

信诚货币市场证券投资基金 2019 年第一季度报告

2019 年 03 月 31 日

基金管理人：中信保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：2019 年 04 月 18 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 2019 年 4 月 17 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚货币		
场内简称	-		
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 03 月 23 日		
报告期末基金份额总额	6,619,443,954.90 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	中信保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	信诚货币 E
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	550010	550011	004849
报告期末下属分级基金的份额总额	171,952,842.32	6,447,489,834.32	1,278.26

注:本基金管理人于 2017 年 7 月 28 日发布《关于信诚货币市场证券投资基金增设 E 类份额并修改基金合同的公告》,2017 年 8 月 1 日起对旗下信诚货币市场证券投资基金增设 E 类基金份额,并对本基金的基金合同作相应修改。

本基金管理人法定名称于 2017 年 12 月 18 日起变更为“中信保诚基金管理有限公司”。

本基金管理人已于 2017 年 12 月 20 日在中国证监会指定媒介以及公司网站上刊登了公司法定名称变更的公告。

§ 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(2019 年 01 月 01 日-2019 年 03 月 31 日)	信诚货币 B 报告期(2019 年 01 月 01 日-2019 年 03 月 31 日)	信诚货币 E 报告期(2019 年 01 月 01 日-2019 年 03 月 31 日)

	月 31 日)	月 31 日)	月 31 日)
1. 本期已实现收益	763, 787. 09	42, 302, 832. 33	125. 65
2. 本期利润	763, 787. 09	42, 302, 832. 33	125. 65
3. 期末基金资产净值	171, 952, 842. 32	6, 447, 489, 834. 32	1, 278. 26

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。

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	0.6019%	0.0028%	0.0863%	-	0.5156%	0.0028%

信诚货币 B

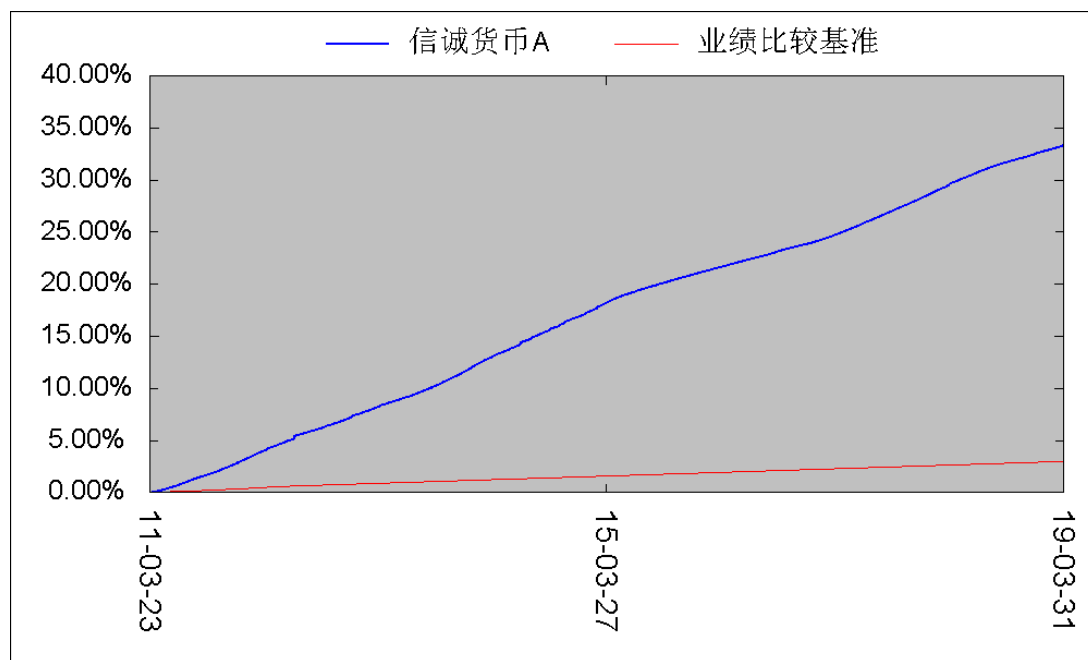
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6613%	0.0028%	0.0863%	-	0.5750%	0.0028%

信诚货币 E

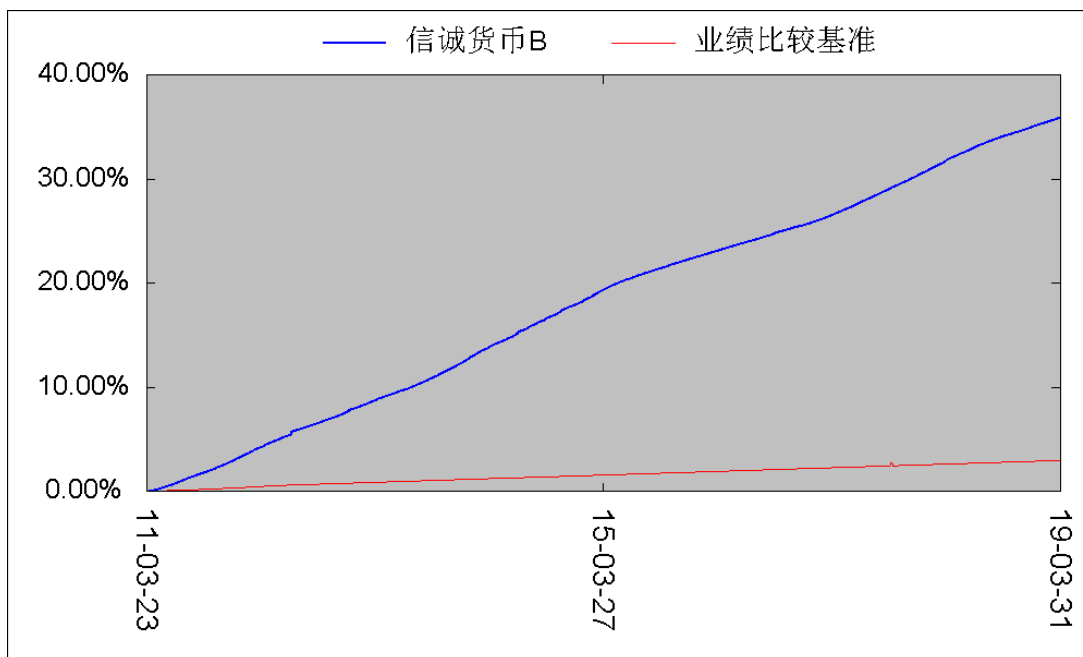
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6009%	0.0028%	0.0863%	-	0.5146%	0.0028%

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

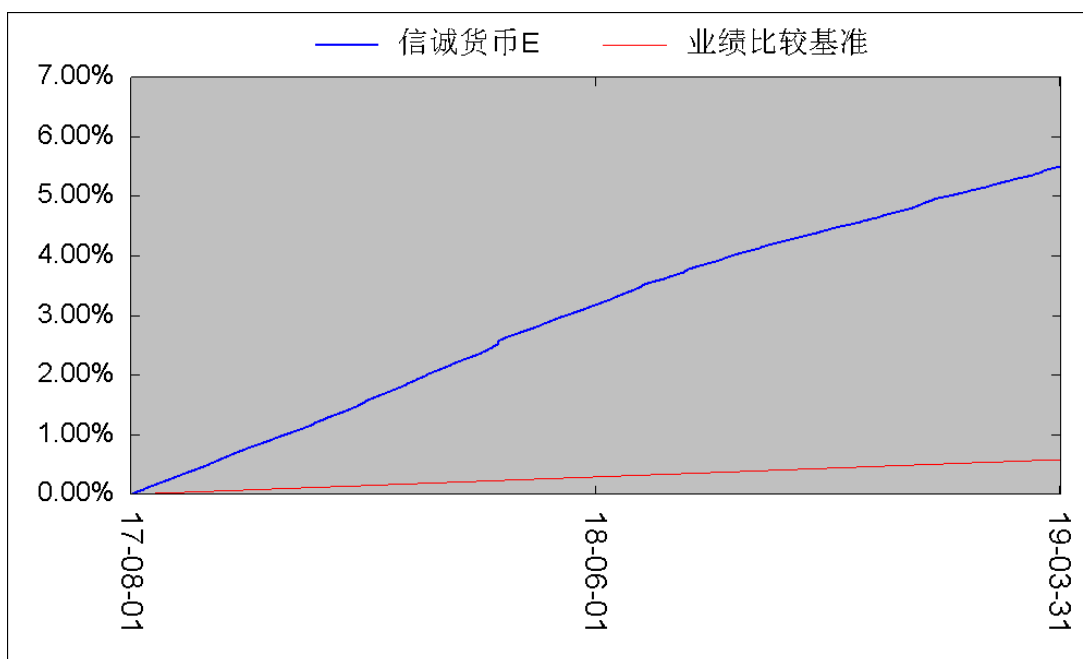
信诚货币 A



信诚货币 B



信诚货币 E



注：1. 本基金于 2017 年 8 月 1 日起新增 E 类份额。

2. 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。

§ 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		
席行懿	本基金基金经理, 兼任信诚薪金宝货币市场基金、信诚理财 7 日盈债券型证	2016 年 03 月 18 日	-	9	文学学士。曾任职于德勤华永会计师事务所, 担任高级审计师。2009 年 11 月加入中

	券投资基金、信诚智惠金货币市场基金的基金经理。			信保诚基金管理有限公司，历任基金会计经理、交易员、固定收益研究员。现任信诚货币市场证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚理财 7 日盈债券型证券投资基金、信诚智惠金货币市场基金的基金经理。
--	-------------------------	--	--	--

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,未发现有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

2019 年一季度债券市场短端收益率保持平稳,长端收益率震荡上行,期限利差走阔,收益率曲线陡峭化,其中,10 年期国开活跃券收益率从最低 3.52%震荡上行至 3.71%附近,上行约 20BP。信用债方面,资金多青睐高等级短久期品种,利差有所分化,其中城投类品种信用利差快速收窄,但民企利差仍维持高位。

具体来看,一季度长端利率债收益率震荡上行主要受如下几个方面影响:首先,一季度宏观数据均好于年初市场普遍预期。在政策面的呵护下,包括信贷条件改善、民企纾困政策发力、中美谈判进展积极、减税降费政策落地等,各项经济和金融指标均企稳向好,经济预期最差的时候正慢慢过去。其次,货币政策边际发生变化。2 月 21 日央行发布的 2018 年四季度货币政策执行报告中,对货币政策的描述从“稳健中性”调整为“稳健”后,市场对流动性预期较为乐观,而随后央行金融稳定局局长发声警惕市场产生“流动性幻觉”后,资金面一度较为紧张,资金利率明显抬升,加上常规的季度降准也未落地。货币政策的边际变化加剧了市场的谨慎情绪,长端收益率波动加大。再次,对二季度供给的担忧。二季度国债扩容叠加地方债发行加速将会大大提高供给规模,对收益率压制明显。

组合管理上,信诚货币主要配置 1-3 个月期限的存单,同时维持 30%左右的 7-14 天逆回购以满足剩余期限和流动性比例的要求。

展望 2019 年二季度,受美联储进一步释放鸽派信号以及全球主要经济体经济增速放缓的影响,人民币汇率压力进一步释放,国内政策调控空间更大,政策可继续专注于稳定国内基本面。但必须关注以下风

险：1、CPI 上行压力对货币政策的掣肘。受猪价持续上行和基数影响，二季度 CPI 中枢恐回到 2.5% 上方，虽然目前央行对于 CPI 的容忍度较高，但 CPI 的上行仍然对降息操作形成压力；2、宽信用政策效果持续显现。从 1-2 月金融数据上来，社融增速底部已现，直接融资持续放量，非标拖累减少，前期宽信用政策已初显成效，须防止后续宽信用政策的进一步影响对无风险利率的压力；3、风险偏好回升使无风险收益持续承压。一季度以来，受风险偏好持续回升影响，利率债在高位维持震荡行情，交易情绪较弱，须警惕后续风险偏好进一步回升对债市的挤压；4、地方债发行加速对利率债配置盘的挤压。信诚货币受集中度影响，主要配置仍以短期限品种为主，由于剩余期限较短，适当增配 AA+ 品种增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A、B、E 份额净值收益率分别为 0.6019%、0.6613% 和 0.6009%，同期 A、B、E 份额业绩比较基准收益率为 0.0863%，基金超越业绩比较基准分别为 0.5156%、0.5750% 和 0.5146%。

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二百人）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	3,789,307,041.05	57.22
	其中：债券	3,789,307,041.05	57.22
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,464,537,841.81	37.21
	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	333,850,779.94	5.04
4	其他资产	35,185,201.97	0.53
5	合计	6,622,880,864.77	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	2.84
	其中：买断式回购融资	-	-
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。

5.2.1 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	35
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	44
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	21

5.3.2 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存续期违规超过 120 天的情况。

5.3.3 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	68.67	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	3.03	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	25.41	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	2.41	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.52	-

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

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期违规超过 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	770,482,995.98	11.64
	其中：政策性金融债	770,482,995.98	11.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	180,006,606.00	2.72
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,838,817,439.07	42.89
8	其他	-	-
9	合计	3,789,307,041.05	57.25
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	160415	16 农发 15	4,700,000	470,078,276.20	7.10
2	111811109	18 平安银行 CD109	3,500,000	349,342,983.66	5.28
3	111916079	19 上海银行 CD079	3,000,000	299,411,057.12	4.52
4	111903004	19 农业银行 CD004	2,500,000	248,632,449.13	3.76
5	180407	18 农发 07	2,000,000	200,321,098.50	3.03
6	111921099	19 渤海银行 CD099	2,000,000	199,607,371.42	3.02

7	111916065	19 上海银行 CD065	2,000,000	198,908,959.99	3.00
8	111807193	18 招商银行 CD193	1,000,000	99,870,064.01	1.51
9	111814128	18 江苏银行 CD128	1,000,000	99,853,579.03	1.51
10	111821248	18 渤海银行 CD248	1,000,000	99,850,123.78	1.51

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	0.0822%
报告期内偏离度的最低值	0.0058%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0461%

5.7.1 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出现负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

5.7.2 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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的说明

渤海银行股份有限公司于 2018 年 11 月 9 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监银罚决字〔2018〕9 号），渤海银行因（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）理财及自营投资资金违规用于缴交土地款；（三）理财业务风险隔离不到位等 5 项违法违规事实被银保监会罚款 2530 万元。

平安银行泉州分行于 2018 年 4 月受到中国银监会泉州监管分局作出的行政处罚。根据《中国银监会泉州监管分局行政处罚决定书》（泉银监罚决字〔2018〕8 号）和（泉银监罚决字〔2018〕11 号），平安银行泉州分行因存在为无真实贸易背景的票据办理贴现业务，对贷款用途真实性贷前贷后不尽职的问题被处以 100 万元罚款。平安银行于 2018 年 6 月受到中国银监会天津监管分局做出的处罚。根据《中国银监会泉州监管分局行政处罚决定书》（津银监罚决字〔2018〕35 号），平安银行因贷前调查不到位，贷后管理失职等问题被处以 50 万元罚款。平安银行杭州分行于 2018 年 6 月受到中国银监会浙江分局作出的行政处罚。根据《中国银监会泉州监管分局行政处罚决定书》（浙银监罚决字〔2018〕19 号），平安银行杭州分行因个人消费贷款管理严重不审慎、贷款资金被挪用于购房的问题被处以 35 万元罚款。平安银行于 2018 年 7 月 26 日受到中国人民银行作出的行政处罚。根据《中国人民银行行政处罚决定书》（银反洗罚决字〔2018〕第 2 号），申请人存在未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告和可疑交易报告等行为，被处以 140 万元罚款处罚。平安银行厦门分行及其瑞景支行、海沧支行于 2018 年 5 月受到国家外汇管理局厦门市分局作出的行政处罚。根据《国家外汇管理局厦门市分局行政处罚决定书》（厦门汇检罚〔2018〕12 号）、（厦门汇检罚〔2018〕13 号）和（厦门汇检罚〔2018〕14 号），平安银行厦门分行及其瑞景支行、海沧支行因办理经常项目资金收付未对交易单证的真实性及其与外汇收支一致性进行合理审查，被责令 3 个月内整改检查发现的问题，共处以 580 万元罚款。

对“19 渤海银行 CD099”、“18 渤海银行 CD248”的投资决策程序的说明：渤海银行是国有股份制银行，18 年末资产规模超过 1 万亿，存款规模超过 5800 亿，属于系统重要性金融机构。本基金投资于渤海银行的存款和存单符合法规规定的投资比例要求，且占比渤海银行的资产和存款规模比例极小，风险可控。

对“18 平安银行 CD109”的投资决策程序的说明:平安银行是国有股份制银行,18 年末资产规模超过 3.4 万亿,存款规模超过 2.1 万亿,属于系统重要性金融机构。本基金投资于平安银行的存款和存单符合法规规定的投资比例要求,且占比平安银行的资产和存款规模比例极小,风险可控。

除此之外,其余本基金投资的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	24,117,317.40
4	应收申购款	11,067,884.57
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	35,185,201.97

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

§ 6 开放式基金份额变动

项目	信诚货币 A	信诚货币 B	信诚货币 E
报告期期初基金份额总额	131,604,637.82	5,873,314,439.28	42,265.04
报告期期间基金总申购份额	115,423,263.94	8,406,164,258.93	225.65
减:报告期期间基金总赎回份额	75,075,059.44	7,831,988,863.89	41,212.43
报告期期末基金份额总额	171,952,842.32	6,447,489,834.32	1,278.26

§ 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

9.1 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

9.2 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、中信保诚基金管理公司营业执照
- 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

中信保诚基金管理有限公司办公地--中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 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.citicprufunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司
2019 年 04 月 18 日