

# 长信长金通货币市场基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 25 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，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 2018 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长信长金货币	
基金主代码	005134	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 9 月 8 日	
报告期末基金份额总额	8,967,945,160.64 份	
投资目标	本基金将遵循安全性和流动性优先原则，通过对宏观经济、政策环境、市场状况和资金供求的深入分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，追求适度收益。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中较高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长信长金货币 A	长信长金货币 B
下属分级基金的交易代码	005134	005135
报告期末下属分级基金的份额总额	5,113,330,627.32 份	3,854,614,533.32 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）	
	长信长金货币 A	长信长金货币 B
1. 本期已实现收益	53,475,304.40	10,438,770.89
2. 本期利润	53,475,304.40	10,438,770.89
3. 期末基金资产净值	5,113,330,627.32	3,854,614,533.32

注：1、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。

2、所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（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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

长信长金货币 A

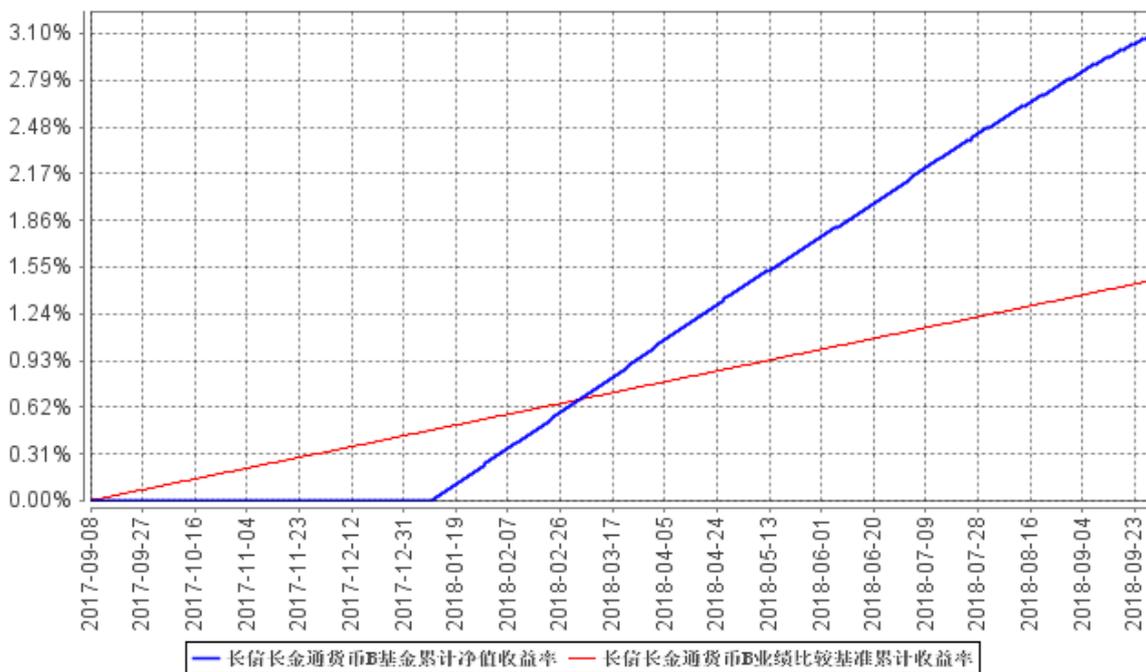
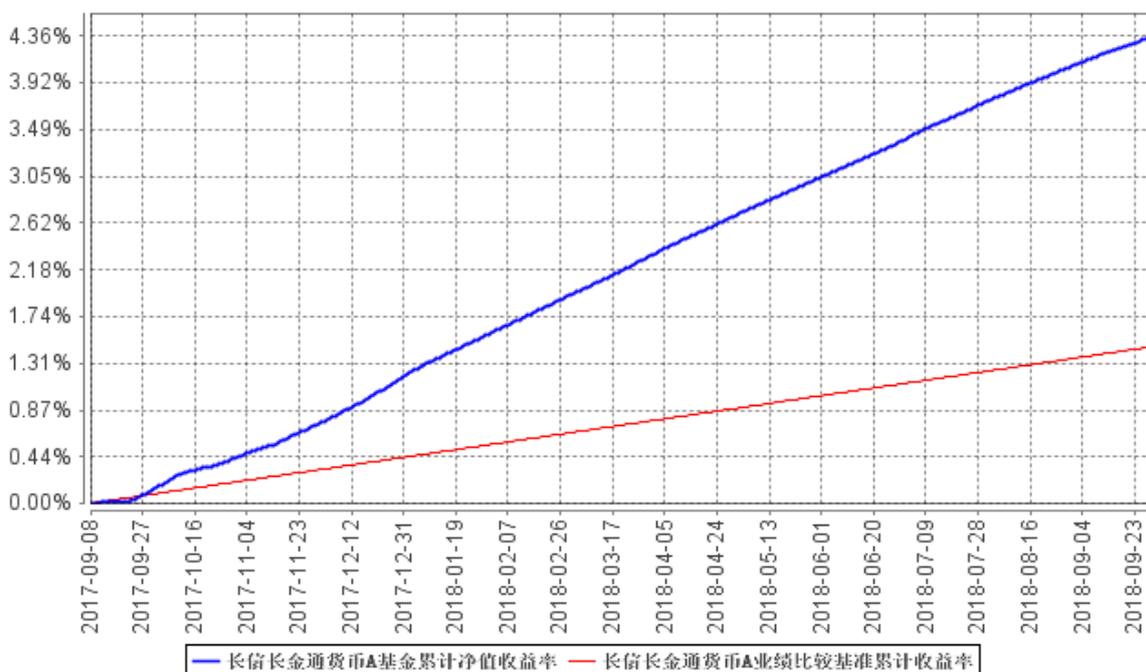
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.9482%	0.0014%	0.3456%	0.0000%	0.6026%	0.0014%

长信长金货币 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	0.9838%	0.0014%	0.3456%	0.0000%	0.6382%	0.0014%

注：本基金收益分配按日结转份额。

### 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：1、图示日期为 2017 年 9 月 8 日至 2018 年 9 月 30 日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期。报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年；建仓期结束时，本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

## § 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		
陆莹	长信利息收益开放式证券投资基金、长信纯债半年债券型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信长金货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金和长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、现金理财部总监	2017年9月8日	-	8年	管理学学士，毕业于上海交通大学，2010年7月加入长信基金管理有限责任公司，曾任基金事务部基金会计，交易管理部债券交易员、交易主管，债券交易部副总监、总监。现任现金理财部总监、长信利息收益开放式证券投资基金、长信纯债半年债券型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信长金货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金和长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
张文琍	长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)、长信利息收益开放式证券投资基金、长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资	2017年11月4日	-	24年	高级工商管理硕士，上海财经大学 EMBA 毕业，具有基金从业资格。曾任湖北证券公司交易一部交易员、长江证券有限责任公司资产管理事业部主管、债券事业总部投资部经理、固定收益总部交易部经理。2004年9月加入长信基金管理有限责任公司，历任长信利息收益开放式证券投资基金交易员、基金经理助理、长信利息收益开放式证券投资基金基金经理职务。现任固定收益部总监、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信利

	基金、长信富海纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳势纯债债券型证券投资基金和长信长金货币市场基金的基金经理、固定收益部总监			鑫债券型证券投资基金 (LOF)、长信利息收益开放式证券投资基金、长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富海纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳势纯债债券型证券投资基金和长信长金货币市场基金的基金经理。
--	--	--	--	---

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准；

2、本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

#### 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，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

### 4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾三季度，债券市场呈现 V 形走势，收益率曲线陡峭化。7 月初在资金面延续宽松态势、国内经济存在下行预期等因素的影响下，各期限利率债收益率明显走低；8 月受资金面边际收紧、地方债集中发行压力、通胀预期的影响，各期限利率债出现一定幅度的上行；9 月在经济下行与政策刺激的预期下，市场多空交织，债市交投情绪较弱，收益率整体呈现宽幅震荡格局。总体上说，短端利率债下行幅度大于长端，收益率曲线呈陡峭化。货币政策方面，三季度延续二季度宽松局面，财政支出力度较大，央行通过公开市场操作释放资金，进一步疏通货币信贷传导机制，资金面整体宽松。在三季度中，我们在保持流动性的基础上，维持中长久期，抓住了合适的时点配置同业存单、短融、利率债等资产，合理分配各项资产仓位，维持了较高的组合整体收益。

### 4.4.2 2018 年四季度市场展望和投资策略

展望四季度，货币政策方面大概率维持稳健中性、松紧适度。在资金供给方面，四季度财政支出有望出现季节性回升，央行预计继续在公开市场进行操作以及进行定向降准等操作保持流动性合理充裕；在资金需求方面，经济呈现低位运行迹象，四季度融资需求或将呈现弱势格局。资金面预计总体保持宽松局面，但受跨年因素影响，利率水平或有所抬升。基本面方面，四季度基本面仍存在下行压力，首先持续增速偏低的信用扩张已经开始影响企业投融资活动和居民消费，其次在美国 2 次对中国出口商品加征关税后，外需承压，对中国经济总需求造成负面影响。经济高频指标也在继续走弱，需求端增长动能的减弱正在逐步向生产端传导。目前，扩大内需是托底经济的重要支点，财政政策更加积极，持续进行企业和个人减税降费改革，进一步激发消费潜力；中央财政加大支出力度，地方政府专项债券加快发行，以支撑基建投资增速从低位企稳小幅反弹。本基金将在保证货币基金安全性、流动性充足的基础上，时时关注货币政策和紧跟市场，通过积极把握阶段性资金面变化带来的投资机会，合理配置各类资产，保持投资业绩稳定提高。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本季度长信长金货币 A 净值收益率为 0.9482%，长信长金货币 B 净值收益率为 0.9838%，同期业绩比较基收益率 0.3456%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 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	4,824,519,430.42	51.65
	其中：债券	4,800,469,430.42	51.40
	资产支持证券	24,050,000.00	0.26
2	买入返售金融资产	2,189,320,563.98	23.44
	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	2,303,336,342.44	24.66
4	其他资产	22,891,654.81	0.25
5	合计	9,340,067,991.65	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	-	5.66
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	367,574,128.64	4.10
	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比例为报告期内每个交易日融资余额占基金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：在本报告期内本货币市场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	74
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：报告期内投资组合平均剩余期限不存在超过 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	42.37	4.10
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
2	30 天(含)-60 天	16.03	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
3	60 天(含)-90 天	21.26	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
4	90 天(含)-120 天	0.11	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
5	120 天(含)-397 天(含)	24.12	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
	合计	103.89	4.10

### 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：报告期内投资组合平均剩余存续期不存在超过 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	49,920,963.02	0.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	405,234,604.12	4.52
	其中：政策性金融债	405,234,604.12	4.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	210,076,792.48	2.34
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,135,237,070.80	46.11
8	其他	-	-
9	合计	4,800,469,430.42	53.53
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	111821304	18 渤海银行 CD304	3,000,000	295,489,368.55	3.29
2	111809292	18 浦发银行 CD292	2,500,000	248,294,196.77	2.77
3	111885333	18 中原银行 CD221	2,000,000	199,742,379.78	2.23
4	111815161	18 民生银行 CD161	2,000,000	199,547,367.81	2.23
5	111892628	18 哈尔滨银行 CD046	2,000,000	198,815,329.27	2.22
6	111892636	18 南京银行 CD032	1,500,000	148,903,088.54	1.66
7	180201	18 国开 01	1,300,000	130,111,273.46	1.45
8	071800026	18 渤海证券 CP007	1,000,000	100,081,780.49	1.12
9	111881058	18 上海农商银行 CD047	1,000,000	99,876,424.06	1.11
10	111786794	17 杭州银行 CD210	1,000,000	99,862,401.85	1.11

**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	0.2135%
报告期内偏离度的最低值	0.0409%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1374%

**报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明**

注：报告期内不存在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**

注：报告期内不存在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**

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	1889112	18 上和 1A1	1,000,000.00	24,050,000.00	0.27

## 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。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	22,891,654.81
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	22,891,654.81

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长信长金通货币 A	长信长金通货币 B
报告期期初基金份额总额	5,387,430,518.42	832,328,211.44
报告期期间基金总申购份额	8,276,981,931.62	3,440,935,524.31
报告期期间基金总赎回份额	8,551,081,822.72	418,649,202.43
报告期期末基金份额总额	5,113,330,627.32	3,854,614,533.32

## § 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	红利再投	2018年7月2日	21,308.78	21,308.78	0.00%
2	红利再投	2018年7月3日	7,031.45	7,031.45	0.00%
3	红利再投	2018年7月4日	8,269.00	8,269.00	0.00%
4	红利再投	2018年7月5日	10,449.60	10,449.60	0.00%
5	红利再投	2018年7月6日	6,828.32	6,828.32	0.00%
6	红利再投	2018年7月9日	20,267.43	20,267.43	0.00%
7	红利再投	2018年7月10日	6,715.33	6,715.33	0.00%
8	红利再投	2018年7月11日	7,458.35	7,458.35	0.00%
9	红利再投	2018年7月12日	6,397.98	6,397.98	0.00%

10	红利再投	2018 年 7 月 13 日	6,360.16	6,360.16	0.00%
11	红利再投	2018 年 7 月 16 日	18,932.14	18,932.14	0.00%
12	红利再投	2018 年 7 月 17 日	6,295.73	6,295.73	0.00%
13	红利再投	2018 年 7 月 18 日	7,439.75	7,439.75	0.00%
14	红利再投	2018 年 7 月 19 日	6,341.49	6,341.49	0.00%
15	红利再投	2018 年 7 月 20 日	6,358.05	6,358.05	0.00%
16	红利再投	2018 年 7 月 23 日	19,182.51	19,182.51	0.00%
17	红利再投	2018 年 7 月 24 日	6,401.70	6,401.70	0.00%
18	红利再投	2018 年 7 月 25 日	6,492.28	6,492.28	0.00%
19	红利再投	2018 年 7 月 26 日	6,386.06	6,386.06	0.00%
20	红利再投	2018 年 7 月 27 日	8,309.49	8,309.49	0.00%
21	红利再投	2018 年 7 月 30 日	19,224.81	19,224.81	0.00%
22	红利再投	2018 年 7 月 31 日	6,363.72	6,363.72	0.00%
23	红利再投	2018 年 8 月 1 日	6,461.97	6,461.97	0.00%
24	红利再投	2018 年 8 月 2 日	6,307.47	6,307.47	0.00%
25	红利再投	2018 年 8 月 3 日	6,220.45	6,220.45	0.00%
26	红利再投	2018 年 8 月 6 日	18,689.57	18,689.57	0.00%
27	红利再投	2018 年 8 月 7 日	6,148.34	6,148.34	0.00%
28	红利再投	2018 年 8 月 8 日	6,217.78	6,217.78	0.00%
29	红利再投	2018 年 8 月 9 日	6,131.56	6,131.56	0.00%
30	红利再投	2018 年 8 月 10 日	6,106.72	6,106.72	0.00%
31	红利再投	2018 年 8 月 13 日	18,257.82	18,257.82	0.00%
32	红利再投	2018 年 8 月 14 日	6,011.82	6,011.82	0.00%
33	红利再投	2018 年 8 月 15 日	5,762.17	5,762.17	0.00%
34	红利再投	2018 年 8 月 16 日	5,779.29	5,779.29	0.00%
35	红利再投	2018 年 8 月 17 日	5,785.49	5,785.49	0.00%
36	红利再投	2018 年 8 月 20 日	17,300.09	17,300.09	0.00%
37	红利再投	2018 年 8 月 21 日	5,749.48	5,749.48	0.00%
38	红利再投	2018 年 8 月 22 日	5,818.82	5,818.82	0.00%
39	红利再投	2018 年 8 月 23 日	5,952.54	5,952.54	0.00%
40	红利再投	2018 年 8 月 24 日	6,019.07	6,019.07	0.00%
41	红利再投	2018 年 8 月 27 日	18,108.44	18,108.44	0.00%
42	红利再投	2018 年 8 月 28 日	6,417.23	6,417.23	0.00%
43	红利再投	2018 年 8 月 29 日	6,043.42	6,043.42	0.00%
44	红利再投	2018 年 8 月 30 日	5,958.68	5,958.68	0.00%
45	红利再投	2018 年 8 月 31 日	5,924.88	5,924.88	0.00%
46	红利再投	2018 年 9 月 3 日	17,945.53	17,945.53	0.00%
47	红利再投	2018 年 9 月 4 日	5,979.61	5,979.61	0.00%
48	红利再投	2018 年 9 月 5 日	6,021.78	6,021.78	0.00%
49	红利再投	2018 年 9 月 6 日	5,972.61	5,972.61	0.00%

50	红利再投	2018 年 9 月 7 日	5,926.83	5,926.83	0.00%
51	红利再投	2018 年 9 月 10 日	16,194.55	16,194.55	0.00%
52	红利再投	2018 年 9 月 11 日	5,483.14	5,483.14	0.00%
53	红利再投	2018 年 9 月 12 日	5,491.33	5,491.33	0.00%
54	红利再投	2018 年 9 月 13 日	5,468.02	5,468.02	0.00%
55	红利再投	2018 年 9 月 14 日	5,442.84	5,442.84	0.00%
56	红利再投	2018 年 9 月 17 日	15,948.37	15,948.37	0.00%
57	红利再投	2018 年 9 月 18 日	5,311.18	5,311.18	0.00%
58	红利再投	2018 年 9 月 19 日	5,186.59	5,186.59	0.00%
59	红利再投	2018 年 9 月 20 日	5,058.29	5,058.29	0.00%
60	红利再投	2018 年 9 月 21 日	4,942.46	4,942.46	0.00%
61	红利再投	2018 年 9 月 25 日	19,495.36	19,495.36	0.00%
62	红利再投	2018 年 9 月 26 日	4,887.27	4,887.27	0.00%
63	红利再投	2018 年 9 月 27 日	5,153.97	5,153.97	0.00%
64	红利再投	2018 年 9 月 28 日	5,048.38	5,048.38	0.00%
合计			556,945.34	556,945.34	

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书中公布的费率执行。

## § 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有单一投资者持有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

注：本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信长金货币市场基金基金合同》；
- 3、《长信长金货币市场基金招募说明书》；
- 4、《长信长金货币市场基金托管协议》；

- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

## 9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

## 9.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<http://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2018 年 10 月 25 日