华富货币市场基金
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 20 日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 19 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富货币	
基金主代码	410002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 6 月 21 日	
报告期末基金份额总额	3,499,250,921.28 份	
投资目标	力求在保持基金资产本金稳妥和良好流动性的前提下，获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况，货币政策和财政政策执行状况以及短期利率的变动和货币市场格局的变化，积极主动地在现金、存款、债券资产和回购资产等之间进行动态地资产配置,严格按照相关法律法规规定控制组合资产的比例和平均剩余期限，防范风险，保证资产的流动性和稳定收益水平。	
业绩比较基准	人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于高流动性、低风险品种，其预期风险和预期收益率都低于股票型、债券型和混合型基金。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
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	华富货币 A	华富货币 B
下属分级基金的交易代码	410002	003994
报告期末下属分级基金的份额总额	144,117,346.31 份	3,355,133,574.97 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（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	华富货币 A	华富货币 B
1.本期已实现收益	748,571.61	22,308,163.90
2.本期利润	748,571.61	22,308,163.90
3.期末基金资产净值	144,117,346.31	3,355,133,574.97

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

华富货币 A

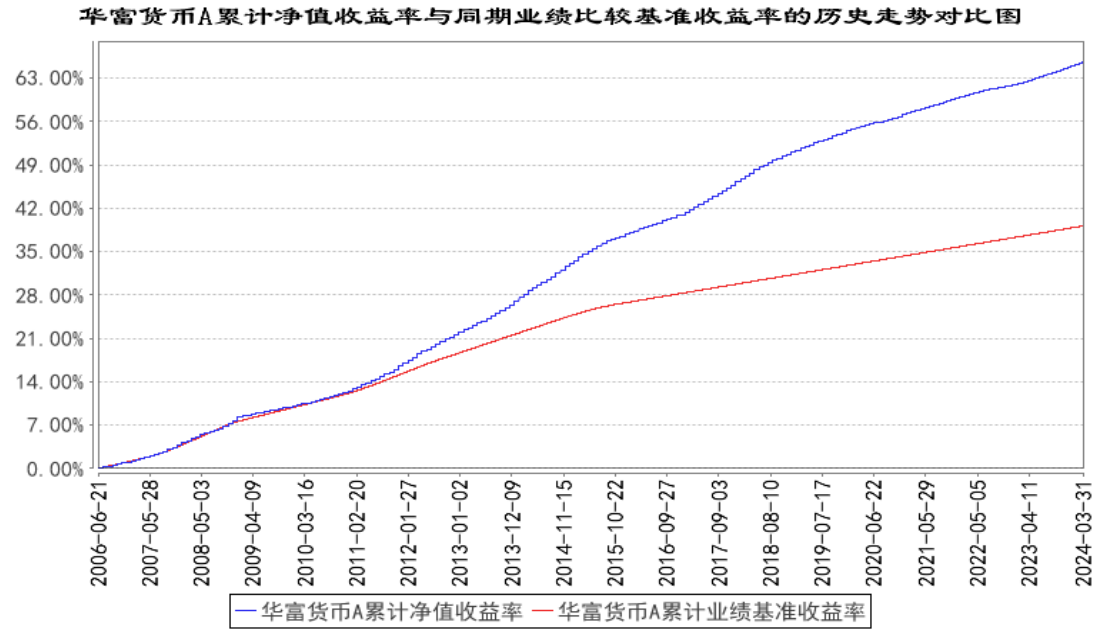
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.4693%	0.0021%	0.3740%	0.0000%	0.0953%	0.0021%
过去六个月	0.9652%	0.0028%	0.7521%	0.0000%	0.2131%	0.0028%
过去一年	1.8859%	0.0026%	1.5041%	0.0000%	0.3818%	0.0026%
过去三年	4.8474%	0.0020%	4.5041%	0.0000%	0.3433%	0.0020%
过去五年	8.8824%	0.0021%	7.5082%	0.0000%	1.3742%	0.0021%
自基金合同生效起至今	65.5562%	0.0057%	39.1345%	0.0022%	26.4217%	0.0035%

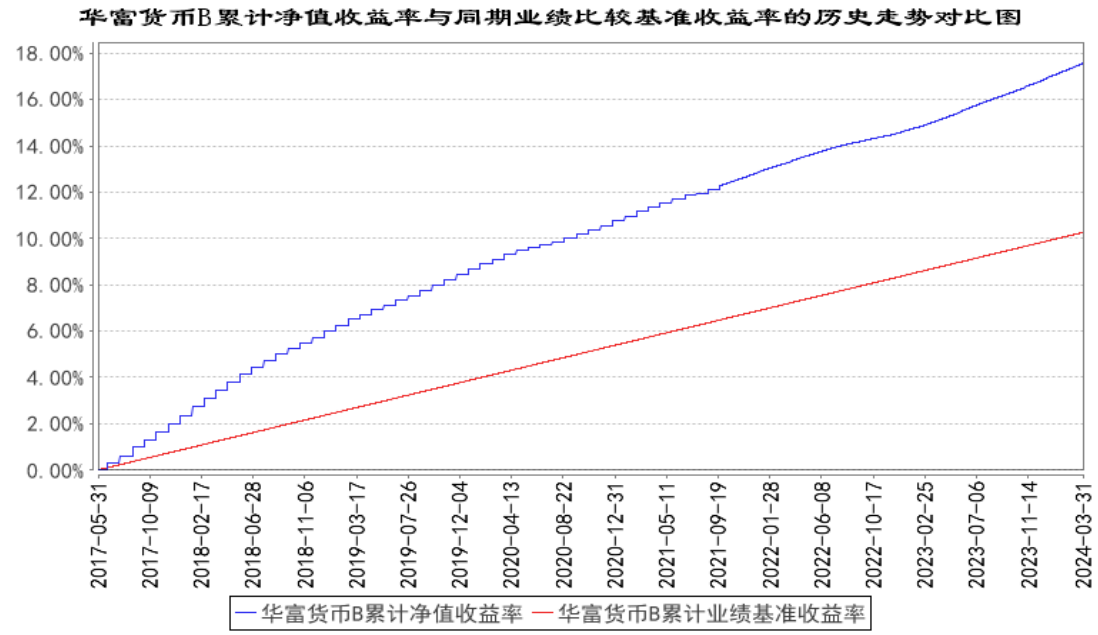
华富货币 B

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	0.5298%	0.0021%	0.3740%	0.0000%	0.1558%	0.0021%
过去六个月	1.0866%	0.0028%	0.7521%	0.0000%	0.3345%	0.0028%
过去一年	2.1294%	0.0026%	1.5041%	0.0000%	0.6253%	0.0026%
过去三年	5.5254%	0.0021%	4.5041%	0.0000%	1.0213%	0.0021%
过去五年	10.1128%	0.0021%	7.5082%	0.0000%	2.6046%	0.0021%
自基金合同生效起至今	17.5555%	0.0031%	10.2616%	0.0000%	7.2939%	0.0031%

注：本基金业绩比较基准收益率＝人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率。

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





注：1.本基金于 2017 年 5 月 31 日起新增 B 类份额，原有份额全部转换为 A 类份额。

2.本基金建仓期为 2006 年 6 月 21 日至 9 月 21 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了基金合同的相关规定。

§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		
倪莉莎	本基金基金经	2019 年 6 月 5 日	-	十年	英国曼彻斯特大学理学硕士，硕士研究生学历。2014 年 2 月加入华富

	理、固定收益部总监助理				基金管理有限公司，曾任集中交易部助理交易员、交易员，固定收益部基金经理助理，自 2018 年 3 月 29 日起任华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2018 年 11 月 20 日起任华富恒盛纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 5 日起任华富货币市场基金基金经理，自 2019 年 10 月 31 日起任华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 8 日起任华富吉丰 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 11 月 17 日起任华富吉富 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 12 日起任华富天盈货币市场基金基金经理，自 2023 年 12 月 1 日起任华富吉禄 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 3 月 5 日起任华富恒享纯债债券型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
马思嘉	本基金基金经理	2023 年 9 月 22 日	-	八年	清华大学金融学硕士、硕士研究生学历。2016 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任集中交易部固收交易员，固定收益部信用研究员、基金经理助理。自 2023 年 9 月 22 日起任华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 22 日起任华富货币市场基金基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行

为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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。本基金报告期内不存在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%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年一季度，货币政策保持宽松，央行操作较为积极。2 月，央行降准 0.5%，释放长期资金超过 1 万亿；5 年期 LPR 报价下调 25BP，有效降低企业融资和居民信贷成本。在信贷平滑以及地方债发行偏慢的背景下，银行间资金面呈现“被动宽松”的局面。而在“稳汇率”及“防空转”的制约下，银行间流动性“量稳价贵”，资金充裕但价格不低，杠杆自发性有所下降。

信用债方面，高等级信用债主要跟随利率债收益率波动，信用利差变动不大，低等级信用债延续强势，信用利差继续大幅收窄。期限利差继续压缩，1 年期品种受资金价格和同业存单利率制约，表现相对较弱，信用债曲线继续平坦化。

本基金坚持以流动性管理为首要目标，在为持有人提供流动性的同时，通过资产配置、择时增减久期和杠杆，为持有人提供合理稳健的收益。

展望二季度，银行间流动性与政府债券净融资相关性较强。二季度已公布的国债及地方债发行计划较一季度实际发行情况有不同程度的提速。节奏上 4 月份政府债券到期量较大，而 5、6 月份较小，随着政府债券净融资量增加，预计流动性将边际有所收紧，从偏宽转向均衡，资金价格呈现前低后高的特征。二季度同业存单、短端信用债的利率走势预计与资金面较为相关。

本基金将继续坚持为持有人提供流动性管理工具，把握资产配置节奏，利用积极择时和选券的主动操作，为持有人获取合理稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富货币 A 份额净值增长率为 0.4693%,同期业绩比较基准收益率为 0.3740%。截止本期末，华富货币 B 份额净值增长率为 0.5298%,同期业绩比较基准收益率为 0.3740%。

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出现基金份额持有人数量不满二百人或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	2,607,011,606.05	68.87
	其中：债券	2,511,122,875.19	66.34
	资产支持证券	95,888,730.86	2.53
2	买入返售金融资产	225,198,010.88	5.95
	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	936,980,766.73	24.75
4	其他资产	16,046,301.21	0.42
5	合计	3,785,236,684.87	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	2.45	
	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	284,254,539.18	8.12
	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基金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：本报告期内，本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的 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	118

报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
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	12.29	8.12
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	14.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	21.35	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	15.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	44.00	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		107.38	8.12

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：本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过 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	218,531,281.05	6.25
	其中：政策性金融债	208,416,070.76	5.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	659,372,536.32	18.84
6	中期票据	255,366,316.84	7.30
7	同业存单	1,377,852,740.98	39.38
8	其他	-	-
9	合计	2,511,122,875.19	71.76
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，债券的成本包括债券面值、应计利息和溢折价。

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	042480063	24 保利发展 CP002	1,000,000	100,313,039.74	2.87
2	112304065	23 中国银行 CD065	1,000,000	99,499,838.31	2.84
3	112313131	23 浙商银行 CD131	1,000,000	99,399,497.98	2.84
4	112421021	24 渤海银行 CD021	1,000,000	99,306,780.51	2.84
5	112493864	24 江西银行 CD041	1,000,000	99,042,807.78	2.83
6	112421048	24 渤海银行 CD048	800,000	79,284,462.82	2.27
7	112303190	23 农业银行 CD190	800,000	79,281,328.21	2.27
8	230206	23 国开 06	700,000	71,316,628.21	2.04
9	012480131	24 鄂联投 SCP002	600,000	60,341,467.48	1.72
10	220312	22 进出 12	500,000	51,054,260.56	1.46

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	0.0618%
报告期内偏离度的最低值	0.0079%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0354%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：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：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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	260873	23 漳九 3A	260,000	26,126,053.70	0.75
2	261816	建融贰 5A	249,500	24,996,788.43	0.71
3	143945	24 中交 5A	210,000	21,098,756.38	0.60

4	261787	熙和 06 优	200,000	20,082,874.69	0.57
5	199899	23 华发 6A	35,000	3,584,257.66	0.10

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期期内按实际利率法进行摊销，每日计提收益或损失。

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中，渤海银行股份有限公司、国家开发银行、浙商银行股份有限公司、中国进出口银行、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、江西银行股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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	885.81
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	16,045,415.40
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	16,046,301.21

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	华富货币 A	华富货币 B
报告期期初基金份额总额	297,975,612.73	12,595,264,678.58
报告期期间基金总申购份额	29,950,148.90	4,889,159,501.18
报告期期间基金总赎	183,808,415.32	14,129,290,604.79

回份额		
报告期期末基金份额总额	144,117,346.31	3,355,133,574.97

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金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

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富货币市场基金基金合同

2、华富货币市场基金托管协议

3、华富货币市场基金招募说明书

4、报告期内华富货币市场基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司
2024 年 4 月 20 日