

富荣货币市场基金
2020 年第 1 季度报告
2020 年 03 月 31 日

基金管理人:富荣基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 04 月 22 日

目录

§1 重要提示.....	3
§2 基金产品概况.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§4 管理人报告.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明.....	6
4.3 公平交易专项说明.....	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....	7
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	7
§5 投资组合报告.....	8
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	8
5.2 报告期债券回购融资情况.....	8
5.3 基金投资组合平均剩余期限.....	8
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.....	9
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	9
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.....	10
5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	10
5.8 报告期末按公允价值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.....	11
5.9 投资组合报告附注.....	11
§6 开放式基金份额变动.....	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
8.1 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
§9 备查文件目录.....	12
9.1 备查文件目录.....	12
9.2 存放地点.....	13
9.3 查阅方式.....	13

§ 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年4月21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2020年01月01日起至2020年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富荣货币	
基金主代码	003467	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月26日	
报告期末基金份额总额	4,434,026,939.22份	
投资目标	在保持本金安全和资产流动性基础上追求较高的当期收益。	
投资策略	本基金将综合宏观经济运行状况，货币政策、财政政策等政府宏观经济状况及政策，分析资本市场资金供给状况的变动趋势，预测市场利率水平变动趋势。在此基础上，综合考虑各类投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况，进行积极的投资组合管理。	
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，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	富荣基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣货币A	富荣货币B

下属分级基金的交易代码	003467	003468
报告期末下属分级基金的份额总额	32,597,594.30份	4,401,429,344.92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(2020年01月01日 - 2020年03月31日)	
	富荣货币A	富荣货币B
1. 本期已实现收益	143,686.58	26,542,666.06
2. 本期利润	143,686.58	26,542,666.06
3. 期末基金资产净值	32,597,594.30	4,401,429,344.92

注：①本基金的利润分配方式是“每日分配，按月支付”。

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;

3.2 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

富荣货币A净值表现

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	0.5356%	0.0018%	0.0885%	0.0000%	0.4471%	0.0018%

富荣货币B净值表现

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	0.5954%	0.0018%	0.0885%	0.0000%	0.5069%	0.0018%

注：①本基金的利润分配方式是“每日分配，按月支付”；

②本基金的业绩比较基准为：活期存款利率(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

富荣货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年12月26日-2020年03月31日)



富荣货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年12月26日-2020年03月31日)



注：本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同规定。

§ 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	说明

		任职日期	离任日期	从业年限	
吕晓蓉	固定收益部副总监、基金经理	2017-07-07	-	9	清华大学工商管理硕士，中国人民大学经济学学士，持有基金从业资格证书，中国国籍。曾任普华永道中天会计师事务所审计师、嘉实基金管理有限公司组合头寸管理、新股、信用债、转债研究员。2017年6月12日加入富荣基金。
王丹	基金经理	2019-08-12	-	8.5	北京大学工商管理硕士，厦门大学理学学士，持有基金从业资格证书，中国国籍。曾任寰富投资咨询上海有限公司金融衍生品交易员，长盛基金管理有限公司债券交易员，嘉实基金管理有限公司投资经理，华融证券股份有限公司固收研究、交易主管。2019年6月21日加入富荣基金。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3日内、5日内），对旗下所有投资组合的同向交易价差情况进行分析，报告期内未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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运作分析

回顾2020年一季度，海内外经济短周期复苏的势头被疫情所打断，国内经济率先暂停后开始艰难的修复过程，而欧美疫情仍在发酵过程中，经济的冲击在季末逐渐产生影响，全球经济出现衰退已经不可避免。在此环境下，全球央行展开宽松操作，财政刺激预期也大幅升温，需求回落、流动性宽松、财政扩张多重因素交织下，资产价格出现剧烈波动。债市在疫情催化下收益率突破前低，股市在节后一度独立于海外股市走出独立行情，但最终仍未能摆脱回落结局，临近季末，在美元流动性缺口缓解、救助政策配合下，A股与欧美股市携手企稳。

展望2020年二季度，欧美经济依旧低迷、核心通胀难以上行，疫情冲击全球产业链加剧经济下行压力，这意味着全球负利率/低利率的环境在短期内难以扭转。国内方面，宏观经济增速还在下行阶段，宏观杠杆率偏高、小微民企融资成本仍需继续下降，决定了利率水平难以大幅反弹。但是，与此同时，疫情的冲击对年内的节奏产生了明显的干扰，上半年经济阶段性暂停难以避免，货币和财政政策将加大短期调节力度，下半年经济回暖的节奏则值得关注。货币政策方面，短期主要矛盾明确，致力于对冲经济下行风险、降低实体企业融资成本，且政策空间尚较为充裕，短期货币环境仍将维持宽松。因此，我们预计利率仍处于震荡下行的阶段，但利率已一定程度提前反应了基本面，预期差带来高波动难以避免。

组合在保持高安全性、高流动性的前提下，一方面在监管允许的范围内适度拉长久期，以获取资本利得收益；另一方面抓住关键时点逢高配置存单及存款类资产以增厚安全垫，根据市场情况进行积极的投资策略调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣货币A基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5356%，同期业绩比较基准收益率为0.0885%；截至报告期末富荣货币B基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5954%，同期业绩比较基准收益率为0.0885%。

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，本基金未出现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	2,747,772,717.34	55.25
	其中：债券	2,584,610,685.32	51.97
	资产支持证券	163,162,032.02	3.28
2	买入返售金融资产	1,607,951,291.92	32.33
	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	552,586,623.49	11.11
4	其他资产	64,823,306.55	1.30
5	合计	4,973,133,939.30	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	11.28
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	536,526,971.74	12.10
	其中：买断式回购融资	-	-

注：本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

本基金本报告期内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	48
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	49

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32
-------------------	----

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过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	69.64	12.10
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	19.30	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	5.19	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	2.76	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	14.38	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	111.26	12.10

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

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期无超过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	269,201,836.42	6.07
	其中：政策性金融债	259,106,676.64	5.84

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,236,036,149.67	50.43
6	中期票据	-	-
7	同业存单	79,372,699.23	1.79
8	其他	-	-
9	合计	2,584,610,685.32	58.29
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	012000118	20首旅SCP003	2,100,000	210,000,874.36	4.74
2	012000272	20百联集SCP001	1,800,000	179,931,966.24	4.06
3	041900377	19深能源CP002	1,500,000	150,017,390.51	3.38
4	190304	19进出04	1,000,000	100,052,782.60	2.26
5	011902910	19平安租赁SCP024	1,000,000	100,011,536.21	2.26
6	012000376	20中铝SCP003	1,000,000	99,947,911.70	2.25
7	012000576	20沪电力SCP003	950,000	94,892,161.62	2.14
8	011901817	19首农食品SCP002	800,000	80,080,209.80	1.81
9	011902015	19首钢SCP009	700,000	70,111,047.04	1.58
10	012000740	20红狮SCP001	700,000	70,001,285.44	1.58

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	0.1240%
报告期内偏离度的最低值	0.0257%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0686%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值无达到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

本基金本报告期内正偏离度的绝对值无达到0.5%的情况。

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)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	138260	链融18A1	500,000	50,291,451.13	1.13
2	138391	海诺1A1	260,000	26,000,000.00	0.59
3	138121	南链2优1	210,000	21,117,569.22	0.48
4	138061	永熙优17	200,000	20,106,141.32	0.45
5	159532	信泽04A2	130,000	13,036,114.15	0.29
6	138408	元熹2优1	120,000	12,000,000.00	0.27
7	139764	19融惠4A	70,000	7,042,617.30	0.16
8	139673	19融惠3A	55,000	5,528,945.40	0.12
9	138034	永熙优16	50,000	5,024,292.29	0.11
10	138024	永熙优15	30,000	3,014,901.21	0.07

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价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,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。

5.9.2 基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形,也没有出现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	25,084,937.30
3	应收利息	29,735,416.25
4	应收申购款	10,002,953.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	64,823,306.55

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	富荣货币A	富荣货币B
报告期期初基金份额总额	19,802,122.57	6,076,588,608.63
报告期期间基金总申购份额	64,215,851.22	4,541,997,757.73
报告期期间基金总赎回份额	51,420,379.49	6,217,157,021.44
报告期期末基金份额总额	32,597,594.30	4,401,429,344.92

§ 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	分红再投资	2020-01-02	1,866.93	2,117.55	0
2	分红再投资	2020-02-03	1,929.04	1,482.79	0
3	分红再投资	2020-03-02	1,621.58	1,906.77	0
合计			5,417.55	5,507.11	

注：1、申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

2、投资相关费率符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

因业务需要，自2020年2月13日起，富荣基金管理有限公司办公地址由深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场3501室，搬迁至深圳福田区八卦四路52号安吉尔24层。除以上变更内容外，公司电话、传真、客服热线、客服邮箱等其他联系方式均保持不变。

林峰副总经理于2020年2月12日离任。滕大江督察长于2020年2月28日离任，督察长由董事长杨小舟代任。相关人事变动已按规定备案。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会批准富荣货币市场基金设立的文件；
- 9.1.2 《富荣货币市场基金基金合同》；
- 9.1.3 《富荣货币市场基金托管协议》；
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 9.1.5 报告期内富荣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、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富荣基金管理有限公司，客服热线：4006855600。

富荣基金管理有限公司

2020年04月22日