

# 华富货币市场基金 2017 年第 1 季度报告

2017-03-31

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2017-04-24

目录全部展开 目录全部收拢

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

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

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期债券回购融资情况

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%

投资组合平均剩余期限基本情况

期末投资组合平均剩余期限分布比例

期末按债券品种分类的债券投资组合

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

“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

投资组合报告附注

基金计价方法说明

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券说明

受到调查以及处罚情况

期末其他各项资产构成

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

影响投资者决策的其他重要信息

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

备查文件目录

备查文件目录

存放地点

查阅方式

#### 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 2017 年 4 月 21 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

华富货币

场内简称

基金主代码

**410002**

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

**2006-06-21**

报告期末基金份额总额

**1,855,527,972.55**

投资目标

力求在保持基金资产本金稳妥和良好流动性的前提下，获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。

投资策略

本基金根据宏观经济运行状况，货币政策和财政政策执行状况以及短期利率的变动和货币市场格局的变化，积极主动地在现金、存款、债券资产和回购资产等之间进行动态地资产配置,严格按照相关法律法规规定控制组合资产的比例和平均剩余期限，防范风险，保证资产的流动性和稳定收益水平。

业绩比较基准

人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率。

#### 风险收益特征

本基金属于高流动性、低风险品种，其预期风险和预期收益率都低于股票型、债券型和混合型基金。

#### 基金管理人

华富基金管理有限公司

#### 基金托管人

中国建设银行股份有限公司

#### 主要财务指标

单位：人民币元

#### 项目

2017-01-01 至 2017-03-31

本期已实现收益

17,693,492.08

本期利润

17,693,492.08

期末基金资产净值

1,855,527,972.55

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。

#### 基金净值表现

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

0.8391%

0.0057%

0.3699%

0.0000%

0.4692%

0.0057%

注：本基金收益分配按月结转份额。

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：本基金建仓期为 2006 年 6 月 21 日至 9 月 21 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了基金合同的相关规定。

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

尹培俊

华富货币市场基金基金经理、华富强化回报债券型基金基金经理、华富安享保本混合型基金基金经理、华富诚鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富华鑫灵活配置混合型基金基金经理、固定收益部副总监、公司公募投资决策委员会成员

2014-03-06

-

十一年

华东师范大学经济学学士，本科学历。曾任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理，2012年加入华富基金管理有限公司，曾任固定收益部信用研究员。

姚姣姣

华富货币市场基金基金经理、华富天益货币市场基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理

2017-01-04

-

五年

复旦大学金融学研究生学历、硕士学位。先后任职于广发银行股份有限公司、上海农商银行股份有限公司，2016年11月加入华富基金管理有限公司。

注：这里的任职日期指公司作出决定之日，证券从业年限的计算标准上，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。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

#### 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017 年 1 季度中国经济保持平稳运行，延续了 16 年第四季度以来的复苏态势，1-3 月经济数据强劲。制造业保持高景气，全国规模以上工业企业实现利润总额同比实现超高增长，中国制造业采购经理指数（PMI）连续 8 个月位于荣枯线之上，中国非制造业商务活动指数升至近三年的高点。分项来看，17 年一季度，地产、基建稳增长；制造业、民间投资复苏；消费下滑。一季度人民币贬值压力相较 16 年大大缓解，在美联储鸽派加息、特朗普政策落地困难、美联储缩表预期以及全球避险情绪加剧的海外环境下，不足以维持美元持续上行，中国外汇储备连续两个月以来站上 3 万亿关口。

国内债市，央行在一季度两次调高公开市场利率以及 SLF、MLF 基准利率，并在春节以后连续实行公开市场净回笼，维持中性货币政策的基调不变。一季度债券市场继续调整，不过跌幅较去年四季度明显缩小，曲线平坦化上行。分段来看，一季度的下跌主要归在 1 月，2 月和 3 月以震荡为主。1 月至 2 月初，受央行调高基准利率影响，债券市场利率从年初开始一路上行，触及短期高点。而后春节前公开市场再现净投放，TLF 等传言带动下，投资者对货币政策的悲观预期有所修正，国债期货大涨带动现券小幅回落。进入 3 月，债券市场先抑后扬，再现震荡行情。

本货币基金在预判资金面前提下，以合理安排现金流为主要目标，以短久期存款、存单以及短期融资券为主要投资标的，在保证流动性和安全性的前提下，实现一定的收益性。

展望后市，基本面虽然生产需求两旺，但从价格和库存的回落看，经济增长动能的持续性有待观察。随着地产调控的进一步收紧，地产投资下行加速到来，基建受制于财政压力只能托底，制造业在终端需求下行，价格回落导致利润改善放缓的总体趋势下，复苏程度有限。预计全年经济增长呈前高后低、整体平稳的走势。在经济没有出现明显下行迹象的前提下，货币政策预计维持中性基调不变，仍然以促进金融机构降杠杆为主要目标。从一季度的债券市场震荡表现来看，从 2016 年延续至 2017 年第一季度的市场热点基本已经消化，包括中性的货币政策、金融机构降杠杆、银行 MPA 考核、基金委外以及定制业务的趋严等。基本面因素以及资金面因素对债券市场的负面影响已经钝化。未来二季度债券市场将等待新的热点信号，可能的因素例如海外美联储缩表，国内经济基本面的转弱，以及未来信用债风险事件是否升级。

展望后市操作，本货币基金将维持资金面中性偏紧预期，以确保流动性为主要目标，合理安排现金流，增加预防性头寸管理，维持组合低久期、高流动性、低杠杆。

#### 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2006 年 6 月 21 日正式成立。一季度基金净值收益率为 0.8391%，期间业绩比较基准 0.3699%，期间年化收益率 3.3930%。

#### 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

#### 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，本基金不存在连续二十个工作日出现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。

#### 投资组合报告

#### 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	
608,292,678.44	
31.07	
其中：债券	
608,292,678.44	
31.07	
资产支持证券	
-	
-	
2	
买入返售金融资产	
659,853,989.79	
33.70	
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	
678,975,459.10	
34.68	
4	
其他各项资产	
10,829,414.34	
0.55	
5	
合计	
1,957,951,541.67	
100.00	
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	
-	
2.17	
其中：买断式回购融资	
-	
-	
2	
报告期末债券回购融资余额	
99,999,650.00	

5.39

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%。

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

41

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

32

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

序号

发生日期

平均剩余期限（天数）

原因

调整期

-  
-  
-  
-  
-

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

63.53

5.39

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-  
-  
2

30 天(含)—60 天

5.91

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

3

60 天(含)—90 天

25.82

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

4

90 天(含)—180 天

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

5

180 天(含)—397 天（含）

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

合计

104.94

5.39

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

100,351,035.48

5.41

其中：政策性金融债

100,351,035.48

5.41

4

企业债券

-

-

5

企业短期融资券

249,818,264.87

13.46

6

中期票据

-

-

7

同业存单

258,123,378.09

13.91

8

其他

-

-

9

合计

608,292,678.44

32.78

10

剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券

-

-

注：上表中，债券的成本包括债券面值和溢折价。

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

150417

15 农发 17

800,000

80,193,422.00

4.32

2

011698178

16 厦翔业 SCP009

500,000

49,988,823.42

2.69

3

111711018

17 平安银行 CD018

500,000

49,940,055.09

2.69

4

041664036

16 中航租赁 CP001

500,000

49,869,392.02

2.69

5

111711066

17 平安银行 CD066

500,000

49,721,881.34

2.68

6

111714101

17 江苏银行 CD101

500,000

49,553,422.50

2.67

7

111716059

17 上海银行 CD059

500,000

49,547,415.06

2.67

8

011698471

16 中国国贸 SCP001

400,000

39,973,907.78

2.15

9

011698084

16 厦翔业 SCP008

300,000

29,999,400.15

1.62

10

011698356

16 大北农科 SCP001

300,000

29,996,811.20

1.62

“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

0.0477%

报告期内偏离度的最低值

-0.0130%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值

0.0116%

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（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币 1.00 元。

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，在其剩余存续期期内按实际利率法进行摊销，每日计提收益或损失。

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券说明

序号

发生日期

该类浮动债占基金资产净值的比例

原因

调整期

受到调查以及处罚情况

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况，在

本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

其他资产构成

单位：人民币元

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

10,353,958.42

4

应收申购款

475,155.42

5

其他应收款

300.50

6

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

10,829,414.34

投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

2,938,696,147.62

报告期期间总申购份额

3,342,412,964.01

报告期期间基金总赎回份额

4,425,581,139.08

报告期期末基金份额总额

1,855,527,972.55

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

赎回

2017-01-18

33,000,000.00

33,000,000.00

0.0000

2

红利再投资

2017-01-26

379,021.78

379,021.78

0.0000

3

赎回

2017-02-20

59,150,081.60

59,150,081.60

0.0000

4

赎回

2017-02-20

50,000,000.00

50,000,000.00

0.0000

5

赎回

2017-02-22

236,203.48

236,203.48

0.0000

合计

142,765,306.86

-142,007,263.30

注：基金管理人投资费率按照基金合同及招募说明书的规定确定，符合公允性要求。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例  
发起份额总数  
发起份额占基金总份额比例  
发起份额承诺持有期限  
基金管理人固有资金  
-%  
-%  
基金管理人高级管理人员  
-%  
-%  
基金经理等人员  
-%  
-%  
基金管理人股东  
-%  
-%  
其他  
-%  
-%  
合计  
-%  
-%  
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  
1  
2.10-3.31  
102,555,392.93  
302,088,292.10  
0.00  
404,643,685.03  
0.2181  
2  
3.7-3.31  
0.00

1,001,467,548.50

500,000,000.00

501,467,548.50

0.2703

个人

-

-

-

-

-

-

-

产品特有风险

无

注：无

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

- 1、华富货币市场基金基金合同
- 2、华富货币市场基金托管协议
- 3、华富货币市场基金招募说明书
- 4、报告期内华富货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告

存放地点

基金管理人或基金托管人处

查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。