

# 华润元大现金通货币市场基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：华润元大基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华润元大现金通货币	
基金主代码	002883	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 7 月 27 日	
报告期末基金份额总额	6,507,706,107.39 份	
投资目标	在严格控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	整体资产配置方面，本基金根据宏观经济形势、央行货币政策、货币市场的资金供求状况等因素，对短期利率走势进行综合判断，并根据前述判断形成的利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限。在类别资产配置上，根据整体策略要求，决定组合中类别资产的配置内容和各类别投资的比例。在个券选择层面，首先将考虑安全性，优先选择高信用等级的债券品种以规避违约风险。	
业绩比较基准	按税后计算的中国人民银行公布的人民币活期存款基准利率（税后），即活期存款基准利率×（1-利息税率）	
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。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	华润元大基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华润元大现金通货币 A	华润元大现金通货币 B

下属分级基金的交易代码	002883	002884
报告期末下属分级基金的份额总额	22,849,055.76 份	6,484,857,051.63 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	
	华润元大现金货币 A	华润元大现金货币 B
1. 本期已实现收益	181,049.52	28,090,580.97
2. 本期利润	181,049.52	28,090,580.97
3. 期末基金资产净值	22,849,055.76	6,484,857,051.63

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

华润元大现金货币 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	0.5129%	0.0005%	0.0882%	0.0000%	0.4247%	0.0005%
过去六个月	0.9826%	0.0008%	0.1764%	0.0000%	0.8062%	0.0008%
过去一年	1.9893%	0.0007%	0.3500%	0.0000%	1.6393%	0.0007%
过去三年	5.8786%	0.0009%	1.0500%	0.0000%	4.8286%	0.0009%
过去五年	10.6034%	0.0013%	1.7510%	0.0000%	8.8524%	0.0013%
自基金合同 生效起至今	20.4844%	0.0030%	2.6025%	0.0000%	17.8819%	0.0030%

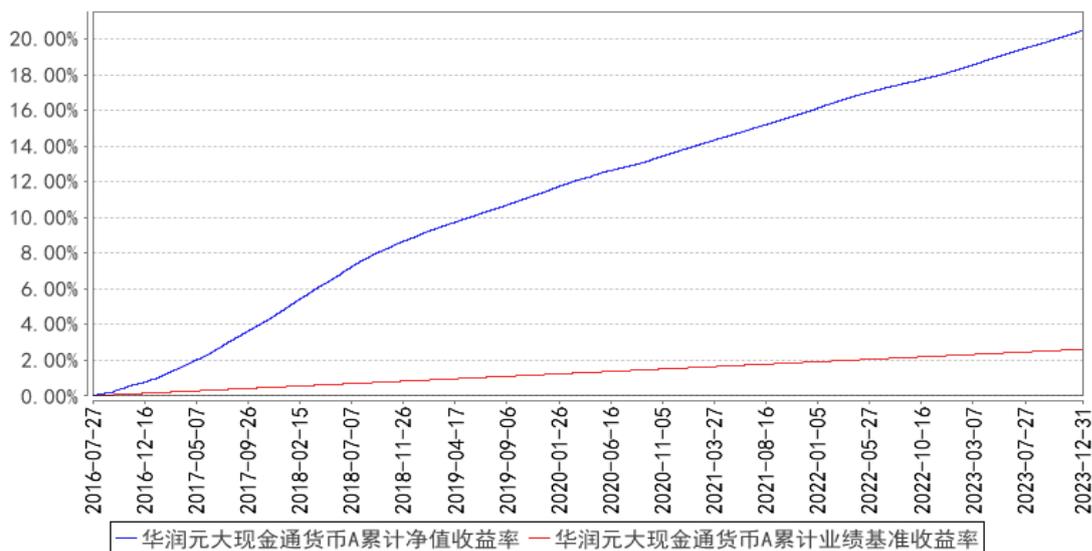
华润元大现金货币 B

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	0.5487%	0.0005%	0.0882%	0.0000%	0.4605%	0.0005%
过去六个月	1.0543%	0.0008%	0.1764%	0.0000%	0.8779%	0.0008%
过去一年	2.1326%	0.0007%	0.3500%	0.0000%	1.7826%	0.0007%
过去三年	6.3251%	0.0009%	1.0500%	0.0000%	5.2751%	0.0009%
过去五年	11.3820%	0.0013%	1.7510%	0.0000%	9.6310%	0.0013%
自基金合同 生效起至今	21.7448%	0.0030%	2.6025%	0.0000%	19.1423%	0.0030%

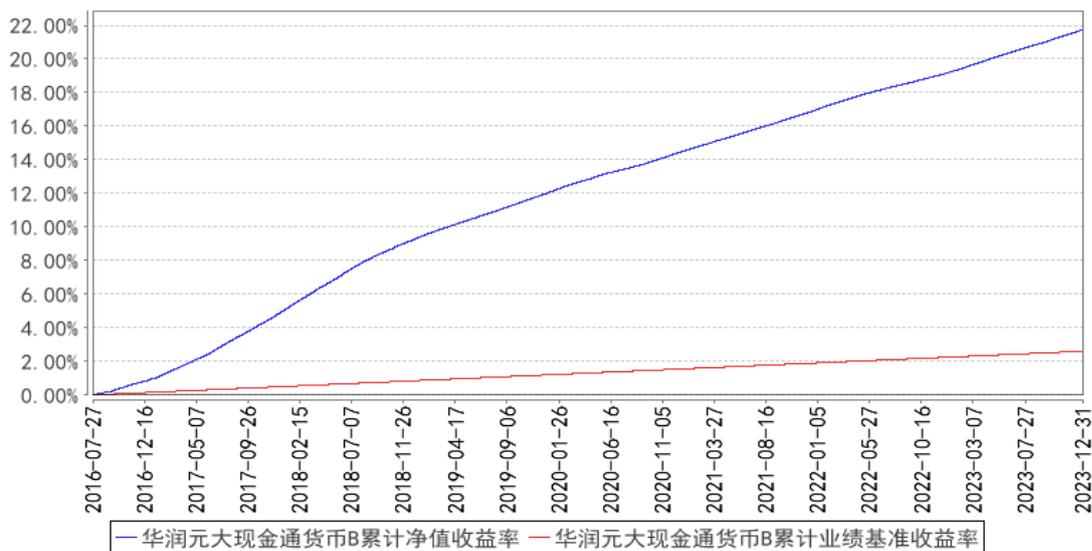
注：本基金收益分配为按日结转份额

### 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

华润元大现金货币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



华润元大现金货币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



## § 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		
金兴健	本基金的基金经理	2021年4月9日	-	13年	曾任宝钢集团财务公司资金运用部投资经理、部门经理；华安基金管理有限公司财富管理部投资经理；华安未来资产管理有限公司业务发展部高级项目经理。2017年加入华润元大基金管理有限

					公司，现担任公司投研负责人、高级基金经理。目前担任华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金、华润元大润鑫债券型证券投资基金、华润元大润泰双鑫债券型证券投资基金、华润元大润泽债券型证券投资基金、华润元大稳健收益债券型证券投资基金、华润元大现金收益货币市场基金、华润元大现金货币市场基金、华润元大润丰纯债债券型证券投资基金基金经理。
尹华龙	本基金的基金经理	2022 年 7 月 20 日	-	11 年	曾任信达澳银基金管理有限公司、华润元大基金管理有限公司高级债券研究员、基金经理。2021 年加入华润元大基金管理有限公司，现担任固定收益部董事总经理、高级基金经理。目前担任华润元大润泽债券型证券投资基金、华润元大润鑫债券型证券投资基金、华润元大现金收益货币市场基金、华润元大现金货币市场基金、华润元大润丰纯债债券型证券投资基金、华润元大润享三个月定期开放债券型证券投资基金、华润元大润泰双鑫债券型证券投资基金、华润元大泓远利率债债券型证券投资基金基金经理。
程涛涛	本基金基金经理	2023 年 9 月 1 日	-	5 年	曾任安信证券资产管理部债券交易员、信达澳亚基金债券交易员。2022 年加入华润元大基金管理有限公司，现担任固定收益部基金经理。目前担任华润元大现金收益货币市场基金、华润元大现金货币市场基金、华润元大稳健收益债券型证券投资基金、华润元大润泽债券型证券投资基金、华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金、华润元大润享三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规及公司内部制度关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，未发生违反公平交易制度的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

经历三季度短暂而微弱的回暖后，2023 年四季度宏观经济再度呈现走弱迹象。从 PMI 指数来看，自 10 月起中国官方制造业 PMI 再次步入荣枯线下方，录得 49.5，且逐月走低，至 12 月录得 49。虽然社零、出口和工业生产数据在四季度依然延续回暖的趋势，但考虑到以上三项在 2022 年四季度快速下滑，所以回暖趋势的延续可能主要源自基数效应。

四季度宏观经济整体是承压的，但商业银行信贷投放的提前，特殊再融资债券、特别国债和地方政府债的发行，都会对流动性造成短期扰动。以上现实决定了债券市场在四季度会承受一定压力，特别是较短期限，而较长久期债券虽也受短期流动性扰动影响，但由于得到宏观基本面的支撑，波动相对较小。

债券市场在四季度的实际表现与以上分析一致，主基调是震荡，呈现出 M 形走势，长久期（如 10 年）的波动明显小于短久期（如 3 年）。债券走势较大程度上受资金面影响，与银行间 7 天回购加权平均利率趋同度较高。

货币市场方面特别是同业存单市场，短期扰动的影响更加明显而直接。信贷投放、债券发行等短期扰动增加了商业银行的负债压力，加之同业存单在 4 季度到期压力较大，因此商业银行面临较大的存单发行压力，同业存单发行利率自 10 月初至 12 月中旬一路抬升，甚至出现 3M 期限利率和 1Y 期限利率倒挂的情况。同业存单期限利率倒挂的主要原因在于商业银行预期流动性冲击是短期的，因此倾向将发行期限部分前移作为临时过渡。银行负债端压力在 12 月央行大额超量续作 MLF 后得到缓解，此后存单发行利率快速下行，国股 3M 期限存单发行利率在两个星期内下行约 60bps。

本基金在 4 季度较好预判了货币市场的走势，同时预判到存单期限利率将出现倒挂，在配置上采取了偏防御性的策略，配置期限主要以 3M 为主。对于跨年期限的流动性，本基金采取保守预期，因此放慢了配置节奏，提高了回购资产的占比以应付年末的潜在赎回，平稳度过了流动性最为紧张的 12 月中旬。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华润元大现金货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5129%，本报告期华润元大现金货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5487%，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	2,799,541,225.31	43.00
	其中：债券	2,799,541,225.31	43.00
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,593,733,021.90	24.48
	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	2,117,464,869.39	32.52
4	其他资产	5,449.17	0.00
5	合计	6,510,744,565.77	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	1.90	
	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	-	-
	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

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	31
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	64
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本基金未发生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	55.23	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	22.53	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	18.70	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.08	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	2.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.85	-

### 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	307,383,613.99	4.72
	其中：政策性金融债	307,383,613.99	4.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,127,562.76	0.46
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,462,030,048.56	37.83
8	其他	-	-
9	合计	2,799,541,225.31	43.02
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	112388365	23 广州农村商业银行 CD114	1,000,000	99,899,944.47	1.54
2	112313188	23 浙商银行 CD188	1,000,000	99,778,007.91	1.53
3	112370469	23 广州农村商业银行 CD129	1,000,000	99,727,601.47	1.53
4	112371905	23 南京银行 CD172	1,000,000	99,589,516.11	1.53
5	220312	22 进出 12	700,000	71,099,615.53	1.09
6	230401	23 农发 01	600,000	61,248,442.13	0.94
7	230406	23 农发 06	600,000	60,802,907.99	0.93
8	112371375	23 深圳农商银行 CD129	600,000	59,789,592.25	0.92
9	112371512	23 深圳农商银行 CD131	600,000	59,785,391.63	0.92
10	112371632	23 深圳农商银行 CD133	600,000	59,779,490.83	0.92

### 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	0.0142%
报告期内偏离度的最低值	-0.0422%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0210%

#### 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。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.00 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

本报告期内本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体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	449.17
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	5,000.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	5,449.17

### 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，投资组合报告中数字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	华润元大现金通货币 A	华润元大现金通货币 B
报告期期初基金份额总额	47,261,061.67	5,745,854,590.27
报告期期间基金总申购份额	10,097,112.77	5,685,455,532.83
报告期期间基金总赎回份额	34,509,118.68	4,946,453,071.47
报告期期末基金份额总额	22,849,055.76	6,484,857,051.63

注：本基金总申购份额含红利再投、转换入份额和因份额升降级等导致的强制调增份额，总赎回份额含转换出份额和因份额升降级等导致的强制调减份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	分红再投资	2023-10-09	30,652.66	30,652.66	-
2	分红再投资	2023-10-10	2,545.41	2,545.41	-
3	分红再投资	2023-10-11	2,368.99	2,368.99	-
4	分红再投资	2023-10-12	2,263.40	2,263.40	-

5	分红再投资	2023-10-13	2,220.74	2,220.74	-
6	分红再投资	2023-10-16	6,430.24	6,430.24	-
7	分红再投资	2023-10-17	2,176.33	2,176.33	-
8	分红再投资	2023-10-18	2,202.77	2,202.77	-
9	分红再投资	2023-10-19	2,210.54	2,210.54	-
10	分红再投资	2023-10-20	2,314.64	2,314.64	-
11	分红再投资	2023-10-23	7,909.01	7,909.01	-
12	分红再投资	2023-10-24	2,374.20	2,374.20	-
13	分红再投资	2023-10-25	2,568.32	2,568.32	-
14	分红再投资	2023-10-26	2,468.06	2,468.06	-
15	分红再投资	2023-10-27	2,410.59	2,410.59	-
16	分红再投资	2023-10-30	7,263.97	7,263.97	-
17	分红再投资	2023-10-31	2,395.76	2,395.76	-
18	分红再投资	2023-11-01	2,337.11	2,337.11	-
19	分红再投资	2023-11-02	2,982.27	2,982.27	-
20	分红再投资	2023-11-03	2,287.96	2,287.96	-
21	分红再投资	2023-11-06	6,751.40	6,751.40	-
22	分红再投资	2023-11-07	2,790.25	2,790.25	-
23	分红再投资	2023-11-08	2,227.38	2,227.38	-
24	分红再投资	2023-11-09	2,253.57	2,253.57	-
25	分红再投资	2023-11-10	2,241.04	2,241.04	-
26	分红再投资	2023-11-13	6,782.11	6,782.11	-
27	分红再投资	2023-11-14	2,295.67	2,295.67	-
28	分红再投资	2023-11-15	2,329.52	2,329.52	-
29	分红再投资	2023-11-16	2,342.48	2,342.48	-
30	分红再投资	2023-11-17	2,372.68	2,372.68	-
31	分红再投资	2023-11-20	7,064.61	7,064.61	-
32	分红再投资	2023-11-21	2,399.42	2,399.42	-

33	分红再投资	2023-11-22	2,411.88	2,411.88	-
34	分红再投资	2023-11-23	2,432.68	2,432.68	-
35	分红再投资	2023-11-24	2,427.75	2,427.75	-
36	分红再投资	2023-11-27	8,179.79	8,179.79	-
37	分红再投资	2023-11-28	2,576.48	2,576.48	-
38	分红再投资	2023-11-29	2,652.81	2,652.81	-
39	分红再投资	2023-11-30	2,650.14	2,650.14	-
40	分红再投资	2023-12-01	2,640.72	2,640.72	-
41	分红再投资	2023-12-04	7,625.08	7,625.08	-
42	分红再投资	2023-12-05	2,448.45	2,448.45	-
43	分红再投资	2023-12-06	2,452.35	2,452.35	-
44	分红再投资	2023-12-07	2,472.85	2,472.85	-
45	分红再投资	2023-12-08	2,475.23	2,475.23	-
46	分红再投资	2023-12-11	7,592.99	7,592.99	-
47	分红再投资	2023-12-12	2,517.55	2,517.55	-
48	分红再投资	2023-12-13	2,531.43	2,531.43	-
49	分红再投资	2023-12-14	2,496.10	2,496.10	-
50	分红再投资	2023-12-15	2,492.84	2,492.84	-
51	分红再投资	2023-12-18	7,712.49	7,712.49	-
52	分红再投资	2023-12-19	2,490.49	2,490.49	-
53	分红再投资	2023-12-20	2,491.88	2,491.88	-
54	分红再投资	2023-12-21	2,866.65	2,866.65	-
55	分红再投资	2023-12-22	2,497.97	2,497.97	-
56	分红再投资	2023-12-25	7,333.61	7,333.61	-
57	分红再投资	2023-12-26	2,575.61	2,575.61	-
58	分红再投资	2023-12-27	2,713.69	2,713.69	-
59	分红再投资	2023-12-28	2,648.70	2,648.70	-
60	分红再投资	2023-12-29	3,119.32	3,119.32	-

合计			229,760.63	229,760.63	
----	--	--	------------	------------	--

## § 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

无

### 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、中国证监会关于核准本基金募集的批复；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本报告期内在规定报刊上披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

以上备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

基金持有人可在办公时间到基金管理人和基金托管人的办公场所或网站免费查阅。

华润元大基金管理有限公司  
2024 年 1 月 19 日