

# 长城工资宝货币市场基金 2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 22 日

## §1 重要提示

本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。

本基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 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。

本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 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	长城工资宝货币
基金主代码	000615
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 25 日
报告期末基金份额总额	13,299,419,820.67 份
投资目标	在保证本金安全性和良好流动性的前提下，力争获得超过业绩比较基准的表现。
投资策略	一级资产配置策略：根据宏观经济研究，分析市场趋势和政府政策变化，决定基金投资组合的平均剩余期限。 二级资产配置策略：根据不同类别资产的剩余期限结构、流动性指标、收益率水平、市场偏好等决定不同类别资产的配置比例。 三级资产配置策略：根据明细资产的剩余期限、信用等级、流动性指标，确定构建基金投资组合的投资品种。根据对个券收益率水平、剩余期限、流动性状况的权衡，参照收益目标确定个券投资品种与投资数量。
业绩比较基准	银行活期存款利率（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，其预期风险和收益低于债券型基金、混合型基金和股票型基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	长城工资宝货币 A	长城工资宝货币 B	长城工资宝货币 C
下属分级基金的交易代码	000615	004568	010051
报告期末下属分级基金的份额总额	91,280,141.59 份	12,397,190,146.91 份	810,949,532.17 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10月1日—2020年12月31日）		
	长城工资宝货币 A	长城工资宝货币 B	长城工资宝货币 C
1. 本期已实现收益	563,619.32	108,493,836.73	1,035,246.71
2. 本期利润	563,619.32	108,493,836.73	1,035,246.71
3. 期末基金资产净值	91,280,141.59	12,397,190,146.91	810,949,532.17

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 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

##### 长城工资宝货币 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	0.6121%	0.0010%	0.0882%	0.0000%	0.5239%	0.0010%
过去六个月	1.1086%	0.0011%	0.1764%	0.0000%	0.9322%	0.0011%
过去一年	2.0936%	0.0012%	0.3510%	0.0000%	1.7426%	0.0012%
过去三年	8.2592%	0.0021%	1.0510%	0.0000%	7.2082%	0.0021%
过去五年	14.7704%	0.0048%	1.7519%	0.0000%	13.0185%	0.0048%
自基金合同生效起至今	21.6759%	0.0086%	2.2841%	0.0000%	19.3918%	0.0086%

## 长城工资宝货币 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	0.6602%	0.0010%	0.0882%	0.0000%	0.5720%	0.0010%
过去六个 月	1.2050%	0.0011%	0.1764%	0.0000%	1.0286%	0.0011%
过去一年	2.2877%	0.0012%	0.3510%	0.0000%	1.9367%	0.0012%
过去三年	8.8789%	0.0021%	1.0510%	0.0000%	7.8279%	0.0021%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合 同生效起 至今	12.2551%	0.0027%	1.2964%	0.0000%	10.9587%	0.0027%

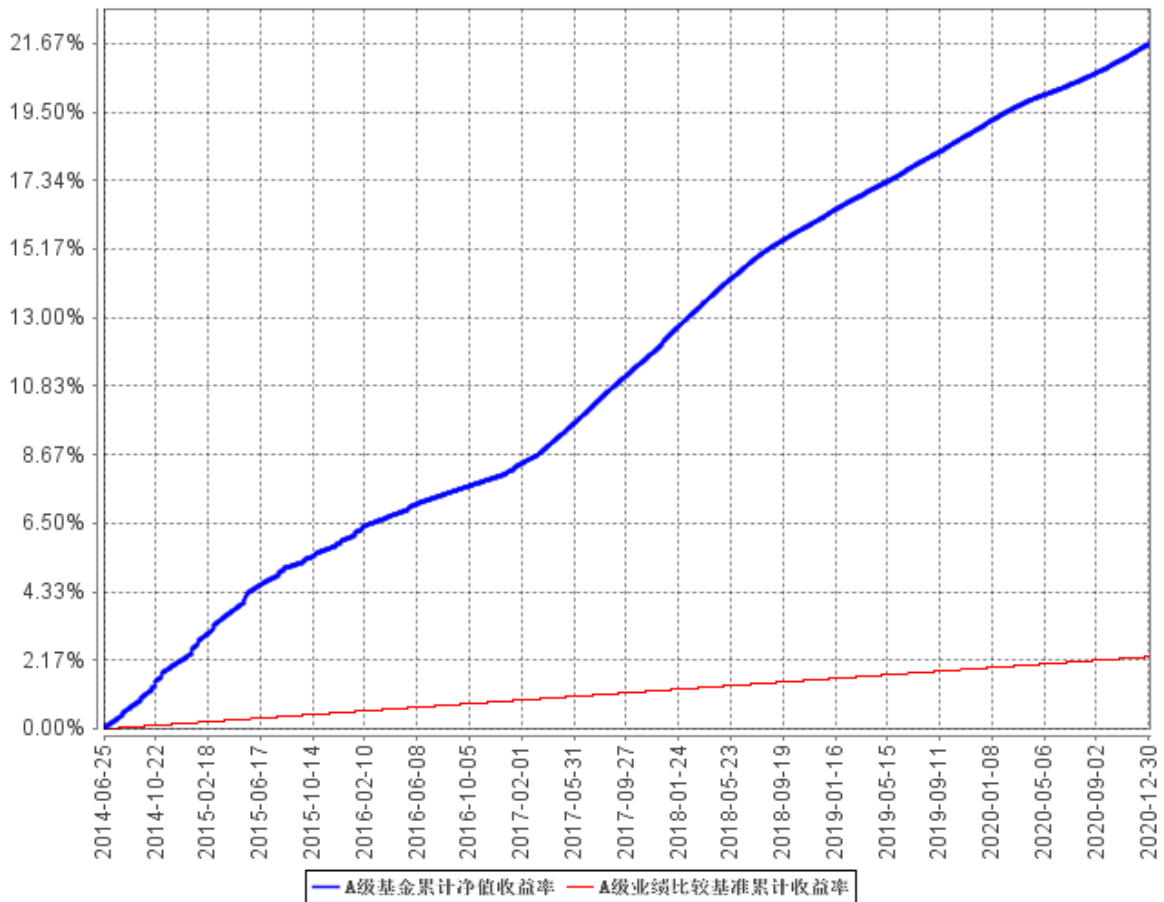
## 长城工资宝货币 C

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	0.6524%	0.0013%	0.0882%	0.0000%	0.5642%	0.0013%
过去六个 月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合 同生效起 至今	0.6596%	0.0030%	0.1112%	0.0000%	0.5484%	0.0030%

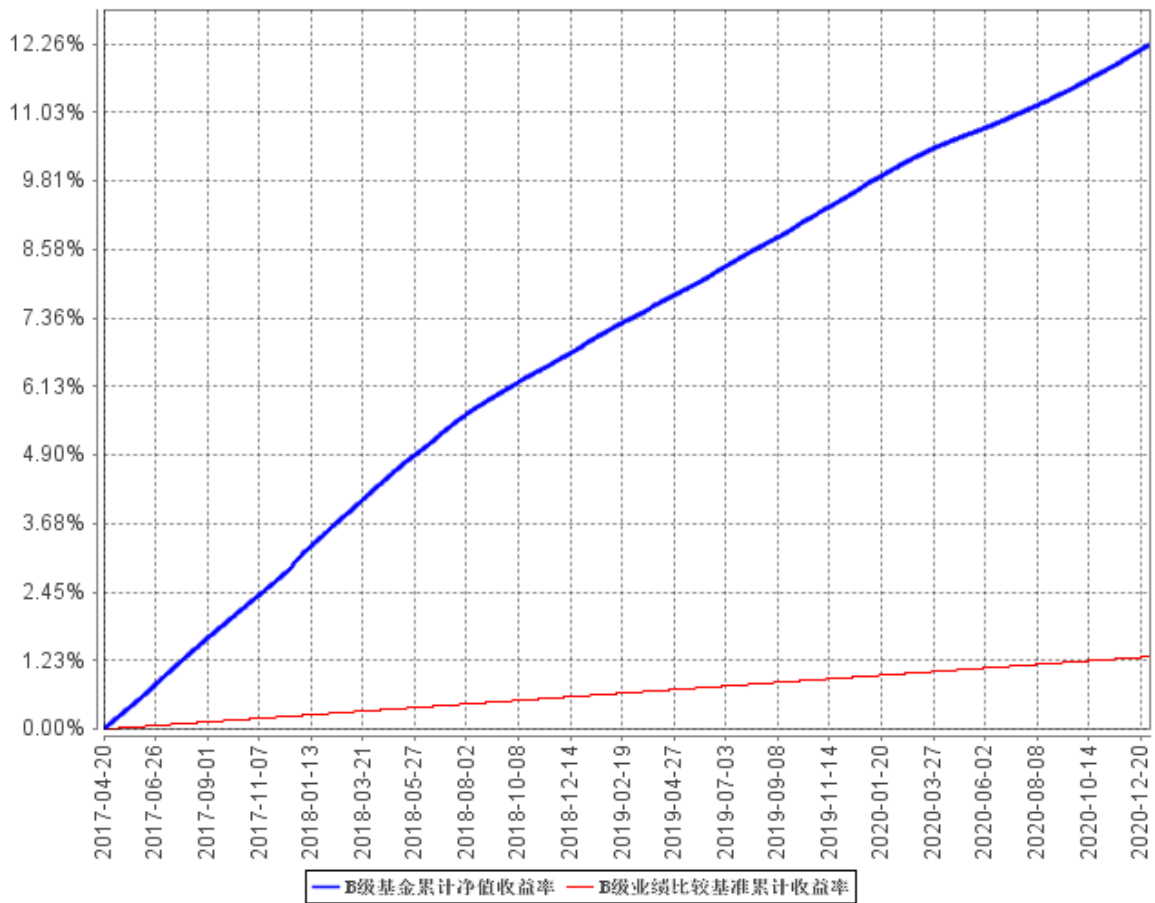
注：本基金收益分配按日结转份额。

### 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 率变动的比较

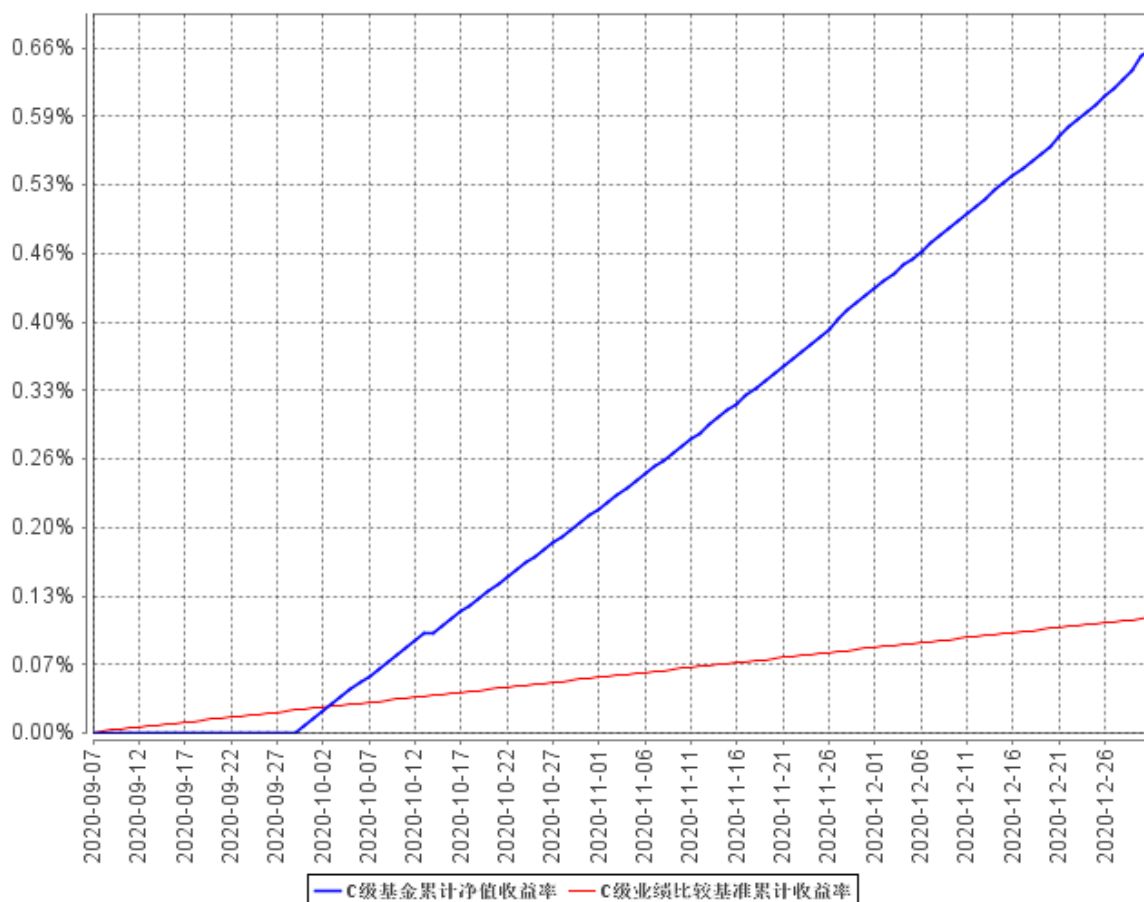
A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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



C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本基金合同规定本基金投资范围包括：现金、期限在 1 年以内（含 1 年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券、中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 3 个月内。建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

## §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		

徐涛国	长城工资宝货币、长城嘉鑫两年定开债券、长城嘉裕六个月定开债券的基金经理	2017 年 6 月 22 日	-	12 年	男，中国籍，华中科技大学工学学士、管理学硕士、金融风险管理师 FRM。2008 年 5 月进入长城基金管理有限公司，曾任运行保障部 TA 清算、债券交易员、固定收益部货币基金经理助理。
邹德立	固定收益部副总经理，长城货币、长城工资宝货币、长城收益宝货币、长城短债的基金经理	2014 年 6 月 25 日	-	11 年	男，中国籍，武汉大学经济学学士、华中科技大学工程硕士。具有 13 年债券投资管理经历，曾就职于深圳农村商业银行总行资金部。2009 年 3 月进入长城基金管理有限公司，曾任运行保障部债券交易员、固定收益研究员。

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城工资宝货币市场基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，没有出现基金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% 的现象。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度，海外二次疫情对增长和贸易的扰动逐步被疫苗量产接种、美国财政刺激落地等积极变量所对冲，全球制造业周期回升迹象明显。美国经济韧性仍在，但考虑应对疫情带来的潜在不确定性，宽松货币政策和抗疫财政刺激等短期难以退出，政策仍继续护航经济增长。

国内方面，经济修复加快，四季度 GDP 增速或回升至 6.0% 以上，中央经济工作会议定调政策“温和退出”，不“急转弯”，年底前货币政策边际宽松、呵护流动性，一为应对跨年资金需求，二为熨平信用风险事件后市场流动性紧张的状况。在相对宽松的货币政策下，同业存单到期收益率以及国债收益率曲线整体下移。

回顾本基金四季度的投资，我们基于利率年末上行的判断，在 12 月初收益率高点根据组合规模情况增加了久期，并在规模波动时较好的维持了组合收益的稳定。预计 2021 年一季度资金面将维持较为中性偏宽松的局面，我们将在保持组合流动性安全的前提下，努力抓住收益冲高的配置机会，根据组合情况优化配置，提高组合的收益水平。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城工资宝货币 A 的基金份额净值收益率为 0.6121%；长城工资宝货币 B 的基金份额净值收益率为 0.6602%；长城工资宝货币 C 基金份额净值收益率为 0.6524%；同期业绩比较基准收益率为 0.0882%。

#### 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，本基金无需要说明的情况。

## §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	6,902,628,873.14	47.82
	其中：债券	6,902,628,873.14	47.82
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	4,370,752,345.90	30.28
	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	3,100,472,647.85	21.48
4	其他资产	61,247,506.51	0.42
5	合计	14,435,101,373.40	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	6.79	
	其中：买断式回购融资	0.03	
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	1,129,953,251.23	8.50
	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

注：本基金本报告期内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	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	58
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过 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	50.15	8.50
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	18.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	20.23	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	11.73	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	7.74	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		108.08	8.50

#### 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：本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生违规超过 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	99,411,133.14	0.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	850,289,287.39	6.39
	其中：政策性金融债	850,289,287.39	6.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	730,011,471.49	5.49
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,222,916,981.12	39.27
8	其他	-	-
9	合计	6,902,628,873.14	51.90
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	112003076	20 农业银行 CD076	4,000,000	399,016,332.11	3.00
2	072000260	20 广发证券 CP009BC	3,000,000	300,005,033.88	2.26
3	112009122	20 浦发银行 CD122	3,000,000	298,260,523.92	2.24
4	112020250	20 广发银行 CD250	3,000,000	295,959,470.46	2.23
5	112014227	20 江苏银行 CD227	3,000,000	290,854,146.22	2.19
6	160413	16 农发 13	2,500,000	250,105,701.74	1.88
7	200403	20 农发 03	2,300,000	229,041,625.44	1.72
8	112075537	20 宁波银行 CD237	2,000,000	199,748,928.24	1.50
9	112076211	20 深圳农商 银行 CD035	2,000,000	199,604,348.44	1.50
10	112010051	20 兴业银行 CD051	2,000,000	199,489,489.36	1.50

## 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	0.0415%
报告期内偏离度的最低值	-0.0053%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0081%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内未发生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：本基金本报告期内未发生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

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。本基金通过每日分红使得基金份额的净值始终维持在 1.0000 元。

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

本报告期本基金投资的前十名证券除农业银行、浦发银行、宁波银行、兴业银行发行主体外，其他证券的发行主体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。

根据中国银行保险监督管理委员会（简称银保监会）公布的行政处罚信息公开表：

中国农业银行股份有限公司（简称**农业银行**）因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送等案由，于 2020 年 4 月 22 日被中国银保监会处以罚款。

中国农业银行股份有限公司（简称**农业银行**）因向关系人发放信用贷款等案由，于 2020 年 7 月 13 日被中国银保监会处以罚款。

中国农业银行股份有限公司（简称**农业银行**）因收取已签约开立的代发工资账户、退休金账户、低保账户、医保账户、失业保险账户、住房公积金账户的年费和账户管理费（含小额账户管理费）案由，于 2020 年 12 月 7 日被中国银保监会处以罚款。

根据上海银保监局公布的行政处罚信息公开表：

上海浦东发展银行股份有限公司（简称**浦发银行**）因未按专营部门制规定开展同业业务等案由，于 2020 年 8 月 10 日被上海银保监局处以罚款。

根据宁波银保监局公布的行政处罚信息公开表：

宁波银行股份有限公司（简称**宁波银行**）因授信业务未履行关系人回避制度、贷后管理不到位案由，于 2020 年 10 月 16 日被宁波银保监局处以罚款。

根据福建银保监局公布的行政处罚信息公开表：

兴业银行股份有限公司（简称**兴业银行**）因同业投资用途不合规、授信管理不尽职、采用不正当手段吸收存款、理财资金间接投资本行信贷资产收益权、非洁净转让信贷资产、违规接受地方财政部门担保，于 2020 年 8 月 31 日被福建银保监局处以罚款。

根据中国人民银行福州中心支行公布的行政处罚信息公示表：

兴业银行股份有限公司（简称**兴业银行**）因为无证机构提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性的规定等案由，于 2020 年 9 月 4 日被中国人民银行福州中心支行处以罚款。

本基金管理小组分析认为，相关违规事项已经调查完毕，行政处罚决定也已经开出。考虑到此次处罚金额相对上一年的经营利润占比较小，对于公司的未来财务并无重大影响。同时，本基金持有的上述银行同业存单评级较高，流动性好。该行政处罚措施不影响公司的长期信用基本面，主体信用和债项信用资质均良好。本基金经理依据基金合同和本公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对 20 农业银行 CD076、20 浦发银行 CD122、20 宁波银行 CD237、20 兴业银行 CD051 进行了投资。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,540.57
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	41,020,113.07
4	应收申购款	20,224,852.87

5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	61,247,506.51

#### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长城工资宝货币 A	长城工资宝货币 B	长城工资宝货币 C
报告期期初基金份额总额	95,440,266.20	14,946,437,282.19	700.05
报告期期间基金总申购份额	90,039,682.04	23,079,789,611.24	911,225,025.71
报告期期间基金总赎回份额	94,199,806.65	25,629,036,746.52	100,276,193.59
报告期期末基金份额总额	91,280,141.59	12,397,190,146.91	810,949,532.17

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本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

注：本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准长城工资宝货币市场基金设立的文件
2. 《长城工资宝货币市场基金基金合同》
3. 《长城工资宝货币市场基金托管协议》
4. 法律意见书
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. 中国证监会规定的其他文件

### 9.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层

### 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，如有疑问，可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话：0755-23982338

客户服务电话：400-8868-666

网站：[www.ccfund.com.cn](http://www.ccfund.com.cn)