信达澳银慧管家货币市场基金

2019年第2季度报告

2019年06月30日

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司

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07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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银慧管家货币
基金主代码	000681
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年06月26日
报告期末基金份额总额	3,507,287,463.25份
投资目标	在力求基金资产安全性和高流动性的基础上，追求稳定的投资收益。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的合理分析和预判，结合本基金流动性需求，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动投资策略，利用定性分析和定量相结合的分析方法，综合分析宏观经济指标对短期利率走势进行综合判断,并根据动态预期决定和调整组合的平均剩余期限。在类属配置、个券选择等投资策略的层面，本基金将在力求基金资产安全性和高流动性的基础上，追求稳定的投资收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）×1.3
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有的证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品类型。在一般情况下，本基金风险和预期收益均低于债券型基金和混合型基金。

基金管理人	信达澳银基金管理有限公司		
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	信达澳银慧管家货币A	信达澳银慧管家货币C	信达澳银慧管家货币E
下属分级基金的交易代码	000681	000682	000683
报告期末下属分级基金的份额总额	126,219,344.97份	3,363,059,084.95份	18,009,033.33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(2019年04月01日 - 2019年06月30日)		
	信达澳银慧管家货币A	信达澳银慧管家货币C	信达澳银慧管家货币E
1.本期已实现收益	694,282.66	18,077,805.49	1,663,436.44
2.本期利润	694,282.66	18,077,805.49	1,663,436.44
3.期末基金资产净值	126,219,344.97	3,363,059,084.95	18,009,033.33

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

信达澳银慧管家货币A净值表现

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	0.5489%	0.0021%	0.4375%	0.0000%	0.1114%	0.0021%

信达澳银慧管家货币C净值表现

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	0.5915%	0.0021%	0.4375%	0.0000%	0.1540%	0.0021%

信达澳银慧管家货币E净值表现

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	0.4970%	0.0023%	0.4375%	0.0000%	0.0595%	0.0023%

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

注：1、本基金基金合同于2014年6月26日生效，2014年7月28日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金投资于以下金融工具：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；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。对于法律法规及监管机构今后允许货币基金投资的其他金融工具，基

金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§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		
孔学峰	本基金的基金经理，稳定价值债券基金、纯债债券基金、慧理财货币基金、新目标混合基金、安益纯债基金的基金经理，固定收益总部副总监	2014-06-26	-	15年	中央财经大学金融学硕士。历任金元证券股份有限公司研究员、固定收益总部副总经理；2011年8月加入信达澳银基金公司，历任投资研究部下固定收益部总经理、固定收益副总监、固定收益总监、公募投资总部副总监、固定收益总部副总监，信达澳银稳定价值债券基金基金经理（2011年9月29日起至今）、信达澳银鑫安债券基金（LOF）基金经理（2012年5月7日起至2018年5月22日）、信达澳银信用债债券基金基金经理（2013年5月14日起至2018年5月22日）、信达澳银慧管家货币基金基金经理（2014年6月26日起至今）、信达澳银纯债债券基金基金经理（2016年8月4日起至今）、信达澳银慧理财货币基金基金经理（2016年9

					月30日起至今）、信达澳银新目标混合基金基金经理（2016年10月25日起至今）、信达澳银安益纯债债券型证券投资基金基金经理（2018年3月7日起至今）。
唐弋迅	本基金的基金经理、慧理财货币基金、新目标混合基金、新财富混合基金、纯债债券基金、新起点定期开放灵活配置混合基金、新征程定期开放灵活配置混合基金的基金经理	2019-03-11	-	7年	中国人民大学世界经济专业硕士。2012年7月至2014年7月在第一创业证券，任研究所债券研究员；2014年7月至2015年9月在第一创业证券，任固定收益部销售经理、产品经理；2015年9月至2016年7月在第一创业证券，任固定收益部债券交易员、投资经理助理。2016年8月加入信达澳银基金，任信达澳银慧理财货币基金基金经理（2016年11月25日起至今）、信达澳银新目标混合基金基金经理（2016年11月25日起至今）、信达澳银新财富混合基金基金经理（2016年11月25日起至今）、信达澳银纯债债券基金基金经理（2017年2月21日起至今）、信达澳银新征程定期开放灵活配置混合型基金基金经理（2018年3月27日起至今）、信达澳银新起点定期开放灵活配置混合型基金基金经理（2018年5月4日起至今）、信达澳银慧管家货币市场基金（2019年3月1

					1日起至今）。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。
2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

4.2 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《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析；利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法，对连续四个季度内、不同时间窗口（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析；对部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易进行了审核和监控，未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度政策转向，增长力度有所回落。短期的经济向好反映出增长韧性，触发政策转向。2019年4月政治局会议，删除了"六个稳"的提法，重提"结构性去杠杆"和经济运行中的结构性问题。其中，再次强调"房住不炒"，部分前期上涨压力较大的城市遭遇新一轮调控措施，地产销售和开工出现下行。2019年5月份贸易摩擦再度升温，新一轮关税税率上调和征税额增加。全球贸易出现萎缩，发达经济和新兴经济体经济都出现了不同程度的回落。基于上述因素，中国经济基本面在继续下行寻底过程中，预计将持续至2019年下半年。

债券先上后下。2019年4月货币政策转向控杠杆，资金融出骤减。除了流动性回归中性以外，猪价和油价的上涨，修正了市场前期对于物价的乐观预期，亦对债券市场造成压力。非银机构被迫降杠杆，利率率先反映。短期收益10年国债由3.06%上行至3.43%，

10年国开债由3.59%上行至3.88%。之后受国内经济下行、权益市场回调影响，收益率出现回调，10年国债和国开债分别回调到3.23%和3.61%。

本基金2019年二季度收益率稳中略升。5月份同业融出收缩，5月下旬到6月中旬短期资产收益率上升，本基金抓住时机进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A类基金份额：本报告期份额净值收益率为0.5489%，同期业绩比较基准收益率为0.4375%；

截至报告期末，C类基金份额：本报告期份额净值收益率为0.5915%，同期业绩比较基准收益率为0.4375%；

截至报告期末，E类基金份额：本报告期份额净值收益率为0.4970%，同期业绩比较基准收益率为0.4375%；

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	2,426,988,274.68	60.53
	其中：债券	2,426,988,274.68	60.53
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	722,936,677.98	18.03
	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	47,511,890.55	1.18
4	其他资产	812,093,210.22	20.25
5	合计	4,009,530,053.43	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	-	8.69
	其中：买断式回购融资	-	-

2	报告期末债券回购融资余额	499,998,750.03	14.26
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2019-04-23	24.19	因客户赎回导致组合净资产减少，正回购占净资产比例被动超标	已于2019年4月25日调整合规
2	2019-04-24	27.67	因客户赎回导致组合净资产减少，正回购占净资产比例被动超标	已于2019年4月25日调整合规

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	54
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	73
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本报告期内本基金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	24.25	14.26
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	19.88	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	44.50	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.14	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	1.40	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		91.17	14.26

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

注：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	200,080,622.16	5.70
	其中：政策性金融债	200,080,622.16	5.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,226,907,652.52	63.49
8	其他	-	-
9	合计	2,426,988,274.68	69.20
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	111918184	19华夏银行CD184	2,000,000	198,811,242.19	5.67
2	111909	19浦发银行CD174	2,000,000	198,811,24	5.67

	174			2.19	
3	111811270	18平安银行CD270	2,000,000	198,703,691.58	5.67
4	111921139	19渤海银行CD139	1,000,000	99,707,549.56	2.84
5	111997200	19北京农商银行CD079	1,000,000	99,665,708.65	2.84
6	111909154	19浦发银行CD154	1,000,000	99,538,741.73	2.84
7	111812175	18北京银行CD175	1,000,000	99,518,458.98	2.84
8	111883939	18西安银行CD047	1,000,000	99,502,357.63	2.84
9	111883704	18贵阳银行CD141	1,000,000	99,500,512.67	2.84
10	111999544	19广州农村商业银行CD059	1,000,000	99,400,177.83	2.83

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	0.0939%
报告期内偏离度的最低值	-0.0183%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0277%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注：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

注：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

注：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

5.9.1 本基金采用"摊余成本法"计价，即计价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，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

（1）19浦发银行CD174（111909174）、19浦发银行CD154（111909154）

上海浦东发展银行股份有限公司大连分行收到国家外汇管理局大连市分局大汇罚字【2018】第6号处罚决定书，内容包括，浦发银行在跨境担保业务中对债务人还款资金来源尽职调查审核侧重于境内出资；对债务人履约可能性未做尽职审核；未对交易背景做尽职调查。国家外管局对此做出处罚决定，提出警告，并罚款520.36万元。

基金管理人分析认为，浦发银行在跨境担保业务的相关债务人未进行尽职调查，存在业务漏洞，目前已缴纳罚款并完成整改。浦发银行存单目前评级为AAA。经审慎分析，相关处罚及整改行为不会影响银行的偿付能力，认为该事件对公司的经营和价值不会构成重大影响。

（2）19华夏银行CD184（111918184）

华夏银行多个分行2018年收到中国银监会多个地方监管分局处罚决定，包括：宁波分行未经银监局核准高管任职资格，违规任命高管人员且履行高管职责；东营分行违规办理无真实贸易背景票据；临沂分行办理无真实贸易背景的银行承兑汇票业务，违规向客户转嫁成本、由借款客户承担房屋抵押评估费；德阳分行项目建设融资违规用流动资金贷款方式发放，且贷后管理不尽职致部分信贷资金被挪用；东营分行违规掩盖信贷资产风险状况；吉安分行以贷转存违反审慎经营规则；贵州分行违规发放委托贷款、协议约定以贷转存。

华夏银行多个分行2018年收到国家外管局多个中心支局处罚决定，包括：温州分行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的一致性进行合理审查；聊城分行违反规定办理结汇、售汇业务。

华夏银行多个分行2018年收到中国人民银行多个中心支行处罚决定，包括：郑州分行虚报、瞒报金融统计资料；银行分行未按照规定履行客户身份识别义务，未按照规定报送大额交易或者可疑交易报告；鞍山分行贷前调查未尽职，未按规定执行受托支付。

基金管理人分析认为，华夏银行多个分行业务存在不同程度的漏洞和违规操作，对部分业务造成一定影响，但未对公司整体造成较大影响，且华夏银行存单目前评级为AAA。经审慎分析，相关处罚及整改行为不会影响银行的偿付能力，该事件对公司的经营和价值不会构成重大影响。

（3）19渤海银行CD139（111921139）

渤海银行收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表，处罚原因为：（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；（四）为非保本理财产品提供保本承诺；（五）同业投资他行非保本理财产品审查不到位。

基金管理人分析认为，渤海银行在内控管理，理财业务方面存在多个问题，可能导致部分业务受到影响，相关监管机构已对渤海银行做出处罚。渤海银行存单目前评级为AAA。基金管理人经审慎分析，未来可预见的一段时间，相关处罚及整改行为不会影响银行的偿付能力，该事件对公司的经营和价值不会构成重大影响。

除19浦发银行CD174（111909174）、19浦发银行CD154（111909154）、19华夏银行CD184（111918184）、19渤海银行CD139（111921139）外，其余的本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查，也没有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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,580,069.97
4	应收申购款	806,513,140.25
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	812,093,210.22

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	信达澳银慧管家货币A	信达澳银慧管家货币C	信达澳银慧管家货币E
报告期期初基金份额总额	139,650,622.30	5,468,008,151.32	133,107,354.51
报告期期间基金总申购份额	77,321,729.53	4,561,069,548.23	1,069,068,243.70
报告期期间基金总赎回份额	90,753,006.86	6,666,018,614.60	1,184,166,564.88
报告期期末基金份额总额	126,219,344.97	3,363,059,084.95	18,009,033.33

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：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

注：报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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、中国证监会核准基金募集的文件；

2、《信达澳银慧管家货币市场基金基金合同》；

3、《信达澳银慧管家货币市场基金托管协议》；

4、法律意见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

信达澳银基金管理有限公司

2019年07月19日