

华泰紫金天天发货币市场基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：华泰证券（上海）资产管理有限公司

基金托管人：中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十四日

§ 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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰紫金天天发货币
基金主代码	940018
交易代码	940018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 22 日
报告期末基金份额总额	62,536,207,355.63 份
投资目标	在控制投资组合风险，保持相对流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将资产配置和精选个券相结合，在动态调整现金类资产与固定收益类资产的投资比例的基础上，精选优质个券构建投资组合，在严格控制风险的基础上，实现基金资产的保值增值。

1、大类资产配置策略

本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时间债券市场相对收益率,在基金限定的投资比例范围内主动调整现金、债券等资产的配置比例。本基金包括战略性资产配置和战术性资产配置: 战略性资产配置首先分析较长时间段内所关注的各类资产的预期回报率和风险,然后确定最能满足基金风险-回报率目标的资产组合; 战术性资产配置根据各类资产长短期平均回报率不同,预测短期性回报率,调整资产配置,获取市场时机选择的超额收益。

2、债券投资策略

本基金对固定收益类证券的投资,综合采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,对固定收益类证券进行科学合理的配置。自上而下部分主要是根据宏观经济发展状况、货币政策等的分析对市场利率进行动态预测,以此为基础对债券的类属和期限等进行配置; 自下而上部分主要从到期收益率、流动性、信用风险、久期、凸性等因素对债券的价值进行分析,对优质债券进行重点配置。

(1) 利率预期策略

利率预期策略旨在对市场利率进行动态预测,并以此为基础进行债券类属配置并调整债券组合久期。本基金根据宏观经济发展状况、货币政策以及债券

	<p>市场供需状况等来预测利率走势，主要考虑：GDP 增长率、通货膨胀率、固定资产投资增长率、出口状况、居民消费、货币供应增长率、新债发行量等因素。</p> <p>(2) 债券选择策略</p> <p>对单个债券将分别从流动性、债券条款、久期、凸性等因素进行价值分析。根据对债券组合久期的安排，结合单只债券流动性与信用风险特征，对单只债券的久期进行选择。其它特征相似时，选取凸性较大的债券，这是因为其它因素相同时，凸性较大的债券在利率上升时贬值较少，而在利率下降时增值较大。</p>
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，是证券投资基金中的低风险品种，其预期风险和预期收益率均低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	华泰证券（上海）资产管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

§ 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	135,359,943.64
2.本期利润	135,359,943.64
3.期末基金资产净值	62,536,207,355.63

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如，开放式基金

的转换费等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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、本基金收益分配按月结转为份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

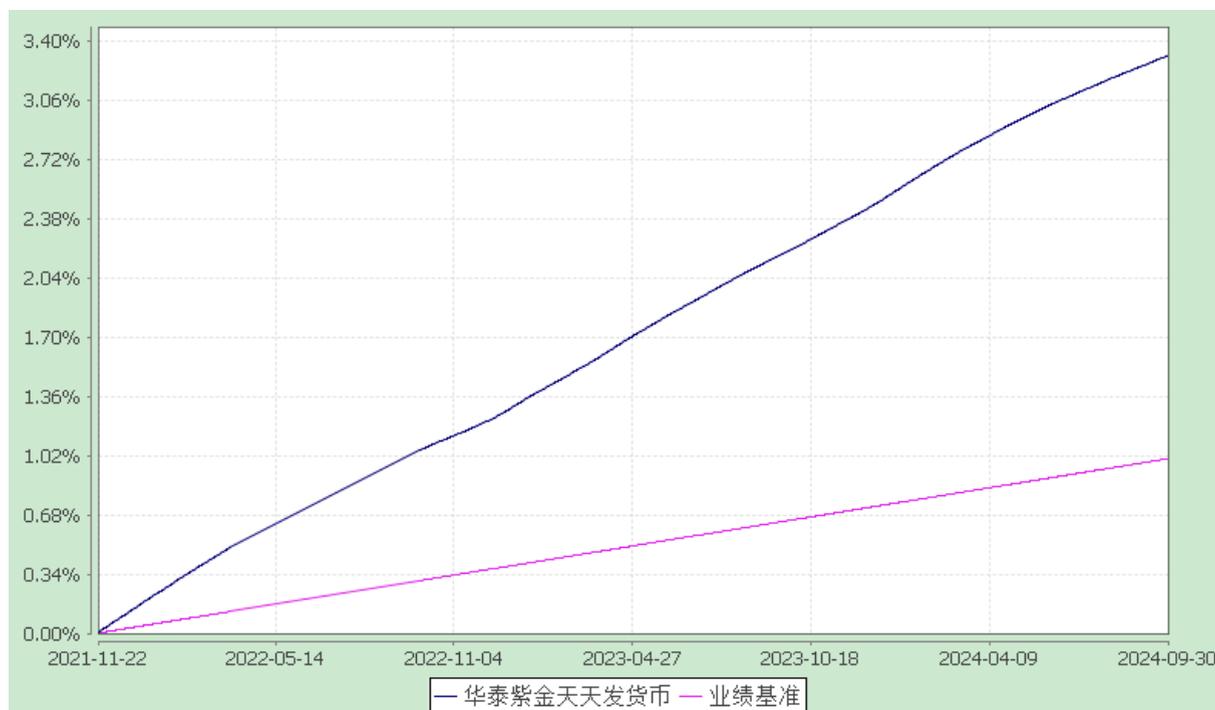
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.2177%	0.0002%	0.0882%	0.0000%	0.1295%	0.0002%
过去六个月	0.4758%	0.0003%	0.1755%	0.0000%	0.3003%	0.0003%
过去一年	1.0855%	0.0005%	0.3510%	0.0000%	0.7345%	0.0005%
自基金合同生效起至今	3.3134%	0.0005%	1.0011%	0.0000%	2.3123%	0.0005%

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

华泰紫金天天发货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021 年 11 月 22 日至 2024 年 9 月 30 日)



注：本基金业绩比较基准收益率=活期存款收益率（税后）。

§ 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		
赵骥	本基金的基金 经理,联席固 定收益投资总 监、固收公募 投资部总经理	2021-11- 22	-	8	联席固定收益投资总 监、固收公募投资部总 经理、公募基金投资决 策委员会委员 英国雷丁大学国际证券 市场协会 ICMA 商学院 硕士； 2007 至 2010 年任职于 广发银行金融市场部， 2010 年至 2015 年任职 于招商银行资产负债管 理部负责司库投融资管

					理, 2015 年至 2020 年任职于第一创业证券资产管理部, 先后任投资二部负责人、交易部负责人。2020 年 5 月加入华泰证券(上海)资产管理有限公司, 从事固定收益产品投资管理工作。
张迪	本基金的基金经理	2023-08-31	-	7	香港科技大学经济学硕士, 2017 年加入华泰证券(上海)资产管理有限公司从事固定收益产品投资管理工作, 现担任基金经理。

注: 1、上述基金经理的任职日期及离任日期均以基金公告为准; 首任基金经理的任职日期为基金合同的生效日期。

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》中关于证券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

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《华泰紫金天天发货币市场基金基金合同》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。本报告期内, 基金运作整体合法合规, 没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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》建立并健全了有效的公平交易执行体系, 保证公平对待旗下的每一个基金组合。

公司建立了公募基金投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度, 以科学规范的投资决策体系, 采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制, 通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现; 通过建立层级完备的公司股票池和债券库, 完善各类具体资产管理业务组织结构, 规范各项业务之间的关系, 在保证各投资组合既具有相对独立性的同时, 确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的

机会；通过对异常交易行为的监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动和环节得到公平对待，各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

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。

本报告期内，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

基本面方面，三季度经济运行平稳。7-9 月 PMI 分别录得 49.4、49.1 和 49.8，整体略有走强。7-8 月固定资产累计投资小幅降低至 3.4%，分项来看，地产投资维持低位，前 8 月累计同比-10.2%，制造业投资累计投资增速有所下滑前 8 月同比 9.1%，基建投资基本维持前 8 月同比 7.87%。资金面方面，三季度 DR007 均值 1.81%，略高于 9 月降息前央行 7 天回购利率 1.70%，流动性整体较为充裕。政策方面，7 月央行降息 10BP，引导 LPR 下降 10BP。9 月国新办新闻发布会央行宣布了一系列有力度的货币政策，包括降低存量房贷利率、降准、降息、创设支持股票市场的货币政策工具等，同月政治局会议聚焦经济，从“保持战略定力”到“正视困难”，要做到地产止跌回稳，努力提振资本市场。10 月国新办发布会财政部宣布近期将推出一揽子增量政策，包括增加债务额度，发行特别国债支持国有大行补充核心一级资本，支持推动房地产市场止跌回稳，加大对重点群体的支持保障力度等。9-10 月有力度的政策密集出台，显著提振了市场信心。市场方面，本季度各期限利率整体下行，1 年存单利率三季度从 1.98% 下行至季末 1.84%，10 年国债利率从季初 2.25% 一路下行至 9 月 23 日 2.04%，随着政策的出台迅速回调至 9 月 29 日 2.25%，月底收于 2.15%。组合整体配置的品种主要为 3M-1Y 的存单存款以及短久期信用债，9 月拉长了久期，根据资金水平适度调整了组合杠杆率。

展望四季度，政策密集出台支持经济发展，市场信心有所恢复，一线城市地产销售及股票市场有所回暖，四季度市场受政策、预期以及现实经济体感等多方位影响。国内

更多增量政策仍在积极出台，具体财政增量政策可能在四季度有所明确，届时带来一定的供给压力需要关注。海外方面，11 月美国大选落地可能会给市场带来一定不确定性。组合策略方面，组合将重点把握年末以及财政增发政府债券所带来的配置机会择机进行资产配置，平衡产品流动性和收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值收益率为 0.2177%，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

1、本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形；

2、本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 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	30,627,830,182.20	48.83
	其中：债券	30,627,830,182.20	48.83
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	776,001,326.29	1.24
	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	31,318,094,031.56	49.93
4	其他各项资产	774,371.66	0.00
5	合计	62,722,699,911.71	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	1.73	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	120,005,918.32	0.19
	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

本基金本报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 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	100
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

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	15.94	0.19
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	11.28	-
	其中：剩余存续期超过	-	-

	397天的浮动利率债		
3	60天（含）—90天	36.85	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	11.33	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天 （含）	24.67	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.07	0.19

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发生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	727,289,444.83	1.16
	其中：政策性金融债	727,289,444.83	1.16
4	企业债券	324,257,891.68	0.52
5	企业短期融资券	674,171,762.42	1.08
6	中期票据	122,624,629.26	0.20
7	同业存单	28,779,486,454.01	46.02
8	其他	-	-

9	合计	30,627,830,182.20	48.98
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	112403243	24 农业银行 CD243	30,000,000.00	2,986,523,399.43	4.78
2	112405157	24 建设银行 CD157	12,000,000.00	1,190,089,402.83	1.90
3	112413089	24 浙商银行 CD089	10,000,000.00	995,830,051.34	1.59
4	112415347	24 民生银行 CD347	10,000,000.00	995,779,480.02	1.59
5	112415241	24 民生银行 CD241	8,000,000.00	796,749,069.32	1.27
6	112486592	24 南京银行 CD219	8,000,000.00	796,718,194.22	1.27
7	112486494	24 青岛农商行 CD202	8,000,000.00	796,683,009.39	1.27
8	112403240	24 农业银行 CD240	8,000,000.00	796,545,224.86	1.27
9	112412116	24 北京银行 CD116	8,000,000.00	796,492,367.11	1.27
10	112486070	24 四川银行 CD163	8,000,000.00	788,754,049.68	1.26

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 次
报告期内偏离度的最高值	0.0450%
报告期内偏离度的最低值	0.0098%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0296%

注：以上数据按工作日统计。

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发生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发生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

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.9.2 声明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没有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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,150.02
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	747,221.64
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	774,371.66

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	61,470,719,457.49
本报告期基金总申购份额	904,013,830,128.36
本报告期基金总赎回份额	902,948,342,230.22
报告期期末基金份额总额	62,536,207,355.63

注：红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出作为本期赎回资金的来源，统一计入本期总赎回份额。

§ 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	赎回	2024-09-24	103.45	-103.45	-
2	红利再投资	-	0.39	0.39	-
合计			103.84	-103.06	

注：红利再投资区间为 2024 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，未包含管理人提供快取功能产生的份额。

§ 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

无

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金变更注册的文件；
- 2、《华泰紫金天天发货币市场基金基金合同》；
- 3、《华泰紫金天天发货币市场基金托管协议》；

- 4、《华泰紫金天天发货币市场基金招募说明书》；
- 5、《关于华泰紫金天天发集合资产管理计划改造并申请注册华泰紫金天天发货币市场基金的法律意见》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、基金产品资料概要；
- 9、中国证监会规定的其他备查文件。

9.2 存放地点

文件存放在基金管理人、基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

部分备查文件可通过本基金管理人公司网站查询，也可咨询本基金管理人。客服电话：4008895597；公司网址：<https://htamc.htsc.com.cn/>。

华泰证券（上海）资产管理有限公司
二〇二四年十月二十四日