

# 银华多利宝货币市场基金 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 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 2022 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	银华多利宝货币	
基金主代码	000604	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 4 月 25 日	
报告期末基金份额总额	9,115,167,352.45 份	
投资目标	在有效控制风险并保持较高流动性的前提下，力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将基于主要经济指标（包括：GDP 增长率、国内外利率水平及市场预期、市场资金供求、通货膨胀水平、货币供应量等）分析背景下制定投资策略，力求在满足投资组合对安全性、流动性需要的基础上为投资人创造稳定的收益率。	
业绩比较基准	活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，本基金的预期风险和预期收益低于债券型基金、混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银华多利宝货币 A	银华多利宝货币 B
下属分级基金的交易代码	000604	000605
报告期末下属分级基金的份额总额	163,608,520.84 份	8,951,558,831.61 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	银华多利宝货币 A	银华多利宝货币 B
1. 本期已实现收益	385,279.04	58,848,203.58
2. 本期利润	385,279.04	58,848,203.58
3. 期末基金资产净值	163,608,520.84	8,951,558,831.61

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

银华多利宝货币 A

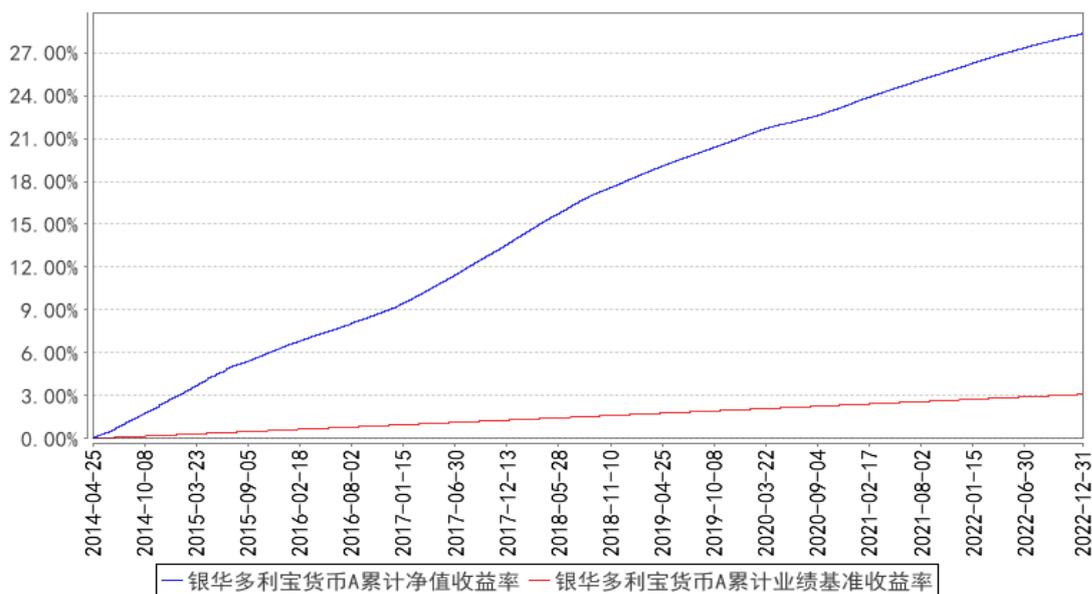
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3643%	0.0008%	0.0883%	0.0000%	0.2760%	0.0008%
过去六个月	0.7729%	0.0007%	0.1766%	0.0000%	0.5963%	0.0007%
过去一年	1.7319%	0.0009%	0.3506%	0.0000%	1.3813%	0.0009%
过去三年	6.0238%	0.0010%	1.0565%	0.0000%	4.9673%	0.0010%
过去五年	12.7680%	0.0022%	1.7664%	0.0000%	11.0016%	0.0022%
自基金合同 生效起至今	28.3415%	0.0044%	3.0893%	0.0000%	25.2522%	0.0044%

银华多利宝货币 B

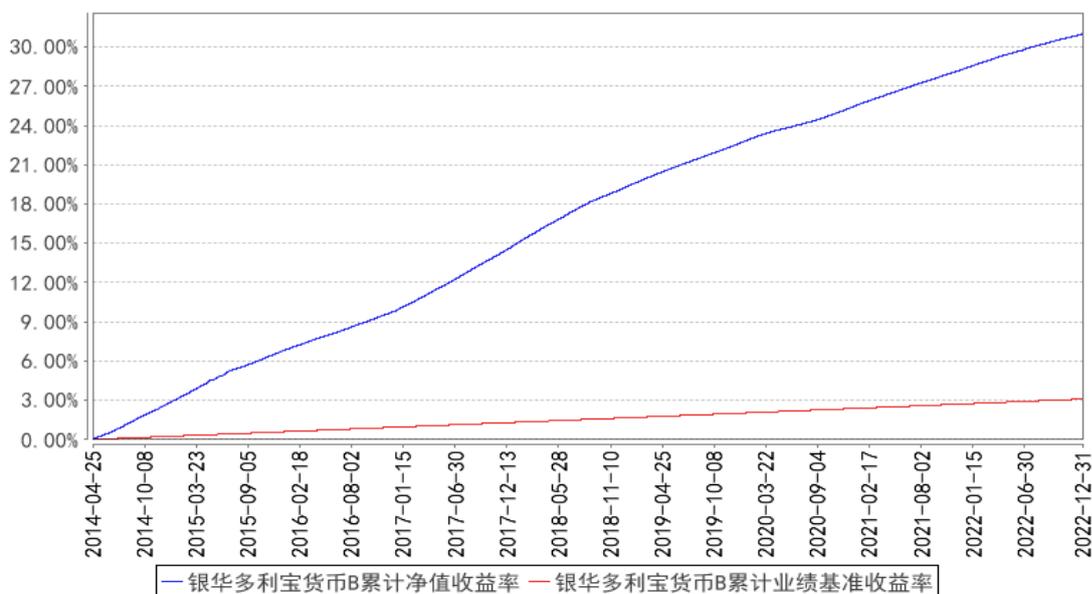
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4247%	0.0008%	0.0883%	0.0000%	0.3364%	0.0008%
过去六个月	0.8946%	0.0007%	0.1766%	0.0000%	0.7180%	0.0007%
过去一年	1.9761%	0.0009%	0.3506%	0.0000%	1.6255%	0.0009%
过去三年	6.7903%	0.0010%	1.0565%	0.0000%	5.7338%	0.0010%
过去五年	14.1305%	0.0022%	1.7664%	0.0000%	12.3641%	0.0022%
自基金合同 生效起至今	30.9917%	0.0044%	3.0893%	0.0000%	27.9024%	0.0044%

#### 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

银华多利宝货币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



银华多利宝货币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



注：按基金合同的规定，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		
王树丽女士	本基金的基金经理	2017年5月4日	-	9.5年	硕士学位。2013年7月加入银华基金，历任交易管理部助理交易员、中级交易员、投资管理三部询价研究员、投资管理三部基金经理助理。自2017年5月4日

					起担任银华多利宝货币市场基金基金经理，自 2017 年 5 月 4 日至 2020 年 12 月 14 日兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 6 月 7 日起兼任银华交易型货币市场基金基金经理，自 2019 年 1 月 29 日至 2020 年 2 月 5 日兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 14 日至 2020 年 3 月 30 日兼任银华安享短债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 11 日起兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华安颐中短债双月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 3 日起兼任银华季季盈 3 个月滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 6 月 8 日起兼任银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
刘谢冰先生	本基金的基金经理	2018 年 7 月 4 日	-	9 年	硕士学位。曾就职于广发证券股份有限公司，2016 年 12 月加入银华基金，曾任基金经理助理，现任投资管理三部基金经理。自 2018 年 6 月 20 日起担任银华惠添益货币市场基金基金经理，自 2018 年 7 月 4 日起兼任银华惠增利货币市场基金、银华多利宝货币市场基金、银华活钱宝货币市场基金基金经理，自 2021 年 6 月 11 日起兼任银华安盈短债债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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》及其各项实施准则、《银华多利宝货币市场基金基金合同》和其他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，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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完

善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

#### 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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2022 年 4 季度，债市发生明显调整，净值化背景下理财遭遇大规模赎回，并形成赎回-抛售恶性循环，导致调整幅度进一步加深，利率创下年内高点。基本面方面，国庆后疫情形势逐步升级，各地加大管控，11 月中旬以来防控政策出现调整。分项来看，基建保持了较高增速，但缺乏增量政策和资金叠加疫情扰动，动能边际弱化；在疫情客观压制、居民房价预期不强而去杠杆意愿仍强之下，销售并未好转，投资的低迷有增无减；制造业面临多重不利因素但或由于政策支持而回落幅度有限；消费在大规模疫情影响下进一步走弱；通胀方面，食品价格整体偏强但能源价格偏弱，而居民消费能力和意愿承压，核心 CPI 继续保持弱势状态，成为 CPI 表现弱于预期的重要原因，PPI 在高基数下同比转负，保持低位稳定。货币政策与流动性方面，10 月下旬及 11 月部分时点资金一度偏紧，12 月资金面又重新有所转松，央行当前重心仍在呵护经济和稳定市场，中央经济工作会议相关表态也较为积极。

本基金在报告期内操作较为稳健，4 季度持续降低组合久期和杠杆，提前减仓期限较长的资产。在保证组合流动性安全的前提下，在季末配置了充裕到期量来应对赎回压力，同时在利率高点，主要增配了期限较短的股份制存单等高流动性资产，增厚组合收益。

展望 2023 年 1 季度，经济基本面方面，预计房地产对经济的拖累程度将明显减弱，行业现金流危机缓解后将出现基数效应驱动的回升，不过房企的信心及资产负债表修复需要时间。基建方面，明年将面临资金来源压力加大的问题，财政支出提速存在不确定性。制造业方面，制造业面临的内生压力仍较大，但政策支持意愿强烈，综合来看预计维持一定韧性、温和放缓。消费方面，随疫情管控政策优化预计消费增速将有明显回升，但同时也需要密切注意“过渡期”防止出现疫情失控。货币政策方面，政策层应仍有稳增长、呵护经济的诉求，总体看预计央行对流动性态度或仍较为呵护，货币政策整体基调应仍偏积极。

总体上，考虑到经济增速明年预计有所恢复，节奏上看一季度因“弱现实”特征仍然延续或仍维持震荡，后续或面临一定的上行风险，关注彼时政策基调是否再次发生转变。在操作上，寻找合适的配置机会，同时继续坚持安全稳健的原则进行配置，严防信用风险、流动性风险。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期银华多利宝货币 A 基金份额净值收益率为 0.3643%；本报告期银华多利宝货币 B 基金份额净值收益率为 0.4247%；业绩比较基准收益率为 0.0883%。

#### 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	4,513,016,839.59	45.56
	其中：债券	4,513,016,839.59	45.56
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,499,251,083.32	25.23
	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	2,732,515,979.34	27.58
4	其他资产	161,613,816.70	1.63
5	合计	9,906,397,718.95	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	4.98	
	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	750,096,857.29	8.23
	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：本基金本报告期无债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况。

#### 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	46
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	83
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	30

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金本报告期末平均剩余期限未有超过 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	31.29	8.23
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	42.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	30.28	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	2.08	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	0.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	106.67	8.23

### 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：本报告期内投资组合平均剩余存续期未有超过 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	149,900,437.78	1.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	335,396,322.12	3.68
	其中：政策性金融债	335,396,322.12	3.68
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	173,006,764.67	1.90
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,854,713,315.02	42.29
8	其他	-	-
9	合计	4,513,016,839.59	49.51
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	112209026	22 浦发银行 CD026	3,000,000	299,089,098.51	3.28
2	112208158	22 中信银行 CD158	3,000,000	299,046,271.06	3.28
3	112202007	22 工商银行 CD007	3,000,000	298,411,210.50	3.27
4	112210077	22 兴业银行 CD077	2,500,000	249,343,277.09	2.74
5	112209079	22 浦发银行 CD079	2,500,000	248,575,378.60	2.73
6	112286729	22 中原银行 CD261	2,000,000	199,335,085.67	2.19
7	112208111	22 中信银行 CD111	2,000,000	199,275,023.34	2.19
8	112209063	22 浦发银行 CD063	2,000,000	198,915,851.14	2.18
9	112203096	22 农业银行 CD096	2,000,000	198,896,168.92	2.18
10	229958	22 贴现国债 58	1,500,000	149,900,437.78	1.64

### 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	0.0162%
报告期内偏离度的最低值	-0.0885%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0218%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内未有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：本基金本报告期内未有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。

#### 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本期不存在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	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	124,299,196.79
5	其他应收款	37,314,619.91
6	其他	-
7	合计	161,613,816.70

#### 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

本基金本报告期内无需要说明的证券投资决策程序。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华多利宝货币 A	银华多利宝货币 B
报告期期初基金份额总额	95,696,935.66	15,428,030,737.67
报告期期间基金总申购份额	159,916,429.13	12,100,573,084.35
报告期期间基金总赎回份额	92,004,843.95	18,577,044,990.41
报告期期末基金份额总额	163,608,520.84	8,951,558,831.61

注：总申购份额含转换入、红利再投的基金份额，本期总赎回份额含转换出的基金份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人于本报告期末未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

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

### 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

- 9.1.1 银华多利宝货币市场基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华多利宝货币市场基金招募说明书》
- 9.1.3 《银华多利宝货币市场基金基金合同》
- 9.1.4 《银华多利宝货币市场基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.8 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

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的住所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

### 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。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.yhfund.com.cn](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司  
2023 年 1 月 20 日