

# 长城收益宝货币市场基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	长城收益宝货币
基金主代码	004972
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 6 日
报告期末基金份额总额	22,168,926,025.43 份
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争为投资人提供稳定的收益。
投资策略	<p>1、一级资产配置策略 根据宏观经济研究（利率水平、CPI 指标、GDP 增长率、货币供应量、可比币种利率水平、主要币种汇率水平等），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。</p> <p>2、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（二级市场存量、二级市场交易量、交易场所等）、收益率水平（约定收益、到期收益率、票面利率、付息方式、利息税务条款、附加期权价值、类别资产收益率差异等）、市场偏好等决定不同类别资产的配置比例。</p> <p>3、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。</p>
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均风险和预期收益

	率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
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	长城收益宝货币 A	长城收益宝货币 B
下属分级基金的交易代码	004972	004973
报告期末下属分级基金的份额总额	20,530,809,037.16 份	1,638,116,988.27 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	长城收益宝货币 A	长城收益宝货币 B
1. 本期已实现收益	111,143,788.97	12,007,525.34
2. 本期利润	111,143,788.97	12,007,525.34
3. 期末基金资产净值	20,530,809,037.16	1,638,116,988.27

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

长城收益宝货币 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	0.6283%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	0.2880%	0.0006%
过去六个月	1.2806%	0.0005%	0.6768%	0.0000%	0.6038%	0.0005%
过去一年	2.7061%	0.0009%	1.3500%	0.0000%	1.3561%	0.0009%
过去三年	8.7843%	0.0014%	4.0537%	0.0000%	4.7306%	0.0014%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	13.9355%	0.0027%	5.4962%	0.0000%	8.4393%	0.0027%

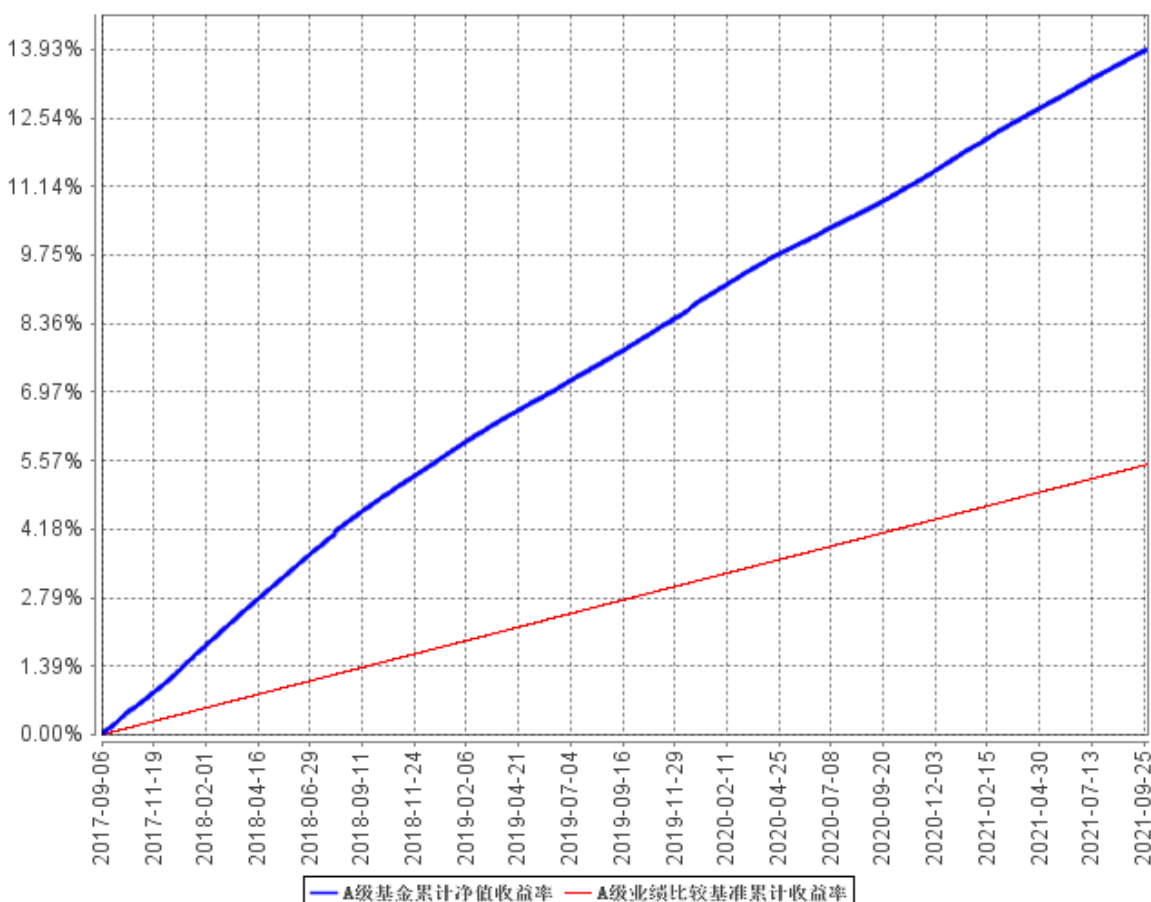
长城收益宝货币 B

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	0.6889%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	0.3486%	0.0006%
过去六个 月	1.4022%	0.0005%	0.6768%	0.0000%	0.7254%	0.0005%
过去一年	2.9522%	0.0009%	1.3500%	0.0000%	1.6022%	0.0009%
过去三年	9.5693%	0.0014%	4.0537%	0.0000%	5.5156%	0.0014%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合 同生效起 至今	15.0501%	0.0027%	5.4962%	0.0000%	9.5539%	0.0027%

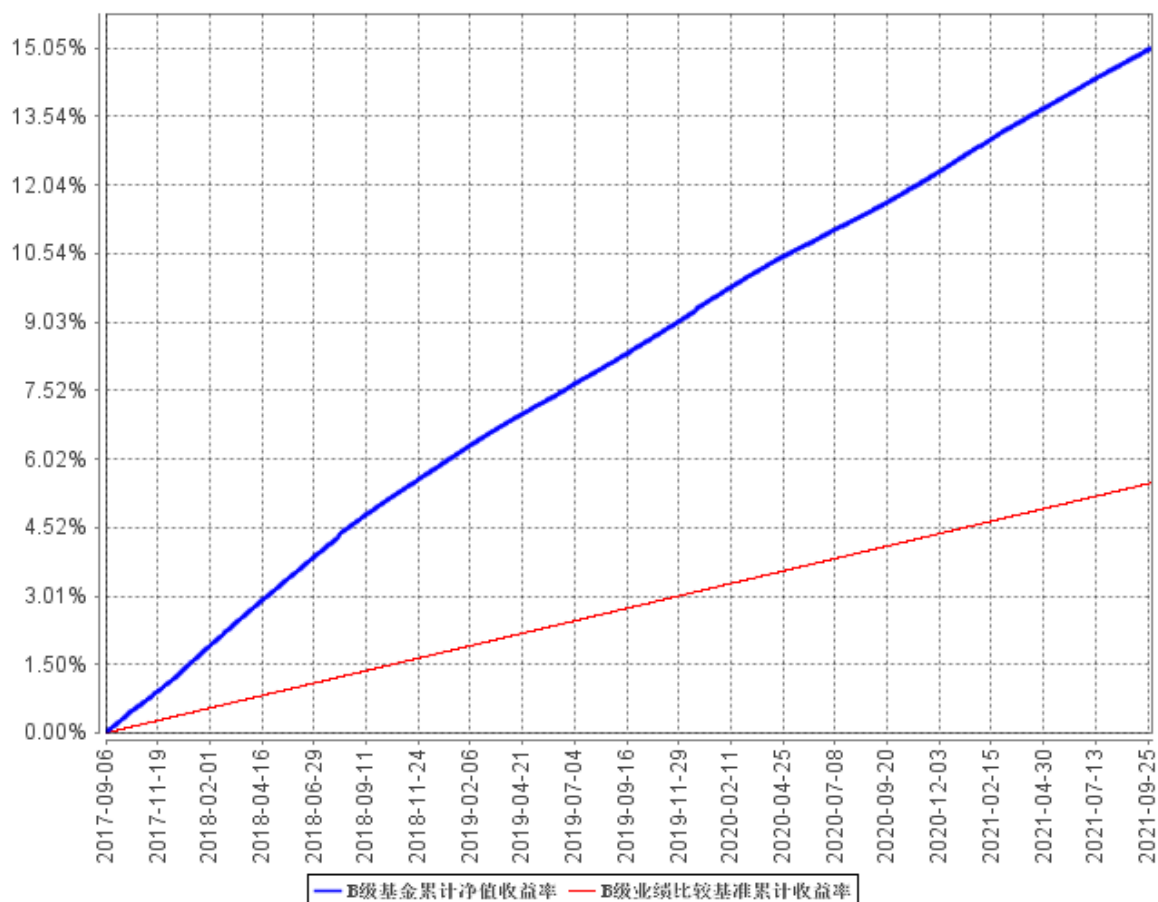
注：本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长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



注：①本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括现金、期限在一年以内（含一年）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、资产支持证券以及中国证监会、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六个月内，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		
邹德立	固定收益部总经理，长城货币、长城工资	2017年9月6日	-	12年	男，中国籍，硕士。具有14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

	宝货币、长城收益宝货币、长城短债的基金经理				基金管理有限公司，曾任运行保障部债券交易员、固定收益部研究员、固定收益部副总经理。
程书峰	长城货币、长城收益宝、长城优选增强六个月混合的基金经理	2019 年 8 月 28 日	-	7 年	男，中国籍，硕士。2014 年 7 月进入长城基金管理有限公司，曾任交易管理部交易员、固定收益部债券基金经理助理、“长城泰丰纯债债券型证券投资基金”基金经理。

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》、《长城收益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

经济基本面：今年以来，出口金额仍然亮眼，但剔除价格因素后实际出口数量从 3 月开始已经回落；随着政策收紧，固定资产投资出现了较为明显的回落，仍然在增长趋势线的下方。往前看，出口、投资的拉动或继续减弱，消费维持弱复苏趋势，宏观经济稳增长压力或继续增大。尤其需要关注房地产经济的变化，小城市的房地产可能面临较大压力，多项指标下降的幅度已经慢慢类似 2014-2015 年，民营地产企业违约大幅增加。

通货膨胀方面：美国 CPI 同比走势与进口价格指数具有明显的相关性。在进口商品价格上涨的时候，美国 CPI 也会有较强的上行压力。除了输入性通胀之外，因为此前房屋价格上涨以及居民线下活动修复，美国自身面临的通胀压力也不小。美国可能会选择加快 Taper 以及加息进度，借此来缓解美国国内的通胀压力，美国国债收益率可能会继续上行。但是中国的情况不一样，疫情以来，国内消费恢复的一直比较慢，货币政策也比较谨慎。在这样的情况下，中国一直是结构性通胀。而限产导致的上游大宗商品价格上涨，在缺乏需求的情况下，向下游传导并不会很顺利。从数据上我们也能看到，近期商务部公布的生产资料价格指数还在继续上行，而农业部公布的菜篮子批发价格 200 指数则一直位于低位震荡。

货币政策方面：9 月 MLF 结束净回笼，而且为应对国庆长假，公开市场重启 14 天逆回购，央行呵护态度明确。另外三季度货币政策例会提出国内经济恢复仍不稳固、不均衡，外部环境更趋严峻复杂，新增统筹做好今明两年宏观政策衔接。四季度 MLF 到期 2.45 万亿，政府债券净融资 2.2 万亿，合计资金需求较三季度多增 8000 亿元，预计央行可能会采取降准+MLF 续作+月末逆回购加量的方式满足流动性需求，总体而言，四季度资金面对债市不构成利空，但也难言利好。

回顾本基金的三季度操作，我们安全地应对了季度末流动性波动，并在收益率高点加大了同业存单的投资，季末继续保持较高组合久期。预计 2021 年四季度银行间流动性将继续保持相对宽松状态，但存在边际适度收紧可能，尤其年末可能会对银行间流动性带来一定冲击。本基金将继续根据经济基本面及政策面的变化，寻找配置时点，把握流动性、收益性和风险性三者的平衡。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城收益宝货币 A 的基金份额净值收益率为 0.6283%，本报告期长城收益宝货币 B 的基金份额净值收益率为 0.6889%，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	14,868,684,836.57	65.88
	其中：债券	14,868,684,836.57	65.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	7,342,000,759.81	32.53
	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	300,232,447.80	1.33
4	其他资产	57,107,143.08	0.25
5	合计	22,568,025,187.26	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	2.71	
	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	390,255,094.62	1.76
	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：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	105
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	81

### 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	36.94	1.76
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	8.56	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	10.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	9.69	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	35.59	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.54	1.76

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,235,099,569.13	5.57
	其中：政策性金融债	1,235,099,569.13	5.57

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,972,019,353.22	8.90
6	中期票据	-	-
7	同业存单	11,661,565,914.22	52.60
8	其他	-	-
9	合计	14,868,684,836.57	67.07
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	112121290	21 渤海银行 CD290	10,000,000	984,591,411.08	4.44
2	112115023	21 民生银行 CD023	8,000,000	792,590,564.81	3.58
3	112121358	21 渤海银行 CD358	6,000,000	592,818,752.20	2.67
4	112185483	21 天津银行 CD304	6,000,000	590,513,776.42	2.66
5	112015570	20 民生银行 CD570	5,000,000	496,628,512.16	2.24
6	112015573	20 民生银行 CD573	5,000,000	496,588,030.73	2.24
7	112121343	21 渤海银行 CD343	5,000,000	494,404,739.86	2.23
8	112115208	21 民生银行 CD208	5,000,000	489,008,321.68	2.21
9	112121248	21 渤海银行 CD248	3,300,000	322,853,189.82	1.46
10	112186416	21 中原银行 CD261	3,000,000	299,237,576.93	1.35

### 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	0.0912%
报告期内偏离度的最低值	0.0039%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0620%

**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民生银行发行主体外，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：

中国民生银行股份有限公司（简称民生银行）因监管发现问题屡查屡犯等案由，于 2021 年 7 月 13 日被中国银保监会处以罚款。

根据国家外汇管理局北京外汇管理部公布的行政处罚决定书：

中国民生银行股份有限公司（简称民生银行）因违反规定办理售汇业务等，于 2020 年 11 月 26 日被国家外汇管理局北京外汇管理部处以罚款。

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。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 21 民生银行 CD023、20 民生银行 CD570、20 民生银行 CD573 和 21 民生银行 CD208 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	应收证券清算款	-
3	应收利息	57,015,495.75
4	应收申购款	90,119.85
5	其他应收款	1,527.48
6	其他	-
7	合计	57,107,143.08

#### 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	长城收益宝货币 A	长城收益宝货币 B
报告期期初基金份额总额	13,942,371,004.62	1,758,885,058.24
报告期期间基金总申购份额	17,360,578,133.33	139,204,834.35
报告期期间基金总赎回份额	10,772,140,100.79	259,972,904.32
报告期期末基金份额总额	20,530,809,037.16	1,638,116,988.27

### §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

- (一) 中国证监会准予长城收益宝货币市场基金注册的文件
- (二) 《长城收益宝货币市场基金基金合同》
- (三) 《长城收益宝货币市场基金招募说明书》
- (四) 《长城收益宝货币市场基金托管协议》
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 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)