

汇添富货币市场基金 2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

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：2018 年 7 月 18 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 2018 年 7 月 16 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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富货币	
交易代码	519518	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 3 月 23 日	
报告期末基金份额总额	19,623,616,197.93 份	
投资目标	力求在本金稳妥和基金资产高流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。	
业绩比较基准	税后活期存款利率(即活期存款利率×(1-利息税率))。	
风险收益特征	本货币市场基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
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	下属分级基金的交易代码	报告期末下属分级基金的份额总额
汇添富货币 A	519518	228,813,596.15 份
汇添富货币 B	519517	12,684,723,184.66 份
汇添富货币 C	000642	2,995,466,322.33 份
汇添富货币 D	000650	3,714,613,094.79 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		1. 本期已实现收益	2. 本期利润	3. 期末基金资产净值
报告期（2018年4月1日—2018年6月30日）	汇添富货币 A	2,124,152.93	2,124,152.93	228,813,596.15
	汇添富货币 B	121,501,514.61	121,501,514.61	12,684,723,184.66
	汇添富货币 C	42,728,908.48	42,728,908.48	2,995,466,322.33
	汇添富货币 D	32,624,185.67	32,624,185.67	3,714,613,094.79

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、本基金自 2014 年 6 月 6 日起增加 C 类和 D 类分级基金，该类分级基金只收取销售服务费，不收取申购费和赎回费。

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

汇添富货币 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	0.9999%	0.0008%	0.0873%	0.0000%	0.9126%	0.0008%

汇添富货币 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	1.0602%	0.0009%	0.0873%	0.0000%	0.9729%	0.0009%

汇添富货币 C

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	0.9999%	0.0008%	0.0873%	0.0000%	0.9126%	0.0008%

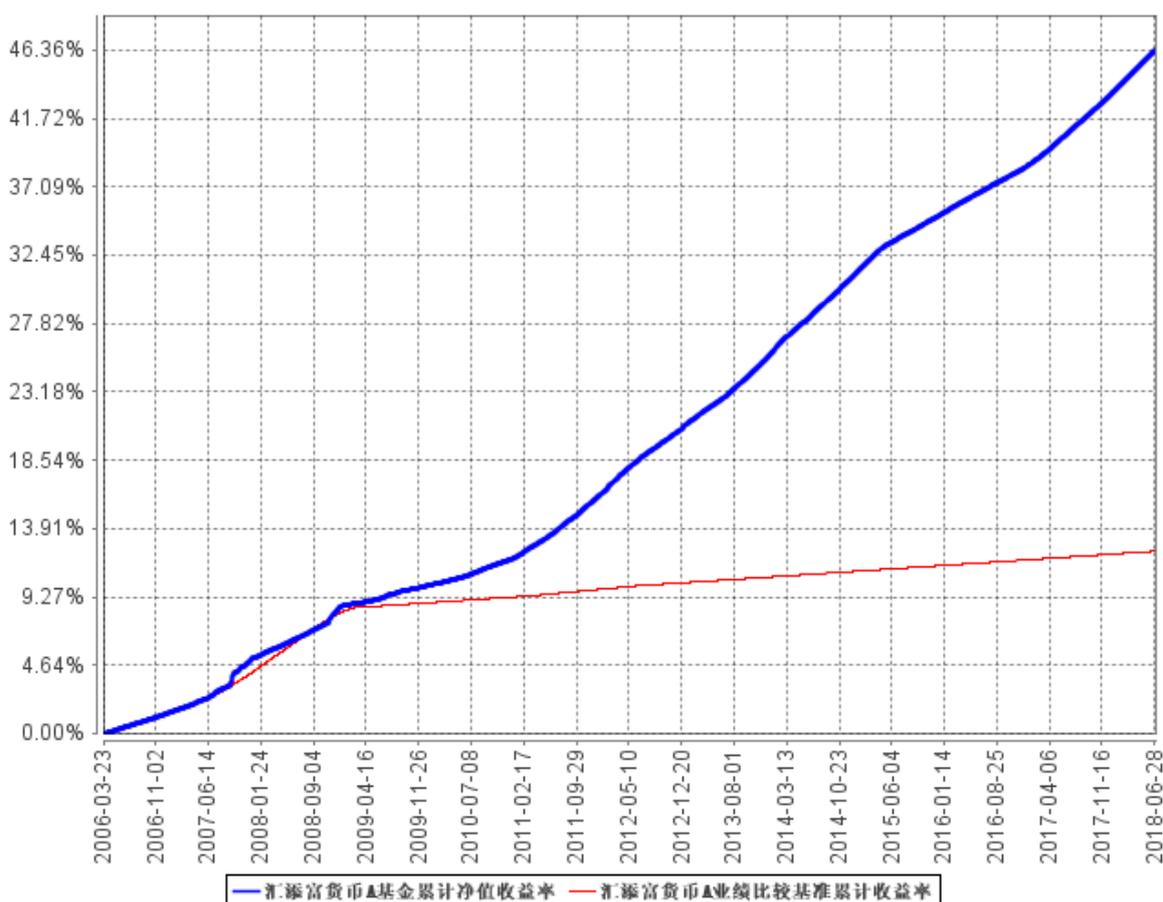
月						
---	--	--	--	--	--	--

汇添富货币 D

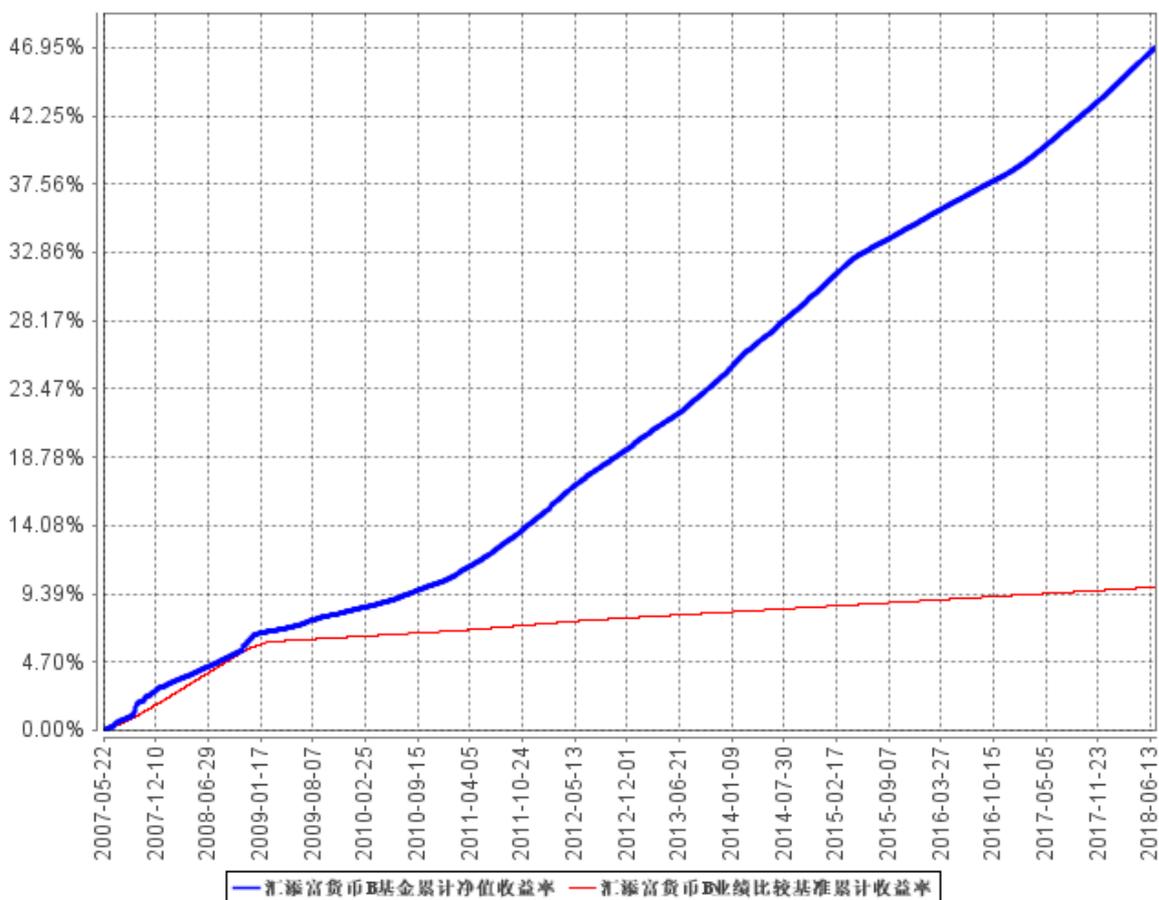
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三个 月	0.9999%	0.0008%	0.0873%	0.0000%	0.9126%	0.0008%

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

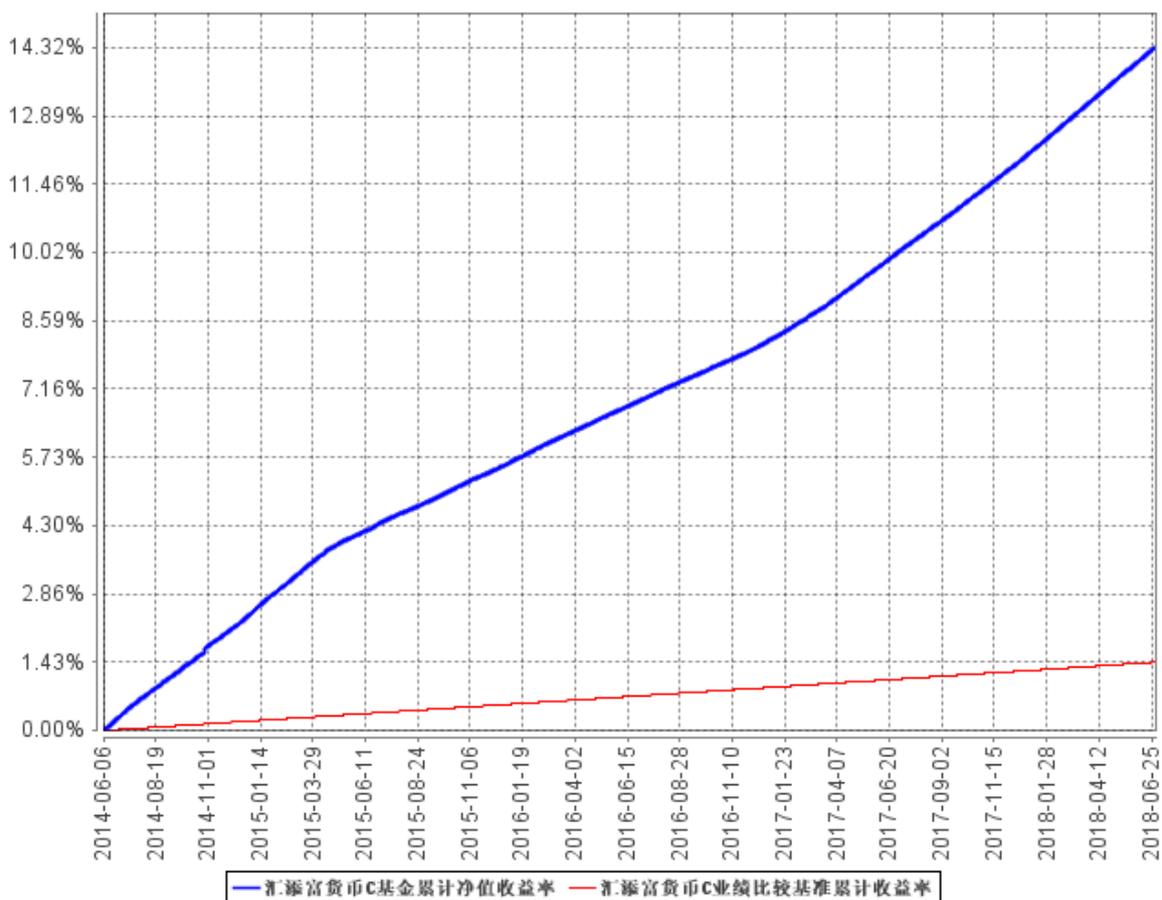
汇添富货币 A 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



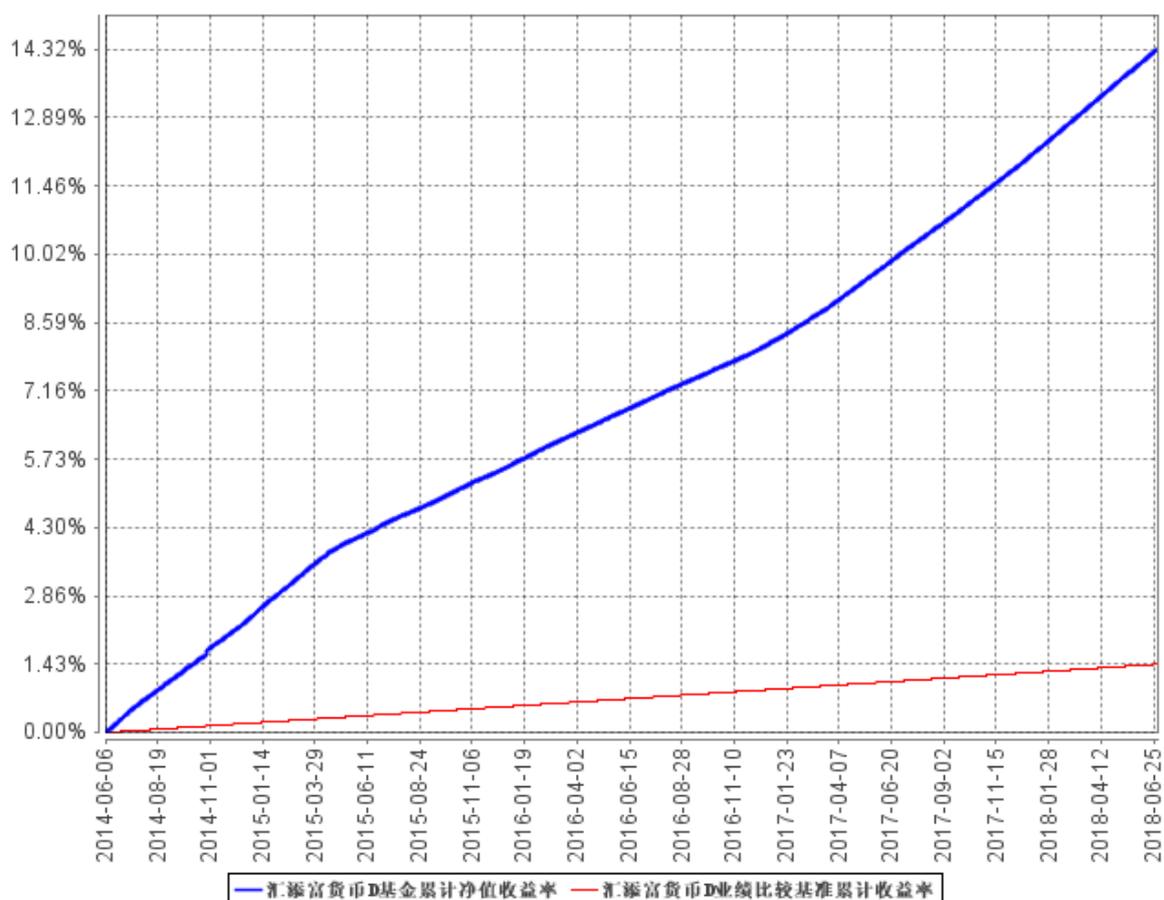
汇添富货币B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



汇添富货币C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



汇添富货币D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



注：1、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2006年3月23日）起6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

2、本基金从本《基金合同》生效之日起至2009年2月15日采用的业绩比较基准为同期税后一年定期存款利率。从2009年2月16日起，本基金业绩比较基准为同期税后活期存款利率。

§ 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		
蒋文玲	汇添富货币基金、现金宝货币基金、添富通货币基金、实业债券基金、	2016年6月7日	-	12年	国籍：中国。学历：上海财经大学经济学硕士。业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任汇添富基金债券交易员、债券风控研究员。2012年11月30日至2014年1月7日任浦银安盛基金货币市场

	<p>优选回报混合基金、汇添富鑫益定开债基金、添富年年益定开混合、添富鑫汇定开债券基金的基金经理，汇添富多元收益债券基金的基金经理助理。</p>			<p>基金的基金经理。2014 年 1 月加入汇添富基金，历任金融工程部高级经理、固定收益基金经理助理。2014 年 4 月 8 日至今任汇添富多元收益债券基金的基金经理助理，2015 年 3 月 10 日至今任汇添富现金宝货币基金、汇添富优选回报混合基金（原理财 21 天债券基金）的基金经理，2015 年 3 月 10 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富理财 14 天债券基金的基金经理，2016 年 6 月 7 日至今任汇添富货币基金、添富通货币基金、实业债债券基金的基金经理，2016 年 6 月 7 日至 2018 年 5 月 4 日任理财 30 天债券基金、理财 60 天债券基金的基金经理，2017 年 4 月 20 日至今任汇添富鑫益定开债基金的基金经理，2017 年 5 月 15 日至今任添富年年益定开混合基金的基金经理，2017 年 6 月 23 日至今任添富鑫汇定开债券基金的基金经理。</p>
<p>徐寅喆</p>	<p>汇添富和聚宝货币基金、汇添富理财 7 天债券基金、汇添富货币基金、汇添富理财 14 天债券基金、汇添富理财 30 天债券基金、汇添富理财 60 天债券基金的基金经理。</p>	<p>2018 年 5 月 4 日</p>	<p>-</p>	<p>10 年</p> <p>国籍：中国。学历：复旦大学法学学士。曾任长江养老保险股份有限公司债券交易员。2012 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司任债券交易员、固定收益基金经理助理。2014 年 8 月 27 日至今任汇添富理财 7 天债券型证券投资基金的基金经理，2014 年 8 月 27 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富收益快线货币市场基金的基金经理，2014 年 11 月 26 日至今任汇添富和聚宝货币市场基金经理，2014 年 12 月 23 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添富收益快线货币基金基金经理，2016 年 6 月 7 日至 2018 年 5 月 4 日任汇添</p>

					富全额宝货币基金的基金经理，2018 年 5 月 4 日至今任汇添富货币基金、汇添富理财 14 天债券基金、汇添富理财 30 天债券基金、汇添富理财 60 天债券基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，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，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、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

本基金管理人高度重视投资者利益保护，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》等法规，借鉴国际经验，建立了健全、有效的公平交易制度体系，形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理，涉及交易所市场、银行间市场等各投资市场，债券、股票、回购等各投资标的，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内，基金管理人公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化，确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行，包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内，通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查，本基金管理人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超过该证券当日总成交量 5%的交易次数为 3 次，由于组合投资策略导致，并经过公司内部风控审核。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度国内外宏观经济形势都出现了重大转变。国际方面，中美贸易纠纷硝烟再起，两国政府高层官员贸易谈判一波三折，反复博弈，前景不容乐观。同时，美联储 6 月中旬再次启动加息，并且年内加息次数暗示总共提至四次。鹰派风格下，美元指数二季度走势十分强劲，对个别新兴经济体造成了显著冲击，人民币汇率贬值预期再起。国内方面，二季度经济方针发生微妙转向，从 2016 年以来的“去杠杆”逐步切换到“稳杠杆”。此前的“去杠杆”政策效用显现，取得防控金融风险的阶段性成果，但同时实体经济层面也出现一些副作用。在全社会“紧信用”大背景下，民营企业，特别是小微企业的融资变得更加困难，局部出现了违约潮。对此，央行于 6 月下旬出台针对小微企业和债转股的定向降准政策，有望释放 7000 亿资金纾解企业融资困境。从数据方面看，今年 5 月新增社融规模仅 7608 亿，社融余额增速下滑至 10.3%的历史新低水平。社融增速的过快跳水，可能导致企业债务风险的快速提升，引发实体经济的通缩压力，不利于市场形成宏观经济稳增长的预期。此外，二季度全国新一轮房地产调控的声音持续不断，多个热点城市实行摇号购房政策，此次调控政策扩散下沉到一些三四线城市。近期，国开行收紧棚改贷款，有利于控制三四线楼市的过度繁荣。

二季度货币政策基调传达出进一步转向宽松的信号，货币政策季度执行报告中从此前的“合理稳定”转为“合理充裕”，银行间整体流动性的富余情况也得到市场机构的一致确认。以 DR007 回购价格为例，一季度其中枢在 2.87%附近，二季度中枢下移至 2.80%附近。债券方面，对资金面宽松的信心和对经济下行压力的担心，长短期高评级债券收益率均大幅回落。二季度 10 年期国开收益率出现显著下行，相比季初下行了 40bp 至 4.25%附近。以 3M 国股行存单为代表的短期收益率波动下行，从季初 4.4%回落至 4.0%，下行幅度达 40bp。本基金考虑组合规模的增长特点，预判到流动性环境的改善后采取较为进取的策略。整体思路是拉长组合剩余天数和提高杠杆水平为主，同时对组合债券比例和债券结构进行灵活调整。组合剩余天数完全按照前十大持有人的集中度情况进行控制，没有出现超标情形。在 4 月适度进行了减仓，在 5 月和 6 月加大了存款存单的配置比例。另外，考虑利差水平，短融和超短融的价值显现，组合适度提高该类资产的配置比例。债券选择方面，以 AAA 评级为主，规避信用风险。存款合作银行方面，按照公司内部额度管理制

度，降低单家存款银行的集中度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富货币 A 的基金份额净值收益率为 0.9999%，本报告期汇添富货币 B 的基金份额净值收益率为 1.0602%，本报告期汇添富货币 C 的基金份额净值收益率为 0.9999%，本报告期汇添富货币 D 的基金份额净值收益率为 0.9999%，同期业绩比较基准收益率为 0.0873%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	5,844,547,480.18	29.29
	其中：债券	5,844,547,480.18	29.29
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,738,400,176.20	13.73
	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	11,184,049,850.21	56.06
4	其他资产	184,152,716.82	0.92
5	合计	19,951,150,223.41	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	0.71	
	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	169,987,795.01	0.87

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：在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

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	24.80	1.63
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.20	-
2	30 天(含)-60 天	9.76	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
3	60 天(含)-90 天	39.83	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
4	90 天(含)-120 天	3.94	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
5	120 天(含)-397 天(含)	22.40	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
合计		100.73	1.63

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:报告期内投资组合平均剩余存续期无超过 240 天情况。

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	1,417,492,061.20	7.22
	其中:政策性金融债	1,417,492,061.20	7.22
4	企业债券	739,868,540.07	3.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,687,186,878.91	18.79
8	其他	-	-
9	合计	5,844,547,480.18	29.78
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	39,177,838.20	0.20

5.6 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	180404	18 农发 04	4,100,000	410,642,641.59	2.09
2	111898463	18 宁波银行 CD106	3,000,000	297,556,527.09	1.52
3	111811160	18 平安银行 CD160	3,000,000	297,510,367.61	1.52
4	180201	18 国开 01	2,300,000	230,213,544.55	1.17
5	111808158	18 中信银行 CD158	2,000,000	198,395,070.92	1.01
6	111815262	18 民生银行 CD262	2,000,000	198,340,282.56	1.01
7	111815271	18 民生银行 CD271	2,000,000	198,238,351.92	1.01
8	111898934	18 盛京银行 CD220	2,000,000	198,204,330.18	1.01
9	111814097	18 江苏银行 CD097	2,000,000	195,905,616.87	1.00
10	011800615	18 中电投 SCP007	1,800,000	180,002,406.77	0.92

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	0.1411%
报告期内偏离度的最低值	0.0386%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0793%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本报告期内，本基金未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本报告期内，本基金未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

5.8 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：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

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，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.9.2

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

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	106,975,580.13
4	应收申购款	77,177,136.69
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	184,152,716.82

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	报告期期初基金份额总额	报告期期间基金总申购份额	报告期期间基金总赎回份额	报告期期末基金份额总额
汇添富货币 A	181,039,405.47	209,698,282.73	161,924,092.05	228,813,596.15
汇添富货币 B	8,926,282,804.87	10,826,497,831.66	7,068,057,451.87	12,684,723,184.66
汇添富货币 C	2,737,190,042.89	23,231,236,466.49	22,972,960,187.05	2,995,466,322.33
汇添富货币 D	2,663,636,011.96	5,089,772,791.52	4,038,795,708.69	3,714,613,094.79

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人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：无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富货币市场基金募集的文件；
- 2、《汇添富货币市场基金基金合同》；
- 3、《汇添富货币市场基金托管协议》；
- 4、《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内汇添富货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 19-22 楼 汇添富基金管理股份有限公司

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，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2018 年 7 月 18 日