

华富货币市场基金

2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 31 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：2020 年 4 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 2020 年 04 月 20 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 2020 年 01 月 01 日起至 2020 年 03 月 31 日止。

§ 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	1,118,073,209.85 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	本基金为货币市场基金，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	70,968,552.78 份	1,047,104,657.07 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（2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日）	报告期（2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日）
	华富货币 A	华富货币 B
1. 本期已实现收益	423,935.07	6,918,921.19
2. 本期利润	423,935.07	6,918,921.19
3. 期末基金资产净值	70,968,552.78	1,047,104,657.07

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	0.5215%	0.0018%	0.3740%	0.0000%	0.1475%	0.0018%

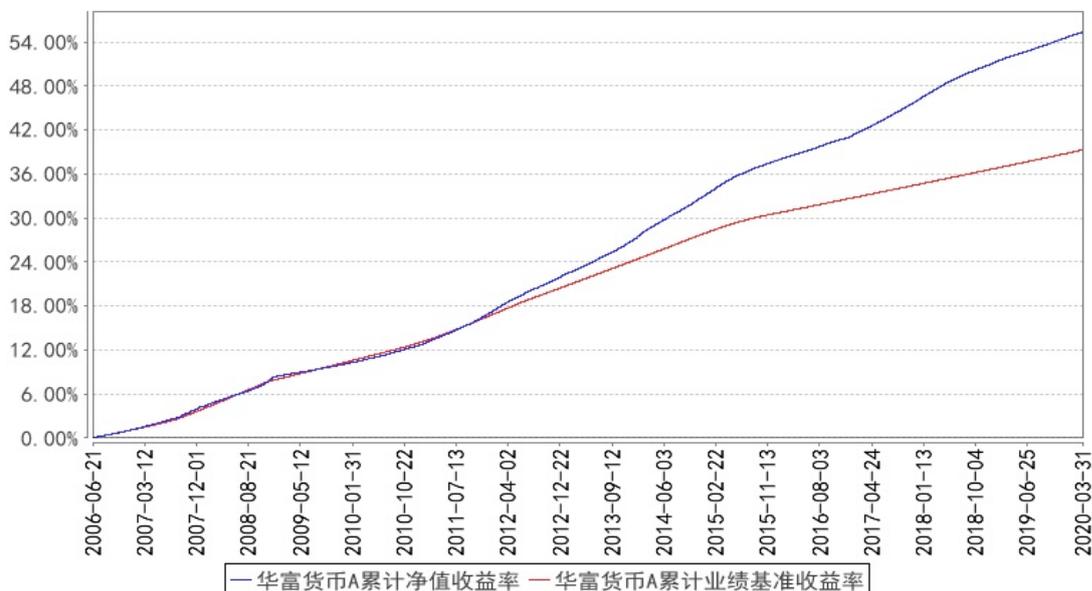
华富货币 B

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	0.5815%	0.0018%	0.3740%	0.0000%	0.2075%	0.0018%

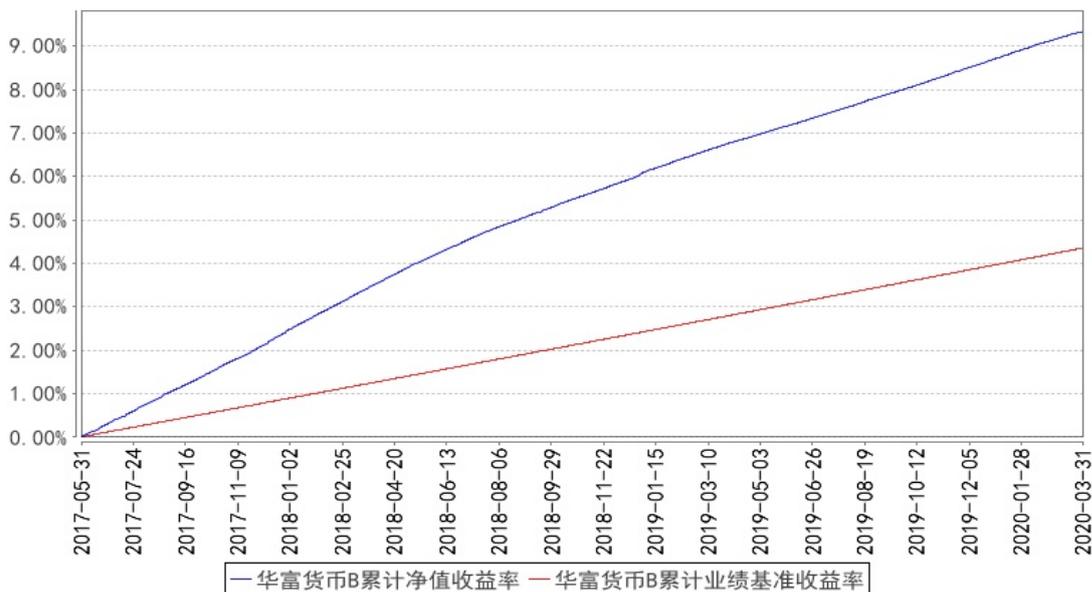
注：本基金业绩比较基准收益率=人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率。

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

华富货币A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



华富货币B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、华富恒玖 3 个月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、华富恒盛纯债债券型基金基金经理、华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理	2019 年 6 月 5 日	-	6 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理，曾任华富恒悦定期开放债券型基金基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、华富恒财定期开放债券型证券投资基金。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

一季度经济受疫情影响损失较大，投资、消费、工业生产数据均呈现大下降，市场对此有一定预期。2 月份信贷数据与社融数据受疫情影响较大。居民贷款大幅减少，体现疫情对居民消费和购房冲击较大。企业贷款整体表现尚可，主要原因可能在于企业的长期贷款安排未受影响，且监管强调了不抽贷不断贷，短期贷款有所补充。今年以实现全面小康为目标的方针可能会将重心转移至稳增长和稳就等偏向于民生的问题，具体如何实施仍然需要参考经济工作会议的指示和一季度经济数据的最终情况。

海外方面，各经济体已经开启降息，美国今日降息至零利率且开启 QE，市有迎来负利率的可能性。市场对超预期降息反应偏悲观，经济衰退的风险进一步增加。全球大范围降息进一步拓宽了国内货币政策操作区间，预计国内进步的宽松政策也在途中，不排除有再次降息的可能。

货币市场方面，供需博弈下的流动性极度宽松推动货币市场利率先行，节后为对冲疫情影响，央行已向市场注入超过 1.3 万亿的长期流动性和再贷款再贴现等定向工具。随后央行进行了 OMO、MLF 以及降准的组合，为后续留下较多政策工具储备。由于市场利率短期内大幅低于 7 天逆回购利率，因此公开市场操作的调降 20bp 使市场利率回归走廊区间符合预期。充裕资金促使货币市场利率大幅下行，货币市场基金收益中位数已不足 2%。短端利率的确定性更强，流动性由短端向中长端逐渐传导。财政政策较为积极，年初至今专项债已经发行 1.4 万亿，同时财政部也宣布发行特别国债，预期后续会仍会保持积极。

本季度华富货币市场基金，以流动性管理为主要目标，利用对资金面的预判与灵活选择搭配

多样化的货币市场工具，在满足持有人流动性需求的同时，获取合理收益。

展望二季度，随着复产复工的持续加码，配套扶持经济发展的相关政策也将陆续出台。货币政策在经济恢复以及海外疫情结束之前，预计维持宽松稳定的态度，市场对流动性预期乐观。被市场期待较多的是财政政策，因此二季度地方债的供给以及更多创新性财政货币政策的组合拳，可能是下一阶段影响市场利率波动以及资金面情况的主线。同时不应该忽视疫情在海外的持续发酵，考虑到政治、社会、人文与国内差异性大，以及病毒本身的不可预期性较强，二季度疫情仍将是影响国内债券市场的最大不可预期因素。货币市场基金应继续以确保流动性安全为锚，适当获取收益。

本基金将继续以流动性管理为主要目标，利用管理人择时与交易能力适当为持有人获取市场合理的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 B 类的基金份额净值收益率为 0.5815%，同期业绩比较基准收益率为 0.3740%；A 类的基金份额净值收益率为 0.5215%，同期业绩比较基准收益率为 0.3740%。

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	737,174,235.08	60.12
	其中：债券	737,174,235.08	60.12
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	329,563,765.35	26.88
	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	155,568,090.71	12.69
4	其他资产	3,930,140.15	0.32
5	合计	1,226,236,231.29	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.64	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额 (元)	占基金资产净值比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	104,069,443.89	9.31
	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	37

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	57.68	0.27
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天 (含) —60 天	19.66	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天 (含) —90 天	3.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天 (含) —120 天	8.00	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天 (含) —397 天 (含)	20.41	-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计	109.32	0.27

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	60,062,940.37	5.37
	其中：政策性金融债	60,062,940.37	5.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	250,090,086.26	22.37
6	中期票据	-	-
7	同业存单	417,013,867.65	37.30
8	其他	10,007,340.80	0.90
9	合计	737,174,235.08	65.93
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	111921122	19 渤海银行 CD122	500,000	49,912,195.67	4.46
2	111904047	19 中国银行 CD047	500,000	49,572,540.44	4.43
3	112093634	20 东亚银行 CD013	500,000	49,266,965.01	4.41
4	012000745	20 西南水泥 SCP002	400,000	39,989,220.38	3.58
5	111996518	19 甘肃银行	400,000	39,929,483.79	3.57

		CD033			
6	170205	17 国开 05	300,000	30,023,525.79	2.69
7	072000025	20 东北证券 CP002	300,000	30,000,067.57	2.68
8	111971045	19 南京银行 CD097	300,000	29,943,656.98	2.68
9	011902762	19 华电煤业 SCP001	200,000	20,107,653.17	1.80
10	072000023	20 国信证券 CP001	200,000	20,002,962.23	1.79

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	0.0895%
报告期内偏离度的最低值	0.0351%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0577%

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名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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	369.01
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,800,131.14
4	应收申购款	129,640.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,930,140.15

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	86,601,449.64	1,833,962,430.39
报告期期间 基金总申购份额	9,954,424.04	2,103,122,903.30
报告期期间 基金总赎回份额	25,587,320.90	2,889,980,676.62
报告期期末 基金份额总额	70,968,552.78	1,047,104,657.07

§ 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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媒介上披露的各项公告

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。

华富基金管理有限公司
2020年4月22日