

# 华富天益货币市场基金 2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华富天益货币	
基金主代码	004198	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 1 月 25 日	
报告期末基金份额总额	25,707,394,324.84 份	
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法，发现和捕捉市场的机会，实现基金的投资目标。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富天益货币 A	华富天益货币 B
下属分级基金的交易代码	004198	004199
报告期末下属分级基金的份额总额	150,298,434.27 份	25,557,095,890.57 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	华富天益货币 A	华富天益货币 B
1. 本期已实现收益	645,481.77	158,293,079.90
2. 本期利润	645,481.77	158,293,079.90
3. 期末基金资产净值	150,298,434.27	25,557,095,890.57

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

华富天益货币 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	0.4502%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.1099%	0.0005%
过去六个月	0.9186%	0.0006%	0.6769%	0.0000%	0.2417%	0.0006%
过去一年	2.0205%	0.0009%	1.3537%	0.0000%	0.6668%	0.0009%
过去三年	5.9285%	0.0010%	4.0537%	0.0000%	1.8748%	0.0010%
过去五年	10.6157%	0.0011%	6.7574%	0.0000%	3.8583%	0.0011%
自基金合同 生效起至今	20.1589%	0.0021%	10.3784%	0.0000%	9.7805%	0.0021%

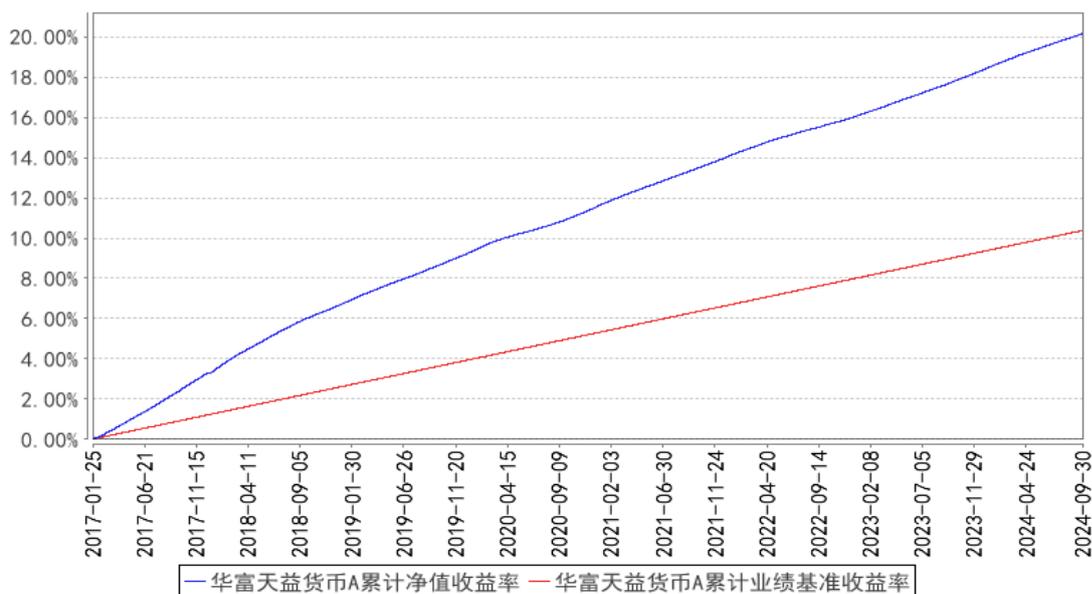
华富天益货币 B

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	0.4502%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.1099%	0.0005%
过去六个月	0.9186%	0.0006%	0.6769%	0.0000%	0.2417%	0.0006%
过去一年	2.0205%	0.0009%	1.3537%	0.0000%	0.6668%	0.0009%
过去三年	6.3796%	0.0010%	4.0537%	0.0000%	2.3259%	0.0010%
过去五年	11.6417%	0.0011%	6.7574%	0.0000%	4.8843%	0.0011%
自基金合同 生效起至今	22.0630%	0.0021%	10.3784%	0.0000%	11.6846%	0.0021%

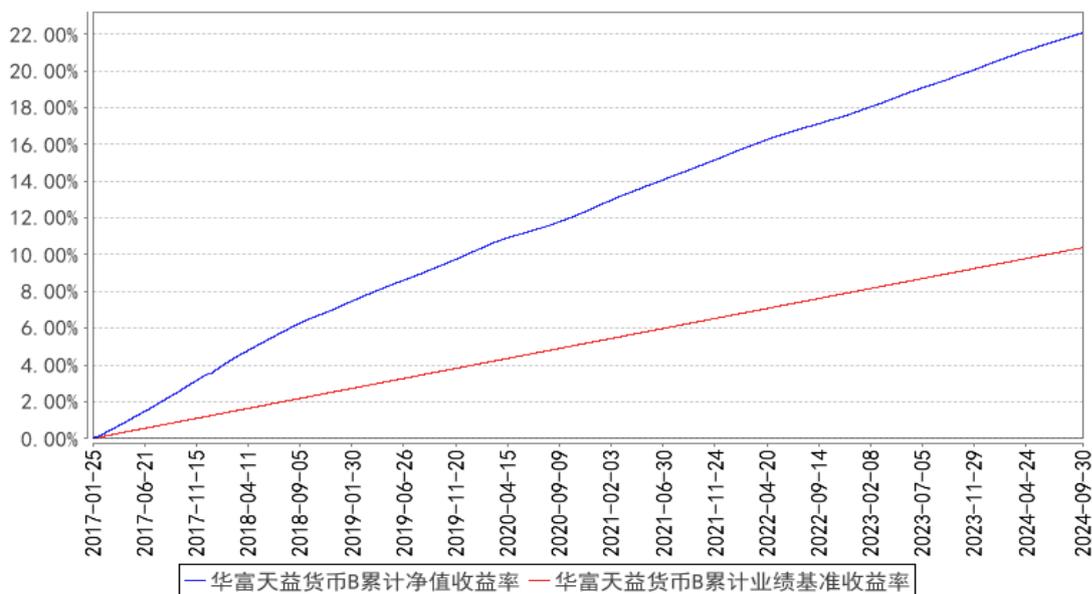
注：本基金业绩比较基准收益率=同期七天通知存款利率（税后）。

#### 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

华富天益货币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



华富天益货币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：本基金建仓期为 2017 年 1 月 25 日到 2017 年 7 月 25 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		
姚姣姣	本基金基金经理	2017 年 1 月 25 日	-	十二年	复旦大学经济学硕士，硕士研究生学历。历任广发银行股份有限公司金融市场部交易员、上海农商银行股份有限公司金融市场部交易员。2016 年 11 月加入华富基

				金管理有限公司,自 2017 年 1 月 25 日起任华富天益货币市场基金基金经理,自 2017 年 1 月 4 日起任华富恒稳纯债债券型证券投资基金基金经理,自 2019 年 5 月 6 日起任华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金经理,自 2022 年 7 月 18 日起任华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,自 2023 年 9 月 12 日起任华富富惠一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,自 2024 年 9 月 9 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 2024 年 9 月 9 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,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合规守信情况说明

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 年三季度经济延续波折修复，结构上，外需、制造业投资和基建投资保持韧性，生产边际降温，消费、地产投资、工业通胀延续弱势。

政策层面，货币政策上，在保持宽松支持性立场不变前提下，加大了逆周期调整力度，频频加码，备受瞩目的“924”新政更是给市场注入了强心针。9 月 24 日国新办发布会提及多项支持性政策，一是降准 50bp，并提示年内再降 25-50bp 的可能；二是 7 天逆回购利率下调 20bp，对应 MLF 利率下降 30bp，LPR 报价下降 20-25bp；三是出台地产系列政策，降低首付比例、支持保障性住房贷款等；四是支持资本市场发展的一系列政策。

2024 年三季度的货币政策出现了明显转向，大幅降准降息。7 月 22 日 7 天逆回购利率调降 10bp 至 1.7%；9 月 24 日 7 天逆回购利率再次调降 20bp 至 1.5%。量方面，三季度共开展 11.2 万亿元逆回购操作，净投放 2730 亿元；MLF 续做时间已经后移至 LPR 报价之后，政策属性进一步淡化，三季度共开展 9000 亿元 MLF，净回笼 1950 亿元。三季度整体的资金面保持中性，DR007 的主要波动区间在 1.7%-2.0%，实际资金利率与政策利率之间的利差较二季度扩大，资金分层相比上半年更为明显，资金面波动较大。三季度资金面边际收紧的主要原因在于政府债供给增加，国债和地方债的单季净融资量均为历史较高水平。

2024 年三季度债市可谓跌宕起伏。7 月债市在基本面偏弱和央行调控长债的博弈中震荡下行，并在 7 月下旬受到降息催化而快速下行，突破年内低点。8 月上旬，随着监管窗口指导、严查违规等措施落地，国债利率整条曲线快速上行，7-10Y 上行幅度达到 10bp 以上，短端国债在资金面带动下，上行幅度也相对较高。8 月中下旬，国债利率在偏弱的基本面下企稳下行，并再度突破 7 月前低。9 月底，在“924 新政”的一系列政策组合拳下，债市再度出现下跌。三季度信用债持续走弱，跑输利率品种。8 月国债利率快速调整后，信用债进入了长达一个月的下跌，各等级、各期限估值相比二季度末上行 10-20bp 左右，收益率曲线重新陡峭化；信用利差方面，中高等级基本回吐前期压缩幅度，低等级、长久期因为成交较少相比年初仍有压缩。季末“924”新政的调整中，信用债进一步大幅回撤，在历史分位数中也来到了 50%以上的配置价值区间。

本基金是货币基金，在三季度边际偏紧的资金面下，做好流动性管理，主动增加流动性资产比例，缩短久期，以应对可能的流动性诉求。

展望 2024 年四季度，货币政策宽松力度加码，未来可能仍将保持宽松基调以支持基本面的修复，同时考虑到前期政府债发行资金的集中投放，四季度政府债净供给压力或也将边际下降，对流动性的负面影响或将减弱，所以四季度资金面有望迎来转松，DR007 的中枢有望向政策利率靠拢，资金分层现象也有望逐步缓解，预计四季度存单和短端债券都可能迎来一定幅度的下行空间。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富天益货币 A 份额净值增长率为 0.4502%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。截止本期末，华富天益货币 B 份额净值增长率为 0.4502%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

#### 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	13,905,473,470.32	54.08
	其中：债券	13,487,027,237.76	52.45
	资产支持证 券	418,446,232.56	1.63
2	买入返售金融资产	2,938,576,921.75	11.43
	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	8,835,540,389.64	34.36
4	其他资产	34,362,278.73	0.13
5	合计	25,713,953,060.44	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	1.11	
	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	-	-
	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	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	99
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	55

### 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	24.87	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	17.49	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	18.07	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	12.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	26.83	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.67	-

### 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	823,693,862.03	3.20
	其中：政策性金融债	823,693,862.03	3.20
4	企业债券	321,330,915.06	1.25
5	企业短期融资券	2,342,768,778.58	9.11
6	中期票据	20,470,744.79	0.08
7	同业存单	9,978,762,937.30	38.82
8	其他	-	-
9	合计	13,487,027,237.76	52.46
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	112311152	23 平安银行 CD152	5,000,000	498,742,817.50	1.94
2	112483606	24 青岛银行 CD038	4,000,000	393,798,422.30	1.53
3	112421124	24 渤海银行 CD124	3,000,000	299,640,367.43	1.17
4	112482030	24 广州农村商业银行 CD077	3,000,000	298,433,200.97	1.16
5	112403024	24 农业银行 CD024	3,000,000	297,686,797.98	1.16
6	112403141	24 农业银行 CD141	3,000,000	297,536,269.58	1.16
7	112403146	24 农业银行 CD146	3,000,000	297,442,979.70	1.16
8	112406219	24 交通银行 CD219	3,000,000	295,654,574.33	1.15
9	112404033	24 中国银行 CD033	3,000,000	295,591,978.46	1.15
10	112419289	24 恒丰银行 CD289	3,000,000	295,224,081.44	1.15

### 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	0.0400%
报告期内偏离度的最低值	-0.0036%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0156%

#### 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	261011	至信 31 优	900,000	91,995,682.19	0.36
2	261013	至信 32 优	900,000	91,941,041.10	0.36
3	261734	至信 37 优	740,000	75,095,086.47	0.29
4	262783	24 华发 4A	500,000	50,168,142.47	0.20

5	262380	24 华发 3A	300,000	30,173,589.04	0.12
6	260873	23 漳九 3A	290,000	29,466,288.22	0.11
7	143945	24 中交 5A	210,000	21,349,762.19	0.08
8	262149	申悦 7 优	190,000	19,176,590.69	0.07
9	261941	TB18A33	90,000	9,080,050.19	0.04

## 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，在其剩余存续期限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，平安银行股份有限公司、青岛银行股份有限公司、渤海银行股份有限公司、广州农村商业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、恒丰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	4,097.85
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	34,358,180.88
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	34,362,278.73

### 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	华富天益货币 A	华富天益货币 B
报告期期初基金	137,290,408.98	23,224,781,749.86

份额总额		
报告期期间基金总申购份额	333,264,456.77	33,886,506,865.29
报告期期间基金总赎回份额	320,256,431.48	31,554,192,724.58
报告期期末基金份额总额	150,298,434.27	25,557,095,890.57

## §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、华富天益货币市场基金基金合同
- 2、华富天益货币市场基金托管协议
- 3、华富天益货币市场基金招募说明书
- 4、报告期内华富天益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 10 月 25 日