

# 银华多利宝货币市场基金 2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 25 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 2022 年 10 月 21 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 2022 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	银华多利宝货币	
基金主代码	000604	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 4 月 25 日	
报告期末基金份额总额	15,523,727,673.33 份	
投资目标	在有效控制风险并保持较高流动性的前提下，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	本基金将基于主要经济指标（包括：GDP 增长率、国内外利率水平及市场预期、市场资金供求、通货膨胀水平、货币供应量等）分析背景下制定投资策略，力求在满足投资组合对安全性、流动性需要的基础上为投资人创造稳定的收益率。	
业绩比较基准	活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，本基金的预期风险和预期收益低于债券型基金、混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
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	银华多利宝货币 A	银华多利宝货币 B
下属分级基金的交易代码	000604	000605
报告期末下属分级基金的份额总额	95,696,935.66 份	15,428,030,737.67 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）	
	银华多利宝货币 A	银华多利宝货币 B
1. 本期已实现收益	400,690.43	69,775,448.72
2. 本期利润	400,690.43	69,775,448.72
3. 期末基金资产净值	95,696,935.66	15,428,030,737.67

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 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

银华多利宝货币 A

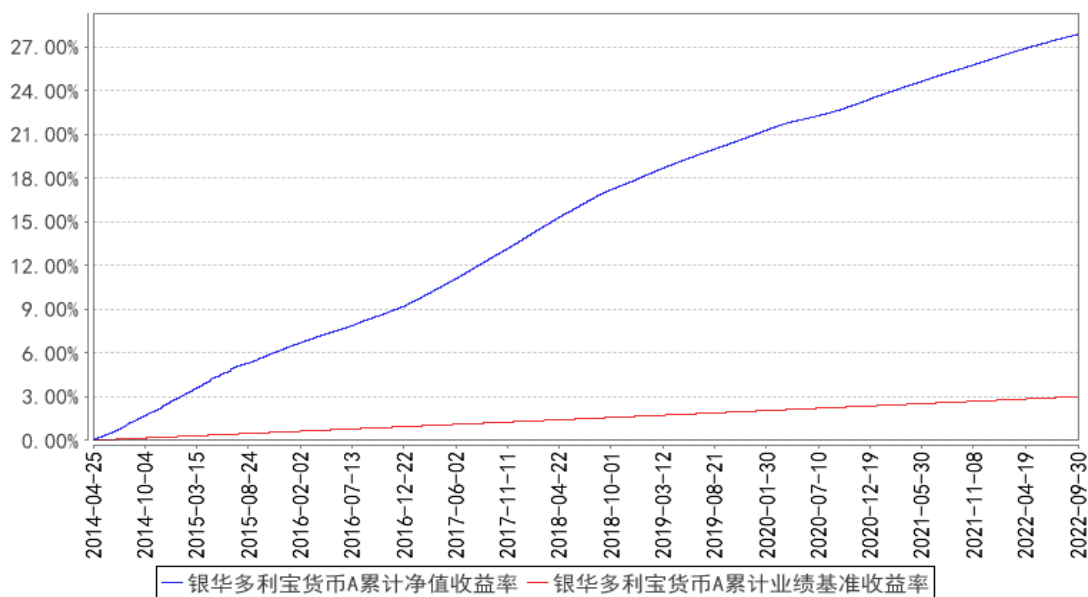
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4071%	0.0004%	0.0883%	0.0000%	0.3188%	0.0004%
过去六个月	0.8562%	0.0007%	0.1756%	0.0000%	0.6806%	0.0007%
过去一年	1.8874%	0.0007%	0.3506%	0.0000%	1.5368%	0.0007%
过去三年	6.2894%	0.0010%	1.0565%	0.0000%	5.2329%	0.0010%
过去五年	13.5428%	0.0024%	1.7664%	0.0000%	11.7764%	0.0024%
自基金合同 生效起至今	27.8756%	0.0044%	2.9984%	0.0000%	24.8772%	0.0044%

银华多利宝货币 B

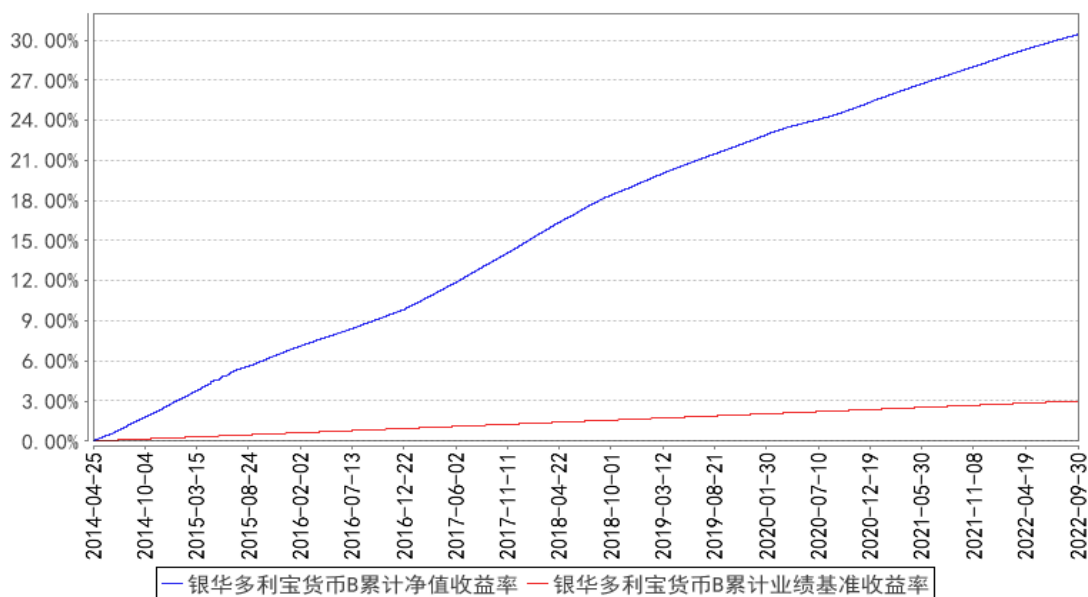
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4678%	0.0004%	0.0883%	0.0000%	0.3795%	0.0004%
过去六个月	0.9777%	0.0007%	0.1756%	0.0000%	0.8021%	0.0007%
过去一年	2.1323%	0.0007%	0.3506%	0.0000%	1.7817%	0.0007%
过去三年	7.0582%	0.0010%	1.0565%	0.0000%	6.0017%	0.0010%
过去五年	14.9151%	0.0024%	1.7664%	0.0000%	13.1487%	0.0024%
自基金合同 生效起至今	30.4377%	0.0044%	2.9984%	0.0000%	27.4393%	0.0044%

#### 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

银华多利宝货币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



银华多利宝货币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：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定。

## § 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		
王树丽女士	本基金的基金经理	2017年5月4日	-	8.5年	硕士学位。2013年7月加入银华基金，历任交易管理部助理交易员、中级交易员、投资管理三部询价研究员、投资管理三部基金经理助理。自2017年5月4日

					起担任银华多利宝货币市场基金基金经理，自 2017 年 5 月 4 日至 2020 年 12 月 14 日兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 6 月 7 日起兼任银华交易型货币市场基金基金经理，自 2019 年 1 月 29 日至 2020 年 2 月 5 日兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 14 日至 2020 年 3 月 30 日兼任银华安享短债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 11 日起兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华安颐中短债双月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 3 日起兼任银华季季盈 3 个月滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 6 月 8 日起兼任银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
刘谢冰先生	本基金的基金经理	2018 年 7 月 4 日	-	8 年	硕士学位。曾就职于广发证券股份有限公司，2016 年 12 月加入银华基金，曾任基金经理助理，现任投资管理三部基金经理。自 2018 年 6 月 20 日起担任银华惠添益货币市场基金基金经理，自 2018 年 7 月 4 日起兼任银华惠增利货币市场基金、银华多利宝货币市场基金、银华活钱宝货币市场基金基金经理，自 2021 年 6 月 11 日起兼任银华安盈短债债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、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合规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华多利宝货币市场基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完

善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2022 年 3 季度，国内经济进入小周期筑底、弱势复苏阶段，稳增长政策进一步发力，但多项特殊因素扰动先后出现使得修复总体节奏偏慢，货币政策维持宽松。基本面方面，国内疫情形势较二季度好转但仍有部分散发，7-8 月居民还贷情况、极端天气等特殊因素扰动先后出现，基本面艰难筑底，8 月下旬以来特殊因素扰动消退，经济有温和修复。基建仍是需求端主要支撑力量；地产政策出台力度克制使得地产投资与销售始终维持弱势，基本面的趋势反转尚有难度；制造业在出口支撑下表现出一定韧性；居民部门仍受疫情持续冲击，叠加消费能力和意愿偏弱，消费维持弱势；外需仍超预期偏强但 8 月开始出现走弱迹象。通胀方面，7 月猪价出现快速抬升，随后有所企稳，但油价显著回落叠加核心通胀明显弱于季节性水平；PPI 也延续明显下行趋势，年内通胀压力可控。货币政策与流动性方面，美国通胀持续超预期背景下联储激进加息，年内累计加息 300bp，但央行坚持以我为主，8 月超预期降息 10bp，年内降息 20bp，外部环境和国内通胀短期来看对我国货币政策掣肘有限。

本基金在报告期内操作较为积极，3 季度对组合维持较高久期，并在季末提高了组合的杠杆水平。保证组合流动性安全的前提下，在季末配置了充裕到期量来应对赎回压力，同时在利率高点，逐步增配了股份制和城商行存单等高流动性资产，增厚组合收益，组合规模有一定增长。

展望 4 季度，预计稳增长政策落地见效，进一步推动经济延续温和修复，季度经济读数弱幅回升。后续基建继续维持高位，但需关注四季度增量政策出台情况；消费低位修复，疫情的扰动仍将持续存在；在能源价格和供应链优势、出口份额粘性、海外生产分化等因素支撑下预计出口在基数效应影响下温和走低但程度或好于预期。通胀方面，对于 CPI，9 月是破 3 的风险时点但可持续性不强，预计对货币政策影响有限，关注近期明显走弱的油价及核心 CPI 是否随海外供给扰动及国内经济恢复重新出现回补。货币政策和资金面方面，实体经济融资的改善或将重新吸引前期外流到银行间市场的冗余流动性，资金利率中枢或有向政策利率收敛压力，但预计节奏偏缓和。

总体看，预计稳增长政策落地见效将进一步推动经济延续温和修复但修复总体节奏偏慢，货币政策基调仍稳中偏松。在操作上，寻找合适的配置机会，同时继续坚持安全稳健的原则进行配

置，严防信用风险、流动性风险。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期银华多利宝货币 A 基金份额净值收益率为 0.4071%；本报告期银华多利宝货币 B 基金份额净值收益率为 0.4678%；业绩比较基准收益率为 0.0883%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在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	6,484,687,768.18	37.87
	其中：债券	6,484,687,768.18	37.87
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,940,301,451.08	34.69
	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	4,612,096,568.05	26.94
4	其他资产	84,923,905.46	0.50
5	合计	17,122,009,692.77	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	8.98	
	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	1,556,418,767.62	10.03
	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：本基金本报告期无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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	85
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	62

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金本报告期末平均剩余期限未有超过 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	48.16	10.02
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	6.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	18.03	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	4.37	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	32.61	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	109.55	10.02

### 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：本报告期内投资组合平均剩余存续期未有超过 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	499,444,457.79	3.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	415,058,821.25	2.67
	其中：政策性金融债	415,058,821.25	2.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	431,803,319.32	2.78
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,138,381,169.82	33.10
8	其他	-	-
9	合计	6,484,687,768.18	41.77
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	229938	22 贴现国债 38	4,000,000	399,545,548.45	2.57
2	220201	22 国开 01	3,000,000	304,760,217.27	1.96
3	012282662	22 国家管网 SCP004	2,000,000	200,434,883.90	1.29
4	112297408	22 中原银行 CD080	2,000,000	199,778,812.84	1.29
5	112111250	21 平安银行 CD250	2,000,000	199,422,453.78	1.28
6	112286228	22 徽商银行 CD099	2,000,000	198,500,603.95	1.28
7	112286729	22 中原银行 CD261	2,000,000	198,411,922.09	1.28
8	112208111	22 中信银行 CD111	2,000,000	198,377,364.50	1.28
9	112208045	22 中信银行 CD045	2,000,000	197,878,494.71	1.27
10	112283066	22 成都银行 CD160	2,000,000	197,609,362.05	1.27

### 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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0557%
报告期内偏离度的最低值	-0.0005%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0297%

#### 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有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：本基金本报告期末未有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

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

本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值，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或折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

### 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不存在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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	47,609,285.55
5	其他应收款	37,314,619.91
6	其他	-
7	合计	84,923,905.46

### 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

本基金本报告期内无需要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	银华多利宝货币 A	银华多利宝货币 B
报告期期初基金份额总额	93,339,343.82	13,179,918,102.82
报告期期间基金总申购份额	64,824,288.59	9,988,380,328.63
报告期期间基金总赎回份额	62,466,696.75	7,740,267,693.78
报告期期末基金份额总额	95,696,935.66	15,428,030,737.67

注：总申购份额含转换入、红利再投的基金份额，总赎回份额含转换出的基金份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人于本报告期末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：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2022 年 9 月 20 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金修订托管协议的公告》，经与本基金的基金托管人协商一致，并报中国证监会备案后，决定自 2022 年 9 月 20 日起对本基金《托管协议》中资金清算交收等条款进行修订。修订后的《托管协议》自 2022 年 9 月 20 日起生效。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华多利宝货币市场基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华多利宝货币市场基金招募说明书》
- 9.1.3 《银华多利宝货币市场基金基金合同》
- 9.1.4 《银华多利宝货币市场基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的住所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

### 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.yhfund.com.cn](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司  
2022 年 10 月 25 日