信诚货币市场证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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: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。

基金托管人中国建设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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚货币		
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	6,417,906,564.37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	信诚货币A	信诚货币B	信诚货币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	163,357,266.13	6,254,507,189.56	42,108.68

注:本基金管理人于2017年7月28日发布(关于信诚货币市场证券投资基金增设E类份额并修改基金合同的公告),2017年8月1日起对旗下信诚货币市场证券投资基金增设E类基金份额,并对本基金的基金合同作相应修改。

本基金管理人法定名称于2017年12月18日起变更为"中信保诚基金管理有限公司"。

本基金管理人已于2017年12月20日在中国证监会指定媒介以及公司网站上刊登了公司法定名称变更的公告。

§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	信诚货币A 报告期 2018年07月01日-2018年09月30日)	信诚货币B 报告期 2018年07月01日-2018年09月30日)	信诚货币E 报告期 2018年07月01日-2018年09月30日)
1.本期已实现收益	1,406,142.19	57,026,199.84	307.74
2.本期利润	1,406,142.19	57,026,199.84	307.74
3.期末基金资产净值	163,357,266.13	6,254,507,189.56	42,108.68

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	0.7370%	0.0038%	0.0882%	-	0.6488%	0.0038%

信诚货币B

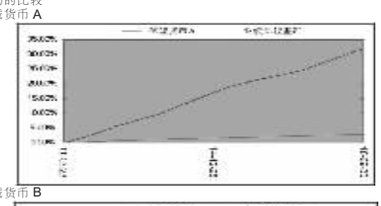
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7982%	0.0038%	0.0882%	-	0.7100%	0.0038%

信诚货币E

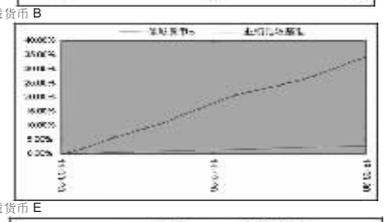
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7368%	0.0038%	0.0882%	-	0.6486%	0.0038%

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

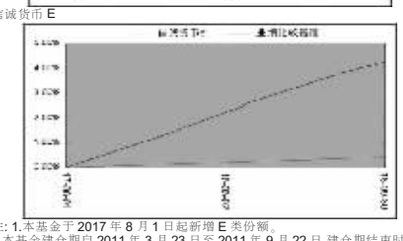
信诚货币A



信诚货币B



信诚货币E



注:1.本基金于2017年8月1日起新增E类份额。
2.本基金建仓期自2011年3月23日至2011年9月22日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
席行鹏	本基金基金经理,信诚理财7日盈债券型证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金的基金经理	2016年03月18日	-	8	文学学士。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。现任信诚货币市场证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚理财7日盈债券型证券投资基金的基金经理。
吴胤希	本基金基金经理,信诚智盈金货币市场基金、中信保诚嘉鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、信诚理财28日盈债券型证券投资基金、中信保诚稳达债券基金的基金经理	2016年10月14日	-	2	理学硕士。曾任职于远东国际租赁有限公司,担任投资分析员;于Seek Markets担任外汇交易员;于重庆农村商业银行股份有限公司,担任债券交易员。2016年7月加入中信保诚基金管理有限公司。现任信诚智盈金货币市场基金、中信保诚嘉鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、信诚理财28日盈债券型证券投资基金、中信保诚稳达债券基金的基金经理。

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《信诚货币市场证券投资基金基金合同》、《信诚薪金宝货币市场基金招募说明书》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 报告期内本基金的投资策略和运作分析

2018年三季度债券市场收益率陡峭化,长端利率债收益率先下后上并维持高位震荡,短端收益率快速下行,期限利差走廊,信用利差维持高位。其中,10年期国开活跃券收益率先从4.2%附近下行至4.05%附近,后又调整至4.25%附近震荡,3M Shibor由18年二季度末的4.1%降至18年三季度末的2.85%附近。信用债收益率分化严重,其中高等级受宽信用政策影响收益率快速下行,低等级信用债由于货币政策传导不畅和"非标"快速收缩的影响,收益率易上难下,信用利差仍然维持高位。

具体来看,三季度利率债收益率高位震荡主要受如下几个方面影响:首先,季初在资金面持续宽松的刺激下,收益率快速下行,10年期国开活跃券收益率成交价最低逼近4%附近;而后,在7月19号,央行宣布商业银行信贷投放和信用债配置配MLF的政策刺激下,原先的"宽货币紧信用"格局被打破,市场"宽信用"预期引发利率债的快速调整;8月,在地方债发行放量的影响下,利率债在没有配置资金入场的情况下,收益率维持高位震荡。

但是,相比长端利率债的犹豫不决,短端收益率却在资金面的持续宽松下快速下行,银行间市场隔夜和7天期回购利率一度击穿利率走廊下限,随后在央行的窗口指导下恢复正常。整个三季度,3个月国股存单收益率始终维持在3%以下,发行方发行意愿不强。

组合管理上,信诚货币在三季度主要以7天期逆回购和1个月AAA等级存单配置为主,组合剩余期限维持在30天左右。

展望2018年四季度,年内资金面整体料平稳过渡,受制于MPA考核影响以及商业银行发行额度影响,3M以内存单发行利率恐维持低位。在此影响下,由于利差有限,杠杆策略效果欠佳,因此信诚货币将维持组合剩余期限在30天左右等待配置机会。

4.5 报告期内本基金的业绩表现

本报告期内,本基金A、B、E份额净值收益率分别为0.7370%,0.7982%和0.7368%,同期A、B、E份额业绩比较基准收益率为0.0882%,基金超越业绩比较基准分别为0.6488%,0.7100%和0.6486%

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	3,947,011,326.82	61.46
	其中:债券	3,947,011,326.82	61.46
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,145,111,290.37	17.83
	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	1,247,070,328.87	19.42
4	其他资产	83,320,542.35	1.30
5	合计	6,422,513,488.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.91
	其中:买断式回购融资	-	-
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。

5.2.1 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不超过资产净值的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	33
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	24

5.3.2 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存续期违规超过120天的情况.

5.3.3 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	71.36	0.02
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	15.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	4.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	5.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	2.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.77	0.02

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违规超过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	849,833,581.06	13.24
	其中:政策性金融债	849,833,581.06	13.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,170,437,727.89	18.24
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,926,740,017.87	30.02
8	其他	-	-
9	合计	3,947,011,326.82	61.50
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	170413	17农发13	4,300,000	429,888,343.70	6.70
2	170211	17国开11	2,200,000	219,956,559.09	3.43
3	111895872	18宁波银行CD067	2,100,000	209,646,819.17	3.27
4	011801685	18华能水电SCP007	2,000,000	200,003,534.21	3.12
5	071800035	18财通证券CP002	2,000,000	200,002,753.04	3.12
6	011801386	18中车SCP001	2,000,000	200,001,912.16	3.12
7	071800030	18渤海证券CP008	2,000,000	199,980,888.27	3.12
8	111880983	18厦门国际银行CD151	2,000,000	199,766,495.82	3.11
9	111880991	18上海农商银行CD046	2,000,000	199,766,470.87	3.11
10	160402	16农发02	1,500,000	150,028,951.49	2.34

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	0.1998%
报告期内偏离度的最低值	0.0316%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1164%

5.7.1 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.

5.7.2 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

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被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体均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	35,768,352.73
4	应收申购款	47,552,189.62
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	83,320,542.35

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

§6 开放式基金份额变动

项目	信诚货币A	信诚货币B	信诚货币E
报告期期初基金份额总额	234,315,035.32	5,381,388,056.00	41,701.92
报告期期间基金总申购份额	69,575,033.12	8,386,792,962.25	607.74
减:报告期期间基金总赎回份额	140,532,802.31	7,513,673,828.69	200.98
报告期期末基金份额总额	163,357,266.13	6,254,507,189.56	42,108.68

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

§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

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.中信保诚基金管理公司营业执照、公司章程
3.信诚货币市场证券投资基金基金合同
4.信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

中信保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.citicprufunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司
2018年10月24日

信诚薪金宝货币市场基金

2018年第三季度报告

2018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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚薪金宝货币		
基金主代码	000599		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年05月14日		
报告期末基金份额总额	40,846,215,395.59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,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,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投票型基金、混合型基金、债券型基金。		
基金管理人	中信保诚基金管理有限公司		
基金托管人	中信银行股份有限公司		

注:本基金管理人法定名称于2017年12月18日起变更为"中信保诚基金管理有限公司"。

本基金管理人已于2017年12月20日在中国证监会指定媒介以及公司网站上刊登了公司法定名称变更的公告。

§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	信诚薪金宝货币报告期 2018年07月01日-2018年09月30日)
1.本期已实现收益	383,330,693.17
2.本期利润	383,330,693.17
3.期末基金资产净值	40,846,215,395.59

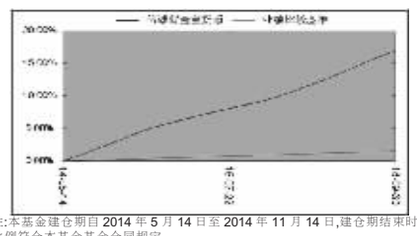
本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	0.9571%	0.0015%	0.0882%	-	0.8689%	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



注:本基金建仓期自2014年5月14日至2014年11月14日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
席行鹏	本基金基金经理,信诚货币市场证券投资基金、信诚理财7日盈债券型证券投资基金的基金经理	2016年03月18日	-	8	文学学士。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。现任信诚货币市场证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚理财7日盈债券型证券投资基金的基金经理。
吴胤希	本基金基金经理,信诚智盈金货币市场基金、中信保诚嘉鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、信诚理财28日盈债券型证券投资基金、中信保诚稳达债券基金的基金经理	2016年10月14日	-	2	理学硕士。曾任职于远东国际租赁有限公司,担任投资分析员;于Seek Markets担任外汇交易员;于重庆农村商业银行股份有限公司,担任债券交易员。2016年7月加入中信保诚基金管理有限公司。现任信诚智盈金货币市场基金、中信保诚嘉鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、信诚理财28日盈债券型证券投资基金、中信保诚稳达债券基金的基金经理。

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《信诚薪金宝货币市场基金基金合同》、《信诚薪金宝货币市场基金招募说明书》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 报告期内本基金的投资策略和运作分析

2018年三季度债券市场收益率陡峭化,长端利率债收益率先下后上并维持高位震荡,短端收益率快速下行,期限利差走廊,信用利差维持高位。其中,10年期国开活跃券收益率先从4.2%附近下行至4.05%附近,后又调整至4.25%附近震荡,3M Shibor由18年二季度末的4.1%降至18年三季度末的2.85%附近。信用债收益率分化严重,其中高等级受宽信用政策影响收益率快速下行,低等级信用债由于货币政策传导不畅和"非标"快速收缩的影响,收益率易上难下,信用利差仍然维持高位。

具体来看,三季度利率债收益率高位震荡主要受如下几个方面影响:首先,季初在资金面持续宽松的刺激下,收益率快速下行,10年期国开活跃券收益率成交价最低逼近4%附近;而后,在7月19号,央行宣布商业银行信贷投放和信用债配置配MLF的政策刺激下,原先的"宽货币紧信用"格局被打破,市场"宽信用"预期引发利率债的快速调整;8月,在地方债发行放量的影响下,利率债在没有配置资金入场的情况下,收益率维持高位震荡。

但是,相比长端利率债的犹豫不决,短端收益率却在资金面的持续宽松下快速下行,银行间市场隔夜和7天期回购利率一度击穿利率走廊下限,随后在央行的窗口指导下恢复正常。整个三季度,3个月国股存单收益率始终维持在3%以下,发行方发行意愿不强。

组合管理上,信诚薪金宝在三季度主要增配1个月回购资产和6个月的AAA等级存单,组合剩余期限拉长至110天左右并维持5%的杠杆率增厚收益。

展望2018年四季度,年内资金面整体料平稳过渡,受制于MPA考核影响以及商业银行发行额度影响,3M以内存单发行利率恐维持低位。在此影响下,由于利差有限,杠杆策略效果欠佳,因此信诚薪金宝将在四季度降低杠杆操作并降低组合剩余期限至100天以下等待配置机会。

4.5 报告期内本基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值收益率为0.9571%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%,基金超越业绩比较基准0.8689%。

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	34,768,434,722.51	83.41
	其中:债券	34,502,200,498.44	82.77
	资产支持证券	266,234,224.07	0.64
2	买入返售金融资产	3,814,187,741.30	9.15
	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	2,900,689,836.45	6.96
4	其他资产	202,686,272.15	0.49
5	合计	41,685,998,572.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	6.12
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	815,018,537.47	2.00
	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。

5.2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额不超过资产净值的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	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	103

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。

5.3.2 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存续期违规超过120天的情况.

5.3.3 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	17.16	2.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.65	-
2	30天(含)—60天	14.16	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	17.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	47.61	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.56	2.00

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违规超过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	3,775,991,181.29	9.24
	其中:政策性金融债	3,775,991,181.29	9.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	6,061,985,586.69	14.84
6	中期票据	-	-
7	同业存单	24,664,223,730.46	60.38
8	其他	-	-
9	合计	34,502,200,498.44	84.47
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	160208	16国开08	8,100,000	806,854,408.91	1.98
2	170211	17国开11	6,500,000	649,820,264.52	1.59
3	180201	18国开01	6,300,000	630,339,449.32	1.54
4	180207	18国开07	6,200,000	619,534,235.93	1.52
5	111891579	18宁波银行CD023	6,000,000	597,090,118.53	1.46
6	111881765	18广州银行CD056	5,000,000	498,755,153.06	1.22
7	111891134	18贵阳银行CD018	5,000,000	498,357,748.63	1.22
8	111881838	18长沙银行CD141	5,000,000	494,188,177.75	1.21
9	111881852	18贵阳银行CD127	5,000,000	494,188,177.75	1.21
10	111883354	18宁波银行CD157	5,000,000	493,011,780.04	1.21

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	21
报告期内偏离度的最高值	0.4157%
报告期内偏离度的最低值	0.1901%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2563%

5.7.1 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.

5.7.2 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

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的说明

2018年2月,湖南银监局向长沙银行下发2份(行政处罚决定书)(湘银监罚决字[2018]6号、7号),分别就"16家支行、营业部)通过拆迁单位批量代理个人拆迁户开立的663户开户手续不合规"和"信福与集团客户授信情况相关的非现场监管表"事项作出了行政处罚。2018年4月16日,湖南银监局签发了(行政处罚决定书)(湘银监罚决字[2018]9号),对贺鹏控股集团使用长沙银行管理的非保本理财资金申购长沙农村商业银行股权的事项处以罚款50万元的行政处罚。

对"18长沙银行CD141"的投资决策程序说明:长沙银行是地方重要城商行,18年二季度末资产规模超过4800亿,存款规模超过3000亿。本基金投资于长沙银行的存款和存单符合法规规定的投资比例要求,且占比长沙银行的资产和存款规模比例极小,风险可控。

除此之外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或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	202,686,272.15
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	202,686,272.15

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

§6 开放式基金份额变动

项目	信诚薪金宝货币
报告期期初基金份额总额	39,067,659,008.42
报告期期间基金总申购份额	47,713,307,712.07
减:报告期期间基金总赎回份额	45,934,751,324.90
报告期期末基金份额总额	40,846,215,395.59

§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	申购	2018年07月02日	120,000,000.00	120,000,000.00	-
2	赎回	2018年07月04日	120,000,000.00	120,000,000.00	-
3	申购	2018年07月06日	45,000,000.00	45,000,000.00	-
4	赎回	2018年09月27日	45,412,731.38	45,416,702.84	-
合计			330,412,731.38	330,416,702.84	

§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