

信诚货币市场证券投资基金
2020 年第三季度报告

2020 年 09 月 30 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 10 月 28 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 10 月 27 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 07 月 01 日起至 2020 年 09 月 30 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	2,669,584,051.70 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	138,880,972.74 份	2,528,660,627.29 份	2,042,451.67 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07月01日-2020年09月30日）		
	信诚货币 A	信诚货币 B	信诚货币 E
1. 本期已实现收益	467,676.24	12,250,560.33	233.88
2. 本期利润	467,676.24	12,250,560.33	233.88
3. 期末基金资产净值	138,880,972.74	2,528,660,627.29	2,042,451.67

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	0.4317%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.3435%	0.0016%
过去六个月	0.7489%	0.0016%	0.1755%	0.0000%	0.5734%	0.0016%
过去一年	1.8781%	0.0018%	0.3510%	0.0000%	1.5271%	0.0018%
过去三年	8.0582%	0.0035%	1.0510%	0.0000%	7.0072%	0.0035%
过去五年	14.2763%	0.0031%	1.7519%	0.0000%	12.5244%	0.0031%
自基金合同生效起至 今	37.3318%	0.0057%	3.5190%	0.0001%	33.8128%	0.0056%

信诚货币 B:

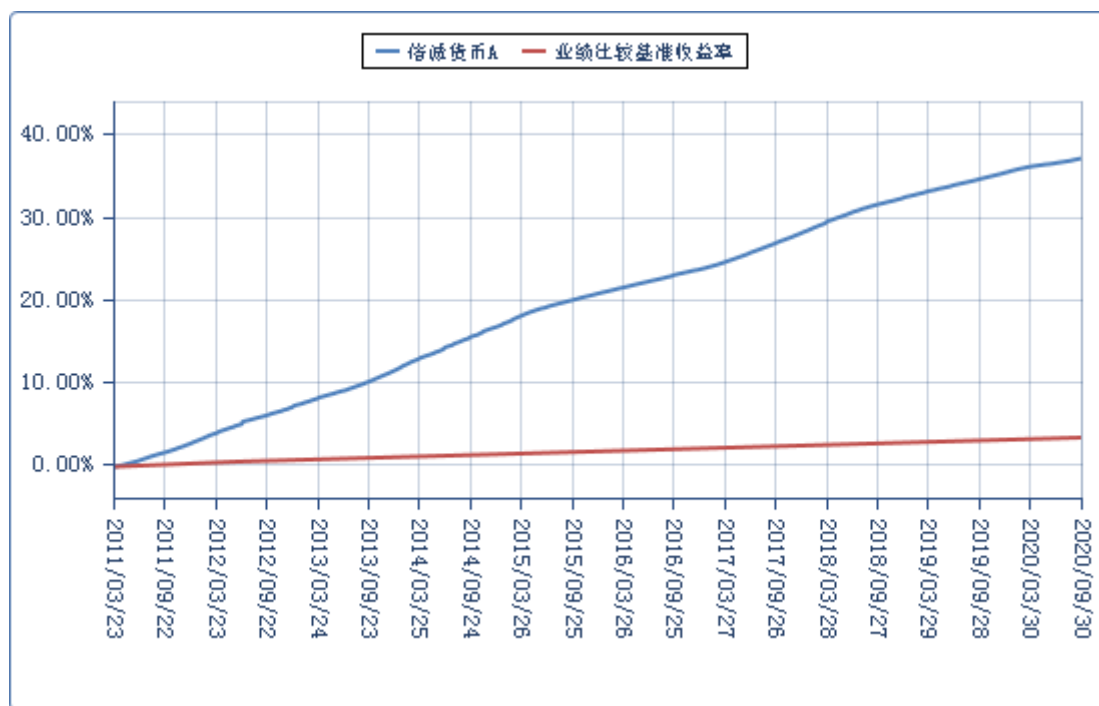
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.4921%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.4039%	0.0016%
过去六个月	0.8700%	0.0016%	0.1755%	0.0000%	0.6945%	0.0016%
过去一年	2.1233%	0.0018%	0.3510%	0.0000%	1.7723%	0.0018%
过去三年	8.8397%	0.0035%	1.0510%	0.0000%	7.7887%	0.0035%
过去五年	15.6572%	0.0031%	1.7519%	0.0000%	13.9053%	0.0031%
自基金合同生效起至 今	40.5115%	0.0058%	3.5190%	0.0001%	36.9925%	0.0057%

信诚货币 E:

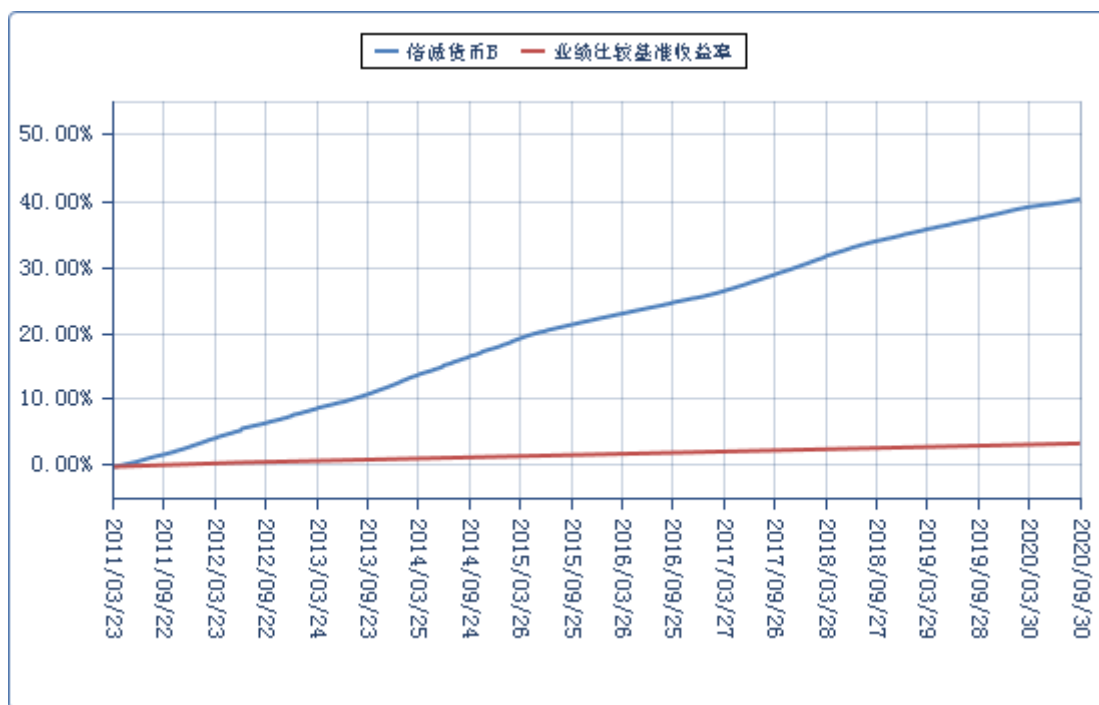
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.4310%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.3428%	0.0016%
过去六个月	0.7456%	0.0016%	0.1755%	0.0000%	0.5701%	0.0016%
过去一年	1.8640%	0.0019%	0.3510%	0.0000%	1.5130%	0.0019%
过去三年	7.9875%	0.0035%	1.0510%	0.0000%	6.9365%	0.0035%
自基金合同生效起至 今	8.6430%	0.0035%	1.1095%	0.0000%	7.5335%	0.0035%
-	-	-	-	-	-	-

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

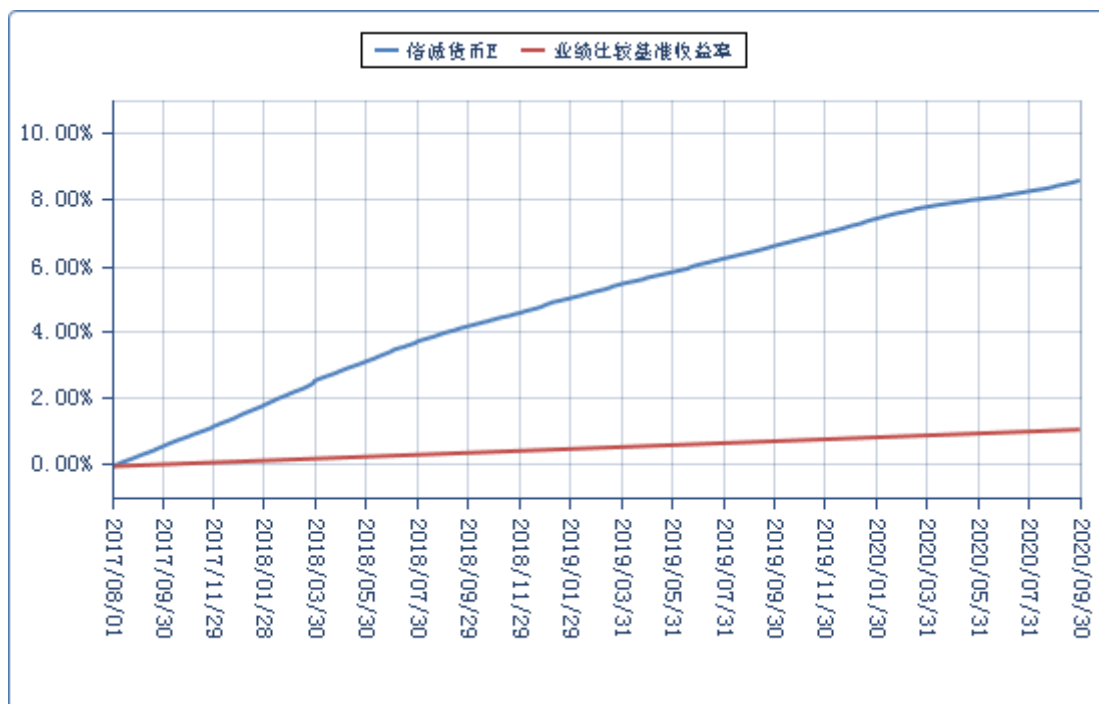
信诚货币 A:



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	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。现任固定收益部副总监，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、中信保诚景裕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合规守信情况说明

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 年三季度债券市场整体宽幅震荡，整体收益率曲线呈现熊平走势，期限利差和信用利差均在历史较低水平。具体来看，基本上，7 月开始，受出口和社融持续超预期、房地产韧性较强以及股债跷跷板效应等多重利空因素影响，债券收益率快速上行，信用利差和期限利差短期被动压缩，市场波动剧烈，收益率曲线快速熊平；8 月受洪水影响，经济复苏步伐放缓，同时股市进入盘整期，债市情绪有所修复，收益率快速冲高后反弹企稳；但 9 月受超储率下降以及工业生产加速修复的影响，收益率再次有所上行。从资金面来看，整个三季度，银行体系流动性水位较低，主要由于负债端结构化存款仍在持续压缩而资产端国债和地方债发行量创新高的双重影响，银行不得不通过同业存单和卖出流动性较好的利率债来补充流动性，导致整个三季度利率债抛压严重。但央行在三季度的态度较二季度有明显转变，从二季度的纠偏转向稳健中性，并通过超额投放 MLF 和大量投放 OMO 的方式维持市场流动性稳定，可见央行无意主动继续收紧流动性。

组合配置上，三季度组合配置较为保守，组合剩余期限维持在 40 天以下，杠杆率维持在 5%-10% 之间。资产配置上，三季度同业存单发行利率节节攀升，组合大幅增配了 1M-3M 同业存单，降低了信用债的配置，维持一定杠杆提高组合收益。

展望 2020 年四季度，从基本面上看，经济复苏有望得到延续，但结构上会从出口和房地产投资逐步转向制造业投资，同时基建有一定支撑；资金面上，四季度财政资金逐步投放将会缓解银行超储过低的困境，同时经过两个季度的调整，银行的负债压力也将逐步缓解，在央行保持中性货币政策的前提下，不用对资金面过度悲观，但短期资金波动仍将难以避免。操作上，组合操作将更加灵活，通过对存单以及回购等大类资产配置的把握来提高组合收益，剩余期限会适度提高至 60 天附近。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，信诚货币 A 份额净值收益率为 0.4317%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；信诚货币 B 份额净值收益率为 0.4921%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；信诚货币 E 份额净值收益率为 0.4310%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%。

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	1,998,293,476.42	74.81
	其中：债券	1,943,392,376.42	72.76
	资产支持证券	54,901,100.00	2.06
2	买入返售金融资产	612,132,384.19	22.92
	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	46,416,215.03	1.74
4	其他资产	14,183,059.93	0.53
5	合计	2,671,025,135.57	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	2.94	
	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	-	-
	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	44
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	47
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	16

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	50.89	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	12.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	33.55	-
	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）	2.77	-
	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	149,344,496.68	5.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,794,047,879.74	67.20
8	其他	-	-
9	合计	1,943,392,376.42	72.80
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	111909372	19 浦发银行 CD372	2,000,000	199,703,705.38	7.48
2	112006135	20 交通银行 CD135	2,000,000	199,703,111.61	7.48
3	112022022	20 邮储银行 CD022	2,000,000	198,917,396.00	7.45
4	209942	20 贴现国债 42	1,500,000	149,344,496.68	5.59
5	111970032	19 杭州银行 CD101	1,000,000	99,895,156.40	3.74
6	111912098	19 北京银行 CD098	1,000,000	99,886,034.38	3.74
7	111904093	19 中国银行 CD093	1,000,000	99,852,458.46	3.74
8	112016181	20 上海银行	1,000,000	99,700,075.29	3.73

		CD181			
9	112009323	20 浦发银行 CD323	1,000,000	99,652,689.12	3.73
10	112099765	20 徽商银行 CD039	1,000,000	99,580,510.93	3.73

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	0.0173%
报告期内偏离度的最低值	-0.0150%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0079%

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 报告期末按摊余成本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	138486	锦绣 06A	200,000	20,000,000.00	0.75
2	138617	荣耀 04A	140,000	14,000,000.00	0.52
3	138544	元熹 6 优 1	100,000	10,000,000.00	0.37
4	165865	龙联 06A	70,000	7,000,000.00	0.26
5	138496	平汽 5A1	120,000	2,928,000.00	0.11
6	165602	PR21A1	370,000	973,100.00	0.04

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

上海浦东发展银行股份有限公司于 2020 年 8 月 10 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚（沪银保监银罚决字〔2020〕12 号），上海浦东发展银行因未按专营部门制度规定开展同业业务，未按规定进行贷款资金支付管理与控制等违法违规事项被中国银行保险监督管理委员会上海监管局处以责令改正并罚款 2100 万元。

交通银行股份有限公司分别于 2019 年 12 月 17 日、2020 年 4 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监罚决字〔2019〕24 号、银保监罚决字〔2020〕6 号），交通银行因授信审批不审慎、对分支机构管控不力及监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在多项违法违规行为被中国银行

保险监督管理委员会罚款合计 410 万元。

中国邮政储蓄银行股份有限公司分别于 2020 年 3 月 9 日、2020 年 4 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监罚决字（2020）2 号、银保监罚决字（2020）10 号），邮储银行因违反审慎经营规则、监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在多项违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款合计 270 万元。

杭州银行股份有限公司分别于 2020 年 1 月 3 日、2020 年 1 月 16 日收到中国银保监会浙江监管局的处罚（浙银保监罚决字（2020）5 号、浙银保监罚决字（2020）12 号），杭州银行因贷后管理不到位，流动资金贷款挪用入房地产企业、虚增存贷款等违法违规事项被中国银保监会浙江监管局罚款合计 275 万元。

北京银行股份有限公司于 2020 年 7 月 16 日收到北京银保监局的行政处罚决定（京银保监罚决字（2020）23 号），北京银行因同业投资对资产转让业务承担回购义务，同业投资资产风险分类调整不及时、延缓风险暴露等违法违规事项被责令改正并处以罚款 150 万元。

中国银行股份有限公司于 2020 年 4 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚决定（银保监罚决字（2020）4 号），中国银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在多项违法违规行为被处以罚款 270 万元，并于 2020 年 5 月受到银保监会对原油宝的立案调查。

上海银行股份有限公司分别于 2019 年 11 月 2 日、2020 年 8 月 14 日收到中国人民银行上海分行、中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚（上海银罚字（2019）22 号、沪银保监银罚决字（2020）14 号），上海银行因违反支付业务规定、违规向资本金不足、“四证”不全的房地产项目发放贷款等违法违规事项被中国人民银行上海分行、中国银行保险监督管理委员会上海监管局罚款合计 2004 万元。

徽商银行股份有限公司于 2020 年 8 月 7 日收到中国人民银行合肥中心支行的行政处罚决定（（合银）罚字（2020）3 号），徽商银行因备案类账户开立未及时备案、个人银行账户开立未备案等违法违规事项被警告并处以罚款 49.5 万元。

对“19 浦发银行 CD372、20 浦发银行 CD323、20 交通银行 CD135、20 邮储银行 CD022、19 杭州银行 CD101、19 北京银行 CD098、19 中国银行 CD093、20 上海银行 CD181、20 徽商银行 CD039”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，该处罚事项未对上述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	2,056.43
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,093,246.56
4	应收申购款	13,087,756.94
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	14,183,059.93

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	103,186,922.31	2,139,637,500.46	11,265.70
报告期期间基金总申购份额	136,052,310.96	4,600,015,227.04	2,036,233.88
减：报告期期间基金总赎回份额	100,358,260.53	4,210,992,100.21	5,047.91
报告期期末基金份额总额	138,880,972.74	2,528,660,627.29	2,042,451.67

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020-07-01 至 2020-07-01	500,714,593.00	389,212.34	501,103,805.34	-	-
	2	2020-07-29 至 2020-07-30, 2020-08-17 至 2020-08-18, 2020-08-26 至 2020-09-02	496,086.33	452,394,254.85	200,496,312.20	252,394,028.98	9.45%
个人							

产品特有风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：

- (1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；
- (2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；
- (3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；
- (4) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；
- (5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

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、中信保诚基金管理有限公司营业执照
- 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
2020 年 10 月 28 日