

# 华富货币市场基金 2019 年第 3 季度报告

2019 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：2019 年 10 月 22 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 2019 年 10 月 21 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 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富货币	
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 年 6 月 21 日	
报告期末基金份额总额	1,707,291,587.10 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	85,720,520.43 份	1,621,571,066.67 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（2019年7月1日—2019年9月30日）	
	华富货币 A	华富货币 B
1. 本期已实现收益	472,360.58	10,447,382.57
2. 本期利润	472,360.58	10,447,382.57
3. 期末基金资产净值	85,720,520.43	1,621,571,066.67

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	0.5397%	0.0014%	0.3781%	0.0000%	0.1616%	0.0014%

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。

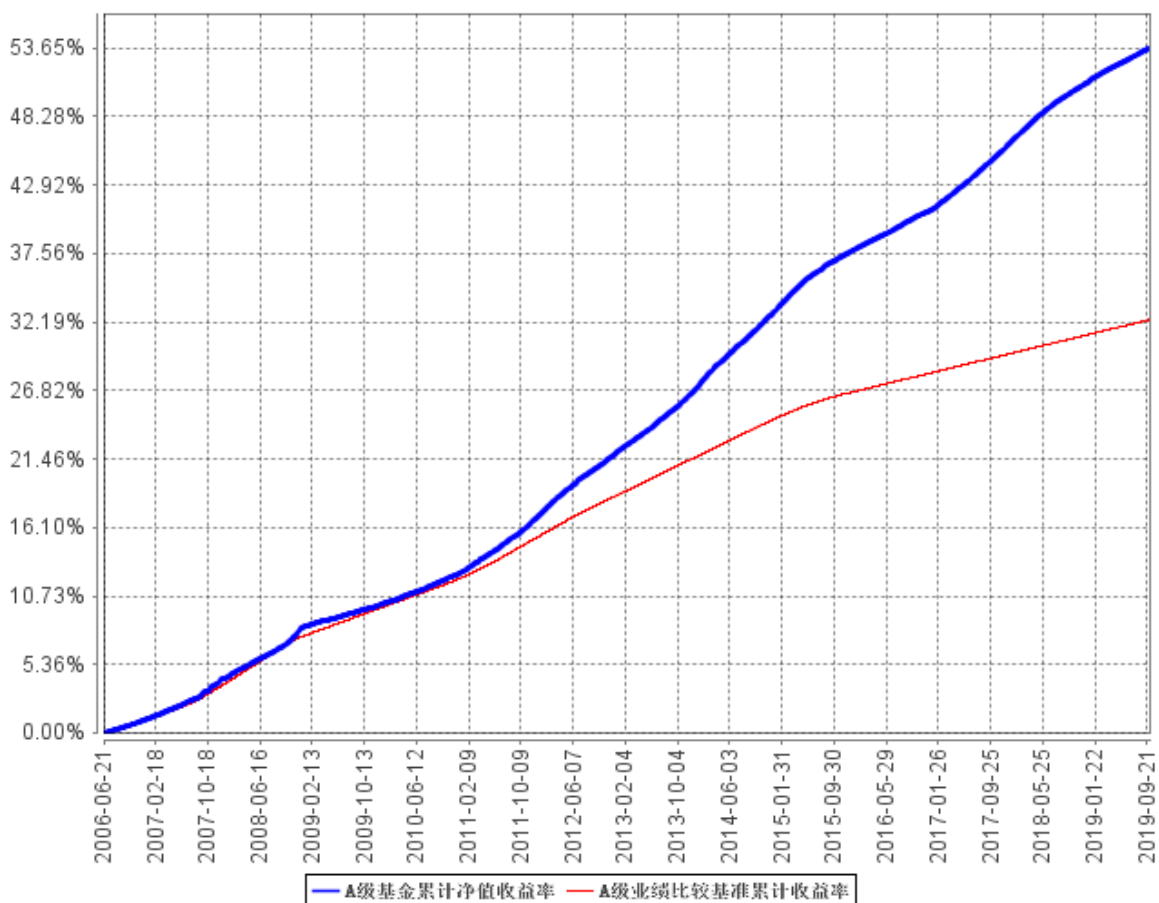
华富货币 B

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	0.6005%	0.0014%	0.3781%	0.0000%	0.2224%	0.0014%

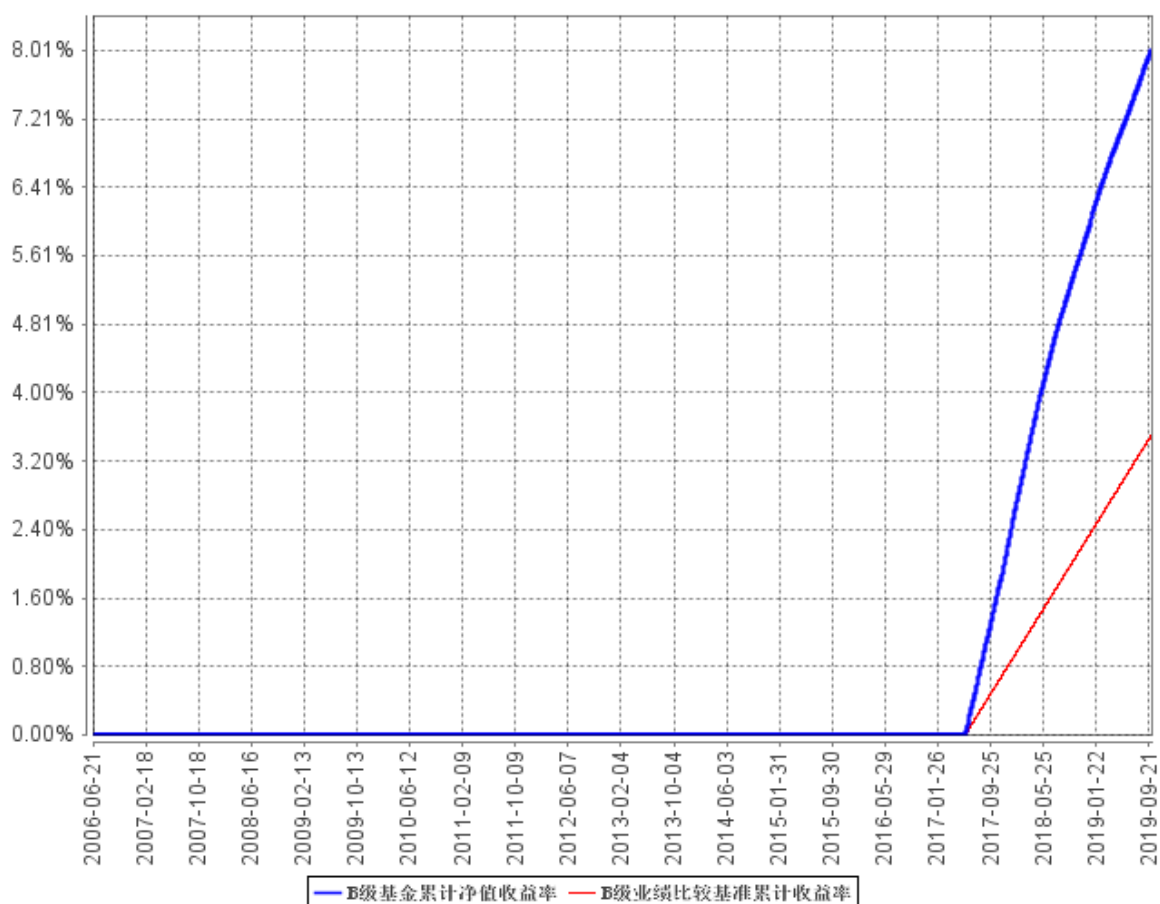
注：业绩比较基准收益率=人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

### 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		
倪莉莎	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、华富恒财定期开放债券型基金基金经理、华富恒玖 3 个月	2019 年 6 月 5 日	-	五年	英国曼彻斯特大学管理学硕士，研究生学历。2014 年 2 月加入华富基金管理有限公司，先后担任集中交易部助理交易员、交易员，固定收益部华富货币市场基金、华富天盈货币市场基金、华富益鑫灵活配置混合型基金的基金经理助

	定期开放债券型基金基金经理、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式基金基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富恒盛纯债债券型基金基金经理				理、2018 年 6 月 25 日至 2019 年 3 月 28 日任华富恒悦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

三季度经济增速压力仍然较大，中采 PMI 数据长期处在荣枯线以下，9 月数据虽边际改善，但难改全年下行趋势。金融数据起伏较大，剔除专项债后，实体经济资金需求较差。中美贸易短期和解，但长期难以完全出清，全年看进出口仍面临较大的下行压力。固投方面，由于没有强刺激，地产投资将走低，基建投资托而不举，减税有望支撑企业盈利和制造业投资，整体而言固投增速仍然较弱。消费数据窄幅震荡，汽车消费的负面影响逐渐消退，但新增需求有限。通胀方面，由于非洲猪瘟，母猪存栏量创下 20 年来新低，19 年猪价大幅上涨，引发对通胀超预期的担忧，三季度猪肉带动食品价格持续上行，CPI 读数呈上行趋势。总体而言，三季度各月公布的宏观经济高频数据多不及市场预期，经济增长承压，市场关注焦点开始转向通胀。

三季度资金利率较二季度上调，回升至年内均值，流动性边际上有所收紧，但流动性基调未发生变化，资金中枢水平基本维持。8 月初汇率“破 7 破后，月末再次连续贬值，外汇占款减少，对国内流动性构成压力，8 月中下旬受税期影响，叠加政府债券发行价款规模相对较大，LPR 首次报价仅下降 5BP 使得市场宽松预期落空，资金面偏紧。8 月末财政存款支出下达，流动性边际转松，资金价格边际小幅回落，9 月降准为市场提供增量资金，但公开市场操作净回笼，且季末月缴准压力有所放大，跨季资金需求抬升，流动性压力因素增多，降准后货币市场并未过度乐观。总体上，回购加权利率从季度初的低点回升，并在 2.5%-3% 的正常水平区间窄幅波动，资金供给总体充裕。

本季度华富货币市场基金作为流动性管理产品，严控流动性风险，通过对资金面的预判，利用资金紧张传统时点配置资产，同时控制久期与杠杆，以保证持有人流动性需求为主要方向。为持有人提供较稳定合理的收益。

总体而言，经济增长目前仍存一定压力，货币政策对实体经济支持态度仍很明确，但增速同比去年微降的隐含预期被市场基本消化，且四季度 CPI 读数大概率站在 3 以上，会对货币政策执行及名义利率向下突破形成一定影响；资金面预计仍将平稳，在投资者做多信心不足时，货币市场供需相对平衡，上半年的流动性紧张事件难以在年内重现，不会对市场造成突然性的冲击；债券供给压力环比降低，但需关注地方债额度提前下达风险；境外投资人继续增持，全球央行重启宽松周期，美联储三季度连续两次降息，均对利率债构成利好，但贸易摩擦变数仍存，美联储后续降息前景不明，相关利好在四季度能否延续尚待观察；当前从相对变化角度看债券收益率难以向上，但从绝对收益水平角度看收益率点位已较低，收益率若继续向下，对机构盈利能力将提出更大挑战。

本基金将持续以流动性管理为主要目标，兼顾稳定性与合理的收益性。谨慎控制久期与杠杆，

专注流动性好的资产，并合理选择与配置不同类型的货币市场工具，保障持有人利益。

#### 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 0.5397%，期间业绩比较基准 0.3781%，期间年化收益率 2.1373%。

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 0.6005%，期间业绩比较基准 0.3781%，期间年化收益率 2.3774%

#### 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	1,060,574,555.63	58.31
	其中：债券	1,060,574,555.63	58.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	347,403,251.90	19.10
	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	401,458,546.33	22.07
4	其他资产	9,375,517.95	0.52
5	合计	1,818,811,871.81	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	9.93
	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	109,990,515.01	6.44
	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	56
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	45

### 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	42.69	6.44
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	25.74	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	16.67	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	7.55	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	13.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	105.99	6.44

#### 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	110,125,052.71	6.45
	其中：政策性金融债	110,125,052.71	6.45
4	企业债券	20,078,586.15	1.18
5	企业短期融资券	205,155,115.92	12.02
6	中期票据	-	-
7	同业存单	725,215,800.85	42.48
8	其他	-	-
9	合计	1,060,574,555.63	62.12
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	140227	14 国开 27	600,000	60,122,140.68	3.52
2	180410	18 农发 10	500,000	50,002,912.03	2.93
3	111887241	18 南京银行 CD116	500,000	49,918,068.09	2.92
4	111818321	18 华夏银行 CD321	500,000	49,854,943.83	2.92
5	111916261	19 上海银行 CD261	500,000	49,748,460.94	2.91
6	111981710	19 长沙银行 CD115	500,000	49,610,914.37	2.91
7	111906014	19 交通银行 CD014	500,000	49,560,681.46	2.90
8	111991206	19 昆仑银行 CD009	500,000	49,480,103.35	2.90
9	111921252	19 渤海银行 CD252	400,000	39,929,926.08	2.34
10	111804093	18 中国银行 CD093	400,000	39,795,637.35	2.33

## 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	0.0460%
报告期内偏离度的最低值	0.0165%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0310%

### 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，在其剩余存续期内按实际利率法进行摊销，每日计提收益或损失。

### 5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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	61,768.77
3	应收利息	9,310,999.18
4	应收申购款	2,750.00
5	其他应收款	-

6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	9,375,517.95

#### 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	89,741,414.90	2,488,644,305.50
报告期期间基金总申购份额	32,849,611.42	1,273,848,973.25
报告期期间基金总赎回份额	36,870,505.89	2,140,922,212.08
报告期期末基金份额总额	85,720,520.43	1,621,571,066.67

### § 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。