

# 华富天益货币市场基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2017 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。

基金托管人上海浦东发展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、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为 2017 年 7 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日。

## §2 基金产品概况

基金简称	华富天益货币	
基金主代码	004198	
交易代码	004198	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 1 月 25 日	
报告期末基金份额总额	31,447,513,243.55 份	
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法，发现和捕捉市场的机会，实现基金的投资目标。	
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的低风险品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富天益货币 A	华富天益货币 B
下属分级基金的交易代码	004198	004199
报告期末下属分级基金的份额总额	189,215.56 份	31,447,324,027.99 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）	
	华富天益货币 A	华富天益货币 B
1. 本期已实现收益	1,459.03	317,175,258.02
2. 本期利润	1,459.03	317,175,258.02
3. 期末基金资产净值	189,237.21	31,451,130,274.55

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。

#### 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

华富天益货币 A

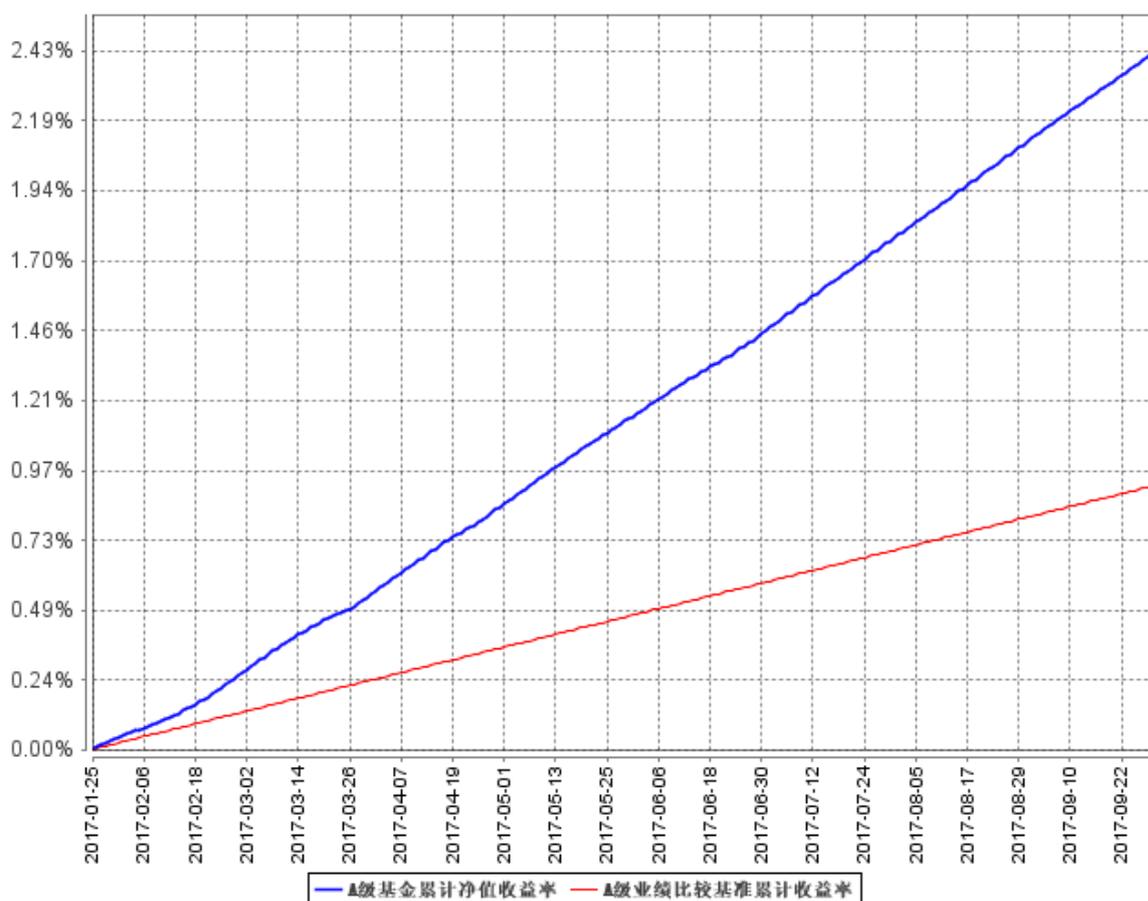
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.9733%	0.0004%	0.3403%	0.0000%	0.6330%	0.0004%

华富天益货币 B

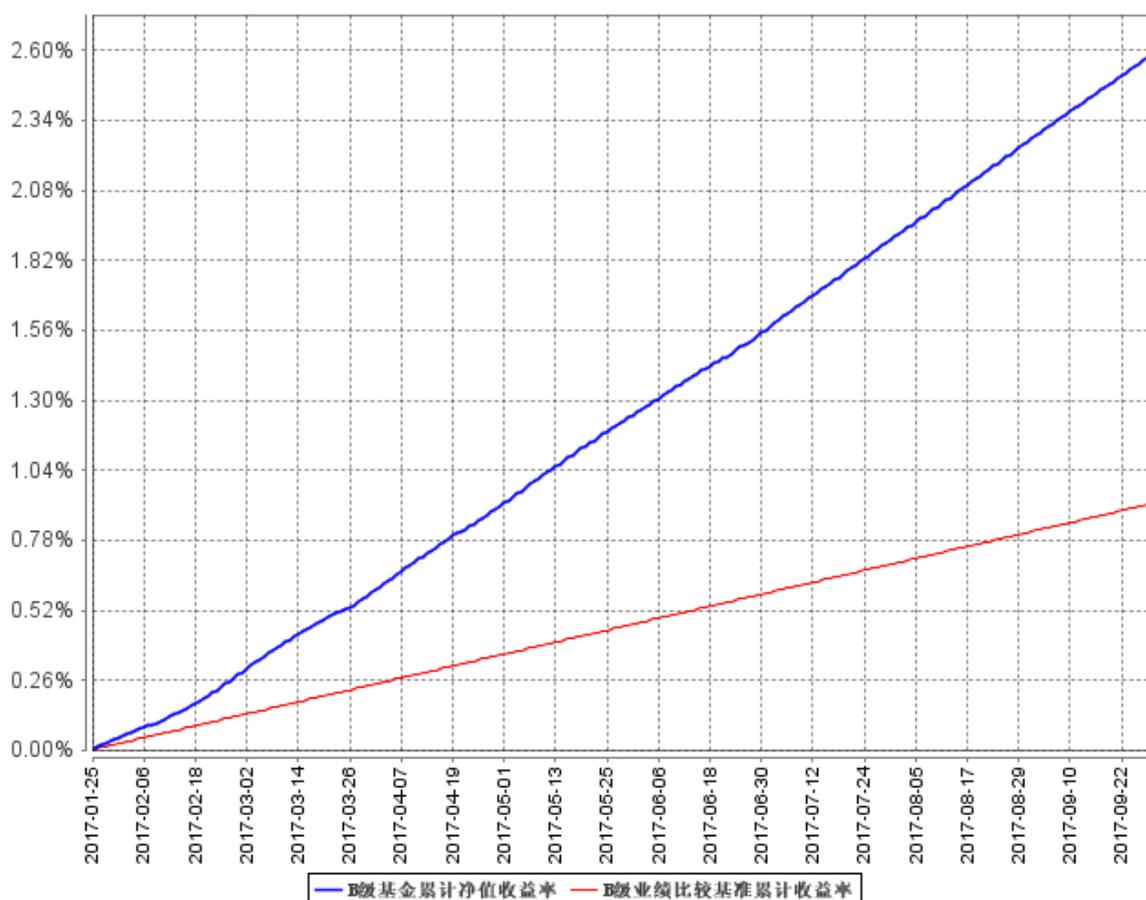
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.0342%	0.0004%	0.3403%	0.0000%	0.6939%	0.0004%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

**A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



**B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



注：本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2017 年 1 月 25 日到 2017 年 7 月 25 日。本报告期内，本基金仍在建仓期。

## §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		
胡伟	华富天益货币市场基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金经理、华富保本混合型基金经理、	2017 年 1 月 25 日	-	十三年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历，曾任珠海市商业银行资金营运部交易员，从中南财经政法大学经济学学士、本科学历，曾任珠海市商业银行资金营运部交易员，从事债券研究及债券交易工作，2006 年 11 月加入华富基金管理有限公司，曾任债券交易员、华富货币市

	<p>华富收益增强债券型基金基金经理、华富恒富分级债券型基金基金经理、华富恒财分级债券型基金基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理、华富旺财保本混合型基金基金经理、华富恒利债券型基金基金经理、华富安福保本混合型基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、公司公募投资决策委员会委员、公司总经理助理、固定收益部总监</p>				<p>场基金基金经理助理、固定收益部副总监、2009 年 10 月 19 日至 2014 年 11 月 17 日任华富货币市场基金基金经理、2014 年 8 月 7 日至 2015 年 2 月 11 日任华富灵活配置混合型基金基金经理，2016 年 6 月 28 日至 2017 年 7 月 4 日任华富灵活配置混合型基金基金经理。事债券研究及债券交易工作，2006 年 11 月加入华富基金管理有限公司，曾任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理、固定收益部副总监、2009 年 10 月 19 日至 2014 年 11 月 17 日任华富货币市场基金基金经理、2014 年 8 月 7 日至 2015 年 2 月 11 日任华富灵活配置混合型基金基金经理。</p>
<p>姚姣姣</p>	<p>华富天益货币市场基金基金经理、华富货币市场基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、</p>	<p>2017 年 1 月 25 日</p>	<p>-</p>	<p>五年</p>	<p>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。</p>

	华富恒稳 纯债债券 型基金基 金经理、 华富恒富 分级债券 型基金基 理				
--	---	--	--	--	--

注：这里的任职日期指该基金成立之日。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。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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。

### 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。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 3 季度，中国经济保持平稳运行。PMI 始终位于荣枯线之上，9 月制造业相较于 7、8 月份出现明显回暖，略超市场预期。非制造业稳中向好，但房地产业仍然处于收缩区间。经济

基本面虽然表现出一定的韧性，但复苏风险点仍未见改善。

整个三季度债券市场收益率维持在一个狭小的区间震荡，10y 国债最高点与最低点点差收窄于 10bp 以内。与二季度相比，资金面较为紧张，尤其资金面结构性紧张问题更为突出。9 月初证监会颁布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》，其中针对货币基金的特别规定，对货币基金的资金投向，包括协议存款、质押式逆回购等交易对手做了严格的限制规定，预计未来市场的机构分层会进一步扩大。9 月底国庆节前，央行宣布对普惠金融领域实施定向降准，对 500 万以下小微企业贷款、个体与小微企业及农户经营性贷款领域贷款达到一定比例的商业银行分别降低 0.5% 和 1.5% 的法定准备金率，于明年 1 月 1 日开始实施。远期定向降准对当前的资金面情况难以起到改善的作用。

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。

展望第四季度，上半年经济增长实现 6.9%，全年经济增速目标的实现几乎没有压力，所以在未来的一段时间内，货币政策没有转向宽松提振经济增长的需要。即使 9 月底定向降准的出现，政策目标预计依然集中在经济去杠杆和经济结构调整，由此货币政策大概率仍是维持稳健中性，继续推进经济部门去杠杆。2017 年年初至今的债券市场很长时间段内一直处在窄幅震荡的纠结状态中，收益率曲线平坦，不同程度的期限倒挂已经维持了相当长的一段时间，信用利差也处于历史低位，而在资金成本中枢明显上抬的背景下，债券投资难以通过拉长久期或者承受信用风险来获取超额收益。预计全年经济增速在合意区间，货币政策维持中性，期限利差低位使得长端利率下行不具备空间，维持短久期低杠杆策略。本货币基金第四季度将处于货币新规的调整期，以按照新规调整组合为主要目标，维持组合低久期、高流动性、低杠杆。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2017 年 1 月 25 日正式成立。三季度华富天益货币 A 类基金份额净值收益率为 0.9733%，期间业绩比较基准 0.3403%，期间年化收益率 3.8430%。华富天益货币 B 类基金份额净值收益率为 1.0342%，期间业绩比较基准 0.3403%，期间年化收益率 4.0824%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2017 年 3 月 1 日起至本报告期末（2017 年 9 月 30 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日不满二百人的情形，至本报告期期末（2017 年 9 月 30 日）本基金持有人数仍不满二百人。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

## §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	8,500,746,428.83	27.02
	其中：债券	8,500,746,428.83	27.02
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,920,861,401.31	6.11
	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	20,951,081,237.20	66.60
4	其他资产	84,502,027.24	0.27
5	合计	31,457,191,094.58	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	0.86	
	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	-	-

### 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	75
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	78

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35
-------------------	----

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金本报告期内不存在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	6.97	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	19.64	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	59.86	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	5.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	7.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.75	-

### 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：本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过 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	1,598,512,195.56	5.08
	其中：政策性金融债	1,598,512,195.56	5.08
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	6,902,234,233.27	21.95
8	其他	-	-

9	合计	8,500,746,428.83	27.03
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。

### 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	111719268	17 恒丰银行 CD268	10,000,000	993,794,667.89	3.16
2	111714183	17 江苏银行 CD183	8,000,000	792,360,365.71	2.52
3	111785862	17 盛京银行 CD267	7,500,000	742,217,612.71	2.36
4	111784715	17 盛京银行 CD242	7,000,000	693,973,587.50	2.21
5	170203	17 国开 03	6,300,000	629,968,730.79	2.00
6	111712169	17 北京银行 CD169	5,000,000	497,742,709.47	1.58
6	111716173	17 上海银行 CD173	5,000,000	497,742,709.47	1.58
7	111782789	17 宁波银行 CD154	5,000,000	497,339,846.79	1.58
8	111783124	17 宁波银行 CD157	5,000,000	497,158,988.94	1.58
9	111782532	17 上海农商银行 CD183	4,000,000	398,134,128.40	1.27
10	170401	17 农发 01	3,400,000	339,568,580.11	1.08

### 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	0.0084%
报告期内偏离度的最低值	-0.0179%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0044%

#### 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

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 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，在其剩余存续期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益或损失。

### 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编制日前一年内受到公开 谴责、处罚的投资决策程序说明

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。

### 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	84,502,027.24
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	84,502,027.24

### 5.9.4 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。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华富天益货币 A	华富天益货币 B
报告期期初基金份额总额	149,954.83	30,404,759,580.17
报告期期间基金总申购份额	52,087.30	1,443,349,222.65
报告期期间基金总赎回份额	12,826.57	400,784,774.83
报告期期末基金份额总额	189,215.56	31,447,324,027.99

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

## §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	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	7.1-9.30	30,401,062,442.16	310,721,263.56	0.00	30,711,783,705.72	97.66%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

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

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。