

建信货币市场基金 2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 22 日

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信货币	
基金主代码	530002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 4 月 25 日	
报告期末基金份额总额	3,843,598,451.68 份	
投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下，争取获得超过投资基准的收益率。	
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段，全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征，在此基础上制订本基金投资策略。 具体而言，包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。	
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为 6 个月银行定期存款税后收益率。	
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；预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信货币 A	建信货币 B
下属分级基金的交易代码	530002	003185
报告期末下属分级基金的份额总额	3,380,742,612.37 份	462,855,839.31 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7月1日 - 2019年9月30日)	报告期(2019年7月1日 - 2019年9月30日)
	建信货币 A	建信货币 B
1. 本期已实现收益	20,928,953.08	3,834,401.99
2. 本期利润	20,928,953.08	3,834,401.99
3. 期末基金资产净值	3,380,742,612.37	462,855,839.31

注：1、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入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。

2、持有人认购或交易本基金时，不需缴纳任何费用。

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

建信货币 B

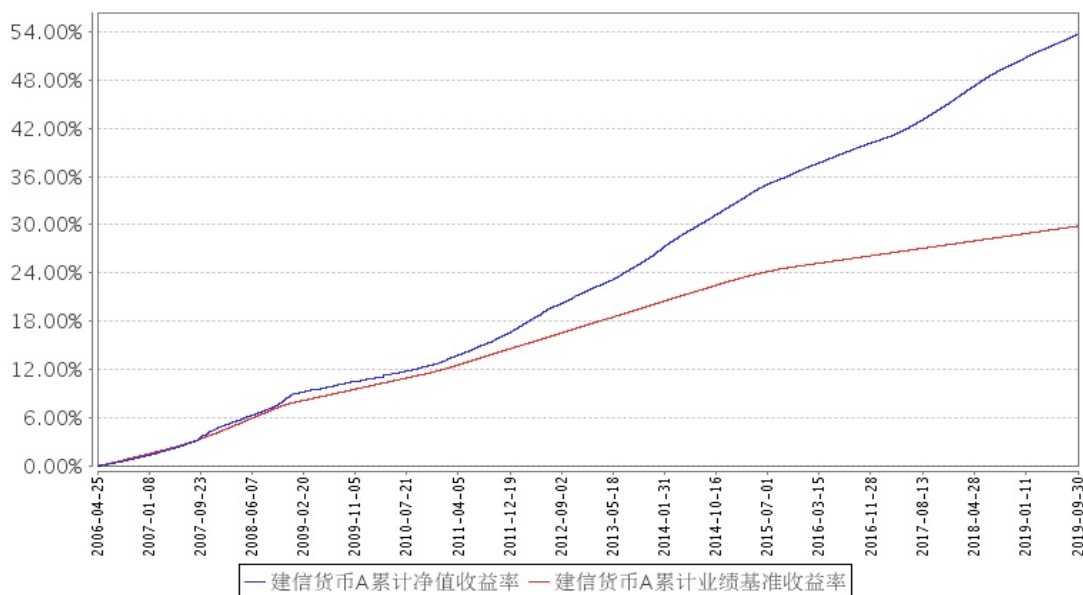
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7143%	0.0051%	0.3277%	0.0000%	0.3866%	0.0051%

建信货币 A

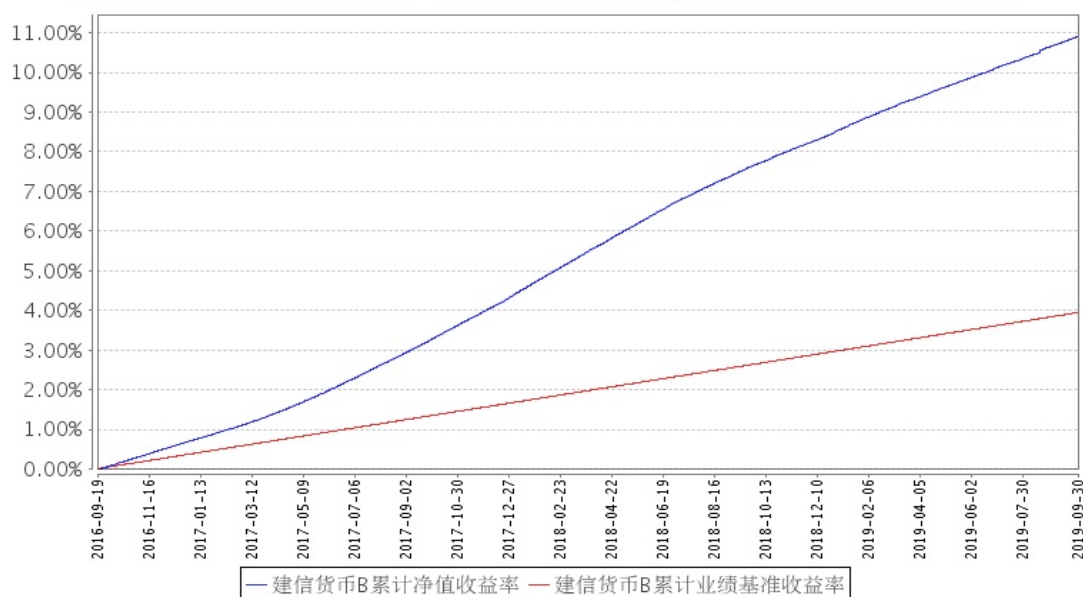
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6536%	0.0051%	0.3277%	0.0000%	0.3259%	0.0051%

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

建信货币A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



建信货币B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：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

§ 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		
于倩倩	本基金的基金经理	2013年8月5日	-	11年	于倩倩女士，硕士。2008年6月加入国泰人寿保险公司，任固定收益研究专员；2009年9月加入金元惠理基金管理公司（原金元比联基

					金管理公司)，任债券研究员；2011年6月加入我公司，历任债券研究员、基金经理助理、基金经理，2013年8月5日起任建信货币市场基金的基金经理；2014年1月21日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2018年3月26日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。
先轺宇	本基金的基金经理	2019年1月25日	-	7年	先轺宇先生，硕士。2009年7月至2016年5月在中国建设银行金融市场部工作，曾从事绩效管理，2012年起任债券交易员。2016年7月加入我公司，历任固定收益投资部基金经理助理、基金经理，2017年7月7日起任建信现金增利货币市场基金和建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2018年3月26日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2019年1月25日起任建信天添益货币市场基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金的基金经理。
吴沛文	本基金的基金经理	2019年7月17日	-	8年	吴沛文先生，硕士。2011年7月至2014年11月在中债资信评估有限责任公司担任评级业务部分分析师；2014年12月至2015年9月在阳光资产管理股份有限公司信用管理部担任研究员；2015年10月加入建信基金固定收益投资部，历任研究员、基金经理助理。2019年7月17日起任建信货币市场基金

					的基金经理。
陈建良	固定收益 投资部副 总经理， 本基金的 基金经理	2013 年 12 月 10 日	-	12 年	陈建良先生，双学士，固定收益投资部副总经理。 2005 年 7 月加入中国建设银行厦门分行，任客户经理； 2007 年 6 月调入中国建设银行总行金融市场部，任债券交易员；2013 年 9 月加入我公司投资管理部，历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理，2013 年 12 月 10 日起任建信货币市场基金的基金经理；2014 年 1 月 21 日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2016 年 3 月 14 日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理，该基金在 2018 年 9 月 19 日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金，陈建良自 2018 年 9 月 19 日至 2019 年 8 月 20 日继续担任该基金的基金经理；2016 年 7 月 26 日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理；2016 年 9 月 2 日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2016 年 9 月 13 日至 2017 年 12 月 6 日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 10 月 18 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信货币市场基金基金合同》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

为了公平对待投资人，保护投资人利益，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》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人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% 的情况有 1 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年三季度，宏观经济主要指标增速较二季度继续放缓，但运行总体平稳。从制造业采购经理指数（PMI）上看，PMI 指数在 19 年 9 月录得 49.8%，相比于 8 月回升 0.3 个百分点，整体景气较上月有所改善，但连续五个月处于枯荣线以下。从需求端上看，固定资产投资增速延续小幅回落态势，1-8 月累计增速 5.5%，较二季度末回落 0.3 个百分点；基础设施投资（不含电力）8 月末累计增长 4.2%，较二季度末回升 0.1 个百分点，逆周期调节下财政发力带动基建投资小幅回升；房地产投资累计 10.5% 的增速水平相比于二季度末回落了 0.4 个百分点，三季度地产融资政策明显收紧，地产投资增速进一步回落。消费三季度增速整体保持平稳，1-8 月份社会消费品零售总额同比增长 8.2%，增速相比于二季度末下行 0.2 个百分点，除汽车以外的消费品零售额增速加快，汽车消费在 6 月透支需求后仍较为低迷；进出口方面，1-8 月进出口总额同比增长 3.6%，相比于二季度回落 0.3 个百分点，中美经贸摩擦影响开始显现，但与欧盟、东盟等地区的进出口仍保持较快增长。从生产端上看，1-8 月全国规模以上工业增加值累计同比实际增长 5.6%，增速较 19 年二季度回落 0.4 个百分点。整体看，19 年三季度经济整体仍运行在合理区间，但面临的不确定因素有所增加。

通胀方面，19 年三季度居民消费价格涨幅有所扩大，工业生产者价格单月同比开始转为负增

长。从消费者价格指数上看，8 月份居民消费价格 CPI 同比上涨 2.8%，1-8 月累计同比上涨 2.4%，涨幅比二季度末上行 0.2 个百分点，其中食品项中猪肉价格上涨带动 CPI 涨幅扩大。从工业品价格指数上看，1-8 月全国工业生产者出厂价格同比上涨 0.1%，涨幅较二季度末下行 0.2 个百分点，其中 7、8 月当月 PPI 同比走势分别为-0.1%和-0.8%，进入通缩区间，油价等国际大宗商品价格回落对工业品价格走势影响较为明显。

央行在 9 月份完成 19 年第二次全面降准操作，幅度 0.5 个百分点，对应释放长期资金约 9000 亿元。尽管美联储在 9 月进行了第二次降息，但央行仍然维持 MLF 利率保持不变，显示出以国内为主的政策定力。总体而言，在央行的精准调控下，资金面在三季度除个别时点偶现阶段性紧张外，整体维持在合理适度水平。

三季度短期债券市场收益率先下后上，整体变动不大。先是经济数据和社融数据走低，贸易摩擦局势恶化带动避险情绪上升，推动收益率明显下行。但进入 9 月后，猪价加速上行，叠加中东地缘政治紧张提升原油风险溢价影响，通胀预期下债券收益率又开始反弹。截至 9 月末，1 年期国债收益率报收 2.56%，较 6 月末小幅下行 8BP，1 年期国开债收益率报收 2.73%，与 6 月末持平。

报告期内，本基金继续加强对组合信用风险和流动性风险的管理，提高持仓同业存单和信用债的准入标准，同时维持短端利率箱体震荡的判断，在利率波动上部区间适当提高组合剩余期限，灵活调整逆回购市场分布，控制组合杠杆比例，维持了较好的组合流动性备付水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值收益率 0.6536%，波动率 0.0051%，本报告期本基金 B 净值收益率 0.7143%，波动率 0.0051%；业绩比较基准收益率 0.3277%，波动率 0.0000%。

§ 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	2,559,001,881.92	62.74
	其中：债券	2,559,001,881.92	62.74
	资产支持证 券	-	0.00
2	买入返售金融资产	635,966,453.95	15.59
	其中：买断式回购 的买入返售金融资 产	-	0.00

3	银行存款和结算备付金合计	853,446,795.99	20.92
4	其他资产	30,449,472.68	0.75
5	合计	4,078,864,604.54	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	5.27	
	其中：买断式回购融资	0.00	
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	233,099,530.00	6.06
	其中：买断式回购融资	-	0.00

注：报告期内债券回购融资余额占基金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

无。

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	102
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

无。

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	35.69	6.06
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
2	30 天 (含) — 60 天	31.56	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60 天 (含) — 90 天	7.78	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90 天 (含) — 120 天	0.00	0.00

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
5	120 天（含）—397 天（含）	30.38	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
	合计	105.41	6.06

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

无。

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	201,000,044.03	5.23
	其中：政策性金融债	201,000,044.03	5.23
4	企业债券	85,118,216.74	2.21
5	企业短期融资券	589,911,442.49	15.35
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,682,972,178.66	43.79
8	其他	-	-
9	合计	2,559,001,881.92	66.58
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	111811324	18 平安银行 CD324	3,000,000	298,749,575.66	7.77
2	071900084	19 东吴证券 CP004	1,000,000	100,000,082.44	2.60
3	011901350	19 中电投 SCP020	1,000,000	99,985,837.85	2.60
4	111990465	19 中原银行 CD004	1,000,000	99,877,833.31	2.60
5	111921257	19 渤海银行	1,000,000	99,817,205.50	2.60

		CD257			
6	111983428	19 华融湘江银行 CD078	1,000,000	99,805,471.72	2.60
7	111917003	19 光大银行 CD003	1,000,000	99,750,453.77	2.60
8	111918043	19 华夏银行 CD043	1,000,000	99,741,683.69	2.60
9	111908017	19 中信银行 CD017	1,000,000	99,741,683.69	2.60
10	111984498	19 郑州银行 CD164	1,000,000	98,186,323.99	2.55

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1447%
报告期内偏离度的最低值	0.0339%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0857%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

无。

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

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，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，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

5.9.2

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和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	11,714.71
2	应收证券清算款	3,059,044.57
3	应收利息	14,477,685.49
4	应收申购款	12,901,027.91
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	30,449,472.68

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信货币 A	建信货币 B
报告期期初基金份额总额	2,465,837,884.75	708,895,178.12
报告期期间基金总申购份额	3,930,799,236.06	602,003,844.20
报告期期间基金总赎回份额	3,015,894,508.44	848,043,183.01
报告期期末基金份额总额	3,380,742,612.37	462,855,839.31

注：上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信货币市场基金设立的文件；
- 2、《建信货币市场基金基金合同》；
- 3、《建信货币市场基金招募说明书》；
- 4、《建信货币市场基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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。

建信基金管理有限责任公司
2019 年 10 月 22 日