前海开源量化优选灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2017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2017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2017年7月3日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源量化优选	
基金主代码	002495	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年07月03日	
报告期末基金份额总额	33,079,982.44份	
投资目标	本基金主要根据数量化模型,精选个股,优化资产权重配置,构建投资组合;在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金的投资策略主要有以下六方面内容: 1、大类资产配置 本基金综合运用定性和定量的分析手段,在对宏观经济因素进行充分研究的基础上,判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论,结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例。 2、股票投资策略 本基金通过定性与定量相结合的策略精选沪深两市蓝筹个股,遵循数量化模型优化权重配置,构建投资组合。 实证研究表明,低波动率股票在市场风险集聚或有放大趋势时,表现出更强的抗跌性能;在市场风险出清或趋势向上时,存在超越市场平均的涨幅。本产品以控风险为主轴,基于规避风险间接创造价值的理念,兼顾市场风险集聚与风险出清两种环境,旨在发掘低波动率股票的上述投资机会。 3、债券投资策略 在债券投资策略方面,本基金将在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理,采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。在宏观环境分析方面,结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析,根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征,定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整,确定不同类属资产的最优权重。 在微观市场定价分析方面,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,重点选择那些流动性风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略有收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略,来构建债券投资组合。 4、权证投资策略 本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。 5、资产支持证券投资策略 本基金通过对资产支持证券发行条款的分析、违约概率和提前偿付比率的预估,借用必要的数量模型来谋求对资产支持证券的合理定价,在严格控制风险、充分考虑风险补偿收益和市场流动性的条件下,谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。 6、股指7、期货投资策略 本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。 本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素,结合定性和定量方法,确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模,以及中国证监会的相关限定和要求,确定参与股指期货交易的投资比例。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。	
基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源量化优选A	前海开源量化优选C
下属分级基金的交易代码	002495	002496
报告期末下属分级基金的份额总额	2,592,498.52份	30,487,483.92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(2017年07月03日 - 2017年09月30日)	
	前海开源量化优选A	前海开源量化优选C
1.本期已实现收益	38,680.55	140,996.98
2.本期利润	38,680.55	140,996.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0068	0.0013
4.期末基金资产净值	2,615,888.52	30,560,413.25
5.期末基金份额净值	1.009	1.002

注:①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
②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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前海开源量化优选A净值表现

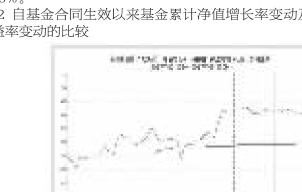
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.90%	0.06%	3.42%	0.41%	-2.52%	-0.35%

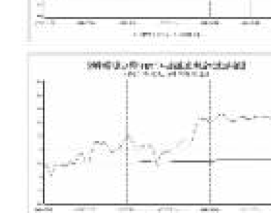
前海开源量化优选C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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
自基金合同生效起至今	0.20%	0.02%	3.42%	0.41%	-3.22%	-0.39%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:①本基金的基金合同于2017年7月3日生效,截至2017年9月30日止,本基金成立未满1年。
②本基金的建仓期为6个月,截至2017年9月30日,本基金建仓期尚未结束。

3.3其他指标

无。

§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		
黄玥	本基金的基金经理、公司量化投资部行政负责人	2017-07-03	-	14年	黄玥先生,物理学硕士,2003年7月加入南方基金管理有限公司,曾任风控策略部高级经理,数量化投资部总监助理,负责量化平台搭建,数量化研究和投资。2015年11月加盟前海开源基金管理有限公司,现任量化投资部行政负责人。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和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,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合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同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内本基金仍属于初始建仓期,出于流动性管理和审慎的角度,我们在期间并没有急于建立股票或债券的头寸,主要通过交易所逆回购进行资金的管理。后续将视市场情况择机建仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内,A类基金份额净值增长率为0.90%,同期业绩比较基准收益率为3.42%;C类基金份额净值增长率为0.20%,同期业绩比较基准收益率为3.42%。

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的情形。

本基金本报告期内,从2017年8月28日至2017年9月29日连续25个工作日基金资产净值低于五千万元。

§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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	27,500,000.00	81.44
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,305,089.64	18.67
8	其他资产	-36,198.44	-0.11
9	合计	33,768,891.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内投资的股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过港股通机制投资港股。

5.3 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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 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	应收股利	-
4	应收利息	-36,198.44
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	-36,198.44

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	前海开源量化优选A	前海开源量化优选C
基金合同生效日的基金份额总额	10,182,205.88	200,807,768.86
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	49,677.80	63,992.13
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	7,639,385.16	170,384,277.07
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	2,592,498.52	30,487,483.92

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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	20170808-20170930	19,999,833.33	0.00	0.00	19,999,833.33	60.46
机构	2	20170807-20170807	25,000,041.67	0.00	25,000,000.00	41.67	0.00

产品特有风险

1.巨额赎回风险
(1)本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大,单一投资者的巨额赎回,可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响;
(2)单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含)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.转换运作方式或终止基金合同的风险
单一投资者巨额赎回后,若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的,基金管理人应当向中国证监会提出解决方案,或按基金合同约定,转换运作方式或终止基金合同,其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;
3.流动性风险
单一投资者巨额赎回可能导致本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;
4.巨额赎回可能导致基金资产规模过小,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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证券监督管理委员会批准前海开源量化优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
(2)《前海开源量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(3)《前海开源量化优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
(4)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
(5)前海开源量化优选灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

(1)投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
(2)投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司,客户服务电话:4001-666-998(免长途话费)
(3)投资者可访问本基金管理人公司网站,网址:www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司
二〇一七年十月二十六日

信诚理财28日盈债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2017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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚28日盈	
场内简称	-	
基金主代码	000134	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年5月25日	
报告期末基金份额总额	5,501,299,029.73份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,追求基金资产稳定增值,力争成为投资者短期理财的理想工具。	
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,结合对市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。 1、整体资产配置策略 整体资产配置策略主要体现在:1)根据宏观经济形势、央行货币政策、短期资金市场状况等因素对短期利率走势进行综合判断;2)根据前述判断形成的利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限。 2、类属配置策略 类属配置指组合在各类短期金融工具如央行票据、国债、金融债、企业短期融资券以及现金等投资品种之间的配置比例。作为现金管理工具,货币市场基金类属配置策略主要实现两个目标:一是通过类属配置满足基金流动性需求,二是通过类属配置获得投资收益。从流动性的角度来说,基金管理人需对市场资金面、基金申购赎回金额的变化进行动态分析,以确定本基金的流动性目标。在此基础上,基金管理人在高流动性资产和相对流动性较低资产之间寻找平衡,以满足组合的日常流动性需求;从收益性角度来说,基金管理人将通过分析各类属的相对收益、利差变化、流动性风险、信用风险等因素来确定类属配置比例,寻找具有投资价值的投资品种,增持相对低估、价格将上升的,能给组合带来相对较高回报的类属;减持相对高估、价格将下降的,给组合带来相对较低回报的类属,借以取得较高的总回报。 3、个券选择策略 在个券选择层面,本基金将首先从安全性角度出发,优先选择央票、短期国债等高信用等级的债券品种以回避信用违约风险。对于外部信用评级等级较高(符合法规规定的级别)的企业债、短期融资券等信用类债券,本基金也可以进行配置。除考虑安全性因素外,在具体的券种选择上,基金管理人将在正确拟合收益率曲线的基础上,找出收益率出现明显偏高的券种,并客观分析收益率出现偏离的原因。若出现因市场原因所导致的收益率高于公允水平,则该券种价格出现低估,本基金将对此类低估品种进行重点关注。此外,鉴于收益率曲线可以判断出定价偏高或偏低的期限段,从而指导相对价值投资,这也可以帮助基金管理人选择投资于定价低估的短期债券品种。 4、现金流管理策略 本基金作为现金管理工具,必须具备较高的流动性。基金管理人将密切关注基金的申购赎回情况、季节性资金流动情况和日历效应等因素,对投资组合的现金比例进行结构化管理。基金管理人将在遵循流动性优先的原则下,综合平衡基金资产在流动性和收益性之间的配置比例,通过现金留存、持有高流动性券种、正向回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性,也可采用持续滚动投资方法,将回购或债券的到期日进行均衡等量配置,以满足日常的基金资产变现需求。 5、套利策略 由于市场环境差异、交易市场分割、市场参与者差异,以及资金供求失衡导致的中短期利率异常差异,使得债券现券市场上存在着套利机会。基金管理人将密切关注货币市场变动趋势、各市场和品种之间的收益率差异,把握无风险套利机会,包括银行间和交易所市场出现的跨市场套利机会、在充分论证套利可行性的基础上的跨期限套利等。无风险套利主要包括银行间市场、交易所市场的跨市场套利和同一交易市场中不同品种的跨品种套利。基金管理人将在保证基金的安全性和流动性的前提下,适当参与市场的套利,捕捉和把握无风险套利机会,进行跨市场、跨品种操作,以期获得安全的超额收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	信诚基金管理有限公司	
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	信诚28日盈A	信诚28日盈B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	000134	000135
报告期末下属分级基金的份额总额	413,572,736.04份	5,087,726,293.69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	信诚28日盈A报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)	信诚28日盈B报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	3,287,393.46	34,291,756.53
2.本期利润	3,287,393.46	34,291,756.53
3.期末基金资产净值	413,572,736.04	5,087,726,293.69

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28日盈A

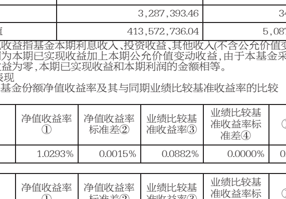
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0293%	0.0015%	0.0882%	0.0000%	0.9411%	0.0015%

信诚28日盈B

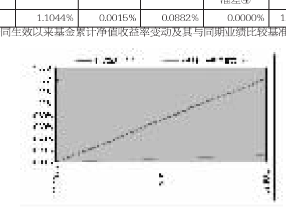
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1044%	0.0015%	0.0882%	0.0000%	1.0162%	0.0015%

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28日盈A



信诚28日盈B



注:1、基金合同生效起至本报告期末不满一年(本基金合同生效日为2017年5月25日)。
2、本基金建仓期自2017年5月25日至2017年11月25日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
王国强	本基金基金经理、信诚理财7日盈债券基金、信诚至远灵活配置混合基金、信诚优质纯债债券基金、信诚年年有余定期开放债券基金、信诚惠报债券型基金的基金经理	2017年5月25日	-	18	管理学硕士。曾先后任职于浙江国际信托投资公司、健桥证券股份有限公司和银河基金管理有限公司。2006年加盟信诚基金管理有限公司,现任固定收益总监,信诚理财7日盈债券基金、信诚至远灵活配置混合基金、信诚优质纯债债券基金、信诚年年有余定期开放债券基金、信诚惠报债券型基金、信诚理财28日盈债券型基金的基金经理。

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遵规守信情况说明

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《信诚理财28日盈债券型证券投资基金基金合同》、《信诚理财28日盈债券型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,未发现有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

三季度,长短端收益率出现背离走势,短端收益率主要受货币政策和监管的影响走出先下后上的震荡格局,短端收益率7、8月份持续下行,8月中旬达到三季度低点后,拐头向上。而长端收益率则更多受到基本面的影响,走出先上后下的走势,整体维持高位震荡。

具体来看,整个三季度资金面在央行"削峰填谷"的操作下,维持偏紧的状态。7月初在跨过6月末时点之后,短端收益率惯性下降,达到三季度的低点。但8月中旬之后,资金面受月中缴税、补缴法定存款准备金以及超储率偏低等原因,呈现极度紧张状态。9月上旬资金面有所好转,但下旬在基金流动性办法新规的影响下,资金面再度紧张。长端的利率则除了受到资金面和监管的影响,也较大程度上受基本面的影响。7月份,长端收益率受到经济数据较好的影响,暂停下行趋势,进入缓步上行。但7、8月份的经济数据都出现了较为明显的回落,因此,长端收益率也在资金面偏紧和经济下行预期的合力下高位震荡,并没有走出趋势。

组合管理上,7月和8月变动不大,维持长期限资产持有,短期限资产续作的操作。9月份,配合大额赎回和申购,利用资金利率相对较高的时机,对理财28日盈货币基金择机进行了配置,增配了剩余期限在9个月左右存单和14天、1个月期限逆回购,整体剩余期限在90天左右。配置比例上,存单配置在50%左右,其余以高收益逆回购为主。

展望2017年四季度,随着金融去杠杆的逐步推进,四季度市场情绪或略好于三季度。虽然央行实施了定向降准,但货币政策整体基调仍维持稳健偏紧。实际操作中,大概率会根据实际情况进行适当微调,当监管力度较强引起市场明显波动时则相对操作偏松,当市场情绪较好有加杠杆迹象时则相对操作偏紧。从基本面看,经济数据大概率会弱于二、三季度,但也会在合理区域内。总体来说,预计四季度收益率会有小幅下行,但幅度不大。操作上,将会维持基金组合的剩余期限在100天以上,并保持适度杠杆率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A、B份额净值增长率分别为1.0293%和1.1044%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%,基金A、B份额超越业绩比较基准分别为0.9411%和1.0162%。

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两百人)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	2,353,507,369.60	42.76
	其中:债券	2,271,903,139.76	41.28
	资产支持证券	81,604,229.84	1.48
2	买入返售金融资产	3,137,836,359.09	57.01
	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	3,896,454.76	0.07
4	其他资产	8,625,647.88	0.16
5	合计	5,503,865,831.33	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	4.09	
	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	-	-

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	90
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	144
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	78

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	26.82	-
	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	7.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.79	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	30.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	66.30	-

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

序号	发生日期	平均剩余存续期	原因	调整期
-	-	-	-	-

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	299,187,809.50	5.44
	其中:政策性金融债	299,187,809.50	5.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,066,144.50	0.91
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,922,649,185.76	34.95
8	其他	-	-
9	合计	2,271,903,139.76	41.30
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	111718281	17华夏银行CD281	2,000,000	197,078,846.77	3.58
2	111785844	17包商银行CD116	2,000,000	190,937,678.22	3.47
3	170408	17农发08	1,500,000	149,631,499.69	2.72
4	111781399	17重庆农村商行CD144	1,000,000	99,800,016.96	1.81
5	170410	17农发10	1,000,000	99,709,912.85	1.81
6	111785505	17盛京银行CD257	1,000,000	98,994,447.92	1.80
7	111785894	17重庆农村商行CD180	1,000,000	98,950,484.14	1.80
8	111781415	17盛京银行CD163	1,000,000	98,661,948.95	1.79
9	111705082	17建设银行CD082	1,000,000	98,036,157.41	1.78
10	111785931	17天津农村商业银行CD232	1,000,000	97,736,408.07	1.78

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1105%
报告期内偏离度的最低值	-0.0378%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0438%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
-	-	-	-	-

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

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
-	-	-	-	-

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

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	1789174	17唯盈2优先(总价)	1,000,000	81,560,000.00	1.48

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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	应收证券清算款	-
3	应收利息	8,446,363.88
4	应收申购款	179,284.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	8,625,647.88

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信诚28日盈A	信诚28日盈B
报告期期初基金份额总额	923,719,695.55	4,033,872,830.13
报告期期间基金总申购份额	489,819,976.77	3,422,209,086.60
报告期期间基金总赎回份额	999,966,936.28	2,368,355,623.04
报告期期末基金份额总额	413,572,736.04	5,087,726,293.69

注:申购份额包含红利转投份额、份额调增、份额转入;赎回份额包含份额调减、份额转出等。

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	20170926至20170930		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	36.39%
机构	2	20170701至20170926	2,000,000,000.00		1,010,076,977.44	1,006,862,449.13	18.32%
机构	3	20170914至20170914	500,000,000.00			505,034,857.67	9.19%
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、信诚理财28日盈债券型证券投资基金相关批准文件
2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3、信诚理财28日盈债券型证券投资基金基金合同
4、信诚理财28日盈债券型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

信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.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2017年10月26日

银华多利宝货币市场基金

2017年第三季度报告

基金管理人:银华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2017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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华多利宝货币	
交易代码	000604	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年4月25日	
报告期末基金份额总额	24,664,984,673.46份	
投资目标	在有效控制风险和保持较高流动性的前提下,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收益。	
投资策略	本基金将基于主要经济指标(包括:GDP增长率、国内外利率水平及市场预期、市场资金供求、通货膨胀水平、货币供应量等)分析背景下制定投资策略,力求在满足投资组合对安全性、流动性需要的基础上为投资人创造稳定的收益率。	
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,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低于债券型基金、混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
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	银华多利宝货币A	银华多利宝货币B
下属分级基金的交易代码	000604	000605
报告期末下属分级基金的份额总额	792,481,016.75份	23,872,503,656.71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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	银华多利宝货币A	银华多利宝货币B
1. 本期已实现收益	7,369,364.23	266,467,890.40
2. 本期利润	7,369,364.23	266,467,890.40
3. 期末基金资产净值	792,481,016.75	23,872,503,656.71

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

银华多利宝货币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	1.0669%	0.0002%	0.0883%	0.0000%	0.9786%	0.0002%

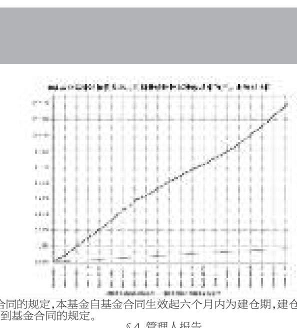
注:本基金利润分配是按日结转份额。

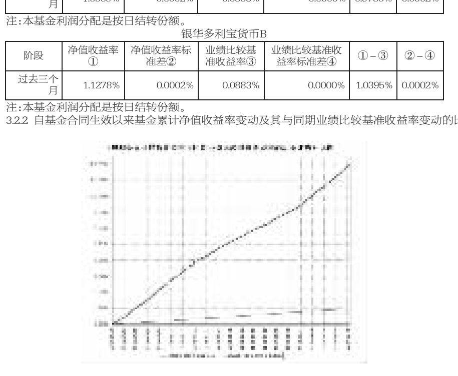
银华多利宝货币B

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	1.1278%	0.0002%	0.0883%	0.0000%	1.0395%	0.0002%

注:本基金利润分配是按日结转份额。

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





注:按基金合同的规定,本基金自基金合同生效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达到基金合同的规定。

§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		
洪利平女士	本基金的基金经理	2017年2月28日	-	8年	硕士学位。曾任职于生命人寿保险公司、金鹰基金管理有限公司,2015年8月加盟银华基金管理有限公司,曾任投资管理三部基金经理助理,现任投资管理三部二级部门副总经理。自2017年2月28日起兼任银华惠添益货币市场基金、银华货币市场证券投资基金和银华交易型货币市场基金基金经理,自2017年3月22日起兼任银华活钱宝货币市场基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
王树丽女士	本基金的基金经理	2017年5月4日	-	3.5年	硕士学位;2013年7月加入银华基金,历任交易管理部助理交易员、中级交易员、投资管理三部询价研究员,曾任投资管理三部基金经理助理。自2017年5月4日起担任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。

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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《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》及其各项实施准则、《银华多利宝货币市场基金基金合同》和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。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

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制度和投资授权制度,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股票交易情况进行分析,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,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本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

本报告期内,本基金未发现存在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

回顾三季度,虽7、8月份经济数据有所下行,但考虑到环保、异常天气等因素后,经济仍体现出一定韧性。政策方面同样保持平稳,金融稳定发展委员会成立、同业存单纳入MPA考核、货币基金新规出台总体在市场预期之内,9月底的定向降准仍未超出货币政策稳健中性操作范畴,对市场总体提振有限。10年期国债收益率一直在10bp区间内震荡,8月7日和9月5日收益率触及高位3.66%;短端1年期国债收益率先下后上,7月至8月中短端一路下行至3.33%,后受资金面紧张和央行连续净回笼等因素影响,收益率有所上行,进入9月短端基本维持在3.45%-3.50%的区间窄幅波动。资金面仍是三季度扰动市场的主要因素,但整体而言依然保持紧平衡状态,但波动中枢基本与二季度持平。

本基金在报告期内运作平稳,合理的现金流安排保证了本基金顺利度过各个关键时点。在资金面短期波动收紧的时点积极介入,增配高收益的长久期存款、逆回购和流动性好的存单,资金宽松时点降低杠杆和久期,进行一定的波段操作,在保证组合流动性的前提下提升组合静态收益,取得了较好的业绩。

展望后市,国内经济下行压力仍存,基本面对债市存在支撑。其一,三、四线地产销售动能近期有所减弱,且政府部门在调控地产方面未见松动,后期销售增速仍将趋势回落。其二,财政约束对基建投资的负面影响正在逐步显现;其三,虽然全球经济景气仍可对国内出口形成一定支撑,但7、8月份逐月回落的事实表明,我国出口增速回升最快的时期可能已经过去,未来出口更多是贡献韧性。因此,年内支撑国内经济的三股力量均有所减弱。通胀方面,年内压力不大,PPI受制于高基数四季度下行方向较为确定,CPI年内不会成为制约货币政策的因素,不过油价走势值得给予一定关注。但市场行情不会一蹴而就,中间或仍有反复。在超储率维持低位背景下,资金面仍然仰赖央行操作。9月底虽有超预期的定向降准,但在强监管、降杠杆大背景下,央行货币政策出现实质性宽松的门槛依然较高,稳健中性基调暂未出现实质性改变。十九大之后,新的监管政策如何演绎也将会扰动市场情绪。

基于以上分析,组合配置维持弹性操作,以流动性安全为第一位,采用中低杠杆水平,增配优质流动性资产,在充分预防可能出现的流动性压力的前提下,关注政策变化以及资金面短期波动的窗口机会,积极进行资产配置提升组合静态收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期银华多利宝货币A的基金份额净值收益率为1.0669%,同期业绩比较基准收益率为0.0883%;本报告期银华多利宝货币B的基金份额净值收益率为1.1278%,同期业绩比较基准收益率为0.0883%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金不存在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	12,144,986,986.79	44.67
	其中:债券	12,144,986,986.79	44.67
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,368,010,102.01	8.71
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	95,155,352.74	0.35
3	银行存款和结算备付金合计	12,574,297,776.87	46.25
4	其他资产	100,158,548.55	0.37
5	合计	27,187,453,414.22	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	5.37	
	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	2,464,655,744.10	9.99
	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:本基金本报告期末有债券正回购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	85
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本基金本报告期末平均剩余期限未有超过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	9.73	9.99
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	1.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	80.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	5.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	13.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	109.82	9.99

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:本报告期内投资组合平均剩余存续期未有超过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	795,687,885.35	3.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	468,669,135.30	1.90
	其中:政策性金融债	468,669,135.30	1.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	10,880,629,966.14	44.11
8	其他	-	-
9	合计	12,144,986,986.79	49.24
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	111707249	17招商银行CD249	10,000,000	990,335,635.82	4.02
2	111720214	17广发银行CD214	10,000,000	990,264,995.18	4.01
3	111784392	17盛京银行CD235	7,000,000	694,282,703.60	2.81
4	111709361	17浦发银行CD361	6,000,000	594,773,799.64	2.41
5	111708295	17中信银行CD295	5,000,000	496,093,511.56	2.01
6	111705081	17建设银行CD081	5,000,000	495,652,189.52	2.01
7	111717214	17光大银行CD214	5,000,000	495,575,465.93	2.01
8	111785237	17盛京银行CD252	5,000,000	495,180,500.58	2.01
9	111785464	17广州银行CD076	5,000,000	495,113,455.68	2.01
10	111718379	17华夏银行CD379	5,000,000	490,114,078.08	1.99

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	0.0493%
报告期内偏离度的最低值	0.0005%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0267%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本基金本报告期内未有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:本基金本报告期末有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序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 本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值,即估值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或折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,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本期不存在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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	43,141,507.92
4	应收申购款	8,946,540.48
5	其他应收款	48,070,500.15
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	100,158,548.55

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,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

本基金本报告期内无需要说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银华多利宝货币A	银华多利宝货币B
报告期期初基金份额总额	531,743,973.99	23,628,264,116.81
报告期期间基金总申购份额	739,988,148.08	333,449,510.13
报告期期间基金总赎回份额	479,251,105.32	89,209,970.23
报告期期末基金份额总额	792,481,016.75	23,872,503,656.71

注:总申购份额含转换入、分级调整、红利再投的基金份额,本期总赎回份额含转换出、分级调整的基金份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金的基金管理人于本报告期末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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	2017/07/01-2017/09/30	19,235,649,451.00	214,784,510.10	0.00	19,450,433,961.00	78.87%

产品特有风险

投资人在投资本基金时,将面临本基金的特有风险,具体包括:
1)当基金份额集中度较高时,少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高,其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权;
2)在极端情况下,当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元,进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金,其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会;
3)当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,更容易触发巨额赎回条款,基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额;
4)当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券,可能造成证券价格波动,导致本基金的收益水平发生波动。同时,巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提,会导致基金份额净值出现大幅波动;
5)当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的50%时,本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模50%的情况下,该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%,该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

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

9.1.1 银华多利宝货币市场基金募集申请获中国证监会注册的文件
9.1.2《银华多利宝货币市场基金招募说明书》
9.1.3《银华多利宝货币市场基金基金合同》
9.1.4《银华多利宝货币市场基金托管协议》
9.1.5《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的住所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.yhfund.com.cn)查阅。

银华基金管理股份有限公司
2017年10月26日