

泰达宏利活期友货币市场基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利活期友货币	
基金主代码	001894	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 11 月 4 日	
报告期末基金份额总额	466,839,926.06 份	
投资目标	在有效控制风险，保持流动性的前提下，力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势，并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，对基金资产组合进行积极管理。	
业绩比较基准	同期七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的长期风险和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	泰达宏利基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利活期友货币 A	泰达宏利活期友货币 B
下属分级基金的交易代码	001894	001895
报告期末下属分级基金的份额总额	466,839,926.06 份	-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 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）	
	泰达宏利活期友货币 A	泰达宏利活期友货币 B
1. 本期已实现收益	2,098,701.51	12,950.57
2. 本期利润	2,098,701.51	12,950.57
3. 期末基金资产净值	466,839,926.06	-

注：1. 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。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3. 截至 2020 年 9 月 30 日本基金 B 级份额为零。

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

泰达宏利活期友货币 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	0.4170%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	0.0767%	0.0006%
过去六个月	0.7447%	0.0009%	0.6768%	0.0000%	0.0679%	0.0009%
过去一年	1.9420%	0.0019%	1.3537%	0.0000%	0.5883%	0.0019%
过去三年	8.8783%	0.0071%	4.0537%	0.0000%	4.8246%	0.0071%
自基金合同生效起至今	15.0799%	0.0066%	6.6316%	0.0000%	8.4483%	0.0066%

泰达宏利活期友货币 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	0.4487%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.1084%	0.0005%
过去六个月	0.8368%	0.0008%	0.6768%	0.0000%	0.1600%	0.0008%
过去一年	2.1584%	0.0019%	1.3537%	0.0000%	0.8047%	0.0019%
过去三年	9.6330%	0.0072%	4.0537%	0.0000%	5.5793%	0.0072%
自基金合同生效起至今	16.4090%	0.0066%	6.6316%	0.0000%	9.7774%	0.0066%

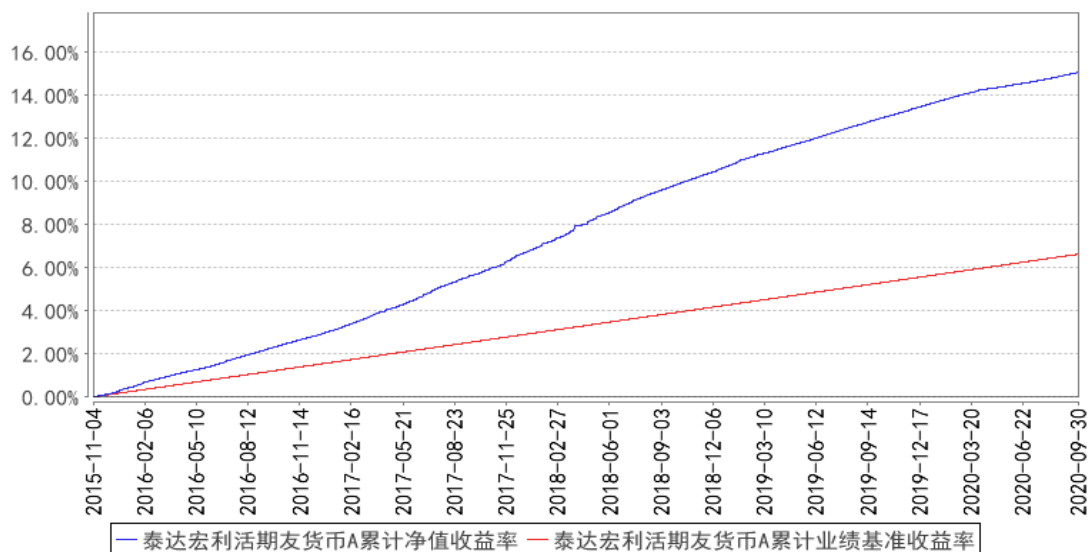
注：1、本基金的业绩比较基准：同期七天通知存款利率(税后)。

2、本基金收益分配按日结转份额。

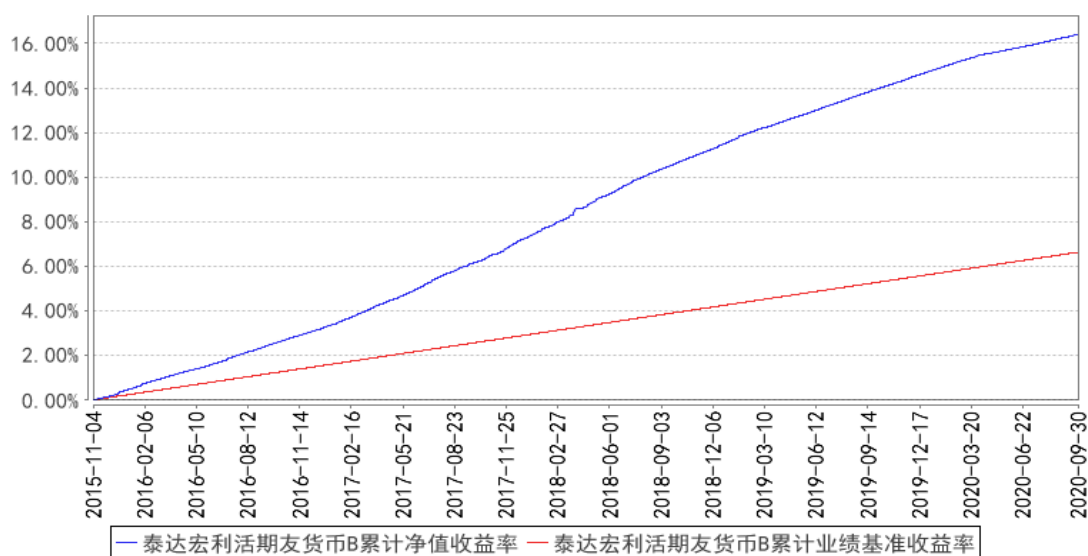
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益

率变动的比较

泰达宏利活期友货币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



泰达宏利活期友货币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：本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

§ 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		
李祥源	基金经理	2019年10月16日	-	5年	澳洲国立大学金融管理硕士，2012年9月至2013年3月任职于普华永道咨询(深圳)有限公司北京分公司，担任税务部助理分析师；2013年4月至2015年5月任

					职于联合资信评估有限公司,担任工商企业部分析师;2015年加入泰达宏利基金管理有限公司,曾任助理研究员、研究员、基金经理助理,现任基金经理,具备5年基金从业经验,具有基金从业资格。
杜磊	基金经理	2020年1月19日	-	9年	美国伊利诺伊大学芝加哥分校工商管理硕士,2009年7月至2010年7月任职于大公国际资信评估有限公司,担任信用评级分析;2011年11月至2013年8月任职于光大证券股份有限公司,担任金融市场部高级经理;2013年8月至2015年12月任职于中信建投证券股份有限公司,担任固定收益部副总裁;2016年5月至2019年9月任职于先锋基金管理有限公司,担任投资研究部固定收益副总监兼基金经理;2019年10月加入泰达宏利基金管理有限公司,任职于固定收益部,先后担任产品经理、基金经理助理,现任基金经理;具备4年证券投资管理经验,具有基金从业资格。

注:1. 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。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

2. 本基金基金经理李祥源于2020年10月23日离任,公司于2020年10月24日发布了《泰达宏利基金管理有限公司关于泰达宏利活期友货币市场基金基金经理变更公告》。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人建立了公平交易制度和流程,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会;严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续;交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令;对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配,确保各投资组合享有公平的投资机会。风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内,未发现利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估，向公司风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。在本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的 5%，在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，经济整体呈现总量修复，结构改善的局面。基本面处于稳步回升的过程中，债市已经较为充分的反映了当前基本面的改善。利率供给仍是本季资金面最大的扰动因素，随着央行短端流动性投放加码，叠加最近两期 MLF 超额续作，整体看三季度货币市场利率大致围绕 OMO 操作利率平稳运行，波动有所减弱。股份制银行 1 年期同业存单的发行利率季度内也冲高回落，回归至 2.95%-3.0% 附近，与 1 年期 MLF 利率持平。短端高等级信用资产收益率也有所抬升，存款对于负债稳定的货币市场基金产品组合仍是最佳配置方案。

本基金报告期内积极应对市场波动的影响，适度增配银行同业存单等高流动性资产，同时持续保持了较低的剩余期限和杠杆比率，为投资者提供了相对稳定的收益和流动性管理支持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期泰达宏利活期友货币 A 的基金份额净值收益率为 0.4170%，本报告期泰达宏利活期友货币 B 的基金份额净值收益率为 0.4487%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日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	368,523,248.59	78.86
	其中：债券	368,523,248.59	78.86
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	84,850,567.28	18.16
	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	12,440,863.15	2.66

4	其他资产	1,512,264.26	0.32
5	合计	467,326,943.28	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	5.59	
	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	-	-
	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

本基金本报告期未出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20% 的情况。

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	66
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	48

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内未出现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	31.55	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天 (含) — 60 天	34.19	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天 (含) — 90 天	2.14	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天 (含) — 120 天	14.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

5	120 天（含）—397 天（含）	16.92	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.78	-

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

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过 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	79,858,672.87	17.11
	其中：政策性金融债	79,858,672.87	17.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	69,987,532.47	14.99
6	中期票据	-	-
7	同业存单	218,677,043.25	46.84
8	其他	-	-
9	合计	368,523,248.59	78.94
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

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	200201	20 国开 01	500,000	49,963,668.05	10.70
2	112009043	20 浦发银行 CD043	500,000	49,858,092.88	10.68
3	112006038	20 交通银行 CD038	500,000	49,409,806.15	10.58
4	111908243	19 中信银行 CD243	300,000	29,906,872.33	6.41
5	072000198	20 中信建投 CP011	200,000	20,000,178.13	4.28
6	072000178	20 银河证券 CP008	200,000	20,000,069.37	4.28
7	012002951	20 中石集 SCP005	200,000	19,987,129.98	4.28

8	200401	20 农发 01	200,000	19,980,221.04	4.28
9	111907181	19 招商银行 CD181	200,000	19,960,598.68	4.28
10	112015342	20 民生银行 CD342	200,000	19,943,142.57	4.27

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	0.0351%
报告期内偏离度的最低值	-0.0404%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0248%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内未出现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

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 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资产支持证券投资明细

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

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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	1,508,242.25
4	应收申购款	4,022.01
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,512,264.26

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1. 由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。
2. 报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰达宏利活期友货币 A	泰达宏利活期友货币 B
报告期期初基金份额总额	558,683,894.18	5,550,502.74
报告期期间基金总申购份额	1,217,247,290.02	13,184.45
报告期期间基金总赎回份额	1,309,091,258.14	5,563,687.19
报告期期末基金份额总额	466,839,926.06	-

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内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 影响投资者决策的其他重要信息

1、本公司于 2020 年 8 月 15 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》，自 2020 年 8 月 14 日起，聂志刚先生不再担任公司督察长，由傅国庆先生代任公司督察长。

2、本公司于 2020 年 9 月 30 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于董事长变更的公告》，自 2020 年 9 月 29 日起，弓劲梅女士不再担任公司董事长，由刘轶先生担任公司董事长。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泰达宏利活期友货币市场基金设立的文件；
- 2、《泰达宏利活期友货币市场基金基金合同》；
- 3、《泰达宏利活期友货币市场基金托管协议》；
- 4、《泰达宏利活期友货币市场基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资人可登录中国证监会基金电子披露网站 (<http://eid.csrc.gov.cn/fund>) 或者基金管理人互联网网站 (<http://www.mfcteda.com>) 查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2020 年 10 月 28 日