

# 华福货币市场基金 2015 年第 1 季度报告

2015 年 3 月 31 日

基金管理人：华福基金管理有限责任公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 4 月 21 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 4 月 14 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 2015 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华福货币
场内简称	-
交易代码	000741
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 27 日
报告期末基金份额总额	4,536,329,780.36 份
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，通过主动式管理及量化分析，为投资者提供稳定的收益。
投资策略	本基金采取积极的投资策略，自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析，形成对短期利率变化方向的预测；在此基础上，确定组合久期和类别资产配置比例；在此框架之下，通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般债券基金，也低于混合型基金与股票型基金。

基金管理人	华福基金管理有限责任公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华福货币 A	华福货币 B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	000741	000740
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	80,666,813.05 份	4,455,662,967.31 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（2015年1月1日—2015年3月31日）	
	华福货币 A	华福货币 B
1. 本期已实现收益	1,130,770.84	64,947,912.17
2. 本期利润	1,130,770.84	64,947,912.17
3. 期末基金资产净值	80,666,813.05	4,455,662,967.31

#### 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

###### 华福货币 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	1.1578%	0.0019%	0.0862%	0.0000%	1.0716%	0.0019%

注：1、比较基准=人民币活期存款利率（税后）。

2、本基金收益分配按日结转份额。

###### 华福货币 B

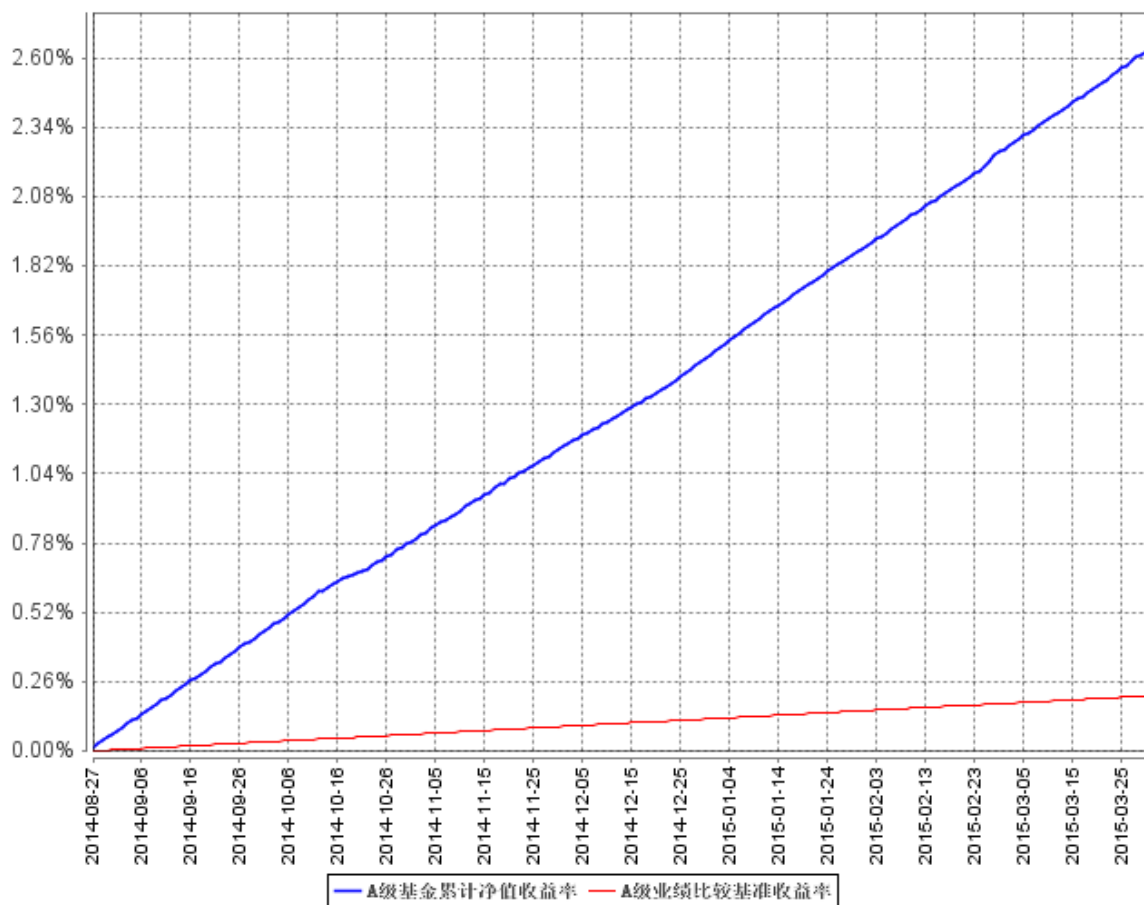
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2011%	0.0019%	0.0862%	0.0000%	1.1149%	0.0019%

注：1、比较基准=人民币活期存款利率（税后）。

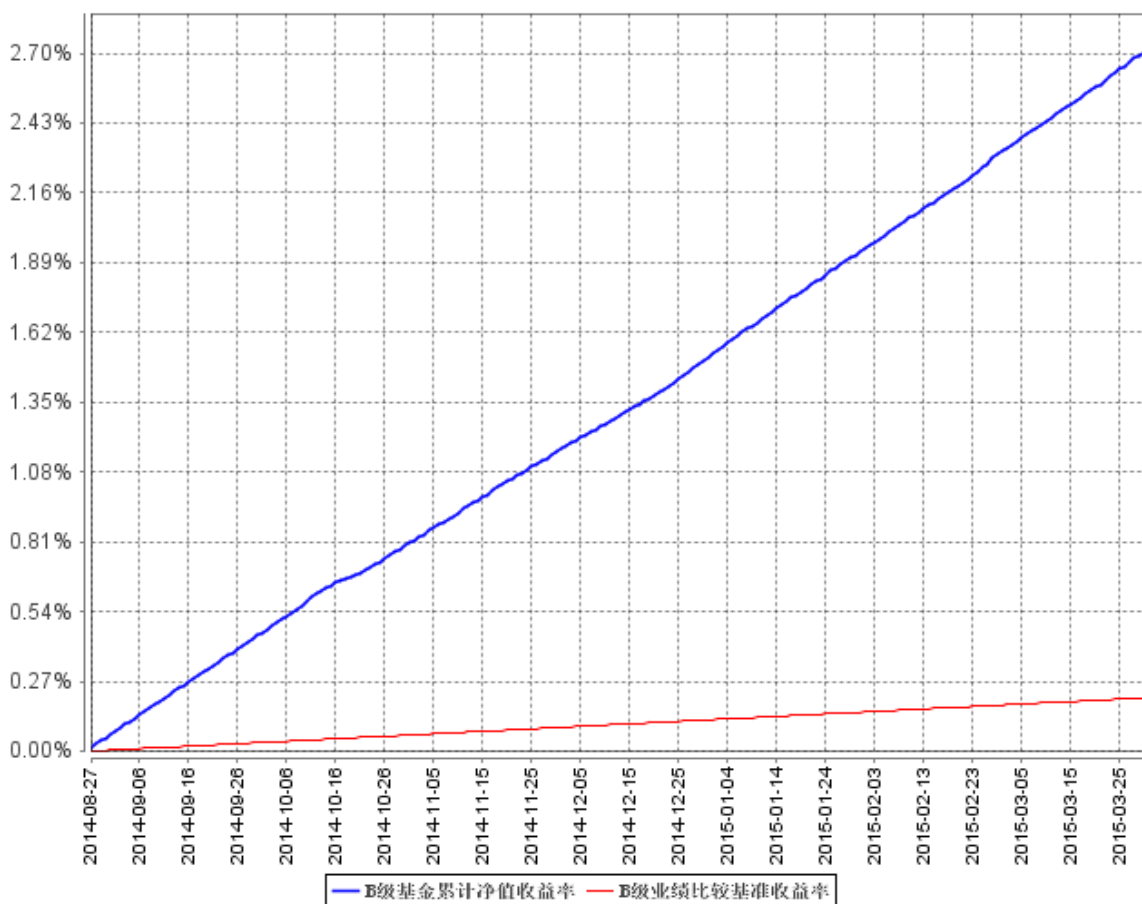
2、本基金收益分配按日结转份额。

### 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

A级基金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



B级基金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		
洪木妹	本基金的基金经理、投资管理部副总经理	2014年8月27日	-	8年	经济学硕士、特许金融分析师（CFA），8年证券、基金从业经验。曾任广发华福证券有限责任公司投资自营部、华福证券有限责任公司投资自营部及华福证券有限责任公司资产管理总部宏观经济研究员和投资主办人，2013年10月加入华福基金管理有限责任公司担任投资管理部副总经理。

- 1、洪木妹女士为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金合同生效日。
- 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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无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，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合间交易价差的分析，确保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、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度，经济继续呈疲软态势，投资、消费、出口三驾马车同比增速全线下滑；CPI 同比增速创四年多新低，PPI 同比跌幅扩大，需求疲软引发通缩压力仍较大。资金面来看，受春节因素和新股 IPO 扩容等因素影响，资金紧张局势从前一直持续到三月份 IPO 之后，三月下旬资金才开始宽松。债券市场先扬后抑呈倒 V 走势，地方债务置换、对二季度债券供给压力的担忧，以及股市持续火爆等因素打击债券投资者信心，债市空头情绪浓厚。10 年期国债收益率在春节前达到 3.34% 低点后，节后开始一路上扬；央行在 2 月 28 日宣布再次降息，也没能阻止债市颓废表现，3 月 31 日 10 年期国债收益率上升到 3.65%。

具体操作上，基于对一季度市场走势的判断，组合仍保持较低的债券配置比例，较高的同存和逆回购配置比例，较短的组合久期，以及较高的流动性；同时，重点抓住新股 IPO 时期的资产配置机会，一季度组合获得较好的收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

华福货币市场基金 A

投资回报：1.1578% 比较基准：0.0862%

华福货币市场基金 B

投资回报：1.2011% 比较基准：0.0862%

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受房地产新政、货币政策宽松等一系列稳增长措施的刺激，二季度经济有望企稳回升。债券市场方面，受债券供给压力、新股 IPO 及经济企稳预期影响，预计债市难改颓废表现，长端利率将上升；但由于资金宽松，预计短端利率将下行，收益率曲线陡峭化。从全年来看，二季度或是债券配置时点。我们将在保持组合流动性的前提下，根据市场行情变化，适时调整组合资产结构，抓住债券配置机会，提高组合收益率。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警进行说明的情形。

### § 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	1,311,278,865.57	28.04
	其中：债券	1,311,278,865.57	28.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	614,002,081.00	13.13
	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	2,699,314,503.18	57.71
4	其他资产	52,610,497.49	1.12
5	合计	4,677,205,947.24	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	1.18	
	其中：买断式回购融资	0.00	
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	134,993,492.50	2.98
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例 (%)	原因	调整期
----	------	-------------------	----	-----

注：本报告期内无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	60
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	82
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

注：本基金合同约定投资组合的平均剩余期限不超过 120 天，如有超过应当在 10 个交易日内调整。本处的 180 天已依照基金合同约定调整为按 120 天予以列示。

### 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	47.47	2.98
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	30.87	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	5.74	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	3.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	14.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.95	2.98

## 5.4 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	270,028,904.25	5.95
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,041,249,961.32	22.95
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,311,278,865.57	28.91
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

### 5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	041460111	14 永泰能源 CP002	1,500,000	149,779,998.28	3.30
2	041458046	14 魏桥铝电 CP001	600,000	60,163,707.18	1.33
3	140430	14 农发 30	600,000	60,024,410.03	1.32
4	120219	12 国开 19	600,000	60,007,125.10	1.32
5	041460082	14 广汇集团 CP001	500,000	50,496,129.07	1.11
6	041456055	14 滨建投 CP004	500,000	50,063,555.20	1.10
7	140429	14 农发 29	500,000	50,012,932.93	1.10
8	041453116	14 天原 CP003	500,000	49,956,392.60	1.10
9	041460113	14 合工投 CP001	500,000	49,814,442.08	1.10
10	041462049	14 金港 CP001	500,000	49,636,056.22	1.09

### 5.6 “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	0.0629%
报告期内偏离度的最低值	-0.0732%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0239%

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：报告期内本产品未购买资产支持证券。

## 5.8 投资组合报告附注

### 5.8.1

本基金估值采用“摊余成本法”计价，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

### 5.8.2

本报告期内不存在本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

**5.8.3** 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.8.4 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	51,385,770.16
4	应收申购款	1,224,727.33
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	52,610,497.49

### 5.8.5 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，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	华福货币 A	华福货币 B
报告期期初基金份额总额	137,151,046.33	5,454,395,704.30
报告期期间基金总申购份额	45,010,057.64	1,383,625,615.80
减：报告期期间基金总赎回份额	101,494,290.92	2,382,358,352.79
报告期期末基金份额总额	80,666,813.05	4,455,662,967.31

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 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	申购	2015 年 1 月 26 日	28,000,000.00	28,000,000.00	-
2	赎回	2015 年 2 月 26 日	7,000,000.00	7,000,890.59	-
3	赎回	2015 年 3 月 19 日	3,000,000.00	3,000,384.91	-
合计			38,000,000.00	38,001,275.50	

## § 8 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、中国证监会批准华福货币市场基金设立的文件；
- 2、《华福货币市场基金基金合同》；
- 3、《华福货币市场基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内华福货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.hffunds.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人华福基金管理有限责任公司。

客户服务中心电话 400-009-6326

华福基金管理有限责任公司  
2015 年 4 月 21 日