

# 东方红货币市场基金 2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

本基金于 2020 年 4 月 27 日新增 D 类份额，本报告中本基金 D 类份额的“基金合同生效日”特指 2020 年 4 月 27 日；于 2019 年 9 月 5 日新增 C 类份额，本报告中本基金 C 类份额的“基金合同生效日”特指 2019 年 9 月 5 日。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东方红货币
基金主代码	005056
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 25 日
报告期末基金份额总额	17,082,160,659.21 份
投资目标	在本金安全的前提下，确保基金资产的高流动性，追求超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投

	资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。				
业绩比较基准	当期银行活期存款利率（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，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。				
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司				
基金托管人	中国工商银行股份有限公司				
下属分级基金的基金简称	东方红货币 A	东方红货币 B	东方红货币 C	东方红货币 D	东方红货币 E
下属分级基金的交易代码	005056	005057	007864	007865	005058
报告期末下属分级基金的份额总额	57,047,653.27份	11,904,539,207.89份	4,442,050,368.10份	666,137,784.98份	12,385,644.97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）				
	东方红货币 A	东方红货币 B	东方红货币 C	东方红货币 D	东方红货币 E
1. 本期已实现收益	183,347.19	58,279,514.05	23,435,035.52	3,048,725.88	53,663.48
2. 本期利润	183,347.19	58,279,514.05	23,435,035.52	3,048,725.88	53,663.48
3. 期末基金资产净值	57,047,653.27	11,904,539,207.89	4,442,050,368.10	666,137,784.98	12,385,644.97

注：（1）东方红货币 A、东方红货币 B、东方红货币 C、东方红货币 D 与东方红货币 E 适用不同的

销售服务费率。

(2) 本基金收益分配为按日结转份额。

(3) 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，由于本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

东方红货币 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	0.3856%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.2974%	0.0007%
过去六个月	0.8326%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.6571%	0.0008%
过去一年	1.8855%	0.0009%	0.3500%	0.0000%	1.5355%	0.0009%
过去三年	6.2446%	0.0010%	1.0510%	0.0000%	5.1936%	0.0010%
过去五年	12.9083%	0.0022%	1.7510%	0.0000%	11.1573%	0.0022%
自基金合同 生效起至今	13.3204%	0.0022%	1.7864%	0.0000%	11.5340%	0.0022%

东方红货币 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	0.4461%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.3579%	0.0007%
过去六个月	0.9539%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.7784%	0.0008%
过去一年	2.1302%	0.0009%	0.3500%	0.0000%	1.7802%	0.0009%
过去三年	7.0126%	0.0010%	1.0510%	0.0000%	5.9616%	0.0010%
过去五年	14.2715%	0.0022%	1.7510%	0.0000%	12.5205%	0.0022%
自基金合同 生效起至今	14.7156%	0.0022%	1.7864%	0.0000%	12.9292%	0.0022%

东方红货币 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	0.3852%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.2970%	0.0007%
过去六个月	0.8324%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.6569%	0.0008%
过去一年	1.8853%	0.0009%	0.3500%	0.0000%	1.5353%	0.0009%
过去三年	6.2481%	0.0010%	1.0510%	0.0000%	5.1971%	0.0010%
自基金合同 生效起至今	6.4182%	0.0010%	1.0759%	0.0000%	5.3423%	0.0010%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

东方红货币 D

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	0.4233%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.3351%	0.0007%
过去六个月	0.9084%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.7329%	0.0008%
过去一年	2.0384%	0.0009%	0.3500%	0.0000%	1.6884%	0.0009%
自基金合同 生效起至今	5.3052%	0.0010%	0.8505%	0.0000%	4.4547%	0.0010%

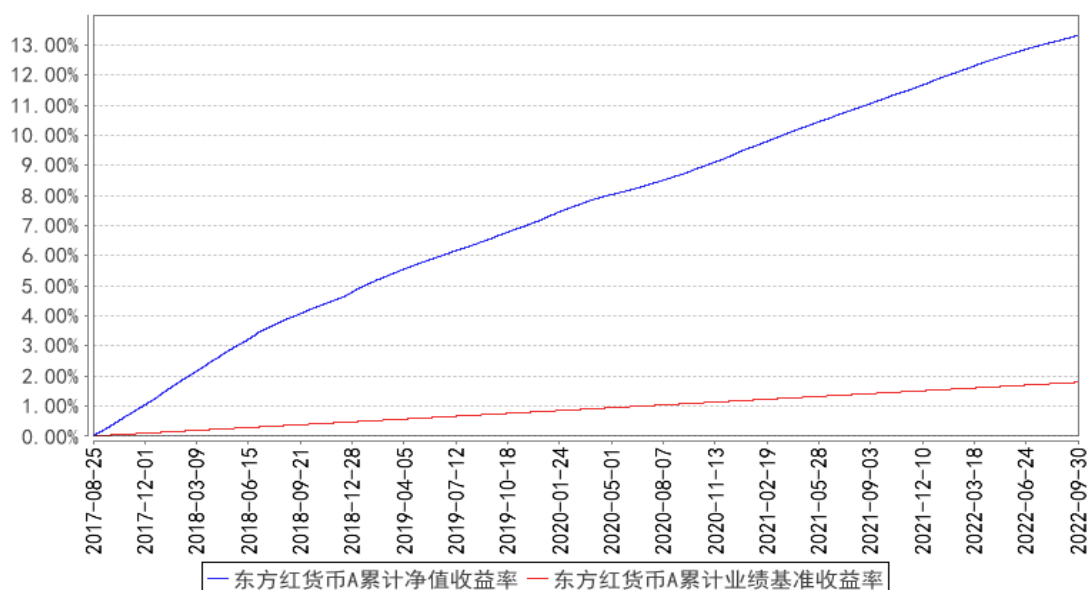
东方红货币 E

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	0.4233%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.3351%	0.0007%
过去六个月	0.9084%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.7329%	0.0008%
过去一年	2.0374%	0.0009%	0.3500%	0.0000%	1.6874%	0.0009%
过去三年	6.7212%	0.0010%	1.0510%	0.0000%	5.6702%	0.0010%
过去五年	13.7559%	0.0022%	1.7510%	0.0000%	12.0049%	0.0022%
自基金合同 生效起至今	14.1880%	0.0022%	1.7864%	0.0000%	12.4016%	0.0022%

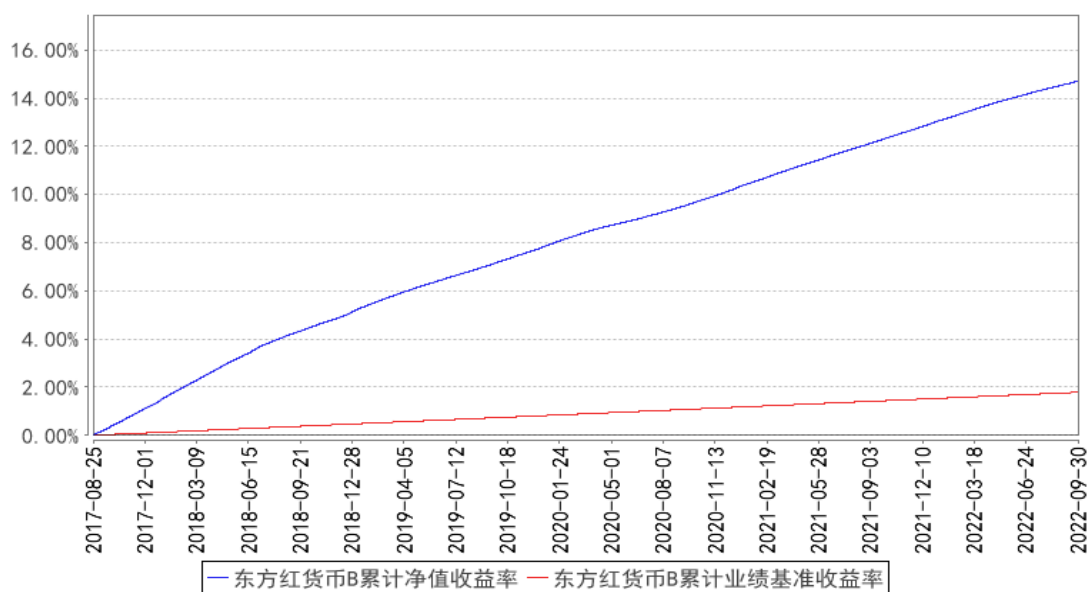
注：本基金收益分配按日结转份额。

### 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益率变动的比较

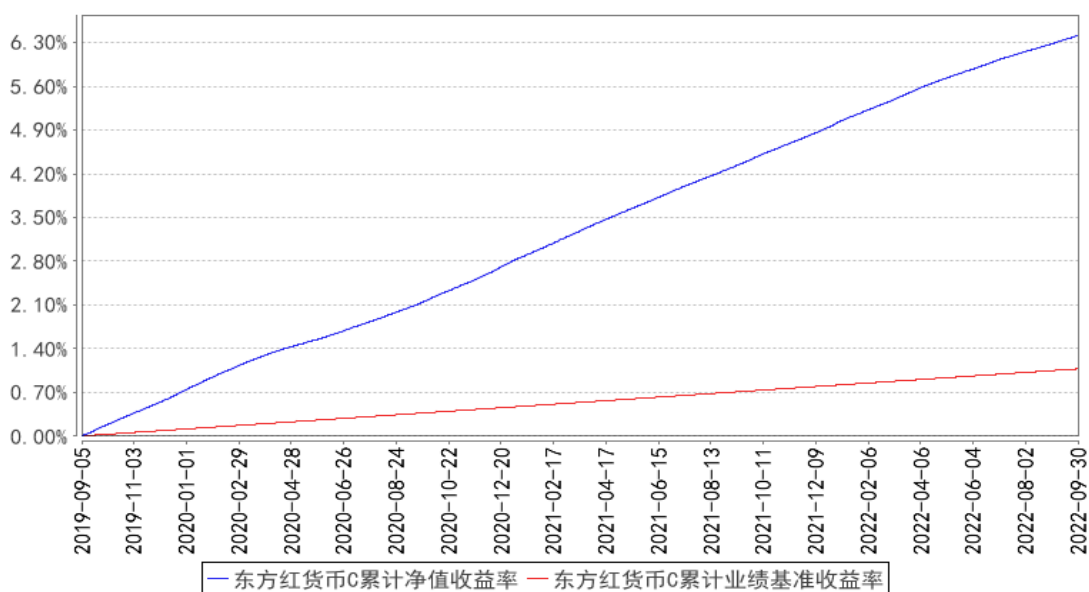
东方红货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



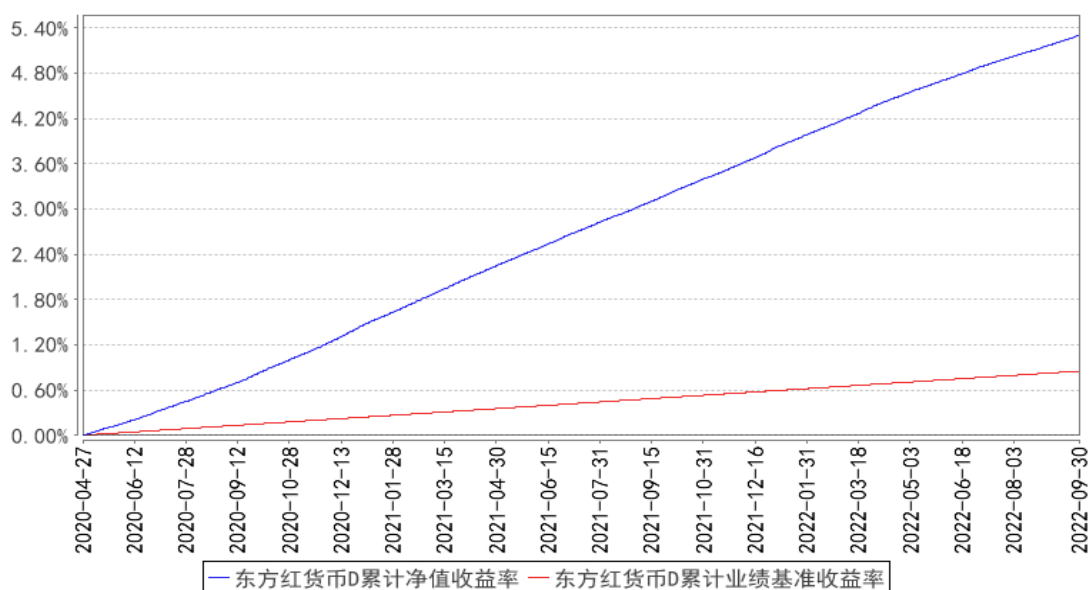
东方红货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



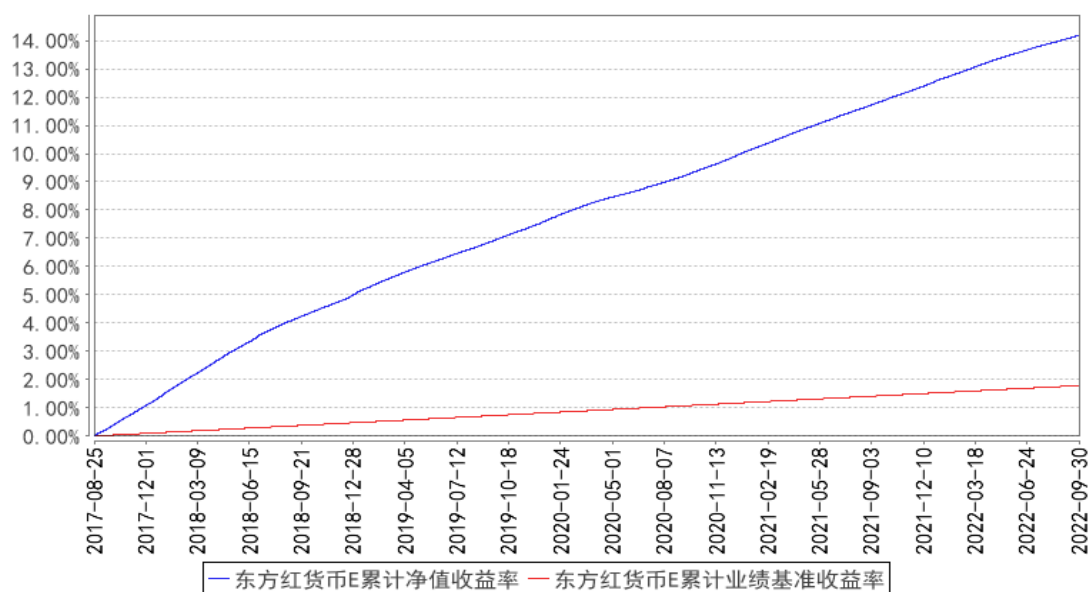
东方红货币C累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方红货币D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



东方红货币E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



## § 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		
李燕	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2017年10月25日	-	21年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2017年10月至今任东方红货币市场基金基金经理、2022年05月至今任东方红短债债券型证券投资基金基金经理。东北财经大学金融学硕士。曾任国信证券股份有限公司电子商务部职员，富国基金管理有限公司运营部基金会计、基金会计主

					管、总监助理、副总监，上海东方证券资产管理有限公司固定收益研究部业务总监。具备证券投资基金从业资格。
丁锐	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2018 年 11 月 23 日	-	9 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2018 年 11 月至今任东方红货币市场基金基金经理、2020 年 07 月至今任东方红鑫泰 66 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、2020 年 08 月至今任东方红优质甄选一年持有期混合型证券投资基金基金经理、2020 年 09 月至今任东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、2022 年 03 月至今任东方红短债债券型证券投资基金基金经理。牛津大学理学硕士。曾任交通银行股份有限公司资产管理业务中心投资经理，交银施罗德基金管理有限公司专户投资部投资经理助理，上海东方证券资产管理有限公司投资经理助理。具备证券投资基金从业资格。
高德勇	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2020 年 5 月 11 日	-	15 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2020 年 05 月至今任东方红货币市场基金基金经理、2021 年 01 月至今任东方红锦丰优选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理、2021 年 07 月至今任东方红安盈甄选一年持有期混合型证券投资基金基金经理、2021 年 12 月至今任东方红 6 个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、2022 年 03 月至今任东方红锦融甄选 18 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。南京大学理学学士。曾任上海农商银行金融市场部货币市场科负责人、国泰君安证券股份有限公司资金同业部金融同业总监、华鑫证券销售交易部部门总经理。具备证券投资基金从业资格。

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国



证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它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，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

#### 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。

报告期内，未出现涉及本基金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 5%的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年三季度国内经济数据先下后上，整体呈弱复苏态势。7 月各项经济数据均较 6 月有所下行，超出市场预期，8 月开始稳定经济政策力度加大，经济企稳回升，9 月制造业 PMI 重返荣枯线以上。结构上，基建投资、制造业投资延续强势，地产投资依然负增长；消费仍然偏弱，但边际上有所好转；出口同比绝对增速尚可，但受海外需求走弱影响 8 月开始增速明显回落。通胀整体温和，PPI 同比继续下行，CPI 同比小幅上行。政策方面，货币、财政政策共同发力，政策利率、LPR 利率、存款利率均有所下调，且 5 年期 LPR 利率下降幅度超过政策利率下降幅度，宽信用意图明显；新增专项政策性金融债额度用于基建项目资本金，要求尽快发行并用好地方政府专项债结存限额。资金面整体保持宽松，季末有所收敛，货币市场利率整体有所下行。

本报告期内，本基金较好地把握了市场的波动和资产配置时机，适度运用波段交易策略，并利用关键时点提升组合久期及杠杆水平，在做好流动性管理的同时，为投资者获取了较为稳健的回报。

展望四季度，国内经济稳增长压力依然较大，预计将延续弱复苏。受海外通胀、加息、地缘冲突的影响，海外终端需求预计将继续走弱，外需对经济的贡献将进一步减弱，四季度经济增长将更加有赖于内需的改善。基建投资在政策的支持下，将加快转化成实物工作量，仍将是经济增长的有力支撑；制造业投资在设备更新改造低息贷款等政策的扶持下预计将保持较高增速；地产销售降幅有所收窄，后续地产相关政策可能进一步放松，有望逐步迎来转机；消费依然将受到疫

情压制，但随着疫情的好转，消费将可能延续边际改善。货币政策预计仍将保持宽松，但海外持续加息带来的汇率压力短期将制约货币政策进一步宽松的空间，资金面的波动可能加大。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 类的基金份额净值收益率为 0.3856%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；B 类的基金份额净值收益率为 0.4461%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；C 类的基金份额净值收益率为 0.3852%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；D 类的基金份额净值收益率为 0.4233%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；E 类的基金份额净值收益率为 0.4233%，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

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	12,193,432,148.65	64.52
	其中：债券	12,193,432,148.65	64.52
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,615,247,750.37	19.13
	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	3,012,727,225.46	15.94
4	其他资产	76,999,724.61	0.41
5	合计	18,898,406,849.09	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	3.42	
	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	1,808,945,007.32	10.59
	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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：在本报告期内本基金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	29.04	10.59
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	14.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	47.94	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	16.99	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	110.43	10.59

### 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：在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期限超过 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	1,027,836,056.60	6.02
	其中：政策性金融债	1,027,836,056.60	6.02

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	828,462,502.76	4.85
6	中期票据	15,485,905.37	0.09
7	同业存单	10,321,647,683.92	60.42
8	其他	-	-
9	合计	12,193,432,148.65	71.38
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	112103145	21 农业银行 CD145	3,000,000	299,002,334.07	1.75
2	112109304	21 浦发银行 CD304	3,000,000	298,972,738.60	1.75
3	112176125	21 南京银行 CD222	2,500,000	249,176,874.18	1.46
4	200207	20 国开 07	2,200,000	223,027,925.36	1.31
5	112280718	22 台州银行 CD010	2,000,000	199,260,180.69	1.17
6	112109311	21 浦发银行 CD311	2,000,000	199,225,503.49	1.17
7	220404	22 农发 04	1,900,000	191,058,272.48	1.12
8	112106320	21 交通银行 CD320	1,500,000	149,565,834.98	0.88
9	112118319	21 华夏银行 CD319	1,500,000	149,489,076.34	0.88
10	210411	21 农发 11	1,100,000	112,273,880.80	0.66

### 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	0.0729%
报告期内偏离度的最低值	-0.0018%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0464%

#### 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：本基金本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：本基金本报告期内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计价，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑买入时的溢价和折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

### 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发行主体中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚；台州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局浙江省分局、中国银行保险监督管理委员会台州监管分局的处罚；中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚；上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、上海市市场监督管理局、国家外汇管理局上海市分局的处罚；国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚；华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚；交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定，本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余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	2,935.33
2	应收证券清算款	76,996,176.52
3	应收利息	-
4	应收申购款	612.76
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	76,999,724.61

### 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，投资组合报告中市值占净值比例的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	东方红货币 A	东方红货币 B	东方红货币 C	东方红货币 D	东方红货币 E
报告期期初基金份额总额	39,925,801.78	9,643,664,776.45	5,617,629,296.38	765,215,240.78	12,986,962.59
报告期期间基金总申购份额	80,768,885.57	11,496,231,120.89	23,816,824,568.72	1,116,180,983.33	687,700.37
报告期期间基金总赎回份额	63,647,034.08	9,235,356,689.45	24,992,403,497.00	1,215,258,439.13	1,289,017.99
报告	57,047,653.27	11,904,539,207.89	4,442,050,368.10	666,137,784.98	12,385,644.97

期 末 基 金 份 额 总 额					
--------------------------------------	--	--	--	--	--

## § 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，本基金管理人不存在申购、赎回或交易本基金的情况。

## § 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：本基金本报告期内未发生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、中国证监会准予注册东方红货币市场基金的文件；
- 2、《东方红货币市场基金基金合同》；
- 3、《东方红货币市场基金托管协议》；
- 4、东方红货币市场基金财务报表及报表附注；
- 5、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：  
www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司  
2022 年 10 月 26 日