

# 农银汇理货币市场证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	农银货币	
基金主代码	660007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 11 月 23 日	
报告期末基金份额总额	3,563,560,211.21 份	
投资目标	本基金以保持资产的低风险和高流动性为优先目标，力争实现超越业绩比较基准的投资回报，为投资者提供良好的现金管理工具。	
投资策略	本基金的投资将遵循安全性和流动性优先的基本原则，通过对宏观经济、政策环境、市场状况和资金供求的深入分析，科学预计未来利率走势，合理设定投资组合的目标久期和资产配置比例。同时，综合运用利率、久期、类属、回购和流动性管理等多种投资策略，在保证安全性和流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	农银货币 A	农银货币 B
下属分级基金的交易代码	660007	660107
报告期末下属分级基金的份额总额	1,891,651,500.41 份	1,671,908,710.80 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	农银货币 A	农银货币 B
1. 本期已实现收益	7,696,368.95	14,871,373.94
2. 本期利润	7,696,368.95	14,871,373.94
3. 期末基金资产净值	1,891,651,500.41	1,671,908,710.80

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。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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

农银货币 A

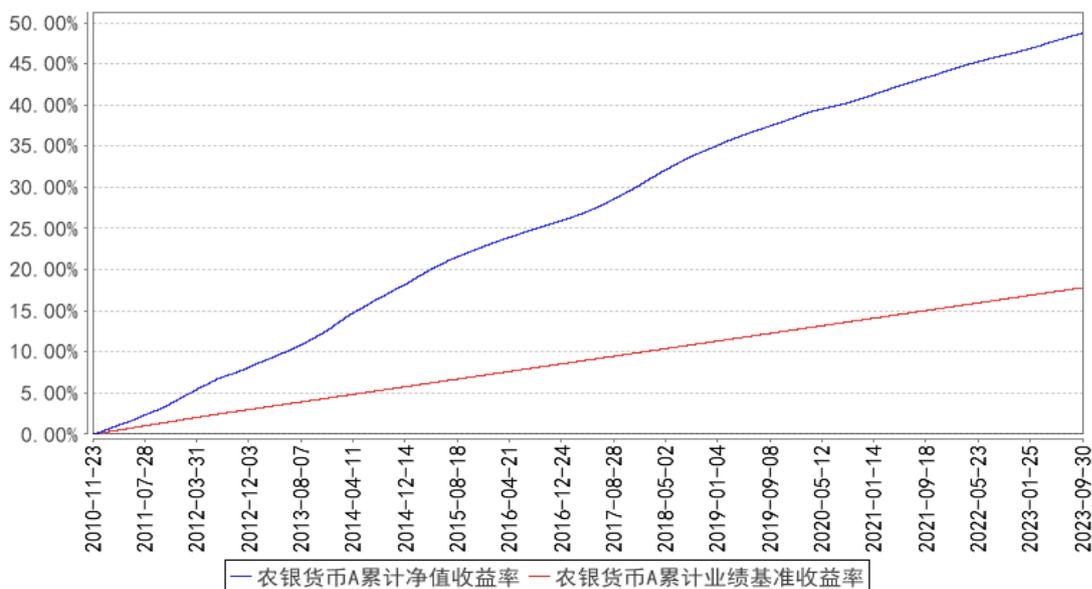
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4450%	0.0007%	0.3450%	0.0000%	0.1000%	0.0007%
过去六个月	0.9315%	0.0006%	0.6863%	0.0000%	0.2452%	0.0006%
过去一年	1.8129%	0.0009%	1.3688%	0.0000%	0.4441%	0.0009%
过去三年	5.9340%	0.0014%	4.1063%	0.0000%	1.8277%	0.0014%
过去五年	10.9468%	0.0017%	6.8475%	0.0000%	4.0993%	0.0017%
自基金合同 生效起至今	48.7131%	0.0041%	17.7824%	0.0001%	30.9307%	0.0040%

农银货币 B

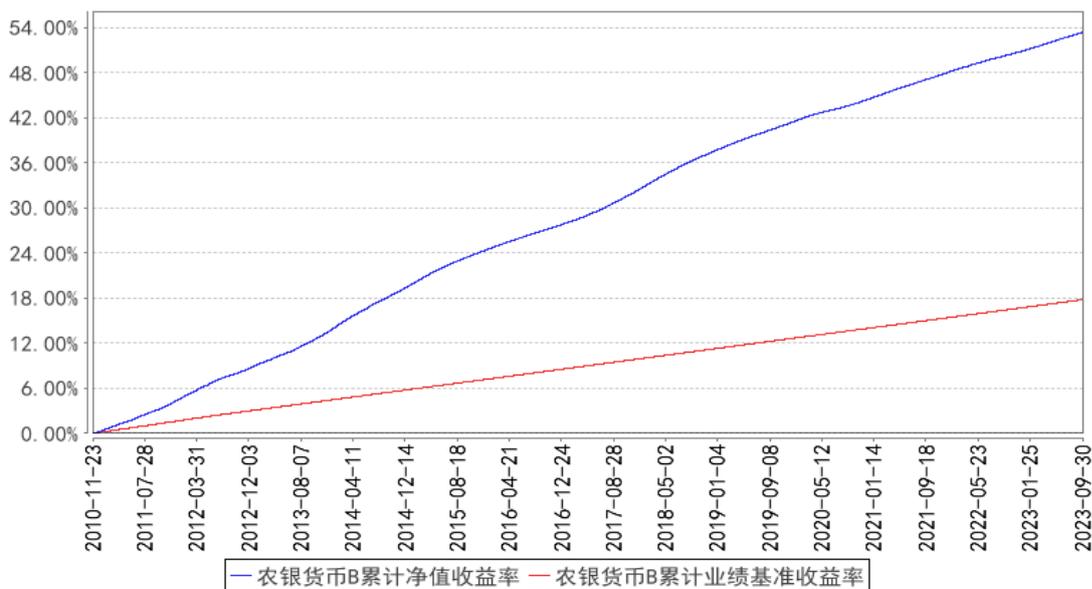
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5055%	0.0007%	0.3450%	0.0000%	0.1605%	0.0007%
过去六个月	1.0529%	0.0006%	0.6863%	0.0000%	0.3666%	0.0006%
过去一年	2.0573%	0.0009%	1.3688%	0.0000%	0.6885%	0.0009%
过去三年	6.6991%	0.0014%	4.1063%	0.0000%	2.5928%	0.0014%
过去五年	12.2866%	0.0017%	6.8475%	0.0000%	5.4391%	0.0017%
自基金合同 生效起至今	53.3729%	0.0041%	17.7824%	0.0001%	35.5905%	0.0040%

##### 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

农银货币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



农银货币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：本基金主要投资于货币市场金融工具：现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和 大额存单、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、短期融资券、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金建仓期为基金合同生效日（2010 年 11 月 23 日）起六个月，建仓期满后，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

## §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		
黄晓鹏	本基金的基金经理	2016 年 8 月 31 日	-	12 年	金融学硕士，历任农银汇理基金管理有限公司集中交易室交易员、固定收益部研究员，现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

## 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有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》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，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未超过该证券当日成交量的 5%。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来，资金面整体平衡，略有收紧。受到一级供给影响，银行类机构资金融出量明显减少，隔夜加权利率中枢抬升至 1.8%-2%附近。8 月，央行下调 MLF 利率 15bp，非对称下调 7 天逆回购利率 10bp，同时下调一年 LPR 利率 10bp，五年 LPR 利率未见下调。8 月底，经济刺激政策频繁出台，特别是房地产政策的出台略超市场预期。同时，汇率压力的加大也制约了货币政策放松的空间。9 月以来，短期利率明显上行，一年国股存单利率已经接近 MLF2.5%的政策利率水平。10 年国债收益率也上行至 2.7%水平，超过 MLF 利率 20bp。考虑到资金面的变化，三季度基金适当控制了久期和杠杆，配置高流动性资产，在保证流动性的基础上，增强基金收益。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银货币 A 的基金份额净值收益率为 0.4450%，本报告期农银货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5055%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%。

## 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，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的

规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

## §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	3,012,545,889.01	76.47
	其中：债券	3,012,545,889.01	76.47
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	70,052,818.11	1.78
	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	845,524,820.03	21.46
4	其他资产	11,583,390.35	0.29
5	合计	3,939,706,917.50	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	9.81	
	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	374,626,347.00	10.51
	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	110
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	112
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本基金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	16.29	10.51
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	13.73	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	13.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	10.34	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	56.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	109.85	10.51

#### 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

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过 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	367,975,497.65	10.33
	其中：政策性金融债	286,327,341.70	8.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	200,748,344.26	5.63
6	中期票据	92,573,252.09	2.60
7	同业存单	2,351,248,795.01	65.98
8	其他	-	-
9	合计	3,012,545,889.01	84.54
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	112321258	23 渤海银行 CD258	1,000,000	99,889,362.71	2.80
2	112315325	23 民生银行 CD325	1,000,000	99,832,990.05	2.80

3	112383085	23 广州农村商业银行 CD085	1,000,000	99,349,578.79	2.79
4	112310046	23 兴业银行 CD046	1,000,000	99,266,286.33	2.79
5	112314024	23 江苏银行 CD024	1,000,000	99,226,133.09	2.78
6	112305035	23 建设银行 CD035	1,000,000	99,094,994.57	2.78
7	230401	23 农发 01	800,000	81,283,225.54	2.28
8	112321175	23 渤海银行 CD175	700,000	69,387,295.18	1.95
9	190203	19 国开 03	600,000	61,585,787.68	1.73
10	230301	23 进出 01	600,000	60,888,730.57	1.71

### 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	0.0598%
报告期内偏离度的最低值	-0.0427%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0381%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金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

本报告期内本基金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

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 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，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，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

#### 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

2023 年 6 月 14 日，兴业银行股份有限公司资金运营中心因存在以下违法违规行为：一、衍生品交易未严格审查交易对手的交易资格，二、对实际无贷款利率避险需求的客户提供代客 LPR 利率互换业务，三、代客 LPR 利率互换业务未按规定进行分类管理，四、债券交易超授权，五、

通过资产管理产品开展不正当交易，六、超比例投资本行主承销的债券，七、债券投资五级分类不准确，八、债券投资风险管理未独立于当地分支行，九、通过金融交易市场进行电子化交易的同业业务委托分支机构询价和项目发起，十、市场风险资本计量严重不审慎，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款共计 400 万元。

2023 年 2 月 16 日，中国民生银行股份有限公司因小微企业贷款风险分类不准确、小微企业贷款资金被挪用于房地产领域、小微企业贷款资金被挪用于银承保证金等违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会处以罚款 6670 万元，没收违法所得 2.462 万元。

2023 年 8 月 2 日，中国民生银行股份有限公司因以下违法违规事实：一、规避委托贷款监管，违规利用委托债权投资业务向企业融资；二、违规贷款未整改收回情况下继续违规发放贷款；三、对政府平台公司融资行为监控不力，导致政府债务增加；四、股权质押管理问题未整改；五、审计人员配备不足问题未整改；六、对相关案件未按照有关规定处置；七、未按监管要求将福费廷业务纳入表内核算；八、代销池业务模式整改不到位；九、违规开展综合财富管理代销业务整改不到位；十、个别贷款风险分类结果仍存在偏离，整改不到位；十一、发放违反国家宏观调控政策贷款仍未整改收回；十二、部分正常资产转让问题整改不到位；十三、部分不良资产转让问题整改不到位或未整改；十四、对部分违规问题未进行责任追究或追究不到位，被国家金融监督管理总局处以罚款合计 4780 万元。其中，总行 4430 万元，分支机构 350 万元。

2023 年 2 月 6 日，江苏银行股份有限公司因以下违法违规行为：1. 违反账户管理规定；2. 违反流通人民币管理规定；3. 违反人民币反假有关规定；4. 占压财政存款或者资金；5. 违反国库科目设置和使用规定；6. 未按规定履行客户身份识别义务；7. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；8. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；9. 对金融产品作出虚假或者引人误解的宣传，被中国人民银行予以警告，没收违法所得 42 元，罚款 773.6 万元。

2023 年 8 月 10 日，江苏银行股份有限公司因报送的互联网保险业务数据不真实，未按规定披露互联网保险信息，被国家金融监督管理总局江苏监管局予以警告，并处罚款 16 万元。

2023 年 2 月 16 日，中国建设银行股份有限公司因公司治理和内部控制制度与监管规定不符、监管发现问题屡查屡犯或未充分整改、向检查组提供企业出具的虚假证明材料等项违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会处以没收违法所得并处罚款合计 19891.5626 万元。其中，总行 7341.5626 万元，分支机构 12550 万元。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

其余证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本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	-
4	应收申购款	11,583,390.35
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	11,583,390.35

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银货币 A	农银货币 B
报告期期初基金份额总额	1,427,717,891.94	1,814,571,695.35
报告期期间基金总申购份额	1,403,533,876.69	3,283,738,529.18
报告期期间基金总赎回份额	939,600,268.22	3,426,401,513.73
报告期期末基金份额总额	1,891,651,500.41	1,671,908,710.80

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

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	申赎	2023-07-12	10,000,000.00	10,000,000.00	0.0000
2	红利再投	2023-07-24	315,927.30	315,927.30	0.0000
3	申赎	2023-08-30	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.0000
4	红利再投	2023-08-31	417,320.12	417,320.12	0.0000
5	申赎	2023-09-12	10,000,000.00	10,000,000.00	0.0000
6	申赎	2023-09-27	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.0000
7	红利再投	2023-09-28	296,640.51	296,640.51	0.0000
合计			1,029,887.93	1,029,887.93	

## §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

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、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理货币市场证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照复印件；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司  
2023 年 10 月 25 日