

太平日日鑫货币市场基金  
2018 年第 3 季度报告

2018 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：2018 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 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 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

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, 293, 402, 246. 72 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 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 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。</p> <p>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，</p>

	<p>适度延长投资组合的平均剩余期限。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>8、同业存单的投资策略</p> <p>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。</p>	
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	87,989,510.33 份	3,205,412,736.39 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(2018年7月1日 - 2018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	539,392.71	33,617,445.02
2. 本期利润	539,392.71	33,617,445.02
3. 期末基金资产净	87,989,510.33	3,205,412,736.39

值		
---	--	--

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

太平日日鑫 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	0.8804%	0.0051%	0.3403%	0.0000%	0.5401%	0.0051%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

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	0.9402%	0.0050%	0.3403%	0.0000%	0.5999%	0.0050%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

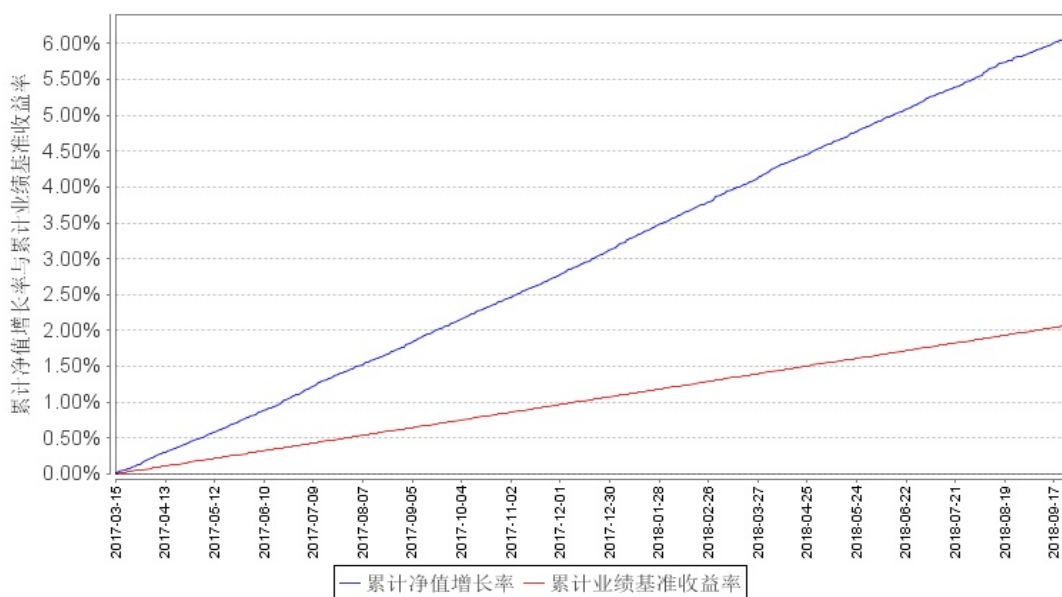
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

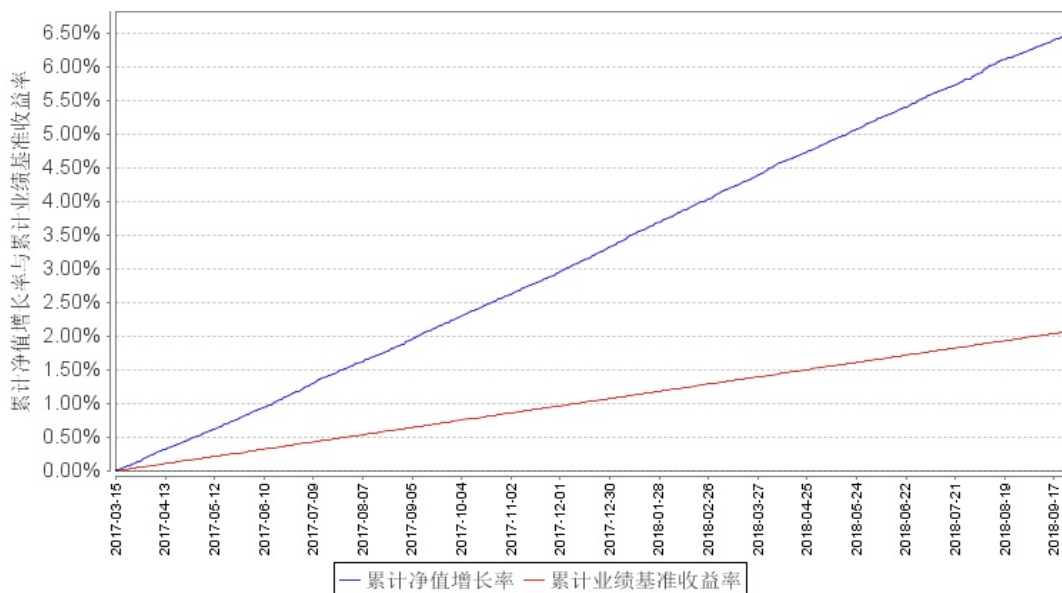
(2017年3月15日至2018年9月30日)

##### 1、太平日日鑫 A



注：本基金合同于 2017 年 3 月 15 日生效。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：本基金合同于 2017 年 3 月 15 日生效。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	证券从业	说明
----	----	------------	------	----

		限		年限	
		任职日期	离任日期		
吴超	本基金的基金经理、太平日日金货币市场基金基金经理	2018 年 2 月 12 日	-	5 年	美国本特利商学院金融学硕士，具有证券投资基金从业资格。2013 年 5 月起曾在西部证券股份有限公司固定收益部、上海金懿投资有限公司担任部门经理、投资总监等职。2017 年 3 月加入本公司，现任固定收益部基金经理。2018 年 2 月 12 日起任太平日日金货币市场基金、太平日日鑫货币市场基金基金经理。中国国籍。
潘莉	本基金的基金经理、太平日日金货币市场基金基金经理、太平恒利纯债债券型证券投资基金基金经理	2018 年 3 月 23 日	-	6 年	牛津大学工商管理硕士，具有证券投资基金从业资格。  2004 年 6 月起曾就职于东京海上日动火灾保险株式会社非日系部、英国皇家太阳联合保险公司大客户部担任核保和客服工作；中国人保资产管理有限公司历任集中交易室交易员、固定收益部投资经理；南通农村商业银行股份有限公司历任金融市场部固收类投资经理、投资总监。 2018 年 2 月加入本公司，现任固定收益部基金经理。 2018 年 3 月 23 日起任太平日日金货

					币市场基金、太平日日鑫货币市场基金基金经理； 2018 年 6 月 15 日起担任太平恒利纯债债券型证券投资基金基金经理。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 管理人对报告期内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》及有关规定，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非公平交易的情况。

##### 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年前三季度，总体而言国内经济运行平稳，但仍然面临较大的下行压力。第三季度，生产和消费数据边际改善，好于预期，但经济上行动能依然不足。8 月规模以上工业增加值同比增速 6.1%，回升 0.1 个百分点；社零名义与实际同比增长 9.0% 和 6.6%，均好于市场预期。1-8 月固定资产投资累计同比增速 5.3%，比 1-7 月回落 0.2 个百分点，1-8 月基础设施建设投资(不含电力)增速 4.2%、回落 1.5 个百分点。叠加房地产投资较稳、制造业投资弱修复，基建投资是固定资产投资增速的主要拖累项。

今年以来，经济压力较大，中美贸易摩擦升级，社融数据超预期下滑，因此三季度央行货币政策进一步放松，定向降准实施，MLF 超额投放，货币政策上收短放长。国常会提出维持流动性合理充裕，积极财政政策更加积极，理财新规细则也有所放松。第三季度，资金价格中枢较二季度大幅下行，短暂出现市场利率和政策利率倒挂的现象。在内外困境还未出现明显转折的情况下，预计第四季度货币政策会维持边际宽松，流动性保持合理充裕，但大幅宽松预计不会出现。

在报告期内，太平日日鑫货币基金维持稳健的操作风格，始终把流动性和安全性放在首位，并积极把握资金市场和债券市场出现的机会，为基金持有人获得更多收益。

#### 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 0.8804%，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 0.9402%，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（人民币元）	占基金总资产的
----	----	----------	---------



			比例 (%)
1	固定收益投资	2,291,729,127.49	62.89
	其中：债券	2,291,729,127.49	62.89
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,316,133,107.45	36.12
	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	28,149,299.49	0.77
4	其他资产	7,740,783.53	0.21
5	合计	3,643,752,317.96	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	8.07	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额 (元)	占基金资产净 值比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	347,077,079.38	10.54
	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	59
报告期内投资组合平均剩 余期限最高值	64
报告期内投资组合平均剩 余期限最低值	46

注：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	66.33	10.60
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	4.24	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.32	-
3	60 天（含）—90 天	10.27	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	10.94	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	18.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	110.40	10.60

## 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	470,766,451.45	14.29
	其中：政策性金融债	470,766,451.45	14.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	370,816,784.88	11.26
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,450,145,891.16	44.03
8	其他	-	-
9	合计	2,291,729,127.49	69.59
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	109,394,728.17	3.32

## 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	120227	12 国开 27	2,600,000	261,218,238.01	7.93
2	160309	16 进出 09	1,100,000	109,394,728.17	3.32
3	011801762	18 中电投 SCP027	1,000,000	100,013,834.78	3.04
4	111882064	18 宁波银行 CD142	1,000,000	100,000,340.36	3.04
5	111810365	18 兴业银行 CD365	1,000,000	100,000,310.04	3.04
6	111786177	17 重庆农村商 行 CD183	1,000,000	99,915,942.85	3.03
7	111895320	18 厦门国际银 行 CD070	1,000,000	99,914,423.47	3.03
8	111880991	18 上海农商银 行 CD046	1,000,000	99,883,265.08	3.03
9	111821316	18 渤海银行 CD316	1,000,000	99,816,615.98	3.03
10	111898360	18 大连银行 CD090	1,000,000	99,486,587.12	3.02

### 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	0.1999%
报告期内偏离度的最低值	-0.0238%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0883%

#### 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 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	7,695,783.53
4	应收申购款	45,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	7,740,783.53

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	6,577,968.80	3,506,367,584.07
报告期期间基金总申购份额	465,224,142.17	852,193,579.55
减：报告期期间基金总赎回份额	383,812,600.64	1,153,148,427.23
报告期期末基金份额总额	87,989,510.33	3,205,412,736.39

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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	20180701-20180930	2,637,078,565.27	24,974,034.91	-	2,662,052,600.18	80.83
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性，基金份额持有人可能面临损失。</p>							

## 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  
二〇一八年十月二十四日