

# 华润元大现金货币市场基金 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 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：2025 年 10 月 28 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 2025 年 10 月 27 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 2025 年 7 月 01 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|             |                                                                                                                                                                            |            |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 基金简称        | 华润元大现金货币                                                                                                                                                                   |            |
| 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  | 1,000,319,567.97 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 | 华润元大现金货币 A                                                                                                                                                                 | 华润元大现金货币 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, 158, 154. 78 份 | 978, 161, 413. 19 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日） |                   |
|-------------|-------------------------------------|-------------------|
|             | 华润元大现金通货货币 A                        | 华润元大现金通货货币 B      |
| 1. 本期已实现收益  | 55, 940. 24                         | 3, 318, 726. 91   |
| 2. 本期利润     | 55, 940. 24                         | 3, 318, 726. 91   |
| 3. 期末基金资产净值 | 22, 158, 154. 78                    | 978, 161, 413. 19 |

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

华润元大现金通货货币 A

| 阶段             | 净值收益率<br>① | 净值收益率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③       | ②—④      |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------|----------|
| 过去三个月          | 0. 2867%   | 0. 0002%      | 0. 0882%       | 0. 0000%              | 0. 1985%  | 0. 0002% |
| 过去六个月          | 0. 6295%   | 0. 0005%      | 0. 1755%       | 0. 0000%              | 0. 4540%  | 0. 0005% |
| 过去一年           | 1. 4054%   | 0. 0012%      | 0. 3500%       | 0. 0000%              | 1. 0554%  | 0. 0012% |
| 过去三年           | 5. 2059%   | 0. 0011%      | 1. 0510%       | 0. 0000%              | 4. 1549%  | 0. 0011% |
| 过去五年           | 9. 3619%   | 0. 0011%      | 1. 7510%       | 0. 0000%              | 7. 6109%  | 0. 0011% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 23. 7742%  | 0. 0030%      | 3. 2152%       | 0. 0000%              | 20. 5590% | 0. 0030% |

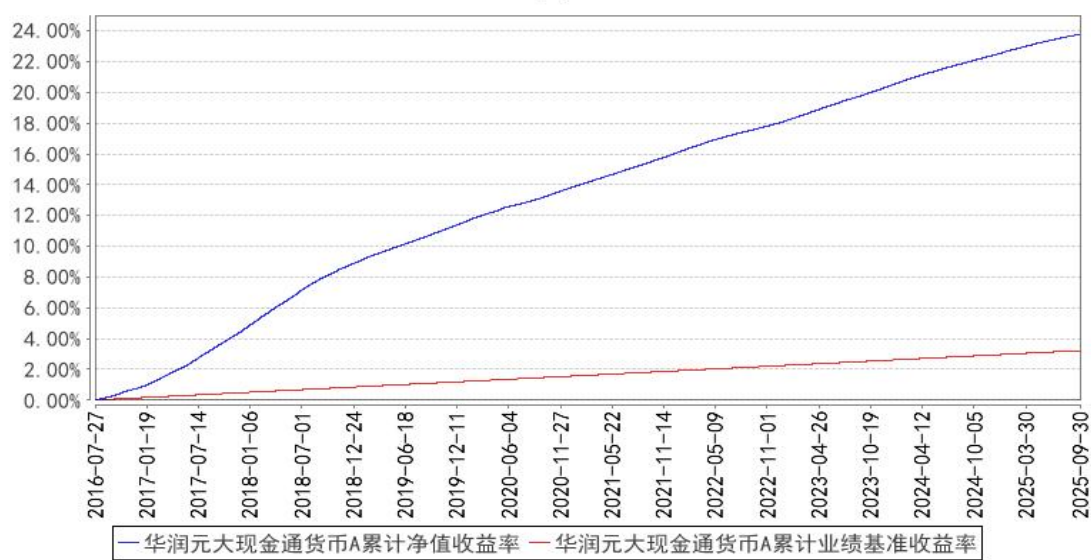
华润元大现金通货货币 B

| 阶段             | 净值收益率<br>① | 净值收益率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③       | ②—④      |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------|----------|
| 过去三个月          | 0. 3221%   | 0. 0002%      | 0. 0882%       | 0. 0000%              | 0. 2339%  | 0. 0002% |
| 过去六个月          | 0. 7003%   | 0. 0005%      | 0. 1755%       | 0. 0000%              | 0. 5248%  | 0. 0005% |
| 过去一年           | 1. 5475%   | 0. 0012%      | 0. 3500%       | 0. 0000%              | 1. 1975%  | 0. 0012% |
| 过去三年           | 5. 6497%   | 0. 0011%      | 1. 0510%       | 0. 0000%              | 4. 5987%  | 0. 0011% |
| 过去五年           | 10. 1314%  | 0. 0011%      | 1. 7510%       | 0. 0000%              | 8. 3804%  | 0. 0011% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 25. 3761%  | 0. 0030%      | 3. 2152%       | 0. 0000%              | 22. 1609% | 0. 0030% |

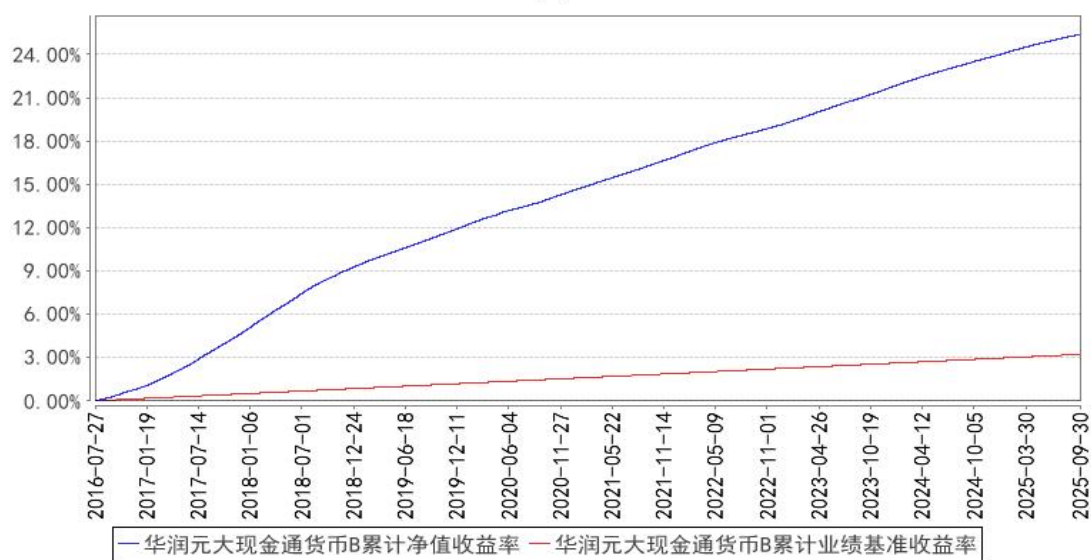
注：本基金收益分配为按日结转份额

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 |        |                    |
| 程涛涛 | 本基金基 | 2023 年 9 月 1 | -    | 7 年    | 曾任安信证券资产管理部债券交易员、信 |

|     |         |                 |   |     |                                                                                                                                                                |
|-----|---------|-----------------|---|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 金经理     | 日               |   |     | 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、华润元大现金通货币市场基金、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、华润元大润鑫债券型证券投资基金基金经理。 |
| 谭艳君 | 本基金基金经理 | 2025 年 4 月 11 日 | - | 3 年 | 曾任深圳市前海创新研究院金融研究所研究员、华润元大基金管理有限公司固定收益部研究员、基金经理助理，现任华润元大基金管理有限公司固定收益部基金经理，担任华润元大润鑫债券型证券投资基金、华润元大现金通货币市场基金基金、华润元大中债绿色普惠主题金融债券优选指数基金基金经理。                         |

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

三季度，权益市场的强势表现和反内卷政策所带来的通胀预期对债券市场形成持续压制。而央行对资金面偏呵护的态度则对市场情绪形成一定托底效果。综合作用下，利率债市场的整体表现是长弱短强，收益率曲线区域陡峭化。至三季度末，30 年国债收益率上行幅度约 40bps，而 1 年期国债收益率上行幅度仅约 3bps。

从长债和超长债收益率的走势来看，虽然整个三季度基本呈现单边上行的走势，但临近三季

度末，市场的做空动能有逐渐减弱的迹象，多空双方的力量对比有逐渐趋于均衡甚至反转的趋势。表现在收益率上，10 年期国债收益率从 9 月中上旬开始已由单边上行转入横盘震荡走势，而 30 年期国债收益率的上行斜率明显变缓。

货币市场走势与利率债长端走势相似，收益率在 7 月初创下年内最低点后，整个三季度基本呈现单边上行走势，6M 和 1Y 期限 AAA 存单收益率上行幅度约 10bps，3M 上行幅度约 8bps。货币市场收益率的上行，一方面是债市整体情绪偏弱的结果，另一方面也是对此前货币市场收益率下行过程中的过度透支的纠偏。经过三季度的上行后，同业存单与银行间七天逆回购的利差已从偏低水平恢复至历史均值附近。

本基金综合考虑自身规模、流动性、集中度，在三季度采取偏防御性的策略，在投资配置上偏好短久期，同时尽量保持较高的高流动性资产比例。另外本基金特别注重防控风险，始终将信用风险、流动性风险和监管指标风险的防控视为重中之重。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华润元大现金通货币 A 的基金份额净值收益率为 0.2867%，本报告期华润元大现金通货币 B 的基金份额净值收益率为 0.3221%，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                | 730,171,292.09   | 72.96        |
|    | 其中：债券                 | 730,171,292.09   | 72.96        |
|    | 资产支持证券                | —                | —            |
| 2  | 买入返售金融资产              | 269,018,223.18   | 26.88        |
|    | 其中：买断式回购的<br>买入返售金融资产 | —                | —            |
| 3  | 银行存款和结算备<br>付金合计      | 1,179,687.49     | 0.12         |
| 4  | 其他资产                  | 405,328.29       | 0.04         |
| 5  | 合计                    | 1,000,774,531.05 | 100.00       |

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

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    | 28 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 51 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 21 |

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                 | 53.99               | —                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | —                   | —                   |
| 2  | 30 天（含）—60 天           | 45.90               | —                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | —                   | —                   |
| 3  | 60 天（含）—90 天           | —                   | —                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | —                   | —                   |
| 4  | 90 天（含）—120 天          | —                   | —                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | —                   | —                   |
| 5  | 120 天（含）—397 天（含）      | —                   | —                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | —                   | —                   |
|    | 合计                     | 99.89               | —                   |

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      | 81,147,605.40 | 8.11          |
|    | 其中：政策性金融债 | 81,147,605.40 | 8.11          |

|    |                      |                |       |
|----|----------------------|----------------|-------|
| 4  | 企业债券                 | -              | -     |
| 5  | 企业短期融资券              | -              | -     |
| 6  | 中期票据                 | -              | -     |
| 7  | 同业存单                 | 649,023,686.69 | 64.88 |
| 8  | 其他                   | -              | -     |
| 9  | 合计                   | 730,171,292.09 | 72.99 |
| 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  | 112599341 | 25 苏州银行 CD107 | 1,000,000 | 99,961,651.23 | 9.99         |
| 2  | 112580971 | 25 长沙银行 CD190 | 800,000   | 79,853,385.21 | 7.98         |
| 3  | 240431    | 24 农发 31      | 500,000   | 50,751,272.19 | 5.07         |
| 4  | 112521247 | 25 渤海银行 CD247 | 500,000   | 49,969,383.70 | 5.00         |
| 5  | 112488019 | 24 徽商银行 CD187 | 500,000   | 49,957,426.49 | 4.99         |
| 6  | 112521288 | 25 渤海银行 CD288 | 500,000   | 49,920,134.02 | 4.99         |
| 7  | 112580820 | 25 宁波银行 CD139 | 500,000   | 49,912,624.08 | 4.99         |
| 8  | 112521305 | 25 渤海银行 CD305 | 500,000   | 49,892,783.86 | 4.99         |
| 9  | 112581369 | 25 宁波银行 CD156 | 500,000   | 49,890,641.88 | 4.99         |
| 10 | 112581514 | 25 长沙银行 CD202 | 500,000   | 49,881,326.43 | 4.99         |

## 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                   | 0.0205%  |
| 报告期内偏离度的最低值                   | -0.0084% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值        | 0.0068%  |

### 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

无。

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

因人员管理方面,个别核心业务岗位人员不具备 2 年托管业务从业经验；估值核算方面,针对个别所托管基金估值对账不一致的情况,未及时处理并向基金管理人提示反馈；内部控制方面,内控稽核部同时承担投资监督和稽核管理职责;公司资产托管系统个别产品基本信息录入有误，苏州银行被江苏证监局出具警示函。

因违反账户管理规定，中国人民银行湖南省分行对长沙银行股份有限公司罚款 200 万元。

因长沙银行股份有限公司存在两项违规行为：一是集中支付退回资金在退回至零余额账户后，未按规定及时退回国库；二是将经收的预算收入款项违规转入“待结算财政款项”科目以外的其他科目或账户，长沙银行股份有限公司被中国人民银行湖南省分行处以警告，并罚款 25.5 万元。

因信贷资金投向不合规、贷后管理不到位等，金融监管总局对中国农业发展银行罚款 1020 万元。

中国人民银行安徽省分行行政处罚决定信息公示表显示，徽商银行因违反金融统计相关规定，被中国人民银行安徽省分行罚款 20 万元。

国家金融监督管理总局宁波监管局行政处罚信息公开表显示，宁波银行股份有限公司因异地非持牌机构整改不到位、信贷业务管理不到位、异地客户识别机制不健全，被罚款 120 万元。

报告期内，本基金管理人严格遵循基金投资管理相关制度要求，上述证券发行主体的违法违规行为暂不会造成重大负面影响，投资决策程序符合法律法规和公司制度的规定。

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   | 404,500.00 |

|   |       |            |
|---|-------|------------|
| 5 | 其他应收款 | 828.29     |
| 6 | 其他    | -          |
| 7 | 合计    | 405,328.29 |

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  | 16,861,942.62 | 1,153,416,332.49 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 51,593,792.68 | 386,813,726.43   |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 46,297,580.52 | 562,068,645.73   |
| 报告期期末基金份额总额  | 22,158,154.78 | 978,161,413.19   |

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 | -    | 132,084.81 | 132,084.81 | -       |
| 合计 |       |      | 132,084.81 | 132,084.81 |         |

§ 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    | 1              | 2025 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 31 日, 2025 年 8 月 5 日至 2025 年 8 月 5 日, 2025 年 8 月 29 日 | 200,908,301.01 | 649,247.32 | 0.00 | 201,557,548.33 | 20.1493 |

|                                                                                                                                                |   |                                                                            |                |            |      |                |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|------|----------------|---------|
|                                                                                                                                                |   | 至 2025 年 9 月 30 日                                                          |                |            |      |                |         |
|                                                                                                                                                | 2 | 2025 年 7 月 11 日至<br>2025 年 8 月 7 日, 2025<br>年 8 月 29 日至 2025<br>年 9 月 30 日 | 211,506,587.40 | 683,496.27 | 0.00 | 212,190,083.67 | 21.2122 |
| 产品特有风险                                                                                                                                         |   |                                                                            |                |            |      |                |         |
| 本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20% 的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。 |   |                                                                            |                |            |      |                |         |

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  
2025 年 10 月 28 日