716304	17上海银行C D304	500,000	49,993,558.7 0	1.87
10	111810020	18兴业银行C D020	500,000	49,942,422.5 5	1.86

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	0.0765%
报告期内偏离度的最低值	0.0124%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0359%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未发生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

本基金本报告期内未发生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

1、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，在剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

2、为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，可按其他公允指标对组合的账面价值进行调整。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偏离度的绝对值达到或超过0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离度的绝对值达到或超过0.5%的情形，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

3、如有充足理由表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

4、相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.9.2 2018年1月19日，上海浦东发展银行股份有限公司成都分行收到中国银行业监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书（川银监罚字【2018】2号），对成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处，执行罚款46175万元人民币。

本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，浦发银行高度重视，在监管机构和地方政府的指导和帮助下，及时调整了成都分行经营班子，并对资产状况进行了全面评估，按照审慎原则计提风险拨备，稳妥有序化解风险。目前，成都分行已按监管要求完成了整改，总体风险可控，客户权益未受影响，经营管理迈入正规。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对浦发银行进行了投资。

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	8,147,982.30
4	应收申购款	416,116.69
5	其他应收款	-
6	其他	-

7	合计	8,564,098.99
---	----	--------------

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	664,411,361.91
报告期期间基金总申购份额	4,018,100,272.41
报告期期间基金总赎回份额	2,001,985,466.55
报告期期末基金份额总额	2,680,526,167.77

§ 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	交易金额	适用费率
1	申购	2018-01-25	50,000,000.00	50,000,000.00	0.0000
2	赎回	2018-01-02	10,000,000.00	10,000,000.00	0.0000
3	赎回	2018-03-02	30,000,000.00	30,000,000.00	0.0000
4	分红转投	2018-01-02	26,623.42	26,623.42	0.0000
5	分红转投	2018-01-03	6,659.84	6,659.84	0.0000
6	分红转投	2018-01-04	2,893.25	2,893.25	0.0000
7	分红转投	2018-01-05	3,746.80	3,746.80	0.0000
8	分红转投	2018-01-08	10,893.38	10,893.38	0.0000
9	分红转投	2018-01-09	3,633.17	3,633.17	0.0000
10	分红转投	2018-01-10	3,523.09	3,523.09	0.0000
11	分红转投	2018-01-11	3,672.37	3,672.37	0.0000
12	分红转投	2018-01-12	3,466.75	3,466.75	0.0000
13	分红转投	2018-01-15	10,193.83	10,193.83	0.0000
14	分红转投	2018-01-16	3,400.92	3,400.92	0.0000
15	分红转投	2018-01-17	3,547.87	3,547.87	0.0000
16	分红转投	2018-01-18	3,621.45	3,621.45	0.0000
17	分红转投	2018-01-19	3,674.70	3,674.70	0.0000
18	分红转投	2018-01-22	10,793.55	10,793.55	0.0000
19	分红转投	2018-01-23	3,674.98	3,674.98	0.0000

20	分红转投	2018-01-24	3,682.43	3,682.43	0.0000
21	分红转投	2018-01-25	3,678.93	3,678.93	0.0000
22	分红转投	2018-01-26	3,573.95	3,573.95	0.0000
23	分红转投	2018-01-29	29,145.82	29,145.82	0.0000
24	分红转投	2018-01-30	10,209.39	10,209.39	0.0000
25	分红转投	2018-01-31	9,820.18	9,820.18	0.0000
26	分红转投	2018-02-01	9,933.38	9,933.38	0.0000
27	分红转投	2018-02-02	10,197.42	10,197.42	0.0000
28	分红转投	2018-02-05	29,391.52	29,391.52	0.0000
29	分红转投	2018-02-06	9,853.14	9,853.14	0.0000
30	分红转投	2018-02-07	8,974.35	8,974.35	0.0000
31	分红转投	2018-02-08	9,171.48	9,171.48	0.0000
32	分红转投	2018-02-09	9,655.04	9,655.04	0.0000
33	分红转投	2018-02-12	29,020.75	29,020.75	0.0000
34	分红转投	2018-02-13	9,718.66	9,718.66	0.0000
35	分红转投	2018-02-14	12,348.47	12,348.47	0.0000
36	分红转投	2018-02-22	73,037.53	73,037.53	0.0000
37	分红转投	2018-02-23	9,264.49	9,264.49	0.0000
38	分红转投	2018-02-26	27,789.70	27,789.70	0.0000
39	分红转投	2018-02-27	9,053.29	9,053.29	0.0000
40	分红转投	2018-02-28	10,658.13	10,658.13	0.0000
41	分红转投	2018-03-01	12,683.07	12,683.07	0.0000
42	分红转投	2018-03-02	9,520.20	9,520.20	0.0000
43	分红转投	2018-03-05	27,179.88	27,179.88	0.0000
44	分红转投	2018-03-06	9,344.23	9,344.23	0.0000
45	分红转投	2018-03-07	5,708.33	5,708.33	0.0000
46	分红转投	2018-03-08	5,654.86	5,654.86	0.0000
47	分红转投	2018-03-09	6,157.79	6,157.79	0.0000
48	分红转投	2018-03-12	16,775.66	16,775.66	0.0000
49	分红转投	2018-03-13	5,541.28	5,541.28	0.0000
50	分红转投	2018-03-14	5,388.05	5,388.05	0.0000
51	分红转投	2018-03-15	5,546.17	5,546.17	0.0000
52	分红转投	2018-03-16	6,035.51	6,035.51	0.0000

53	分红转投	2018-03-19	18,005.22	18,005.22	0.0000
54	分红转投	2018-03-20	5,961.62	5,961.62	0.0000
55	分红转投	2018-03-21	6,097.81	6,097.81	0.0000
56	分红转投	2018-03-22	6,243.93	6,243.93	0.0000
57	分红转投	2018-03-23	6,282.93	6,282.93	0.0000
58	分红转投	2018-03-26	18,699.07	18,699.07	0.0000
59	分红转投	2018-03-27	6,359.11	6,359.11	0.0000
60	分红转投	2018-03-28	7,093.39	7,093.39	0.0000
61	分红转投	2018-03-29	6,413.60	6,413.60	0.0000
62	分红转投	2018-03-30	6,292.28	6,292.28	0.0000
合计			90,635,181.41	90,635,181.41	

§ 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	20180109 - 20180125	0.00	701,959,770.61	701,959,770.61	0.00	0.00%
	2	20180316 - 20180331	0.00	601,068,031.93	0.00	601,068,031.93	22.42%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：</p> <p>1、大额申购风险</p> <p>在发生投资者大额申购时，若本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值</p>							

涨幅。

2、大额赎回风险

- (1) 若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对，可能导致流动性风险；
- (2) 若持有基金份额比例达到或超过基金份额总额20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，将可能对基金管理人的管理造成影响；
- (3) 基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金，可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作；
- (4) 因基金净值精度计算问题，可能因赎回费归入基金资产，导致基金净值有较大波动；
- (5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续条件，可能导致基金合同终止、清算等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止上述风险，最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未出现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、《创金合信货币市场基金基金合同》；
- 2、《创金合信货币市场基金托管协议》；
- 3、创金合信货币市场基金2018年第1季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

二〇一八年四月十九日