

# 华富货币市场基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：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：2018 年 10 月 26 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 25 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 2018 年 7 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富货币	
交易代码	410002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 6 月 21 日	
报告期末基金份额总额	5,568,536,759.32 份	
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	
下属分级基金的基金简称	华富货币 A	华富货币 B
下属分级基金的交易代码	410002	003994
报告期末下属分级基金的份额总额	125,208,796.16 份	5,443,327,963.16 份

注：本基金于 2017 年 5 月 31 日起增加 B 类份额。

### § 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）	
	华富货币 A	华富货币 B
1. 本期已实现收益	930,800.86	30,957,687.26
2. 本期利润	930,800.86	30,957,687.26
3. 期末基金资产净值	125,208,796.16	5,443,327,963.16

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	0.7077%	0.0015%	0.3781%	0.0000%	0.3296%	0.0015%

注：业绩比较基准收益率=人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

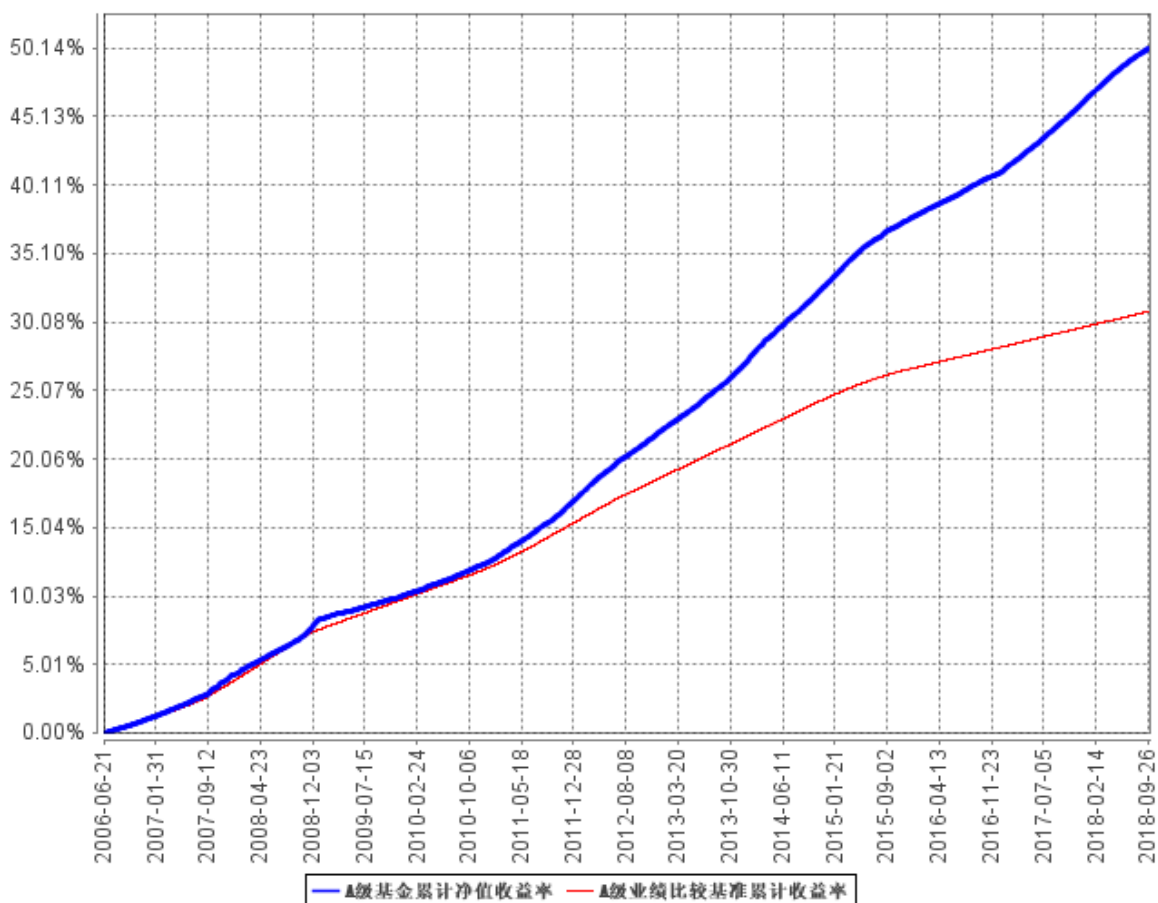
华富货币 B

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	0.7686%	0.0015%	0.3781%	0.0000%	0.3905%	0.0015%

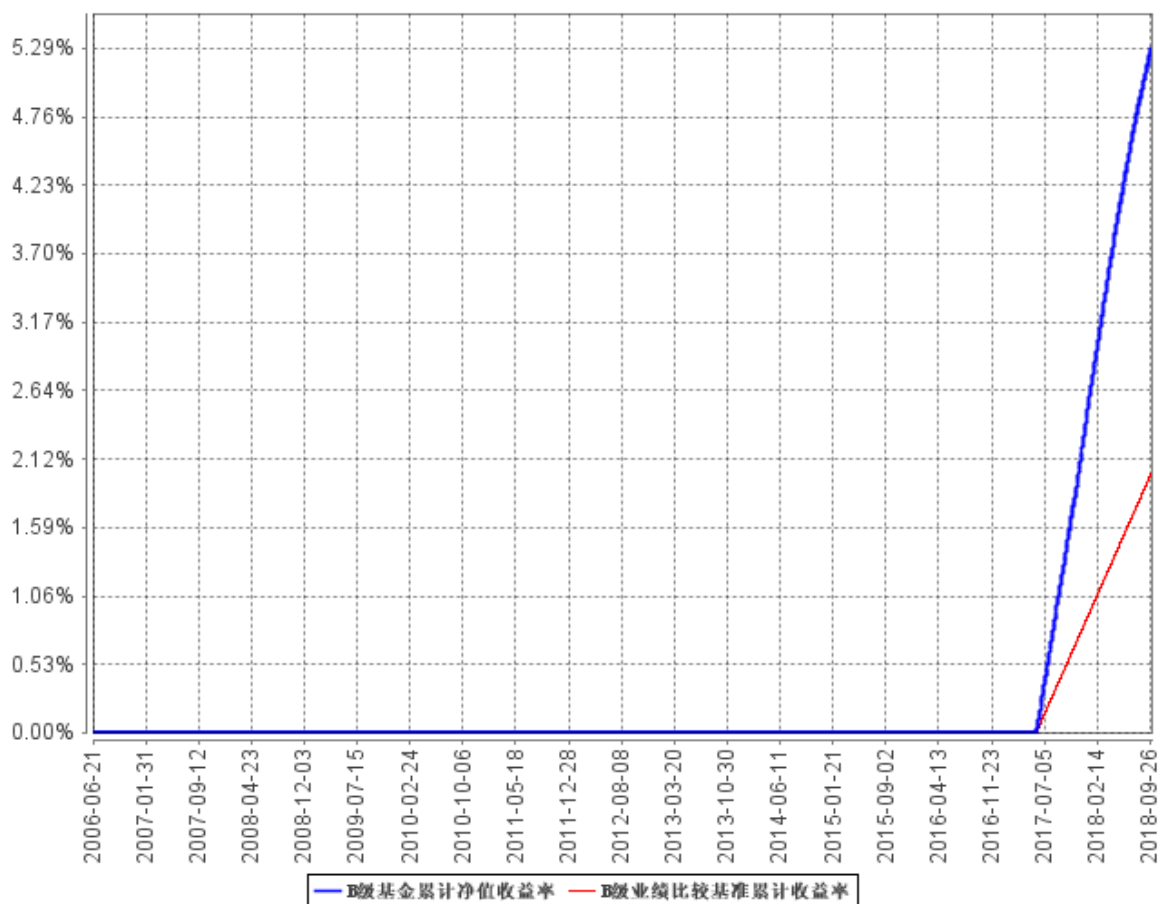
注：业绩比较基准收益率=人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

### 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：1. 本基金于 2017 年 5 月 31 日起新增 B 类份额，原有份额全部转换为 A 类份额。  
 2. 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。

## § 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		
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、华富安享债券型基金基金经理、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、华富收益增强债券型基金基金经理、华富可转债债券型基金基金经理、固定收益部总监、公司公募投资决策委员会委员	2014年3月6日	-	十二年	兰州大学工商管理硕士，研究生学历。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、固定收益部总监助理、固定收益部副总监。
姚姣姣	华富货币市场基金基金经理、华富天益货币市场	2017年1月4日	-	六年	复旦大学金融学硕士，研究生学历。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。

	基金基金经理、华富天盈货币市场基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理、华富恒富 18 个月定期开放债券型基金基金经理				
--	---	--	--	--	--

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。

#### 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。

#### 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

2018 年三季度国内经济基本面基本平稳，趋势转弱，月度制造业 PMI 反应制造业景气度向下，供需格局趋弱。三季度备受关注的宏观经济因素是国内通货膨胀呈抬头趋势，由于雨水天气和猪瘟疫情等因素影响，食品价格出现明显反弹，非食品因素中房租上涨幅度显著，加之油价在近期也屡创新高，多种因素影响下，CPI 逐步抬升。

三季度资金面维持中性偏宽松，4 月和 7 月两次超预期定向降准落地以后，二季度后半段和三季度初，资金面持续趋松，甚至出现了银行间市场 7 天回购利率与央行公开市场 7 天逆回购利率倒挂的情况。尽管 8 月央行有意调整银行间短端资金利率水平重回利率走廊区间，但是资金供需总量并没有因此收紧，尤其银行间市场资金面总量充裕。此外，央行三季度陆续通过加码 MLF 资金配置替换 OMO 以及降准等措施，拉长资金投放期限，稳定流动性预期。综上，对于货币基金来说，三季度资金面环境比较友好。

三季度，本货币基金在整体流动性转松的资金面环境下，在保证产品的流动性和安全性的前提下，保持了组合一定的久期水平，增加了存单和信用债的配置比例，一方面改善了组合的可变现流动性，另一方面也通过资本利得增厚了组合的正偏离。

展望 2018 年四季度，预计资金面水平将维持当前的中性偏宽松态势，尤其国庆期间的意外降准进一步确认了后续资金面会持续保持宽松的预期，同时也表明了央行对国内经济的更多关注和更为独立的货币政策。前三季度宏观经济金融数据呈现的基本面走弱趋势，表明了四季度经济下行压力较大，制约了货币政策转紧的空间。但另一方面，通货膨胀预期、海外紧缩环境等又限制了货币政策过分宽松的能力。在稳定的资金面水平预期下，本基金后续操作上，将继续以流动性和安全性为首要原则，兼顾收益性，偏重存单和短融等现券类配置，保证组合的可兑现流动性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

华富货币 A 类基金于 2006 年 6 月 21 日正式成立。三季度华富货币 A 类基金份额净值收益率为 0.7077%，期间业绩比较基准 0.3781%，期间年化收益率 2.8008%。

华富货币 B 类基金于 2017 年 5 月 31 日正式成立。三季度华富货币 B 类基金份额净值收益率为 0.7686%，期间业绩比较基准 0.3781%，期间年化收益率 3.0414%。

#### 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。



## § 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	3,559,771,773.84	62.78
	其中：债券	3,559,771,773.84	62.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,917,224,095.84	33.81
	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	178,125,370.91	3.14
4	其他资产	15,084,838.41	0.27
5	合计	5,670,206,079.00	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	0.94	
	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	97,499,653.75	1.75
	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%。

### 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	58
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	50
-------------------	----

### 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	43.91	1.75
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	17.39	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	20.37	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	0.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	19.53	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.55	1.75

### 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	49,723,476.70	0.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	230,371,147.40	4.14
	其中：政策性金融债	230,371,147.40	4.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	890,083,203.74	15.98
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,389,593,946.00	42.91
8	其他	-	-
9	合计	3,559,771,773.84	63.93

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	111815474	18 民生银行 CD474	3,000,000	295,311,694.65	5.30
2	011801746	18 渝两江 SCP001	1,000,000	100,001,570.01	1.80
3	071800029	18 中信 CP007BC	1,000,000	99,990,093.17	1.80
4	111811097	18 平安银行 CD097	1,000,000	99,916,586.79	1.79
5	111713122	17 浙商银行 CD122	1,000,000	99,788,513.09	1.79
6	111813035	18 浙商银行 CD035	1,000,000	99,747,194.10	1.79
7	111821276	18 渤海银行 CD276	1,000,000	99,545,455.82	1.79
8	111884226	18 宁波银行 CD171	1,000,000	99,494,522.74	1.79
9	111818178	18 华夏银行 CD178	1,000,000	99,387,400.74	1.78
10	111821317	18 渤海银行 CD317	1,000,000	99,363,851.42	1.78

### 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	0.1992%
报告期内偏离度的最低值	0.0466%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1126%

#### 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	15,081,838.41
4	应收申购款	3,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	15,084,838.41

### 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	华富货币 A	华富货币 B
报告期期初基金份额总额	147,432,392.95	2,624,862,494.98
报告期期间基金总申购份额	33,020,857.27	5,001,772,899.10
报告期期间基金总赎回份额	55,244,454.06	2,183,307,430.92
报告期期末基金份额总额	125,208,796.16	5,443,327,963.16

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 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：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

### 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。