

华融现金增利货币市场基金

2022 年第 3 季度报告

2022 年 09 月 30 日

基金管理人:华融基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10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2022年07月01日起至2022年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华融现金增利货币		
基金主代码	000785		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年09月16日		
报告期末基金份额总额	1,469,093,022.88份		
投资目标	在充分控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的稳定增值。		
投资策略	本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则，力求在对国内外宏观经济走势、货币财政政策变动等因素充分评估的基础上，科学预计未来利率走势，择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具，进行积极的投资组合管理。		
业绩比较基准	七天通知存款利率（税后）		
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。本基金的预期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	华融基金管理有限公司		
基金托管人	中信银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华融现金增利 A	华融现金增利 B	华融现金增利 C
下属分级基金的交易代码	000785	000786	000787
报告期末下属分级基金的份额总额	5,735,814.23份	475,843,888.71份	987,513,319.94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 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日）		
	华融现金增利 A	华融现金增利 B	华融现金增利 C
1. 本期已实现收益	20,720.59	2,311,811.83	4,654,446.06
2. 本期利润	20,720.59	2,311,811.83	4,654,446.06
3. 期末基金资产净值	5,735,814.23	475,843,888.71	987,513,319.94

注：（1）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。

（2）本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用；

（3）华融现金增利 A、华融现金增利 B 和华融现金增利 C 适用不同的销售服务费率；

（4）本基金收益分配按日结转份额。

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

华融现金增利 A 净值表现

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	0.3561%	0.0011%	0.3450%	0.0000%	0.0111%	0.0011%
过去六个月	0.7988%	0.0012%	0.6863%	0.0000%	0.1125%	0.0012%
过去一年	1.7551%	0.0010%	1.3687%	0.0000%	0.3864%	0.0010%
过去三年	5.7743%	0.0016%	4.1100%	0.0000%	1.6643%	0.0016%
过去五年	12.4265%	0.0028%	6.8475%	0.0000%	5.5790%	0.0028%
自基金合同生效起至今	23.2563%	0.0039%	11.0137%	0.0000%	12.2426%	0.0039%

华融现金增利 B 净值表现

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	0.4168%	0.0011%	0.3450%	0.0000%	0.0718%	0.0011%
过去六个月	0.9203%	0.0012%	0.6863%	0.0000%	0.2340%	0.0012%
过去一年	1.9996%	0.0010%	1.3687%	0.0000%	0.6309%	0.0010%
过去三年	6.5391%	0.0016%	4.1100%	0.0000%	2.4291%	0.0016%
过去五年	13.6494%	0.0027%	6.8475%	0.0000%	6.8019%	0.0027%
自基金合同生效起至今	25.5099%	0.0039%	11.0137%	0.0000%	14.4962%	0.0039%

华融现金增利 C 净值表现

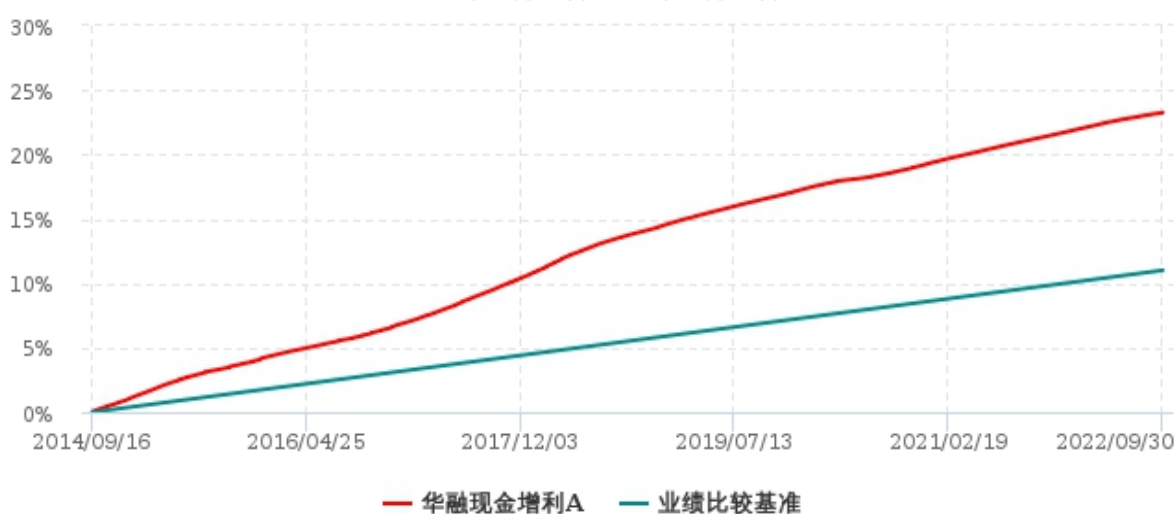
阶段	净值收益率	净值收益率	业绩比较基	业绩比较基准收	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	---------	-----	-----

	率①	标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	0.3560%	0.0011%	0.3450%	0.0000%	0.0110%	0.0011%
过去六个月	0.7988%	0.0012%	0.6863%	0.0000%	0.1125%	0.0012%
过去一年	1.7548%	0.0010%	1.3687%	0.0000%	0.3861%	0.0010%
过去三年	5.7746%	0.0016%	4.1100%	0.0000%	1.6646%	0.0016%
过去五年	12.3241%	0.0027%	6.8475%	0.0000%	5.4766%	0.0027%
自基金合同生效起至今	23.1438%	0.0039%	11.0137%	0.0000%	12.1301%	0.0039%

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

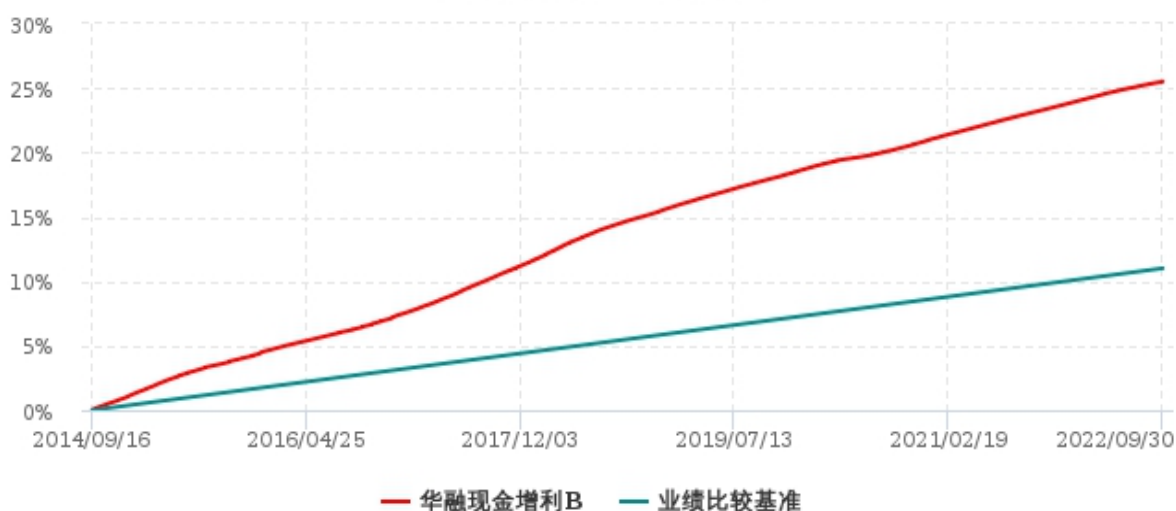
华融现金增利A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年09月16日-2022年09月30日)



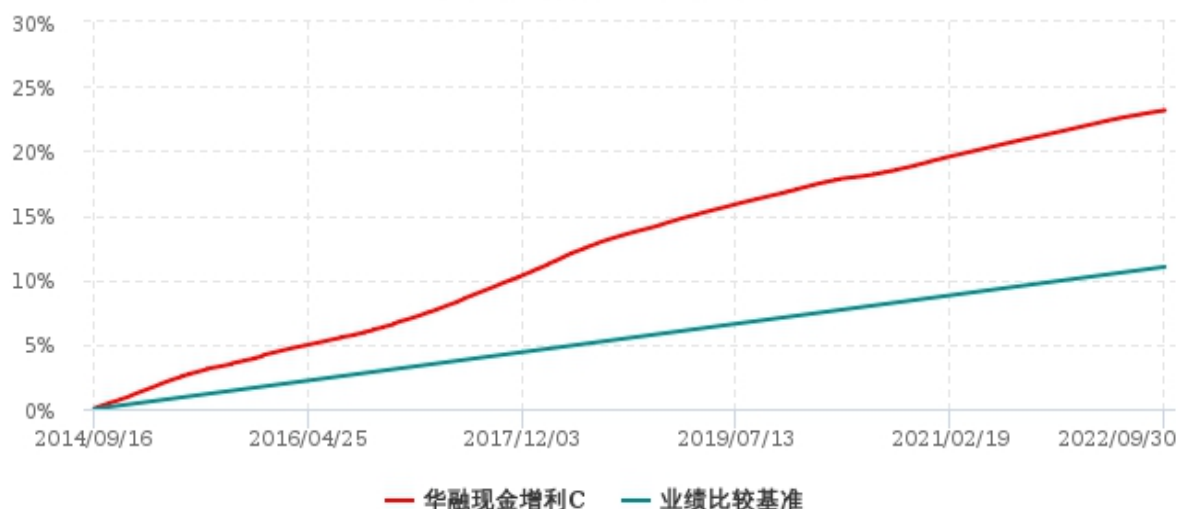
华融现金增利B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年09月16日-2022年09月30日)



华融现金增利C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年09月16日-2022年09月30日)



注：按基金合同规定，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		
桑劲乔	本基金的基金经理	2016-12-06	-	9年	桑劲乔，澳大利亚麦考瑞大学金融学硕士，金融风险管理师(FRM)，9年证券从业经验。2012年11月加入华融证券股份有限公司，2020年3月加入华融基金管理有限公司。2016年12月6日起担任华融现金增利货币市场基金的基金经理，2022年6月13日起担任华融荣赢63个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2020年7月2日起担任华融雄安建设发展三年定期开放债券型证券投资基金基金经理助理。历任华融证券股份有限公司固定收益投资部交易员、投资经理，基金业务部基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决

定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》及行业协会关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规规定及《华融现金增利货币市场基金基金合同》约定,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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对证券交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

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。

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合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均未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年 3 季度,债市收益率曲线呈现 V 字型走势。7 月份,在疫情的冲击下基本面走势较为弱势,社融表现不及预期,央行维持流动性在中性偏松的状态。在宽货币紧信用的背景下,收益率曲线下行幅度较大。为了扭转基本面下滑的局面,央行于 8 月份降息 10 个基点,收益率曲线在利好的刺激下快速下行,并形成阶段性低点。后来伴随着宽信用政策的不断出台、疫情的改善、美债收益率的快速上行、以及 9 月份资金面的边际收敛,收益率曲线在 8 月低点的基础上有所抬升。

流动性管理是本基金最重要的功能,在保证流动性充裕以及资产安全性的基础上,本基金将尽可能的提高组合的收益率。报告期内,本基金以国债、同业存单、短期存款以及短期逆回购为主要

配置资产。同时，本基金根据负债端申赎及资产端利率的变化规律，灵活的安排组合的杠杆率及剩余期限。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末华融现金增利 A 基金份额净值为 1.000 元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为 0.3561%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%；截至报告期末华融现金增利 B 基金份额净值为 1.000 元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为 0.4168%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%；截至报告期末华融现金增利 C 基金份额净值为 1.000 元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为 0.3560%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%。

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	881,600,639.98	59.97
	其中:债券	881,600,639.98	59.97
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	530,871,076.46	36.11
	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	56,860,042.93	3.87
4	其他资产	854,078.73	0.06
5	合计	1,470,185,838.10	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		2.51
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
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为报告期内每日的融资余额的合计数，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

报告期内每日债券正回购的资金余额均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	86
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	43

注：投资组合平均剩余期限指交易日的组合平均剩余期限，若报告期末为非交易日，“报告期末投资组合平均剩余期限”项目则列示非交易日的的数据。

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过 120 天。

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	43.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	2.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	14.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	7.01	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	32.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.07	-

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

报告期内每个交易日投资组合平均剩余存续期均未超过 240 天。

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	107,159,594.67	7.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,521,123.29	1.40
	其中：政策性金融债	20,521,123.29	1.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	同业存单	753,919,922.02	51.32
8	其他	-	-
9	合计	881,600,639.98	60.01
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	112280204	22 徽商银行 CD043	500,000	49,835,090.78	3.39
2	112177368	21 杭州银行 CD248	500,000	49,817,918.70	3.39
3	112290754	22 北京农商银行 CD021	500,000	49,735,417.16	3.39
4	112204003	22 中国银行 CD003	500,000	49,659,954.13	3.38
5	112292431	22 宁波银行 CD044	500,000	49,656,355.93	3.38
6	112285348	22 中原银行 CD234	500,000	49,654,341.13	3.38
7	112293399	22 成都银行 CD035	500,000	49,568,955.95	3.37
8	019656	21 国债 08	461,000	46,777,042.99	3.18
9	112176642	21 杭州银行 CD238	400,000	39,860,208.90	2.71
10	019638	20 国债 09	325,000	32,823,718.02	2.23

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	0.0692%
报告期内偏离度的最低值	-0.0133%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0322%

注：表内各项数据均按报告期内的交易日统计。

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内每个交易日负偏离度的绝对值均未达到 0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

报告期内每个交易日正偏离度绝对值均未达到 0.5%。

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

本基金本报告期末投资资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为 1.00 元（人民币）。

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折价与溢价，在其剩余期限内平均摊销，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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

1. 22 宁波银行 CD044（112292431）为华融现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2022 年 4 月 11 日，因信贷资金违规流入房地产领域、违规向土地储备项目提供融资等违法违规行为，宁波银行被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款 220 万元；2022 年 4 月 11 日，因代理保险销售不规范，宁波银行被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款 30 万元；2022 年 4 月 21 日，因薪酬管理不到位、关联交易管理不规范、绿色信贷政策执行不到位等违法违规行为，宁波银行被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款 270 万元；2022 年 5 月 27 日，因非标投资业务管理不审慎、理财业务管理不规范、主承销债券管控不到位等违法违规行为，宁波银行被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款 290 万元；2022 年 9 月 8 日，因柜面业务内控管理不到位，宁波银行被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款 25 万元。

2. 22 成都银行 CD035（112293399）为华融现金增利货币市场基金的前十大持仓证券。2022 年 7 月 8 日，因侵害消费者个人信息依法得到保护的权利、漏报金融消费者投诉数据等违法违规行为，成都银行被中国人民银行成都分行警告并罚款 194.6 万元。

本基金投资 22 宁波银行 CD044、22 成都银行 CD035 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	691,593.99
2	应收证券清算款	162,484.74
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	854,078.73

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，本报告分项之和与合计项之间可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	华融现金增利 A	华融现金增利 B	华融现金增利 C
报告期期初基金份额总额	5,917,878.14	521,963,252.31	1,217,940,897.07
报告期期间基金总申购份额	2,073,336.20	83,811,811.83	5,129,259,124.17
减：报告期期间基金总赎回份额	2,255,400.11	129,931,175.43	5,359,686,701.30
报告期期末基金份额总额	5,735,814.23	475,843,888.71	987,513,319.94

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投。

§ 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	赎回	2022-08-04	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
2	赎回	2022-09-28	-65,811,781.08	-65,811,781.08	-
合计			-80,811,781.08	-80,811,781.08	

§ 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

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

本报告期内未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、《华融现金增利货币市场基金招募说明书》
- 3、《华融现金增利货币市场基金基金合同》
- 4、《华融现金增利货币市场基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、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

上述备查文件存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。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.hr-fund.com.cn）查阅。

华融基金管理有限公司
二〇二二年十月二十六日