

富荣货币市场基金
2020 年第 3 季度报告
2020 年 09 月 30 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 10 月 28 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.....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	6
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明.....	7
4.3 公平交易专项说明.....	7
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.....	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	8
§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.....	9
5.3 基金投资组合平均剩余期限.....	9
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.....	10
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	10
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.....	11
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.....	11
5.9 投资组合报告附注.....	12
§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.....	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
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.....	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§9 备查文件目录.....	13
9.1 备查文件目录.....	13
9.2 存放地点.....	14
9.3 查阅方式.....	14

§ 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10月26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07月01日起至2020年09月30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	6,163,090,811.33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	36,592,386.76份	6,126,498,424.57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(2020年07月01日 - 2020年09月30日)	
	富荣货币A	富荣货币B
1. 本期已实现收益	133,250.70	31,761,876.16
2. 本期利润	133,250.70	31,761,876.16
3. 期末基金资产净值	36,592,386.76	6,126,498,424.57

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 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	0.4792%	0.0009%	0.0894%	0.0000%	0.3898%	0.0009%
过去六个月	0.9198%	0.0031%	0.1779%	0.0000%	0.7419%	0.0031%
过去一年	2.0613%	0.0025%	0.3558%	0.0000%	1.7055%	0.0025%
过去三年	8.6577%	0.0030%	1.0656%	0.0000%	7.5921%	0.0030%
自基金合同生效起至今	11.6227%	0.0033%	1.3368%	0.0000%	10.2859%	0.0033%

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	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	--------	-----------	-----------	--------------	-----	-----

			③	④		
过去三个月	0.5398%	0.0009%	0.0894%	0.0000%	0.4504%	0.0009%
过去六个月	1.0405%	0.0031%	0.1779%	0.0000%	0.8626%	0.0031%
过去一年	2.3061%	0.0025%	0.3558%	0.0000%	1.9503%	0.0025%
过去三年	9.4429%	0.0030%	1.0656%	0.0000%	8.3773%	0.0030%
自基金合同生效起至今	12.6366%	0.0033%	1.3368%	0.0000%	11.2998%	0.0033%

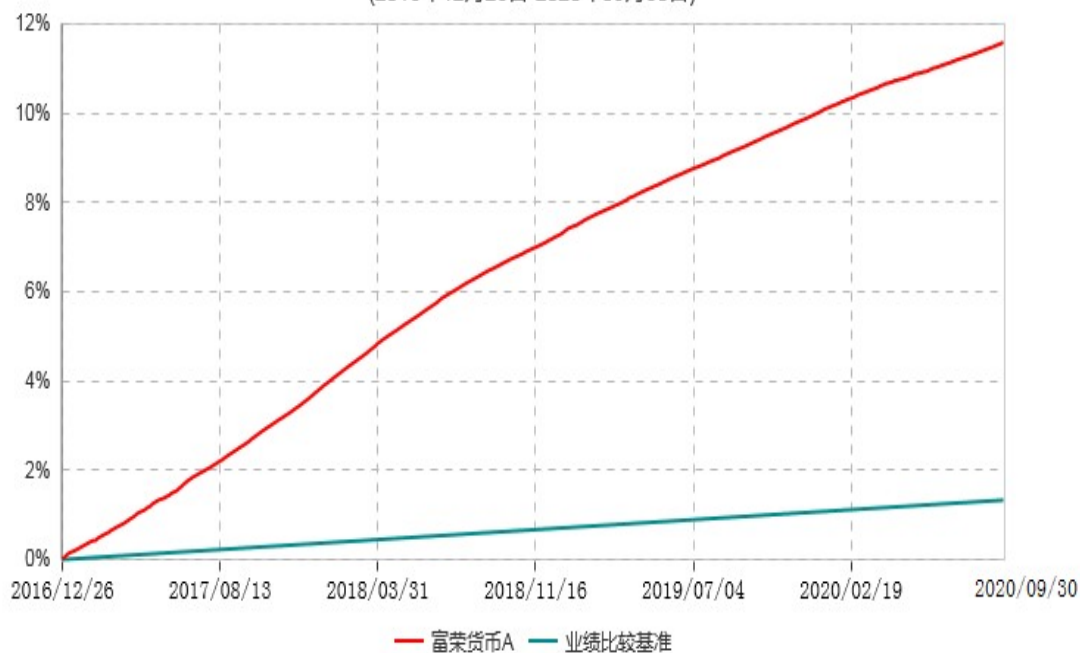
注：①本基金的利润分配方式是“每日分配，按月支付”；

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

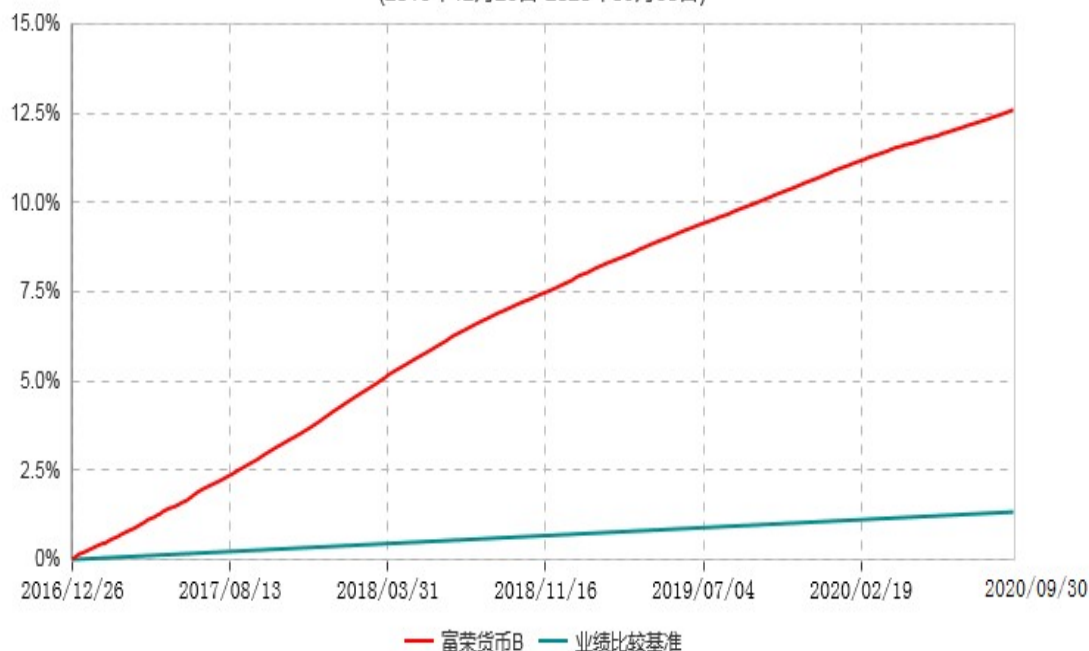
富荣货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年12月26日-2020年09月30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09月30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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吕晓蓉	固定收益部总监、基金经理	2017-07-07	-	9.5	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-	-	9	北京大学工商管理硕士，

		08-12			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、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年三季度，海外主要国家经济在二季度见底后逐步反弹，欧美央行继续维持相对宽松的货币政策。尽管8月下旬疫情出现一定反复，但对资产价格的影响边际弱化。国内经济方面，工业生产逐步回升至疫情前水平，出口在防疫物资推动下持续保持略强劲，消费和制造业投资也转正回暖。三季度以来货币政策基本延续前期政策表述，央行继续维持常态化货币政策操作为主。在此期间，全球大类资产价格有所震荡，但整体表现为风险偏好提升，国内股强债弱。具体到国内债市，经济复苏、货币政策正常化

框架下，债券先后因股票快速上涨、利率债供给冲击、跨季资金面阶段走紧等震荡下跌，整体利率曲线适度上移，期限利差维持低位。

展望2020年四季度，国内经济基本面大体修复至准常态水平，后续关注消费与基建投资改善持续性，同时关注复苏过程中经济修复趋势和边际动力变化情况。政策方面，货币政策仍坚持相对中性平稳为主，地方政府专项债10月底前发行完毕后财政支出有望提速，此外还需重点关注未来国内国外双循环新格局下的发展政策以及十四五规划的产业发展目标。海外方面，美国大选对市场产生一定扰动，从中长期看未来一段时期内中美关系在经贸、金融和政治外交等多领域也仍将持续面临一定压力。当前利率水平下债券市场配置价值有所显现，一级供需平衡关系有望在10月后改善，利率大幅快速上行的概率降低，但综合考虑经济和货币政策的走势，预计四季度债市表现仍以震荡格局为主，交易性机会需要相对谨慎，边走边看。信用债方面，信用利差整体在相对低位，短期票息策略仍会相对占优，部分期限的绝对收益率保护出现后可以更进取，关注地产、城投等行业的政策变动下形成的阶段性机会。

本基金在保持高安全性、高流动性的前提下，在监管允许的范围内适度调整久期，以获取资本利得收益；辅助以关键时点逢高配置存单及存款类资产以增厚安全垫，力争为投资者提供稳健高效的流动性管理工具。

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0.4792%，同期业绩比较基准收益率为0.0894%；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0.5398%，同期业绩比较基准收益率为0.0894%。

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	3,769,092,937.29	58.37
	其中：债券	3,516,631,644.52	54.46
	资产支持证券	252,461,292.77	3.91
2	买入返售金融资产	2,294,548,721.84	35.54
	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	375,852,094.02	5.82
4	其他资产	17,494,668.17	0.27
5	合计	6,456,988,421.32	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	-	8.18
	其中：买断式回购融资	-	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	290,229,514.77	4.71
	其中：买断式回购融资	-	0.00

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	53
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	53
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35

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	61.04	4.71
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)—60天	17.42	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	7.12	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	5.48	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）	13.42	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
	合计	104.48	4.71

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	119,667,077.02	1.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	209,499,629.57	3.40
	其中：政策性金融债	209,499,629.57	3.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	739,302,014.04	12.00
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,448,162,923.89	39.72
8	其他	-	-
9	合计	3,516,631,644.52	57.06
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	112016189	20上海银行CD189	2,000,000	199,300,035.87	3.23
2	112013062	20浙商银行CD062	1,500,000	149,774,786.12	2.43
3	112013066	20浙商银行CD066	1,500,000	149,721,213.62	2.43
4	112009167	20浦发银行CD167	1,000,000	100,000,000.00	1.62
5	012001398	20联合水泥SCP013	1,000,000	99,984,372.02	1.62
6	111914188	19江苏银行CD188	1,000,000	99,850,266.79	1.62
7	111970780	19华融湘江银行CD151	1,000,000	99,849,159.71	1.62
8	012002036	20海通恒信SCP005	1,000,000	99,807,941.06	1.62
9	111971354	19华融湘江银行CD154	1,000,000	99,798,683.24	1.62
10	112016191	20上海银行CD191	1,000,000	99,641,579.91	1.62

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	0.0188%
报告期内偏离度的最低值	-0.0128%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0056%

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	138380	永熙优23	600,000	60,287,400.71	0.98
2	138260	链融18A1	500,000	50,069,592.68	0.81
3	138061	永熙优17	270,000	27,017,594.76	0.44
4	138391	海诺1A1	260,000	26,000,000.00	0.42
5	138121	南链2优1	210,000	21,008,951.54	0.34
6	169376	华元01A2	200,000	20,000,000.00	0.32
7	138408	元熹2优1	120,000	12,000,000.00	0.19
8	138262	诚意3A1	100,000	10,031,094.74	0.16

9	138104	永熙优18	100,000	10,017,931.42	0.16
10	138133	永熙优19	100,000	10,017,069.79	0.16

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中,上海银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、中国浦发银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会(含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会)或其派出机构的处罚。

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,本基金投资的其他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	17,058,026.82
4	应收申购款	436,641.35
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	17,494,668.17

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	27,769,066.11	5,145,780,050.17
报告期期间基金总申购份额	62,466,167.74	8,756,472,140.17
报告期期间基金总赎回份额	53,642,847.09	7,775,753,765.77
报告期期末基金份额总额	36,592,386.76	6,126,498,424.57

§ 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	2020-07-01	1,409.62	1,409.62	0
2	分红再投资	2020-08-03	1,561.97	1,561.97	0
3	分红再投资	2020-09-01	1,425.60	1,425.60	0
合计			4,397.19	4,397.19	

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 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	1	20200701 - 20200702; 20200707 - 20200719; 20200731 - 20200812; 20200903 - 20200930	1,000,109,083.11	1,005,180,712.05	0.00	2,005,289,795.16	32.59%

产品特有风险

本报告期本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况，未来或存在如下风险，敬请投资者留意：（1）赎回申请延期办理的风险 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。（2）基金资产净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。（3）提前终止基金合同的风险 多名高比例投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，根据本合同约定，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人将向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，还将召开基金份额持有人大会进行表决。（4）基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，基金投资可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

任晓伟督察长于2020年7月30日任职，杨小舟先生不再代任督察长职务，将继续担任公司董事长。李东育副总经理/代任总经理于2020年9月25日离任，总理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10月28日