

中信保诚货币市场证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中信保诚货币		
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	10,442,881,267.55 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	中信保诚货币 A	中信保诚货币 B	中信保诚货币 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	159,575,656.36 份	9,088,031,211.64 份	1,195,274,399.55 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（2024 年 07 月 01 日-2024 年 09 月 30 日）		
	中信保诚货币 A	中信保诚货币 B	中信保诚货币 E
1. 本期已实现收益	685,523.43	33,827,731.93	4,132,556.17
2. 本期利润	685,523.43	33,827,731.93	4,132,556.17
3. 期末基金资产净值	159,575,656.36	9,088,031,211.64	1,195,274,399.55

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

中信保诚货币 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	0.3845%	0.0009%	0.0882%	0.0000%	0.2963%	0.0009%
过去六个月	0.8095%	0.0011%	0.1755%	0.0000%	0.6340%	0.0011%
过去一年	1.8031%	0.0010%	0.3510%	0.0000%	1.4521%	0.0010%
过去三年	5.5350%	0.0019%	1.0510%	0.0000%	4.4840%	0.0019%
过去五年	9.6615%	0.0019%	1.7519%	0.0000%	7.9096%	0.0019%
自基金合同生效起至 今	47.8238%	0.0053%	4.9200%	0.0001%	42.9038%	0.0052%

中信保诚货币 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	0.4453%	0.0009%	0.0882%	0.0000%	0.3571%	0.0009%
过去六个月	0.9307%	0.0011%	0.1755%	0.0000%	0.7552%	0.0011%
过去一年	2.0483%	0.0010%	0.3510%	0.0000%	1.6973%	0.0010%

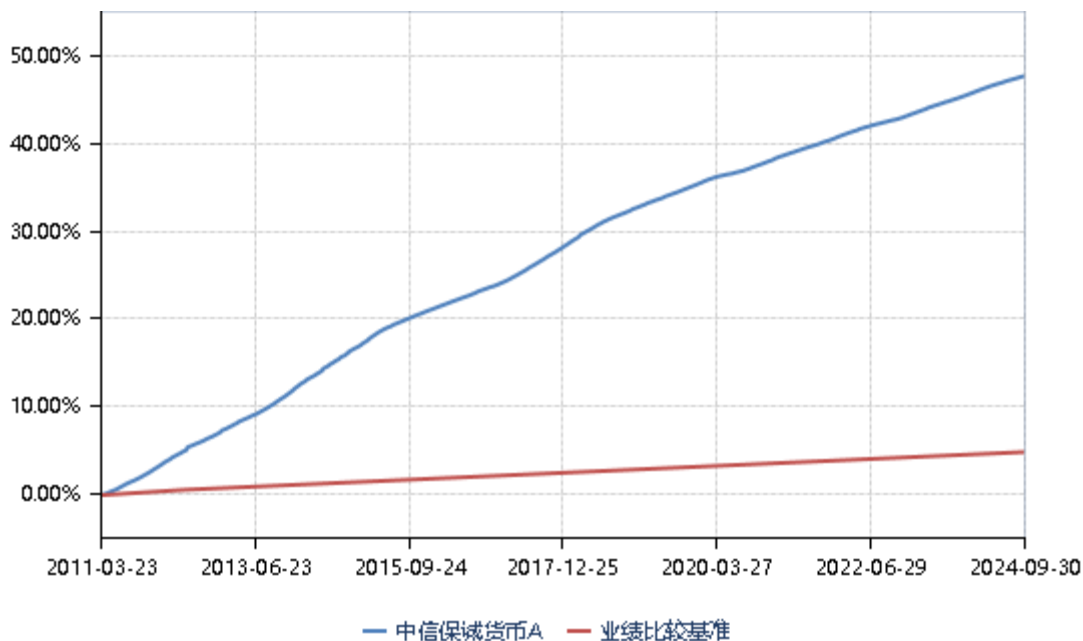
过去三年	6.2979%	0.0019%	1.0510%	0.0000%	5.2469%	0.0019%
过去五年	10.9861%	0.0019%	1.7519%	0.0000%	9.2342%	0.0019%
自基金合同生效起至今	52.7060%	0.0053%	4.9200%	0.0001%	47.7860%	0.0052%

中信保诚货币 E

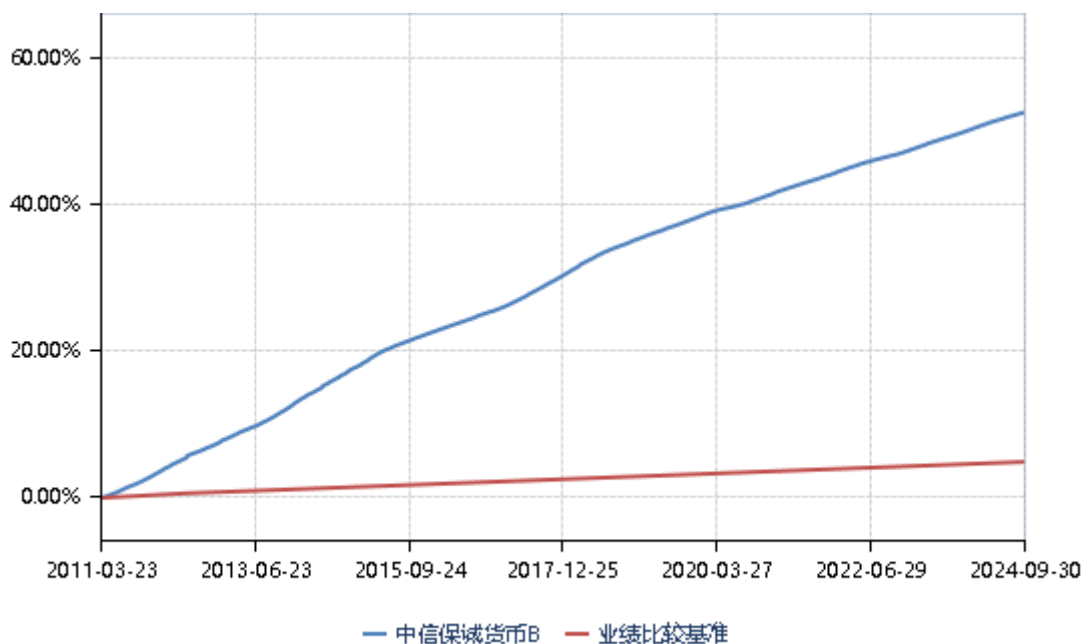
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3846%	0.0009%	0.0882%	0.0000%	0.2964%	0.0009%
过去六个月	0.8095%	0.0011%	0.1755%	0.0000%	0.6340%	0.0011%
过去一年	1.8031%	0.0010%	0.3510%	0.0000%	1.4521%	0.0010%
过去三年	5.5360%	0.0019%	1.0510%	0.0000%	4.4850%	0.0019%
过去五年	9.6472%	0.0019%	1.7519%	0.0000%	7.8953%	0.0019%
自基金合同生效起至今	16.9442%	0.0029%	2.5104%	0.0000%	14.4338%	0.0029%

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

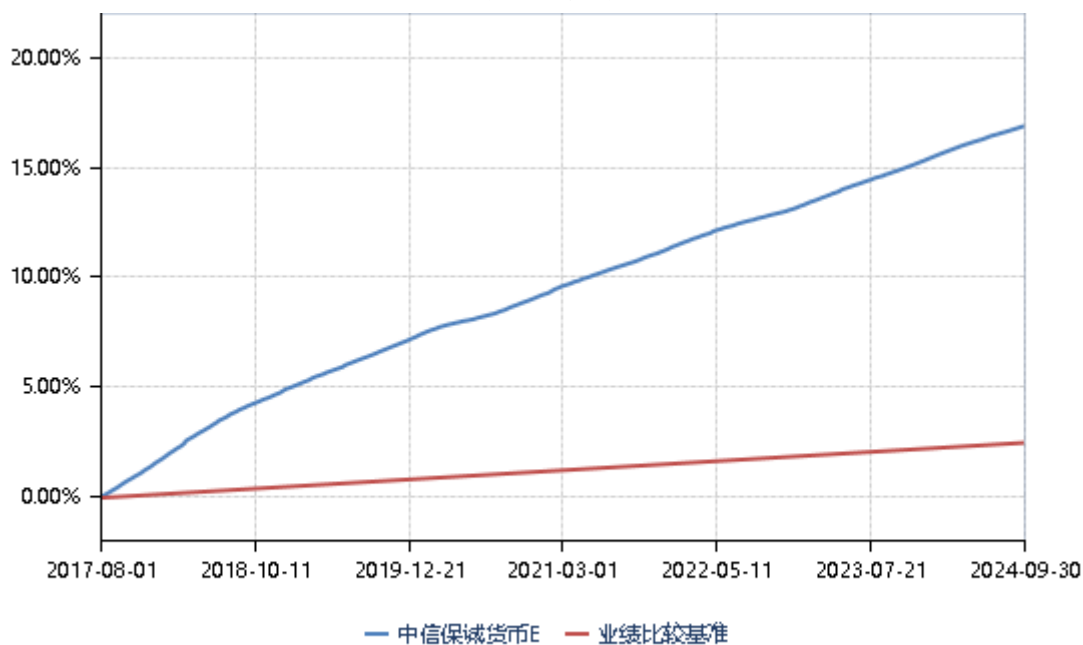
中信保诚货币 A



中信保诚货币 B



中信保诚货币 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	固定收益部副总监、基金经理	2016 年 03 月 18 日	-	14	席行懿女士，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，中信保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、中信保诚薪金宝货币市场基金、中信保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 60 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。
臧淑玲	基金经理	2022 年 09 月 05 日	-	12	臧淑玲女士，工商管理硕士。曾担任毕马威华振会计师事务所审计助理经理。2012 年 1 月加入中信保诚基金管理有限公司，历任财务经理、高级交易员、研究员。现任中信保诚智惠金货币市场基金、中信保诚薪金宝货币市场基金、中信保诚货币市场证券投资基金、中信保诚嘉裕五年定期开放债券型证券投资基金、中信保诚嘉润 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
顾飞辰	基金经理	2023 年 12 月 12 日	-	10	顾飞辰女士，管理学硕士。曾担任第一创业摩根大通证券有限责任公司投资银行部分析员、澳门国际银行资金部债券投资处高级主任、民生银行上海分行

					<p>金融市场部分析员、华泰柏瑞基金管理有限公司交易部交易总监助理、上海光大证券资产管理有限公司交易管理部副总经理（主持工作）。2023 年 8 月加入中信保诚基金管理有限公司，担任债券投资经理。现任中信保诚至泰中短债债券型证券投资基金、中信保诚稳达债券型证券投资基金、中信保诚嘉裕五年定期开放债券型证券投资基金、中信保诚嘉润 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中信保诚货币市场证券投资基金、中信保诚薪金宝货币市场基金、中信保诚智惠金货币市场基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及基金合同、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》，以及公司公平交易及异常交易管理相关规定，公司采取了一系列的行动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，研究分析方面，公司通过统一的研究平台发布研究成果，并构建投资备选库、交易对手库、风格维度库等，确保所有投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易端，公司管理的不同投资组合执行集中交易制度，不同投资组合同时同向交易同一证券时需通过交易系统内的公平交易程序，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；同时，公司每个季度对旗下所有投资组合同向交易、反向交易以及债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易进行统计分析，并要求相关投资组合经理对异常交易情况进行合理性解释。

本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

公司对旗下所有产品的交易价格、产品投资杠杆、集中度、反向交易等进行控制，事后根据公司公平交易及异常交易管理相关规定定期对相关情况进行汇总和统计分析，相关情况由投资组合经理出具情况说明后签字确认。报告期内，本基金与公司旗下管理的其它产品之间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。未发生主动投资杠杆超标情况。对于债券交易价格监控结果，每日、每月对现券、回购交易价格偏离及回购投资情况按照要求进行统计，并对需要上报的情况按时进行上报。

本报告期内，未发现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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年三季度，美国去通胀进程延续，9 月美联储议息会议降息 50bp，美债和美元整体震荡下行后有所反弹。国内制造业 PMI 依然处于荣枯线以下，外需依然相对好于内需，7-8 月受需求端影响，生产同样有所放缓，9 月产需均边际修复。投资端表现偏弱，地产投资维持低位，制造业和基建投资有所下滑，消费增速较低。三季度政府债发行加速，但居民和企业加杠杆意愿依然不足，社融增速低位震荡，M1 持续下行。食品价格上行超出季节性水平，CPI 同比上行，PPI 降幅扩大。

宏观政策方面，9 月政治局会议超预期召开讨论经济，提及“加大财政货币政策逆周期调节力度”“促进房地产市场止跌回稳”等；货币政策宽松加码，央行 7 月 OMO 利率下调 10bp，9 月继续下调 20bp，MLF、LPR、存款利率同步下调；货币政策工具箱更为丰富，7 月央行公告近期开展国债借入操作、视情况开展临时正回购或临时逆回购操作，8、9 月开展公开市场国债买卖操作，9 月发布会提及创设新的政策工具支持

股票市场发展。

从债券市场看，基本面仍待逆转，利率震荡下行，但波动明显加剧。7 月受经济数据不及预期和政策利率下调影响，收益率持续下行，8 月央行对利率风险关注度上升，央行态度和机构行为对市场扰动明显，交易活跃度降低，收益率先上后下，9 月中上旬市场交易货币宽松预期，10Y/30Y 国债收益率下行至 2.04%/2.14%附近的低位，9 月 24 日后政策态度明显转向，稳增长意图明确，市场风险偏好显著回升，收益率快速上行；信用债走势整体跟随利率，但流动性偏弱使得调整时长和幅度明显高于利率债，信用利差整体走阔。

组合配置上，三季度国内基本面进一步走弱，宽松的货币政策继续加码，资金面整体平稳但波动性加大，短端利率随资金面波动，组合保持了较为灵活的杠杆水平和各类资产配置比例，主动把握短期利率震荡的机会，择机于银行负债缺口较大、收益率高企期增加了长期限存款、存单的配置，并于 9 月下旬政策态度明显转向，市场风险偏好显著提升时积极做好组合的流动性管理，应对流动性风险。

展望 2024 年四季度，美国经济整体仍运行在软着陆路径中，大选的不确定性仍在。国内出口短期维持韧性，但外需或仍呈现边际走弱态势。“两新”政策效果有望逐渐显现，对消费可能有阶段性拉动，化债背景下前期专项债发行加速可能对地方基建实物工作量的带动有限，前期土地成交和新房销售偏弱也意味着地产投资改善动力不强，三季度逆周期政策陆续落地对基本面的传导或仍有时滞。通胀方面，预计基数影响下四季度 CPI 同比有所抬升，PPI 同比继续维持负增长。政策方面，增量财政政策幅度有待观察，货币政策有望维持宽松，央行行长表态四季度有可能进一步降准 0.25-0.5 个百分点，9 月政治局会议提及“实施有力度的降息”，流动性依然保持合理充裕。

债券市场投资方面，利率长期趋势未变，但短期进入政策密集落地和效果观察期，市场波动风险加剧，后续仍需关注财政发力情况和央行降准/买卖国债等情况，预计年内利率震幅将有所加大。曲线陡峭化的可能性更高，货币政策保持必要力度，短端受益于货币政策宽松，超长端前期交易拥挤，政策组合拳出台后市场风险偏高抬升和财政发力带来超长端供给增加的担忧，短期上行压力有所加大，但中长期看，目前或已经具备一定价值；信用方面，当前短端信用/二永债的利差已经回到近几年均值水平附近，若资金利率中枢下行，短端信用债的确定性较高，而长端信用债利差提升幅度并未超过短端，相对水平也仍然处于低位，且需密切关注股市资金分流和理财赎回负反馈。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中信保诚货币 A 份额净值收益率为 0.3845%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；中信保诚货币 B 份额净值收益率为 0.4453%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；中信保诚货币 E 份额净值收益率为 0.3846%，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或者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	3,706,346,994.99	33.82
	其中：债券	3,706,346,994.99	33.82
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,235,435,575.85	29.52
	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	3,650,025,994.04	33.30
4	其他资产	367,872,762.02	3.36
5	合计	10,959,681,326.90	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	3.52	
	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	513,876,532.81	4.92
	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	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

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

1、本基金合同约定，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天，本基金在报告期内操作未违反合同约定。

2、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	35.38	4.92
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	7.58	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	28.61	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	15.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	13.39	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.92	4.92

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	675,832,436.17	6.47
	其中：政策性金融债	542,316,484.82	5.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,210,621,000.35	11.59
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,819,893,558.47	17.43
8	其他	-	-
9	合计	3,706,346,994.99	35.49
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	210218	21 国开 18	2,400,000	246,125,945.12	2.36
2	112409010	24 浦发银行 CD010	2,000,000	198,946,342.84	1.91
3	112411065	24 平安银行 CD065	2,000,000	198,786,124.64	1.90
4	112410006	24 兴业银行 CD006	1,200,000	119,374,294.36	1.14
5	012481605	24 电网 SCP023	1,100,000	110,562,860.98	1.06
6	072410153	24 中金公司 CP006	1,100,000	110,024,122.35	1.05
7	240301	24 进出 01	1,000,000	101,500,014.34	0.97
8	012480465	24 江西交投 SCP001	1,000,000	101,422,005.53	0.97
9	012481431	24 国药控股 SCP002	1,000,000	100,742,051.42	0.96
10	012481367	24 苏国信 SCP008	1,000,000	100,657,453.49	0.96

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	0.0309%

报告期内偏离度的最低值	0.0101%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0197%

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

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

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本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，报告编制日前一年内，平安银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局深圳监管局、中国证券监督管理委员会深圳监管局处罚（金罚决字[2024]6号、深金罚决字[2023]69号、行政监管措施决定书[2023]264号）；兴业银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局福建监管局处罚（闽金罚决字[2024]12号）；中国国际金融股份有限公司收到中国证券监督管理委员会《关于对中国国际金融股份有限公司采取出具警示函措施的决定》、中国证券监督管理委员会浙江监管局《关于对中国国际金融股份有限公司采取出具警示函措施的决定》、中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对中国国际金融股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》，受到中国证券监督管理委员会北京监管局处罚（北京证监局[2024]117号、北京证监局[2024]97号）。

对前述发行主体发行证券的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究相关投资标的的信用资质，我们认为，该处罚事项未对前述发行主体的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对相关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，其余本基金投资的前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其分支机构、中国证券监

督管理委员会及其派出机构、国家金融监督管理总局及其派出机构、国家外汇管理局及其分支机构立案调查，或在报告编制日前一年内受到前述监管机构公开谴责、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	-
4	应收申购款	367,869,284.15
5	其他应收款	3,477.87
6	其他	-
7	合计	367,872,762.02

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	中信保诚货币 A	中信保诚货币 B	中信保诚货币 E
报告期期初基金份额总额	202,573,904.97	8,191,674,687.31	1,496,647,290.76
报告期期间基金总申购份额	328,372,545.68	8,044,812,625.00	985,731,540.22
减：报告期期间基金总赎回份额	371,370,794.29	7,148,456,100.67	1,287,104,431.43
报告期期末基金份额总额	159,575,656.36	9,088,031,211.64	1,195,274,399.55

§ 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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

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、（原）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、中信保诚货币市场证券投资基金基金合同
- 4、中信保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

基金管理人和/或基金托管人住所。

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

2024 年 10 月 24 日