

# 中信保诚货币市场证券投资基金

## 2024 年第 1 季度报告

2024 年 03 月 31 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：2024 年 04 月 19 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 2024 年 04 月 18 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中信保诚货币		
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	7,093,828,622.05 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	中信保诚货币 A	中信保诚货币 B	中信保诚货币 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	166,527,053.40 份	5,429,631,936.08 份	1,497,669,632.57 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（2024 年 01 月 01 日-2024 年 03 月 31 日）		
	中信保诚货币 A	中信保诚货币 B	中信保诚货币 E
1. 本期已实现收益	891,414.30	32,094,945.90	7,889,397.16
2. 本期利润	891,414.30	32,094,945.90	7,889,397.16
3. 期末基金资产净值	166,527,053.40	5,429,631,936.08	1,497,669,632.57

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

中信保诚货币 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	0.4981%	0.0005%	0.0873%	0.0000%	0.4108%	0.0005%
过去六个月	0.9856%	0.0006%	0.1755%	0.0000%	0.8101%	0.0006%
过去一年	1.9210%	0.0016%	0.3510%	0.0000%	1.5700%	0.0016%
过去三年	5.6469%	0.0020%	1.0510%	0.0000%	4.5959%	0.0020%
过去五年	9.9723%	0.0020%	1.7519%	0.0000%	8.2204%	0.0020%
自基金合同生效起至 今	46.6368%	0.0053%	4.7445%	0.0001%	41.8923%	0.0052%

中信保诚货币 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	0.5583%	0.0005%	0.0873%	0.0000%	0.4710%	0.0005%
过去六个月	1.1072%	0.0006%	0.1755%	0.0000%	0.9317%	0.0006%
过去一年	2.1665%	0.0016%	0.3510%	0.0000%	1.8155%	0.0016%

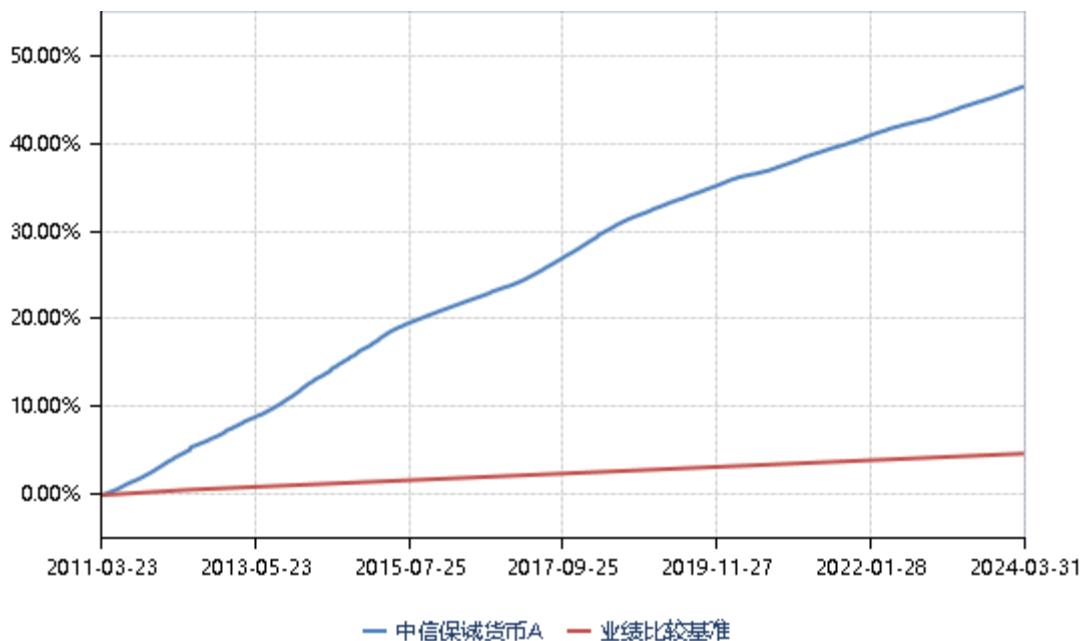
过去三年	6.4113%	0.0020%	1.0510%	0.0000%	5.3603%	0.0020%
过去五年	11.3010%	0.0019%	1.7519%	0.0000%	9.5491%	0.0019%
自基金合同生效起至今	51.2978%	0.0053%	4.7445%	0.0001%	46.5533%	0.0052%

中信保诚货币 E

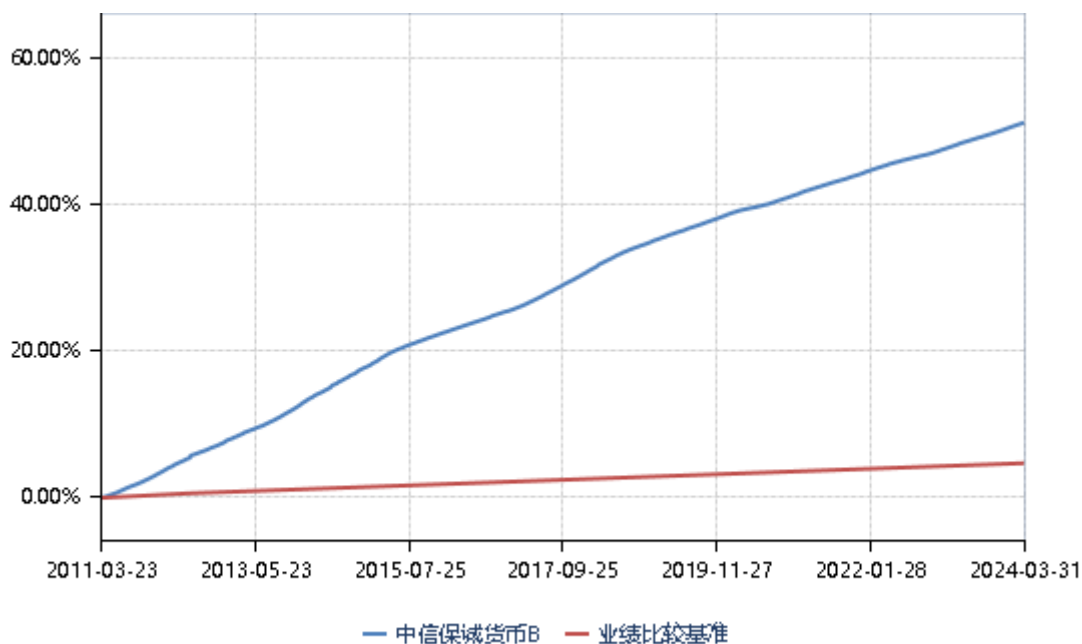
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4982%	0.0005%	0.0873%	0.0000%	0.4109%	0.0005%
过去六个月	0.9856%	0.0006%	0.1755%	0.0000%	0.8101%	0.0006%
过去一年	1.9211%	0.0016%	0.3510%	0.0000%	1.5701%	0.0016%
过去三年	5.6471%	0.0019%	1.0510%	0.0000%	4.5961%	0.0019%
过去五年	9.9553%	0.0019%	1.7519%	0.0000%	8.2034%	0.0019%
自基金合同生效起至今	16.0051%	0.0030%	2.3349%	0.0000%	13.6702%	0.0030%

### 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

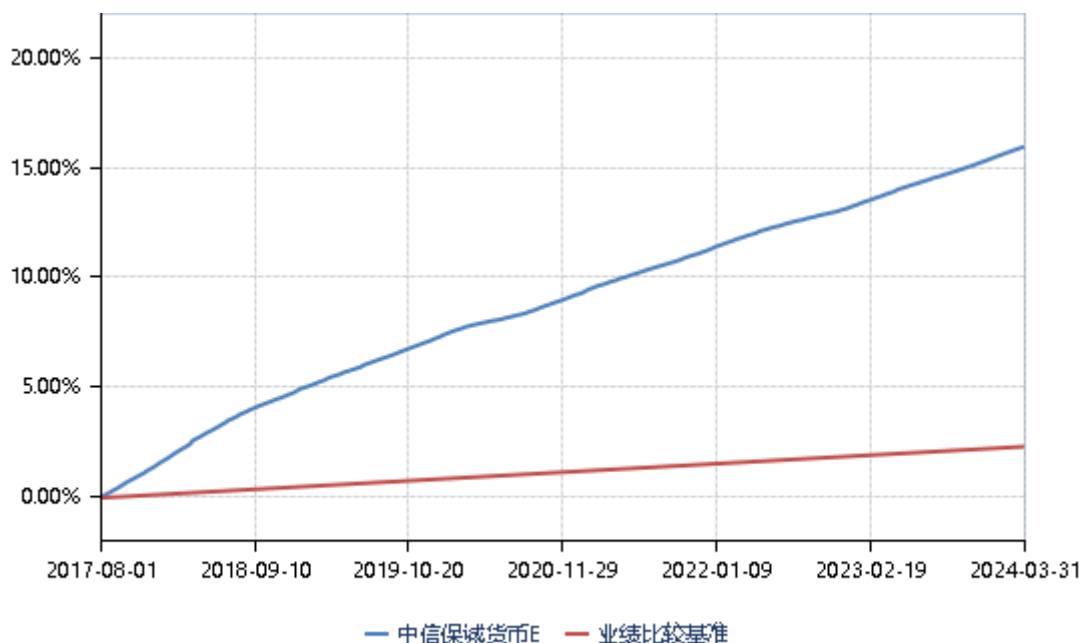
中信保诚货币 A



中信保诚货币 B



中信保诚货币 E



## § 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		

席行懿	固定收益部副总监、基金经理	2016 年 03 月 18 日	-	14	席行懿女士，工商管理硕士。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。现任固定收益部副总监，中信保诚货币市场证券投资基金、中信保诚景华债券型证券投资基金、中信保诚薪金宝货币市场基金、中信保诚智惠金货币市场基金、中信保诚至泰中短债债券型证券投资基金的基金经理。
臧淑玲	基金经理	2022 年 09 月 05 日	-	12	臧淑玲女士，工商管理硕士。曾担任毕马威华振会计师事务所审计助理经理。2012 年 1 月加入中信保诚基金管理有限公司，历任财务经理、高级交易员、研究员。现任中信保诚智惠金货币市场基金、中信保诚薪金宝货币市场基金、中信保诚货币市场证券投资基金、中信保诚嘉裕五年定期开放债券型证券投资基金、中信保诚嘉润 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
顾飞辰	基金经理	2023 年 12 月 12 日	-	9	顾飞辰女士，管理学硕士。曾担任第一创业摩根大通证券有限责任公司投资银行部分析员、澳门国际银行资金部债券投资处高级主任、民生银行上海分行金融市场部分析员、华泰柏瑞基金管理有限公司交

					<p>易部交易总监助理、上海光大证券资产管理有限公司交易管理部副总经理（主持工作）。2023 年 8 月加入中信保诚基金管理有限公司，担任债券投资经理。现任中信保诚至泰中短债债券型证券投资基金、中信保诚稳达债券型证券投资基金、中信保诚嘉裕五年定期开放债券型证券投资基金、中信保诚嘉润 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中信保诚货币市场证券投资基金、中信保诚薪金宝货币市场基金、中信保诚智惠金货币市场基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及基金合同、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》，以及公司公平交易及异常交易管理相关规定，公司采取了一系列的行动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，研究分析方面，公司通过统一的研究平台发布研究成果，并构建投资备选库、交易对手库、风格

维度库等，确保所有投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易端，公司管理的不同投资组合执行集中交易制度，不同投资组合同同时同向交易同一证券时需通过交易系统内的公平交易程序，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；同时，公司每个季度对旗下所有投资组合同向交易、反向交易以及债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易进行统计分析，并要求相关投资组合经理对异常交易情况进行合理性解释。

本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

公司对旗下所有产品的交易价格、产品投资杠杆、集中度、反向交易等进行控制，事后根据公司公平交易及异常交易管理相关规定定期对相关情况进行汇总和统计分析，相关情况由投资组合经理出具情况说明后签字确认。报告期内，本基金与公司旗下管理的其它产品之间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。未发生主动投资杠杆超标情况。对于债券交易价格监控结果，每日、每月对现券、回购交易价格偏离及回购投资情况按照要求进行统计，并对需要上报的情况按时进行上报。

本报告期内，未发现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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年一季度，美国经济表现依然强劲，制造业 PMI 有所回升，劳动力市场供需紧张，通胀整体有所反弹，美债和美元指数上行，联储降息预期降温。海外制造业回暖对国内出口订单支撑明显，带动生产和制造业表现相对偏强，外需整体好于内需。地产销量未见明显回暖，房企拿地偏弱，对地方政府财政收入和实体融资需求仍有较大影响。CPI 同比转正，PPI 低位震荡，通胀整体处于偏低水平。

宏观政策方面，1 月央行宣布自 2 月 5 日起降准 0.5 个百分点，公告时间和幅度均超出市场预期；地产政策持续放松，融资“白名单”不断落地，北上广深等地调整限购政策，2 月 5 年期以上 LPR 利率下调 25 个基点；3 月两会召开，政府工作报告提及 GDP 增速目标 5% 左右，赤字率按 3% 安排，拟连续几年发行超长期特别国债，今年先发行 1 万亿元等。

从债券市场看，一季度流动性整体充裕，资金利率有所下行，地产对经济影响依然明显，价格整体低迷，机构欠配压力较大，做多情绪延续，1 月至 3 月初利率曲线继续下移，10Y/30Y 国债收益率分别下行



至 2.27%/2.43%左右的低点，3 月中下旬机构止盈情绪上升，收益率呈现震荡格局；信用债走势整体跟随利率，资产荒局面延续，短端下沉空间压缩后，市场对超长期信用债的关注度提升。

组合配置上，一季度短端利率持续下行，组合在积极应对流动性风险的同时，积极配置 3 个月及以上的存款锁定组合收益。一季度末，组合维持适当杠杆和 80 天左右剩余期限。

展望 2024 年二季度，美国经济有望继续维持韧性，库存周期或将回升，二次通胀压力上升，而欧洲经济相对偏弱，以上因素或支撑美元走强，人民币仍将承压。国内出口表现可能依然较好，消费平稳修复，基建或进入开工旺季，但房价和收入预期疲弱的背景下地产销售或难以明显好转，基本面分化仍将延续。通胀方面，预计二季度 PPI 同比读数有所抬升，CPI 同比小幅正增。货币政策方面，经济内生动能有待提高，流动性可能保持合理充裕，如果政府债券供给放量，央行或有降准操作的配合。

债券市场投资方面，当前长端和超长端利率均已经隐含一定后续降息的预期，尽管并不极端，但短期内货币政策进入观察期，利率偏震荡，等待基本面或政策的进一步信号，关注二季度债券供给情况；信用方面，当前期限、信用利差均被进一步压缩，在利率偏震荡的情况下，信用主要以票息价值为主，同时兼顾信用持仓的流动性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中信保诚货币 A 份额净值收益率为 0.4981%，同期业绩比较基准收益率为 0.0873%；中信保诚货币 B 份额净值收益率为 0.5583%，同期业绩比较基准收益率为 0.0873%；中信保诚货币 E 份额净值收益率为 0.4982%，同期业绩比较基准收益率为 0.0873%。

#### 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或者基金份额持有人数量不满二百人的情形。

## § 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	2,897,990,593.69	37.74
	其中：债券	2,897,990,593.69	37.74
	资产支持证券	-	-

2	买入返售金融资产	1,367,875,306.40	17.81
	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	3,413,660,864.92	44.45
4	其他资产	292,949.35	0.00
5	合计	7,679,819,714.36	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	5.75	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	583,610,305.48	8.23
	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	79
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	82
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

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

1、本基金合同约定，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天，本基金在报告期内操作未违反合同约定。

2、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	44.36	8.23
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	10.85	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	25.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	6.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	21.12	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		107.87	8.23

#### 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	683,859,243.54	9.64
	其中：政策性金融债	683,859,243.54	9.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	180,585,264.43	2.55
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,033,546,085.72	28.67
8	其他	-	-
9	合计	2,897,990,593.69	40.85
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	112408008	24 中信银行	2,000,000	199,869,280.88	2.82

		CD008			
2	112416046	24 上海银行 CD046	2,000,000	199,749,551.12	2.82
3	230206	23 国开 06	1,600,000	162,980,120.31	2.30
4	190208	19 国开 08	1,500,000	154,398,625.28	2.18
5	112416045	24 上海银行 CD045	1,300,000	129,857,278.89	1.83
6	220322	22 进出 22	1,200,000	121,837,470.60	1.72
7	112412035	24 北京银行 CD035	1,000,000	99,958,241.09	1.41
7	112416040	24 上海银行 CD040	1,000,000	99,958,241.09	1.41
9	112414044	24 江苏银行 CD044	1,000,000	99,940,349.75	1.41
10	112406013	24 交通银行 CD013	1,000,000	99,934,687.23	1.41

### 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	0.0238%
报告期内偏离度的最低值	0.0067%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0136%

#### 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。

#### 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 报告期末按摊余成本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本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，报告编制日前一年内，北京银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局北京监管局处罚（京金罚决字[2024]3号、京银保监罚决字[2023]16号）；江苏银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局江苏监管局处罚（苏金罚决字[2023]2号）；上海银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局上海监管局、国家外汇管理局上海市分局处罚（沪金罚决字[2023]51号、沪金罚决字[2023]52号、沪金罚决字[2023]81号、上海汇管罚字[2023]3111220301号、上海汇管罚字[2023]3111221101号）；中信银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局处罚（金罚决字[2023]15号、金罚决字[2023]69号）。

对前述发行主体发行证券的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究相关投资标的的信用资质，我们认为，该处罚事项未对前述发行主体的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对相关投资标的的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外，其余本基金投资的前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其分支机构、中国证券监督管理委员会及其派出机构、国家金融监督管理总局及其派出机构、国家外汇管理局及其分支机构立案调查，或在报告编制日前一年内受到前述监管机构公开谴责、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	-
4	应收申购款	292,949.35
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	292,949.35

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中摊余成本占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信保诚货币 A	中信保诚货币 B	中信保诚货币 E
报告期期初基金份额总额	221,953,854.39	3,886,724,046.95	1,605,665,448.60
报告期期间基金总申购份额	65,846,992.22	9,381,669,719.46	2,062,448,034.74
减：报告期期间基金总赎回份额	121,273,793.21	7,838,761,830.33	2,170,443,850.77
报告期期末基金份额总额	166,527,053.40	5,429,631,936.08	1,497,669,632.57

## § 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	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

### 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、（原）信诚货币市场证券投资基金相关批准文件

- 2、中信保诚基金管理有限公司营业执照
- 3、中信保诚货币市场证券投资基金基金合同
- 4、中信保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

基金管理人和/或基金托管人住所。

## 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](http://www.citicprufunds.com.cn)。

中信保诚基金管理有限公司

2024 年 04 月 19 日