

信诚货币市场证券投资基金  
2020 年第一季度报告

2020 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：2020 年 04 月 22 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 2020 年 4 月 21 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 2020 年 01 月 01 日起至 2020 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信诚货币		
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	4,493,799,168.83 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
下属分级基金的交易代码	550010	550011	004849
报告期末下属分级基金的份额总额	158,674,148.00 份	4,335,113,790.30 份	11,230.53 份

注：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	报告期（2020年01月01日-2020年03月31日）		
	信诚货币 A	信诚货币 B	信诚货币 E
1. 本期已实现收益	938,752.86	27,601,670.71	427.72
2. 本期利润	938,752.86	27,601,670.71	427.72
3. 期末基金资产净值	158,674,148.00	4,335,113,790.30	11,230.53

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	0.5382%	0.0021%	0.0873%	0.0000%	0.4509%	0.0021%

信诚货币 B:

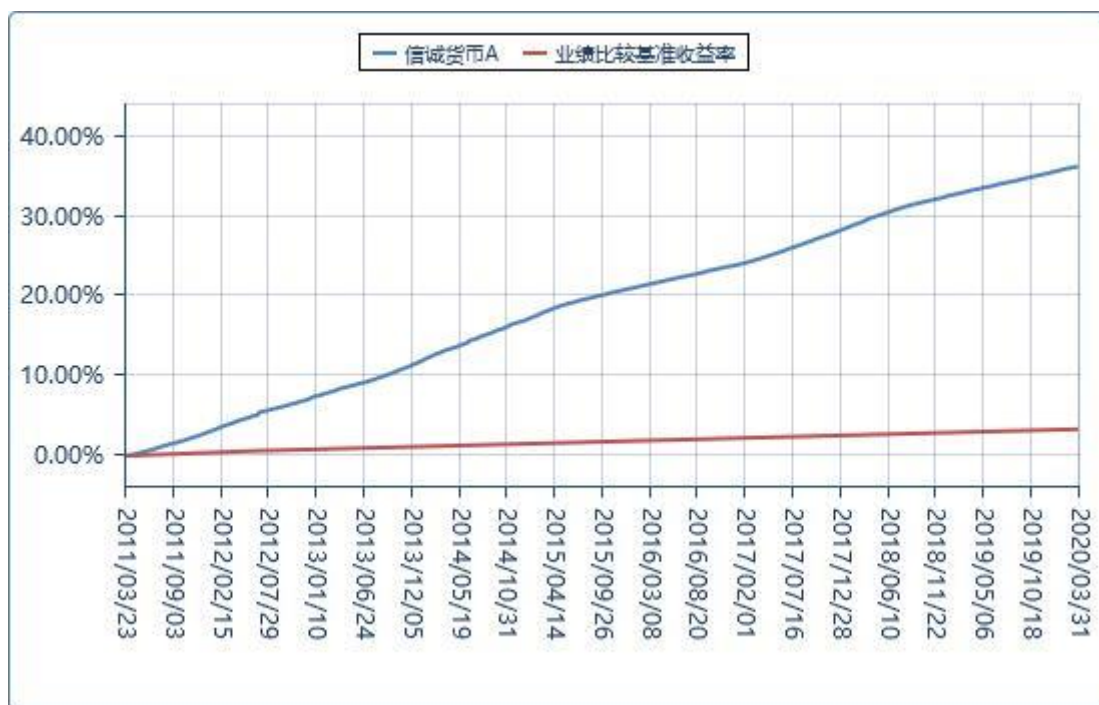
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5980%	0.0021%	0.0873%	0.0000%	0.5107%	0.0021%

信诚货币 E:

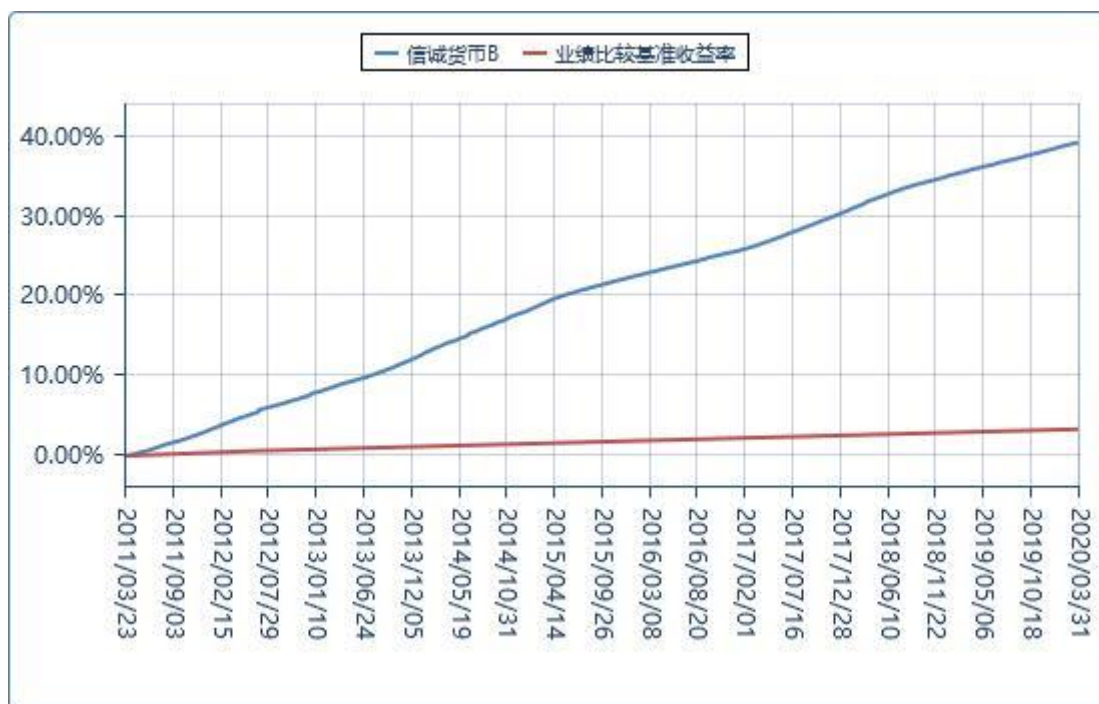
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5381%	0.0021%	0.0873%	0.0000%	0.4508%	0.0021%

## 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

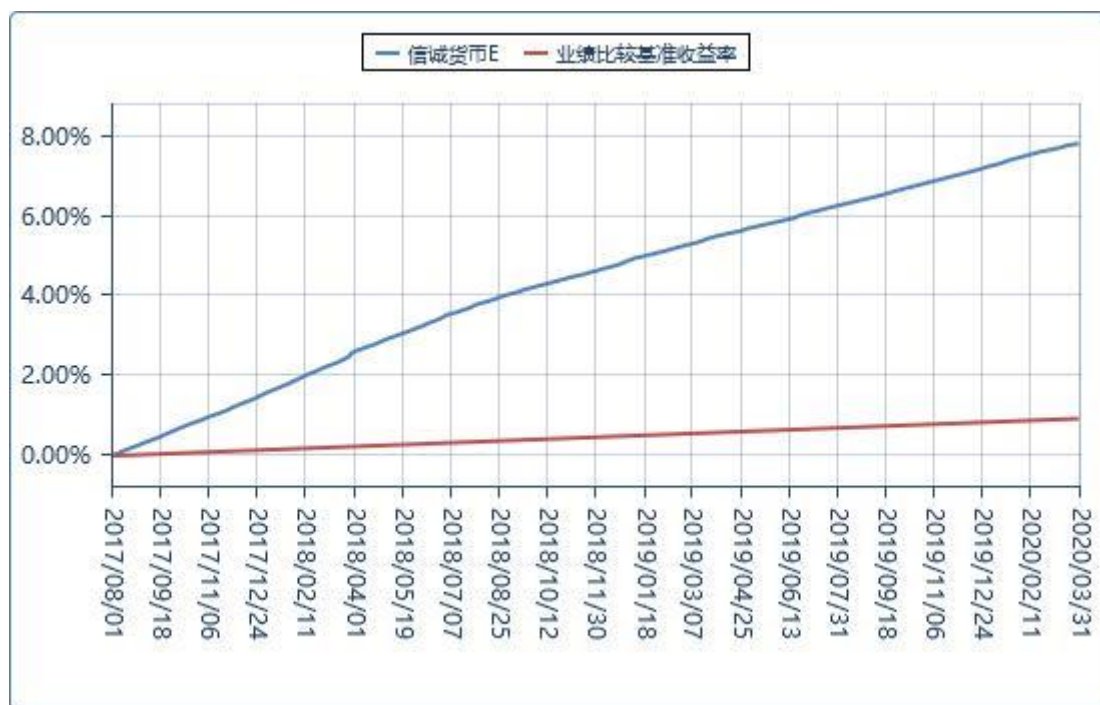
信诚货币 A:



信诚货币 B:



信诚货币 E:



#### § 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，兼任中信保诚景华债券型证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚智惠金货币市场基金、中信保诚至泰中短债债券型证券投资基金的基金经理。	2016年03月18日	-	10	工商管理硕士。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、中信保诚景华债券型证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚智惠金货币市场基金、中信保诚至泰中短债债券型证券投资基金的基金经理。

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、勤勉尽责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

2020 年一季度债券市场收益率整体大幅下行,其中短端利率下行幅度大于长端,收益率曲线呈现牛陡。具体来看,一季度主导债券市场波动的主要因素是新冠疫情,在疫情发展的不同阶段,债券市场的基本面预期出现了两次较大的变化。春节前,疫情尚未爆发,市场预期将出现小的主动补库周期,对债市有所压制;春节后,疫情在国内大规模爆发,国内货币政策启动危机模式进行快速应对,市场预期此次疫情不会改变中国经济基本面;3 月以后,疫情在全球蔓延,虽然疫情在国内得到了较好的控制,但全球陷入“闭关锁国”状态,外需遭受严重打击,基本面预期迅速恶化。反应在债券市场,长端利率债经历了快速下行到调整再到快速下行几个阶段,10 年期国债活跃券收益率创下了 2016 年以来的新低。信用债市场,前期受资金面宽松,机构欠配等多因素影响,收益率快速下行。3 月以后,受美元流动性冲击叠加国内企业现金流快速恶化的影响,信用利差和期限利差均有所走阔。

组合配置上,信诚货币市场证券投资基金在一季度维持 40 天左右的剩余期限,增配信用债和 ABS 提高组合收益,提高杠杆率至 10%左右,杠杆端主要配置回购类资产。

展望 2020 年二季度,从基本面上看,疫情的影响将逐步显现,主要会体现在出口下滑,失业率上升,企业现金流恶化,CPI 逐步回落而 PPI 回到通缩区间,整体名义 GDP 下行压力较大;政策面上看,逆周期调节力度会逐步加大,稳增长政策会逐步落地;货币政策上,将配合财政政策保持宽松,整体出现宽信用宽货币的双宽格局,整个大环境仍将利好债券市场。但需要防范两个风险:1、超预期的稳增长政策,特别是房地产政策,如有较大边际变化,对债券市场将形成制约;2、企业现金持续恶化导致的违约风险加大可能会导致信用利差走阔。因此,在投资上,需要规避受疫情影响较大的旅游文化等行业。操作上,组合持续关注 ABS 等品种的配置,将剩余期限维持在 40 天附近,适当保持杠杆率增厚收益。

### 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 0.5382%、0.5980%和 0.5381%,同期业绩比较基准收益率为 0.0873%,基金 A、B、E 份额超越业绩比较基准分别为 0.4509%、0.5107%和 0.4508%。

### 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	3,316,334,158.79	67.75
	其中：债券	3,230,334,158.79	65.99
	资产支持证券	86,000,000.00	1.76
2	买入返售金融资产	1,104,902,817.36	22.57
	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	451,256,604.97	9.22
4	其他资产	22,787,903.68	0.47
5	合计	4,895,281,484.80	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	5.04	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	398,999,600.50	8.88
	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

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	36
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	24

注：本基金合同约定，本基金管理人将动态确定并控制投资组合平均剩余期限在 120 天以内，以规避较长期限债券的利率风险。

### 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期限超过 120 天的情况。

### 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	71.54	8.88
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	25.14	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	3.12	-

	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）	8.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		108.43	8.88

#### 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	441,720,504.10	9.83
	其中：政策性金融债	441,720,504.10	9.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	960,571,783.69	21.38
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,828,041,871.00	40.68
8	其他	-	-
9	合计	3,230,334,158.79	71.88
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	112095485	20 宁波银行 CD063	5,000,000	499,488,215.41	11.12
2	111914061	19 江苏银行 CD061	4,800,000	479,763,454.12	10.68
3	072000031	20 安信证券 CP002	2,500,000	250,002,314.15	5.56
4	112094992	20 宁波银行 CD059	2,000,000	199,820,518.05	4.45
5	112010040	20 兴业银行 CD040	2,000,000	199,771,244.41	4.45
6	170411	17 农发 11	1,700,000	171,455,059.76	3.82



7	170305	17 进出 05	1,500,000	150,062,278.82	3.34
8	012000972	20 亦庄投资 SCP002	1,400,000	140,000,120.07	3.12
9	150208	15 国开 08	1,000,000	100,045,376.49	2.23
10	012000715	20 国新租赁 SCP003	1,000,000	100,006,210.60	2.23

#### 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	0.0527%
报告期内偏离度的最低值	0.0172%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0335%

#### 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。

#### 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	165602	恒信 21A1	370,000	37,000,000.00	0.82
2	138486	锦绣 06A	200,000	20,000,000.00	0.45
3	138496	平汽 5A1	120,000	12,000,000.00	0.27
4	138544	元熹 6 优 1	100,000	10,000,000.00	0.22
5	165865	龙联 06A	70,000	7,000,000.00	0.16

注：本基金本报告期末仅持有上述资产支持证券。

#### 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、处罚说明

宁波银行股份有限公司于 2019 年 6 月 28 日、2019 年 12 月 5 日收到宁波银保监局的三个处罚（甬银保监罚决字（2019）59 号、甬银保监罚决字（2019）62 号、甬银保监罚决字（2019）67 号），宁波银行因违规经营被宁波银保监会责令对相关直接责任人给予纪律处分，并合计罚款 340 万元。

对“20 宁波银行 CD063”、“20 宁波银行 CD059”的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究该投资标的的信用资质，我们认为，该处罚事项未对宁波银行的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该投资标的的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外，本基金投资的其他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	22,748,785.89
4	应收申购款	39,117.79
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	22,787,903.68

#### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中摊余成本占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

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	92,876,018.68	6,104,738,005.54	1,295.59
报告期期间基金总申购份额	249,391,018.20	4,514,131,400.75	511,227.72
减：报告期期间基金总赎回份额	183,592,888.88	6,283,755,615.99	501,292.78
报告期期末基金份额总额	158,674,148.00	4,335,113,790.30	11,230.53

### § 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](http://www.citicprufunds.com.cn)。

中信保诚基金管理有限公司

2020 年 04 月 22 日