工银瑞信薪金货币市场基金
2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 23 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 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银薪金货币	
交易代码	000528	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 1 月 27 日	
报告期末基金份额总额	18,412,276,275.84 份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将采取利率策略、信用策略、相对价值策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合增值。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的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，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	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银薪金货币 A	工银薪金货币 B
下属分级基金的交易代码	000528	000716
报告期末下属分级基金的份额总额	12,568,477,016.89 份	5,843,799,258.95 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 ）	
	工银薪金货币 A	工银薪金货币 B
1. 本期已实现收益	152,548,514.37	61,875,035.45
2. 本期利润	152,548,514.37	61,875,035.45
3. 期末基金资产净值	12,568,477,016.89	5,843,799,258.95

注：1、本基金收益分配是按日结转份额。

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、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。

4、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

工银薪金货币 A

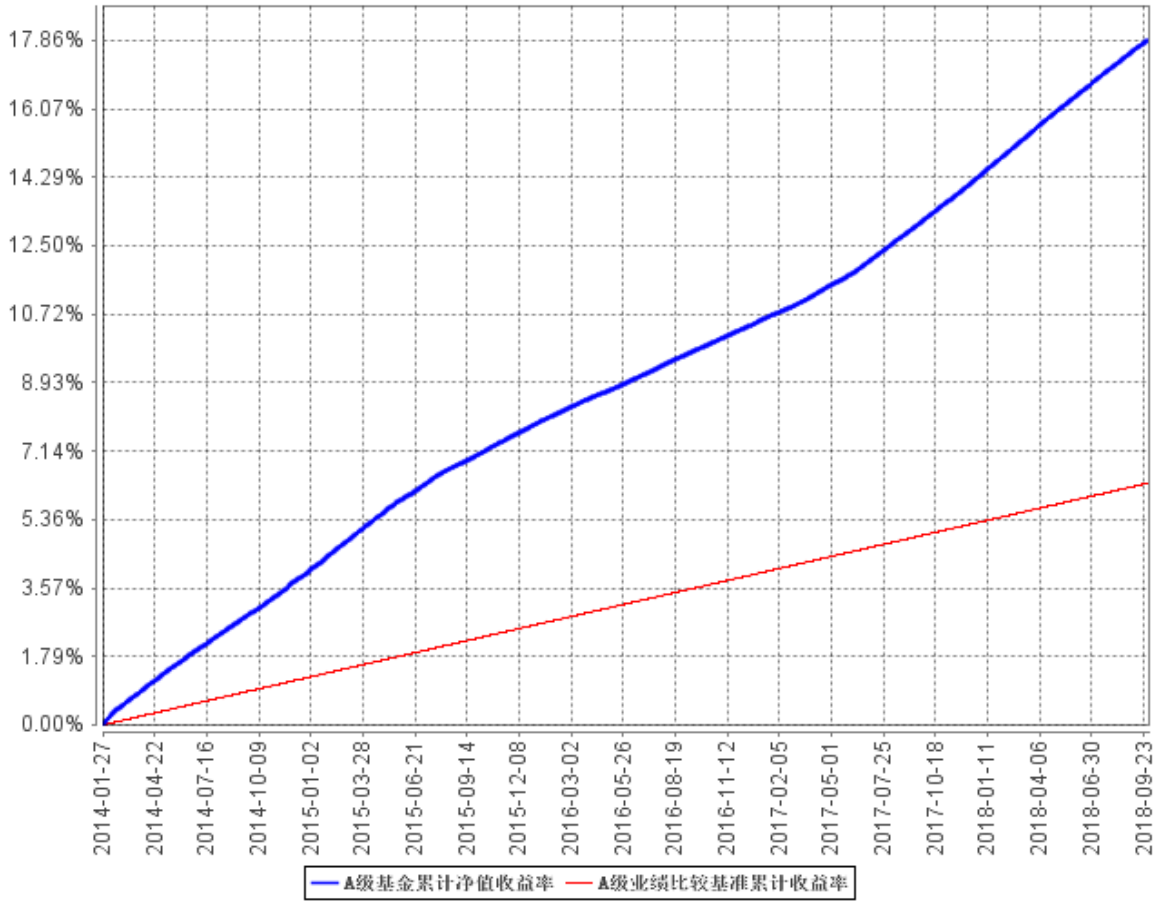
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.9655%	0.0014%	0.3403%	0.0000%	0.6252%	0.0014%

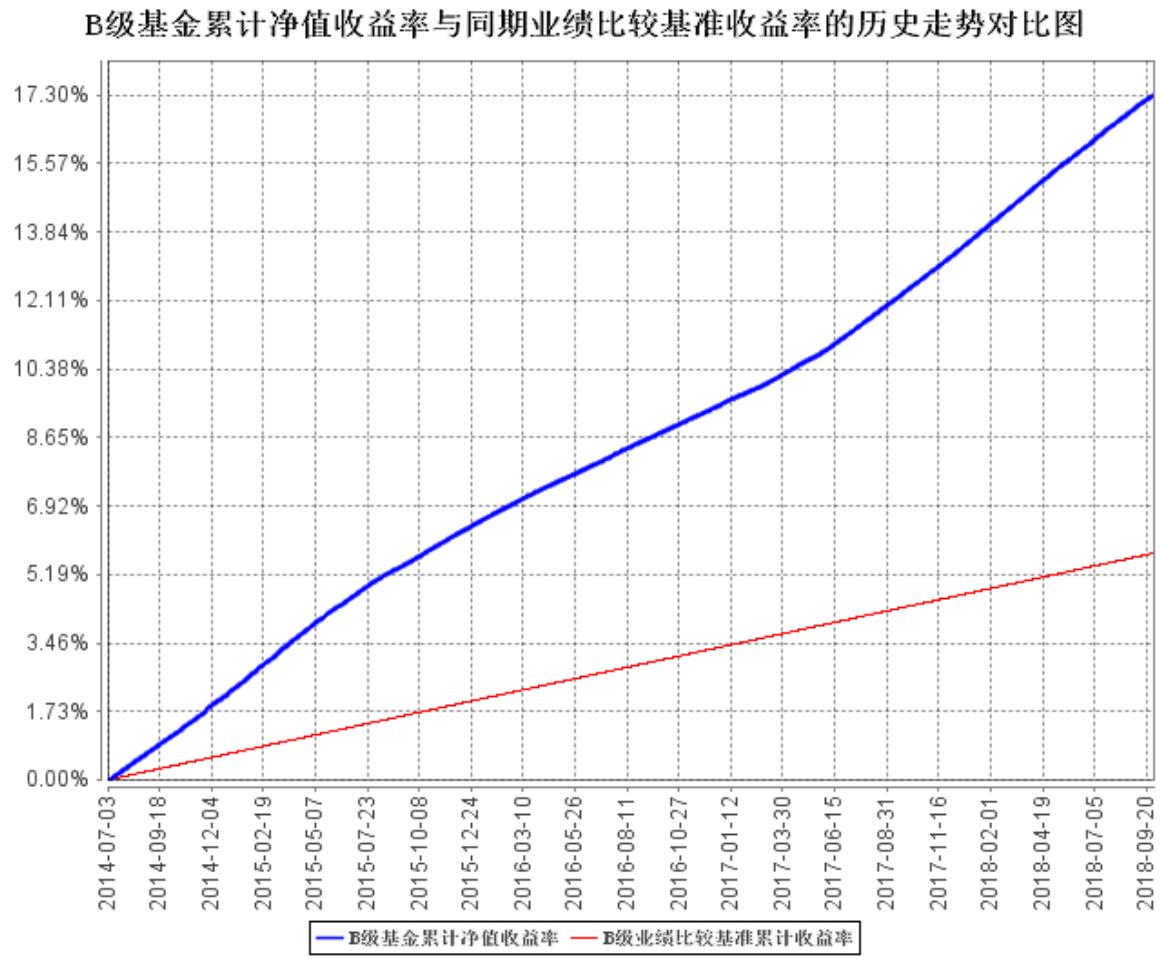
工银薪金货币 B

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	1.0296%	0.0014%	0.3403%	0.0000%	0.6893%	0.0014%

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





注：1、本基金基金合同于 2014 年 1 月 27 日生效。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：本基金主要投资于具有良好流动性的工具，包括现金；期限在 1 年以内（含 1 年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单；剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券及法律法规或中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

§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		
王朔	固定收益部副总监，本基金的基金经理	2014 年 1 月 27 日	-	8	2010 年加入工银瑞信，现任固定收益部副总监。2013 年 11 月 11 日至今，担任工银货币市场基金基金经理；

					2014 年 1 月 27 日至今，担任工银薪金货币市场基金基金经理；2015 年 7 月 10 日至今，担任工银瑞信添益快线货币市场基金基金经理；2015 年 7 月 10 日至今，担任工银瑞信现金快线货币市场基金基金经理；2016 年 12 月 23 日至今，担任工银瑞信如意货币市场基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，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

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度以来，基本面稳中略有下行，全球经济景气度继续回落，外部不确定性加大。为应对内外部环境的复杂性，7 月底国务院常务会议与政治局会议将宽信用、稳增长放到更加重要的位置，不过由于地方债务整肃和地产调控维持高压状态，宽信用、稳增长受到掣肘，基本面仍面临一定不确定性。货币政策继续保持流动性合理充裕，公开市场未跟随美联储加息。

尽管 8、9 月地方债发行加快，但在央行的呵护下，资金面除 9 月末受季节性因素影响略有收紧之外，基本保持平稳。货币资产收益率较二季末进一步下行，至 9 月底，7 天回购利率从 3.58%下行 57bp 至 3.01%，一年期国开收益率从 3.68%下行 60bp 到 3.08%，一年期 AAA 短融收益率从 4.54%下行 85bp 至 3.69%。

三季度，本基金通过对客户需求以及宏观经济和货币市场的判断，积极应对客户在月末和季末的流动性要求，合理安排组合的现金流，并在确保流动性的前提下，通过对存款和债券配置的时点安排，增厚组合收益率，同时本基金一直严控债券配置的信用资质。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银薪金货币 A 份额净值增长率为 0.9655%，工银薪金货币 B 份额净值增长率为 1.0296%，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

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	6,938,832,137.28	33.23
	其中：债券	6,057,478,193.89	29.01
	资产支持证券	881,353,943.39	4.22
2	买入返售金融资产	3,981,798,772.70	19.07

	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	9,778,414,943.69	46.83
4	其他资产	182,964,001.07	0.88
5	合计	20,882,009,854.74	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	5.87	
	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	2,446,294,890.55	13.29
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券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余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

本基金债券正回购的资金余额没有超过基金资产净值 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	102
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 120 天情况。

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	24.73	13.29
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	22.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	25.19	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	0.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天（含）	39.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		112.42	13.29

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

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期限未超过 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	1,271,037,035.56	6.90
	其中：政策性金融债	1,271,037,035.56	6.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,000,864.40	0.22
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,746,440,293.93	25.78
8	其他	-	-
9	合计	6,057,478,193.89	32.90
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

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	111809292	18 浦发银	9,000,000	893,859,108.39	4.85

		行 CD292			
2	111884375	18 汇丰银行 CD011	3,500,000	348,269,400.36	1.89
3	111813038	18 浙商银行 CD038	3,000,000	298,436,774.32	1.62
4	180407	18 农发 07	2,300,000	230,339,501.11	1.25
5	170211	17 国开 11	2,100,000	210,004,045.64	1.14
6	111810422	18 兴业银行 CD422	2,000,000	198,973,142.31	1.08
7	111788952	17 杭州银行 CD233	2,000,000	198,773,994.99	1.08
8	180207	18 国开 07	1,800,000	179,876,814.54	0.98
9	111787023	17 西安银行 CD035	1,800,000	179,488,962.20	0.97
10	111891702	18 东莞银行 CD015	1,500,000	149,232,386.82	0.81

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

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	0.1876%
报告期内偏离度的最低值	0.0910%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1154%

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各交易日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内，本基金负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内，本基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

5.8 报告期末按公允价值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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149920	18 花呗 6A	540,000	54,000,000.00	0.29
2	149127	18 花 01A1	500,000	50,295,000.00	0.27
3	149246	18 花 05A1	500,000	50,290,000.00	0.27
4	149439	1 如日 A03	450,000	45,238,500.00	0.25
5	149553	宁远 04A1	450,000	45,225,000.00	0.25
6	139089	万科 24A1	440,000	44,083,600.00	0.24

7	149138	18 花 04A1	400,000	40,232,000.00	0.22
8	149419	宁远 03A3	400,000	40,168,000.00	0.22
9	149448	18 花呗 2A	400,000	40,164,000.00	0.22
10	149251	花呗 56A1	400,000	40,048,000.00	0.22

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币 1.00 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，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益或损失。

5.9.2 本基金投资的前十名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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,892.84
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	179,466,723.17
4	应收申购款	3,495,385.06
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	182,964,001.07

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	工银薪金货币 A	工银薪金货币 B
报告期期初基金份额总额	19,096,308,797.52	2,473,366,256.53
报告期期间基金总申购份额	77,959,153,978.53	12,403,172,165.90
报告期期间基金总赎回份额	84,486,985,759.16	9,032,739,163.48
报告期期末基金份额总额	12,568,477,016.89	5,843,799,258.95

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§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	红利发放	2018 年 9 月 30 日	93,112.47	0.00	0.00%
2	申购	2018 年 8 月 13 日	40,000,000.00	40,000,000.00	0.00%
3	申购	2018 年 9 月 10 日	120,000,000.00	120,000,000.00	0.00%
4	赎回	2018 年 9 月 26 日	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00%
合计			260,093,112.47	260,000,000.00	

§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

无。

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、中国证监会批准工银瑞信薪金货币市场基金设立的文件；

2、《工银瑞信薪金货币市场基金基金合同》；

3、《工银瑞信薪金货币市场基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件和营业执照；

5、基金托管人业务资格批件和营业执照；

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

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，在合理时间内取得上述文件的复印件。