华泰保兴货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:华泰保兴基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰保兴货币
基金主代码	004493
交易代码	004493
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年4月20日
报告期末基金份额总额	6,694,921,335.77份
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上，力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法，在控制的前提下，实现基金的投资目标。
业绩比较基准	中国人民银行公布的7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，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	华泰保兴基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华泰保兴货币A / 华泰保兴货币B
下属分级基金的交易代码	004493 / 004494
报告期末下属分级基金的份额总额	28,654,663.24份 / 6,666,266,672.53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（2018年7月1日 - 2018年9月30日）	
	华泰保兴货币A	华泰保兴货币B
1. 本期已实现收益	146,222.26	52,932,021.56
2. 本期利润	146,222.26	52,932,021.56
3. 期末基金资产净值	28,654,663.24	6,666,266,672.53

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

华泰保兴货币A

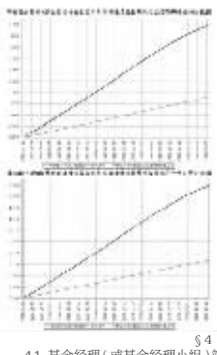
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6945%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.3542%	0.0019%

华泰保兴货币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	0.7552%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.4149%	0.0019%

注:1、本基金业绩比较基准为:中国人民银行公布的7天通知存款利率（税后）。
2、本基金收益分配为按月结转份额。

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



§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		
张挺	基金经理	2017年4月20日	-	7年	上海财经大学经济学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部债券研究员、投资助理、投资经理。在华泰资产管理有限公司任职期间，曾管理组合类保险资产管理产品、集合型企业年金计划等。2016年8月加入华泰保兴基金管理有限公司。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、规范性文件要求和本基金基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作无违法违规、未履行基金合同或其他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

公司公平交易制度的执行情况主要包括:公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；建立统一的研究报告发布和信息共享平台,使各投资组合得到公平的投资研究服务;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行投资授权制度及授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度,以“时间优先、价格优先”为基本原则,结合投资交易系统中的公平交易模块,尽最大可能保证公平对待各投资组合;建立各投资组合投资信息严格管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对各投资组合投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内,未发现各投资组合因非公平交易等导致的利益输送行为及其他违反公平交易制度的情况,公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待不同的投资组合,公司制定《异常交易监控与报告制度》对涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵、涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行了界定,并拟定相应的监控、识别、分析与防控措施;公司禁止同一交易日内同一投资组合内部、不同投资组合之间的反向交易以及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易、反向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,未发现违反公平交易制度的异常交易行为。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,国内经济运行整体仍较稳定。房地产方面,销售面积增速小幅回落,但由于前期去库存情况良好,投资仍有韧性。货币政策方面,随着社融增速的下行,债券市场违约事件频发,央行保持资金面合理充裕,引导资金支持实体经济。物价方面,PPI同比有所回落,CPI低位略有回升。汇率方面,中美利差收窄,人民币有所贬值。

三季度,随着货币市场利率持续回落,同业存单价格也大幅下行。基金投资方面,报告期内,在继续做好日常流动性管理的基础上,合理安排资产的到期期限,季末时点积极融出资金提高收益。三季度信用事件频发背景下,基金投资仍以全国性股份制银行同业存款和同业存单为主,保持资产的安全性和流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华泰保兴货币A的基金份额净值收益率为0.6945%,本报告期华泰保兴货币B的基金份额净值收益率为0.7552%,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

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	3,387,005,296.81	50.56
	其中:债券	3,224,980,296.81	48.14
	资产支持证券	162,025,000.00	2.42
2	买入返售金融资产	2,307,015,140.55	34.44
	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	984,515,804.69	14.70
4	其他资产	20,929,184.80	0.31
5	合计	6,699,465,425.85	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	0.72	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	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:本基金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:本基金报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

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	53
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	55
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	28

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本基金报告期内投资组合平均剩余期限未发生超过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	49.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	19.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	18.34	-
	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）	12.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.76	-

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:报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未发生超过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	471,463,894.07	7.04
	其中:政策性金融债	471,463,894.07	7.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,021,145,431.48	15.25
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,732,370,970.26	25.88
8	其他	-	-
9	合计	3,224,980,296.81	48.17
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序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	111809261	18浦发银行CD261	3,500,000	348,207,631.59	5.20
2	071800029	18中信CP007BC	3,400,000	339,990,614.95	5.08
3	180407	18农发07	2,700,000	271,221,896.63	4.05
4	111809217	18浦发银行CD217	2,000,000	199,758,682.67	2.98
5	111891082	18贵阳银行CD016	2,000,000	199,572,063.46	2.98
6	111810412	18兴业银行CD412	2,000,000	199,067,995.46	2.97
7	111811252	18平安银行CD252	2,000,000	199,006,606.56	2.97
8	111809223	18浦发银行CD223	1,500,000	149,729,814.47	2.24
9	011800876	18京国资SCP001	1,000,000	100,361,676.04	1.50
10	011800209	18国药控股SCP001	1,000,000	100,327,363.84	1.50

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	0.1088%
报告期内偏离度的最低值	0.0210%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0652%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本基金报告期内未发生负偏离的绝对值达到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:本基金报告期内未发生正偏离的绝对值达到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序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）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	156006	宁远06A1	1,000,000.00	100,000,000.00	1.49
2	149731	宁远05A1	500,000.00	50,000,000.00	0.75
3	1889112	18上和1A1	500,000.00	12,025,000.00	0.18

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

1、18兴业银行CD412（代码:111810412）为华泰保兴货币市场基金的前十大持仓证券。2018年3月26日,中国人民银行福州中心支行针对兴业银行违反国库管理规定的违法违规事实,处以警告及罚款人民币5万元的行政处罚;经中国银保监会官网2018年5月4日发布信息显示,2018年4月19日，中国银行保险监督管理委员会针对兴业银行十二项违法违规行为,处以罚款5870万元的行政处罚。

2、18平安银行CD252（代码:111811252）为华泰保兴货币市场基金的前十大持仓证券。经中国人民银行2018年8月1日发布信息显示,2018年7月26日,中国人民银行对浦发银行未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等反洗钱违法违规行为出具了银反洗罚决字（2018）2号行政处罚决定书。

3、18浦发银行CD261（代码:111809261）、18浦发银行CD217（代码:111809217）、18浦发银行CD223（代码:111809223）为华泰保兴货币市场基金的前十大持仓证券。经中国银保监会官网2018年5月4日发布信息显示,2018年2月12日,原中国银监会针对浦发银行十九项违法违规行为，处以罚款5845万元，没收违法所得10.927万元,罚没合计5855.927万元的行政处罚;经中国人民银行2018年8月1日发布信息显示,2018年7月26日，中国人民银行对浦发银行未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等反洗钱违法违规行为出具了银反洗罚决字（2018）3号行政处罚决定书。

本基金投资18兴业银行CD412、18平安银行CD252、18浦发银行CD261、18浦发银行CD217、18浦发银行CD223的投资决策程序,符合法律法规及公司投资制度有关规定。

除18兴业银行CD412、18平安银行CD252、18浦发银行CD261、18浦发银行CD217、18浦发银行CD223外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,441.05
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	20,927,643.75
4	应收申购款	100.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	20,929,184.80

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,投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华泰保兴货币A	华泰保兴货币B
报告期期初基金份额总额	20,356,781.53	6,296,234,668.04
报告期期间基金总申购份额	85,973,418.86	9,445,151,294.79
报告期期间基金总赎回份额	77,675,537.15	9,075,119,290.30
报告期期末基金份额总额	28,654,663.24	6,666,266,672.53

注:总申购份额含红利再投、转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申赎	2018年7月19日	-10,001,000.00	-10,001,000.00	0.00%
2	红利再投	2018年7月31日	117,488.27	117,488.27	0.00%
3	申赎	2018年8月21日	-4,000,000.00	-4,000,000.00	0.00%
4	红利再投	2018年8月31日	74,390.41	74,390.41	0.00%
5	红利再投	2018年9月28日	61,944.63	61,944.63	0.00%
合计			-13,747,176.69	-13,747,176.69	

§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

注:本基金本报告期内未发生单一投资者持有本基金份额比例达到或超过20%的情况。

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、中国证监会批准本基金募集的文件
2、《华泰保兴货币市场基金基金合同》
3、《华泰保兴货币市场基金托管协议》
4、《华泰保兴货币市场基金招募说明书》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照
6、报告期内本基金在指定媒介披露的各项公告
7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人办公场所,地址:中国（上海）自由贸易试验区世纪大道88号金茂大厦4306室

9.3 查阅方式

1、营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅
2、登录基金管理人网站www.ehuataifund.com查阅
3、拨打基金管理人客服热线电话400-632-9090查询

华泰保兴基金管理有限公司
2018年10月26日

金信民发货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:金信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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。

本报告期为2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金信民发货币
交易代码	004077
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月16日
报告期末基金份额总额	212,417,069.29份
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下七个方面: 1.利率策略 通过全面研究影响利率水平的宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策等宏观经济政策取向,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,在此基础上,预测金融市场利率水平变动趋势,以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势。 2.信用策略 根据国民经济运行周期阶段,分析债券发行人所处行业发展前景、发展状况、市场地位、财务状况、管理水平和债务水平等因素,评价债券发行人的信用风险,并结合外部权威评级机构的信用评级结果,确定基金资产对相应债券的投资决策。 3.类配置策略 研究国民经济运行状况,货币市场投资本市场资金供求关系,以及不同时期市场投资热点,分析国债、金融债、企业债券等不同债券种类的利差水平,评定不同债券类别的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。 4.个券选择策略 本基金将在正确综合收益率曲线的基础上，及时发现偏离市场收益率的债券,并找出相对收益者偏好,信誉、流动性,信用利差等导致债券价格偏离的因素,同时,基于收益率曲线判断出定价偏离或偏低的期限段,从而挖掘相对价值投资,选择出价值较低的债券品种。 5.相对价值策略 本基金密切关注国家法律法规、制度的变动,通过深入分析市场参与者的立场和观点,充分利用国内场分离,市场投资者不同风险偏好或者相收待遇等因素导致的市场失衡机会,形成相对价值投资策略,实现回避,运用交易合同等交易工具进行不同期限、不同品种或不同市场之间的套利交易,为本基金的投资带来额加价值。 6.资产支持证券投资策略 本基金侧重于对基础资产质量及未来现金流的分析,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的投资比例,信用等级并密切跟踪评级变化,采用分散投资方式以降低流动性风险。 7.其他金融工具投资策略 本基金将密切跟踪银行承兑汇票、商业承兑汇票等商业票据以及各种衍生产品的动向，当法律法规允许基金参与此类金融工具的投资,本基金将按照届时生效的法律法规,制定符合本基金投资目标的投资策略,在充分考虑该投资品种风险和收益特征的前提下,谨慎投资。
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金产品,在一般情况下,其风险与预期收益均处于一般债券型基金、混合型基金与股票型基金。
基金管理人	金信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分类基金的基金简称	金信民发货币A / 金信民发货币B
下属分类基金的交易代码	004077 / 004078
报告期末下属分类基金的份额总额	51,070,446.84份 / 261,346,612.39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（2018年7月1日-2018年9月30日）	
	金信民发货币A	金信民发货币B
1. 本期已实现收益	502,225.85	2,638,780.61
2. 本期利润	502,225.85	2,638,780.61
3. 期末基金资产净值	51,070,446.84	261,346,612.39

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

金信民发货币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	0.8436%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.5033%	0.0019%

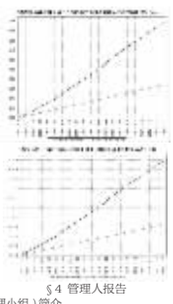
注:1、本基金的利润分配方式是“每日分配、按日支付”;
2、本基金的业绩比较基准为:中国人民银行公布的七天通知存款税后利率。

金信民发货币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	0.9047%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.5644%	0.0019%

注:1、本基金的利润分配方式是“每日分配、按日支付”;
2、本基金的业绩比较基准为:中国人民银行公布的七天通知存款税后利率。

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



§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		
周余	本基金基金经理	2016年12月16日	-	12	男，北京大学信号与信息处理专业硕士，曾任泰康资产管理有限公司固定收益部、中国银行总行投资经理兼宏观经济分析师、诺安基金投资经理、太平洋证券资产管理总部副总经理兼投资总监。现担任金信基金管理有限公司固定收益部总监、基金经理。
杨杰	本基金基金经理	2018年3月8日	-	9	男，华中科技大学金融学硕士，曾任金元证券股票研究员、固定收益研究员。现任金信基金管理有限公司基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

2、证券从业的含义遵从《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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则的规定以及《金信民发货币市场基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内,基金运作整体合法合规,没有发生损害基金持有人利益的情形。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价,未出现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的5%的情况。

§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	268,493,484.39	77.48
	其中:债券	268,493,484.39	77.48
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	77,800,316.70	22.45
	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	174,450.12	0.05
4	其他资产	49,190.01	0.01
5	合计	346,517,441.22	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	20.13	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	33,914,829.13	10.86
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例（%）	原因	调整期
1	2018年7月2日	48.17	为应对大额赎回而进行的正回购	7月5日调整完毕
2	2018年7月3日	49.32	为应对大额赎回而进行的正回购	7月5日调整完毕
3	2018年7月4日	58.92	为应对大额赎回而进行的正回购	7月5日调整完毕
4	2018年7月17日	43.02	为应对大额赎回而进行的正回购	7月18日调整完毕
5	2018年7月26日	25.37	为应对大额赎回而进行的正回购	7月31日调整完毕（7月28日、29日为非工作日）
6	2018年7月27日	32.79	为应对大额赎回而进行的正回购	7月31日调整完毕（7月28日、29日为非工作日）
7	2018年7月28日	32.79	为应对大额赎回而进行的正回购	7月31日调整完毕（7月28日、29日为非工作日）
8	2018年7月29日	32.79	为应对大额赎回而进行的正回购	7月31日调整完毕（7月28日、29日为非工作日）
9	2018年7月30日	41.19	为应对大额赎回而进行的正回购	7月31日调整完毕（7月28日、29日为非工作日）
10	2018年8月2日	39.53	为应对大额赎回而进行的正回购	8月6日调整完毕（8月4日、5日为非工作日）
11	2018年8月3日	31.58	为应对大额赎回而进行的正回购	8月6日调整完毕（8月4日、5日为非工作日）
12	2018年8月4日	31.58	为应对大额赎回而进行的正回购	8月6日调整完毕（8月4日、5日为非工作日）
13	2018年8月5日	31.57	为应对大额赎回而进行的正回购	8月6日调整完毕（8月4日、5日为非工作日）
14	2018年8月17日	20.29	为应对大额赎回而进行的正回购	8月21日调整完毕（8月18日、19日为非工作日）
15	2018年8月18日	20.29	为应对大额赎回而进行的正回购	8月21日调整完毕（8月18日、19日为非工作日）
16	2018年8月19日	20.29	为应对大额赎回而进行的正回购	8月21日调整完毕（8月18日、19日为非工作日）
17	2018年8月20日	20.73	为应对大额赎回而进行的正回购	8月21日调整完毕（8月18日、19日为非工作日）
18	2018年9月10日	26.26	为应对大额赎回而进行的正回购	9月14日调整完毕
19	2018年9月11日	31.53	为应对大额赎回而进行的正回购	9月14日调整完毕
20	2018年9月12日	31.79	为应对大额赎回而进行的正回购	9月14日调整完毕
21	2018年9月13日	31.87	为应对大额赎回而进行的正回购	9月14日调整完毕
22	2018年9月20日	28.76	为应对大额赎回而进行的正回购	9月25日调整完毕(9月22日-9月24日为非工作日)
23	2018年9月21日	29.44	为应对大额赎回而进行的正回购	9月25日调整完毕(9月22日-9月24日为非工作日)
24	2018年9月22日	29.44	为应对大额赎回而进行的正回购	9月25日调整完毕(9月22日-9月24日为非工作日)
25	2018年9月23日	29.43	为应对大额赎回而进行的正回购	9月25日调整完毕(9月22日-9月24日为非工作日)
26	2018年9月24日	29.43	为应对大额赎回而进行的正回购	9月25日调整完毕(9月22日-9月24日为非工作日)

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	52
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

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	31.36	10.86
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	31.87	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	47.68	-
	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		110.90	10.86

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

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期无超过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	19,992,366.50	6.40
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	248,501,117.89	79.54
8	其他	-	-
9	合计	268,493,484.39	85.94
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序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	111810399	18兴业银行CD399	500,000	49,788,289.19	15.94
2	111821193	18渤海银行CD193	500,000	49,763,960.46	15.93
3	111815286	18民生银行CD286	500,000	49,662,020.75	15.90
4	111808170	18中信银行CD170	500,000	49,662,005.44	15.90
5	111814097	18江苏银行CD097	500,000	49,624,842.06	15.88
6	189931	18贴现国债31	200,000	19,992,366.50	6.40

本基金本报告期末仅持有以上债券。

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	0.2118%
报告期内偏离度的最低值	0.0463%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1172%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离的绝对值无达到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

本基金本报告期内正偏离的绝对值无达到0.5%的情况。

5.8 报告