

信达澳银慧理财货币市场基金

2018年第3季度报告

2018年09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:北京银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信达澳银慧理财货币
基金主代码	003171
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年09月18日
报告期末基金份额总额	60,541,330.56份
投资目标	在严格控制基金资产投资风险和保持基金资产较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金根据对未来短期利率变动的预测，确定和调整基金投资组合的平均剩余期限。对各类投资品种进行定性分析和定量分析，确定和调整参与的投资品种和各类投资品种的配置比例。在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）
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、股票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	北京银行股份有限公司

§ 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（2018年07月01日 - 2018年09月30日）
1. 本期已实现收益	488,521.38
2. 本期利润	488,521.38
3. 期末基金资产净值	60,541,330.56

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

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	0.7210%	0.0017%	0.3403%	0.0000%	0.3807%	0.0017%

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 2016 年 9 月 18 日生效，2016 年 9 月 26 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市场基金投资其他金融工具，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		
唐弋迅	本基金的基金经理、新目标混合基	2016-11-25	-	6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

	金、新财富混合基金、纯债债券基金、新征程定期开放灵活配置混合基金、新起点定期开放灵活配置混合基金的基金经理				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经理（2018年5月4日起至今）。
孔学峰	本基金的基金经理，稳定价值债券基金、慧管家货币基金、纯债债券基金、新目标混合基金的基金经理，固定收益总部副总监	2016-09-30	-	14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2

					6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)。
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况说明

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时反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度基本面仍呈现下行趋势。其一，PMI延续自5月高点以来的下行趋势，工业增加值维持在6%，为近几年的低点，工业利润有所上行则主要靠供给侧改革的中上游行业拉动，下游依旧疲软；其二，受极端天气、猪瘟等因素影响，食品项推动CPI上行，同时，基建预期加码和环保限产等因素继续带动非食品项上涨，PPI维持在高位；其三，中美贸易战升级，“抢出口”行为导致短期贸易增速好于预期，但随着关税对垒逐步落地并实施，未来贸易降温将是大概率事件；其四，制造业有所抬升，地产三季度运行平稳，但新口径的基建投资显著回落。总体来说，在以宏观去杠杆为重心的防范重大风险和污染防治这二大攻坚战目标不动摇的前提下，国内政策相对有限，财政受制于地方债务问题，增量托底之力不足，货币受制于MPA和金融去杠杆问题，融资扩张空间不大，其它包括减税建支等政策储备，短期仍难以全面落地。

债券市场表现为震荡市。主要是信用利差的扩大之势被遏制，7月份国常会释放呵护信用的信号后，以城投为主的信用债收益率显著下降，信用市场一级发行逐步正常化，但对实质持续收紧的民企，融资情况并没有改善。此外，利率债在7月份宽松流动性供给背景下，一开始有明显下行，但8月份以来地方债加快发行对国债和金融债形成挤压，10年国债从3.48%上行至3.61%，10年国开债从4.25%下行至4.20%，地方债的限制和国债的最小利差，导致其吸引力加大。

本基金三季度表现平稳，前期得益于前期资产收益率较高的优势，年化收益率保持在高位，后期资产到期后，收益率下行较为明显。总体上看，货基整体的表现情况类似。

展望后市，对牛市多一分冷静，对信用多几分警惕。利率方面，自1月高点到8月阶段低点，10年国债总体下行约50bp，10年国开债下行超过100bp，从幅度来看确定了利率债的牛市格局。往后看，虽然支持债市走牛的基本面趋势并未发生扭转，资金面宽松的态势亦未改变，但是反作用力在边际上的影响越发显著。其一，四季度依然存在稳增长压力，反观强化地方债的发行和托底城投债的信用面等行为，中央仍存稳增长之心，若下行趋势未有缓解，不排除政策加码的可能，这将会从融资行为、利率债供给等因素，对收益率形成挤压；其二，通胀虽无需求方面的基础，但能源价格上涨、猪周期见底回升、环保加码推升上游价格、关税抬升进口成本等多个供给方面的冲击，上行压力始终存在，这对需求型工具的使用同样会造成制约；其三，美联储的强劲数据提升加息预期，而目前中美利差不到40bp，反映了货币政策短期偏向国内因素，不过，若资本项目压力

较大，或者美国在汇率问题上做文章，政策偏向汇率将掣肘利率行情。简而言之，牛市行将至此，未来空间不大。信用方面，9月份违约事件出现升温的迹象，在宽货币向宽信用传递渠道通常前，未来1年内信用债将遭遇集中到期和行权，目前仅是开始，信用警报尚未解除。

下阶段，本基金在满足监管要求的前提下，更加注重流动性和收益性的权衡。流动性环境的改善，让货币基金资产配置的灵活度增加，但也可能拉低未来整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本报告期内基金份额净值收益率为0.7210%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	59,804,424.02	84.67
	其中：债券	59,804,424.02	84.67
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	10,000,135.00	14.16
	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	455,402.07	0.64
4	其他资产	373,718.18	0.53
5	合计	70,633,679.27	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	-	8.96
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	9,899,865.15	16.35

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

注：在本报告期内本货币市场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	41
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

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	66.79	16.35
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	49.27	-
	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)	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

合计	116.05	16.35
----	--------	-------

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：本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过240天。

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	9,996,906.49	16.51
	其中：政策性金融债	9,996,906.49	16.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	49,807,517.53	82.27
8	其他	-	-
9	合计	59,804,424.02	98.78
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	170211	17国开11	100,000	9,996,906.49	16.51
2	111816107	18上海银行C D107	100,000	9,994,338.96	16.51
3	111786794	17杭州银行C D210	100,000	9,987,264.28	16.50
4	111809260	18浦发银行C D260	100,000	9,950,330.33	16.44
5	111820071	18广发银行C D071	100,000	9,938,049.41	16.42
6	111815487	18民生银行C D487	100,000	9,937,534.55	16.41

注：本报告期末本基金仅持有上述债券。

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	0.1804%
报告期内偏离度的最低值	0.0067%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0779%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注：报告期内未发生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：报告期内未发生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 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。

18浦发银行CD260（111809260）于2018年1月20日收到四川银监局关于成都分行处罚事项的公告，主要内容为：“浦发银行成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为。”根据相关规定，2018年1月18日，银监会四川监管局对公司成都分行执行罚款46,175万元人民币。此外，对成都分行原行长、2名副行长、1名部门负责人和1名支行行长分别给予禁止终身从事银行业工作、取消其高级管理人员任职资格、警告及罚款。基金管理人认为，在收到处罚决定后，浦发银行在监管机构和地方政府的指导和帮助下，及时调整了成都分行经营班子，

并对资产状况进行了全面评估，分类施策、强化管理，按照审慎原则计提风险拨备，稳妥有序化解风险。目前，成都分行已按监管要求完成了整改，总体风险可控，客户权益未受影响，经营管理迈入正轨。基金管理人经审慎分析，认为该处罚决定书对公司经营和价值应不会构成重大影响。

除18浦发银行CD260（111809260）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	457.04
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	372,661.14
4	应收申购款	600.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	373,718.18

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

报告期期初基金份额总额	81,394,464.30
报告期期间基金总申购份额	22,113,424.42
报告期期间基金总赎回份额	42,966,558.16
报告期期末基金份额总额	60,541,330.56

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人报告期内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

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	2018年7月1日-2018年7月1日 2018年9月26日-2018年9月30日	20,229,737.88	91,136.65	8,000,000.00	12,320,874.53	20.35%
	2	2018年7月1日-2018年7月29日	28,235,602.56	75,981.79	28,311,584.35	-	0.00%
	3	2018年7月27日-2018年9月30日		20,090,810.23		20,090,810.23	33.19%
个 人	1						

产品特有风险

1、赎回申请延期办理的风险

机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险；

2、基金净值大幅波动的风险

机构投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；

3、提前终止基金合同的风险

机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于 5000 万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算；

4、基金规模过小导致的风险

机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

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、《信达澳银慧理财货币市场基金基金合同》；
- 3、《信达澳银慧理财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

2018年10月24日