

B246信息披露disclosure

银华货币市场证券投资基金

2018年第二季度报告

投资力度等多种方式平滑资金波动,资产利率享有同雨露。二季度以来,随着监管政策持续加码,央行于4月26日开降降准降准MLF操作,并于7月5日再次实施降准,6月未随美联储加息,流动性表述为“基本稳定”调整“合理稳定”进行调整为“合理充裕”,边际宽松信号得到进一步确认。

报告期内,组合积极配置关键期限利率资产,根据资金面波动及期限利率,对组合期限进行了适度拉长,降低存款占比,提高债券占比,以提高组合静态收益。

中国经济在第一季度仍偏紧,下行压力,从内需来看,防风险、去杠杆政策导致的未雨绸缪,预计“紧信用”格局短期仍将持续,但对经济的影响也将有所显现。随着地方债务压力逐步到位,基建投资可能有所反哺,但在“结构性去杠杆”政策环境下,房地产融资收紧,房地产开发企业资金压力不断加大,未来可能对上半年土地出让价格形成一定压力,避免发生类似去年12月份情况;二季度在超预期降准后,3月国债收益率创年内新低,随后5月6月底在4.5%附近筑底。

报告期内,组合积极配置关键期限利率资产,根据资金面波动及期限利率,对组合期限进行了适度拉长,降低存款占比,提高债券占比,以提高组合静态收益。

中国经济在第一季度仍偏紧,下行压力,从内需来看,防风险、去杠杆政策导致的未雨绸缪,预计“紧信用”格局短期仍将持续,但对经济的影响也将有所显现。随着地方债务压力逐步到位,基建投资可能有所反哺,但在“结构性去杠杆”政策环境下,房地产融资收紧,房地产开发企业资金压力不断加大,未来可能对上半年土地出让价格形成一定压力,避免发生类似去年12月份情况;二季度在超预期降准后,3月国债收益率创年内新低,随后5月6月底在4.5%附近筑底。

注:按基金合同的规定,本基金自基金合同生效之日起六个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例已符合基金合同的规定。

4.3 基金管理人报告

4.3.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	证券从业年限	说明
李树刚	本基金基金经理	2016年3月17日	9年	李树刚先生,2006年加入中国建设银行股份有限公司,曾任中国建设银行总行金融市场部副经理,2016年3月17日加入中国建设银行股份有限公司,现任中国建设银行股份有限公司资产管理部副经理,负责中国建设银行股份有限公司资产管理部相关工作,具有基金从业资格,曾任中国建设银行总行金融市场部副经理,2016年3月17日加入中国建设银行股份有限公司,现任中国建设银行股份有限公司资产管理部副经理,负责中国建设银行股份有限公司资产管理部相关工作,具有基金从业资格。
周明生	本基金基金经理	2017年12月28日	10年	周明生先生,曾任中国建设银行总行资产管理部副经理,2017年12月28日加入中国建设银行股份有限公司,现任中国建设银行股份有限公司资产管理部副经理,负责中国建设银行股份有限公司资产管理部相关工作,具有基金从业资格。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及基金合同约定的其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无法法、违规行为。本基金投资组合符合有关法律法规及基金合同约定的投资范围。

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》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理政策和投资决策制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对投资组合交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题及时及时报告。

综上所述,本基金管理人在报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	1,187,266,960.00	62.25
2	银行存款	1,187,266,960.00	62.25
3	买入返售金融资产	4,406,236,727.88	240.43
4	其他资产	33,716,073.28	1.77
5	合计	1,006,016,043.31	53.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	231,850,341.74	14.06
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
2	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
3	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
4	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
5	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
6	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
7	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
8	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—
9	报告期内买入并持有的金融资产	—	—
10	报告期内卖出并持有的金融资产	—	—