

# 万家现金增利货币市场基金 2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

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：2024 年 10 月 24 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 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	万家现金增利货币	
基金主代码	004169	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 2 月 13 日	
报告期末基金份额总额	52,387,146,765.92 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，追求基金资产的长期稳定增值，力争获得超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	1、市场利率预期策略；2、久期管理策略；3、类属资产配置策略；4、个券选择策略；5、同业存单投资策略；6、回购策略；（1）息差放大策略；（2）逆回购策略；7、现金流管理策略；8、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	银行活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
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	万家现金增利货币 A	万家现金增利货币 B
下属分级基金的交易代码	004169	004170
报告期末下属分级基金的份额总额	164,947,228.54 份	52,222,199,537.38 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	万家现金增利货币 A	万家现金增利货币 B
1. 本期已实现收益	343,148.95	243,274,650.26
2. 本期利润	343,148.95	243,274,650.26
3. 期末基金资产净值	164,947,228.54	52,222,199,537.38

注：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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

万家现金增利货币 A

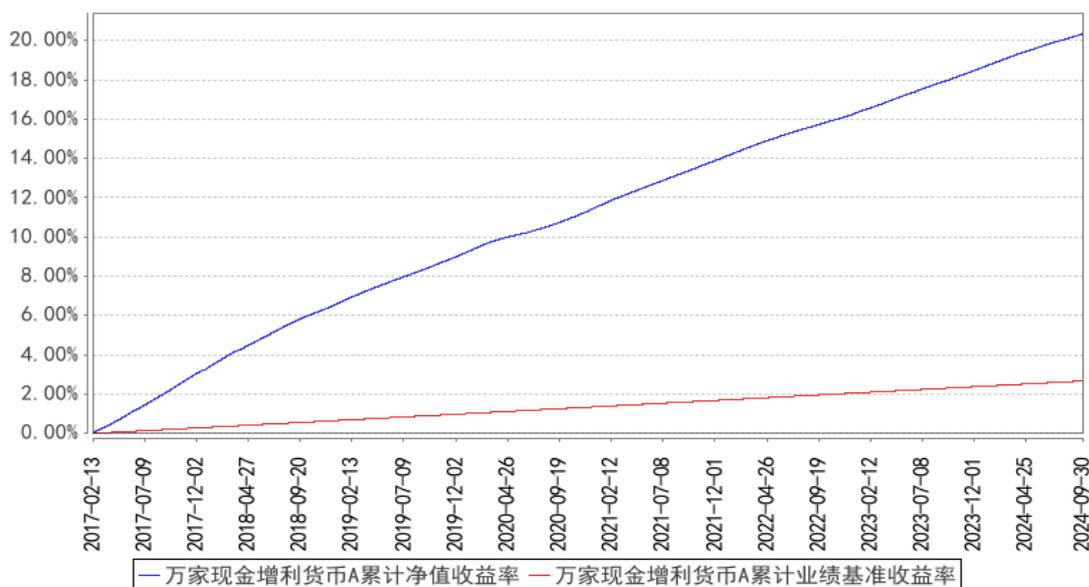
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.4129%	0.0004%	0.0882%	0.0000%	0.3247%	0.0004%
过去六个月	0.8683%	0.0004%	0.1755%	0.0000%	0.6928%	0.0004%
过去一年	1.9202%	0.0007%	0.3510%	0.0000%	1.5692%	0.0007%
过去三年	6.0621%	0.0008%	1.0510%	0.0000%	5.0111%	0.0008%
过去五年	10.8726%	0.0010%	1.7519%	0.0000%	9.1207%	0.0010%
自基金合同 生效起至今	20.3372%	0.0020%	2.6725%	0.0000%	17.6647%	0.0020%

万家现金增利货币 B

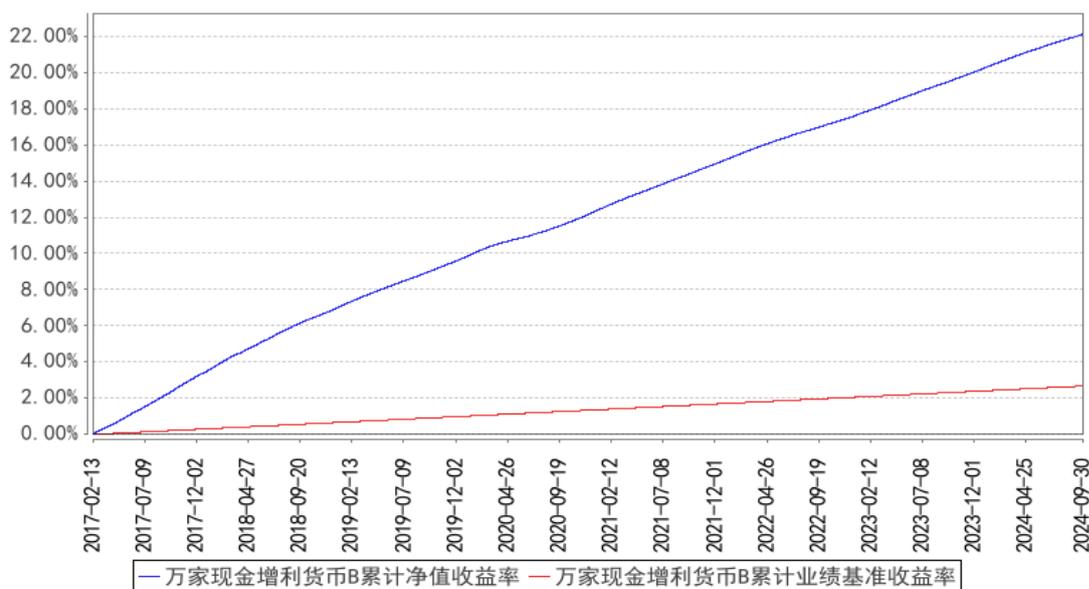
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.4605%	0.0004%	0.0882%	0.0000%	0.3723%	0.0004%
过去六个月	0.9638%	0.0004%	0.1755%	0.0000%	0.7883%	0.0004%
过去一年	2.1137%	0.0007%	0.3510%	0.0000%	1.7627%	0.0007%
过去三年	6.6683%	0.0008%	1.0510%	0.0000%	5.6173%	0.0008%
过去五年	11.9370%	0.0010%	1.7519%	0.0000%	10.1851%	0.0010%
自基金合同 生效起至今	22.1047%	0.0020%	2.6725%	0.0000%	19.4322%	0.0020%

#### 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

万家现金增利货币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



万家现金增利货币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：本基金于 2017 年 2 月 13 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期。建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

## §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		
鄧元	现金管理部部门副	2018年7月24日	-	12.5年	国籍：中国；学历：英国雷丁大学金融风险专业硕士，2018年6月入职万家

总监；万家中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、万家天添宝货币市场基金、万家日日薪货币市场证券投资基金、万家现金增利货币市场基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家货币市场证券投资基金的基金经理。				基金管理有限公司，现任现金管理部副总监（主持工作）、基金经理，历任固定收益部基金经理。曾任天安财产保险股份有限公司交易员，华安基金管理有限公司集中交易部债券交易员、基金经理助理等职。
---	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

#### 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基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，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，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度，涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合，防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

本公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,原则上按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

#### 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。

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共有 43 次,均为指数和量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年三季度,经济延续底部复苏态势。制造业 PMI 在 9 月出现超预期的回升;经济数据方面,出口支撑整体经济增速,消费在以旧换新政策下略有企稳。宏观政策为三季度最大变量,9 月以来落地一系列增量政策,体现促进经济复苏的决心,后续各类政策仍有进一步加码的可能。海外方面,9 月美联储议息会议如期降息 50bp,但鲍威尔的讲话偏鹰且之后美国的就业数据的确表现较好,年内后续降息路径仍有较大的不确定性。

央行在三季度维持支持性的货币政策。7 月和 9 月两次下调公开市场操作利率,引导银行调降存款挂牌利率和 LPR 报价,并于 9 月降准 50bp 释放长期资金超 1 万亿。但考虑到长期债券收益率快速下行可能导致的市场波动风险,央行调控市场流动性维持在合理充裕水平,资金价格并未跟随政策利率的调降出现明显下行,整个三季度一直维持在略高于政策利率的水平。这一背景下,货币市场收益率在三季度整体呈现“W”走势下的区间震荡,央行 7 月的降息、8 月的介入债券市场调控、9 月的再次降息和 9 月末权益市场的拉升构成了存单收益率的数次拐点。

三季度资金面维持均衡而存单收益率呈现区间震荡,本基金在季中收益率低位时维持了较短久期、在季度末逐步提升至中性,在资金价格较高的情况下维持相对较高的逆回购比例,保持收益稳定并提供充足流动性。同时利用市场波动机会进行波段操作以增厚组合收益。2024 年四季度基本面、政策面、外部环境对国内债券和货币市场可能形成的新影响,本基金将予以持续关注。本基金将继续做好信用风险管理和流动性管理,积极关注市场机会,为持有人获取较好的投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期万家现金增利货币 A 的基金份额净值收益率为 0.4129%，本报告期万家现金增利货币 B 的基金份额净值收益率为 0.4605%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%。

#### 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	11,943,451,835.79	20.31
	其中：债券	11,943,451,835.79	20.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	13,121,634,808.11	22.32
	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	33,693,705,155.16	57.31
4	其他资产	37,379,876.04	0.06
5	合计	58,796,171,675.10	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	0.89	
	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	1,199,550,917.76	2.29
	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	80

报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	42

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

报告期内未发生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	45.72	12.22
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	6.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	22.81	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	8.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	28.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	112.16	12.22

### 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

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

### 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	1,301,351,565.63	2.48
	其中：政策性金融债	1,291,104,412.01	2.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	941,074,644.33	1.80
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,701,025,625.83	18.52
8	其他	-	-
9	合计	11,943,451,835.79	22.80
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	220214	22 国开 14	12,700,000	1,271,002,409.76	2.43
2	112486811	24 宁波银行 CD137	10,000,000	990,698,786.85	1.89
3	112420214	24 广发银行 CD214	5,000,000	495,687,235.82	0.95
4	112486189	24 台州银行 CD048	5,000,000	495,556,079.92	0.95
5	112486218	24 河北银行 CD063	5,000,000	495,534,000.63	0.95
6	112486836	24 徽商银行 CD172	5,000,000	495,349,949.44	0.95
7	112492789	24 贵州银行 CD027	4,000,000	398,656,007.37	0.76
8	112406054	24 交通银行 CD054	4,000,000	396,795,469.92	0.76
9	112415241	24 民生银行 CD241	3,700,000	368,524,740.46	0.70
10	112492785	24 贵阳银行 CD023	3,000,000	299,008,901.21	0.57

### 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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0234%
报告期内偏离度的最低值	0.0052%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0173%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

### 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

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价和折价在其剩余期限内摊销，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 1.00 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局宁波监管局的处罚，贵阳银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局贵州监管局的处罚，交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，台州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局台州监管分局的处罚，本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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	10,216.54
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	37,369,659.50
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	37,379,876.04

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金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	万家现金增利货币 A	万家现金增利货币 B
报告期期初基金份额总额	76,607,741.81	52,067,140,141.17
报告期期间基金总申购份额	176,422,224.11	32,279,729,617.20
报告期期间基金总赎回份额	88,082,737.38	32,124,670,220.99
报告期期末基金份额总额	164,947,228.54	52,222,199,537.38

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

## §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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家现金增利货币市场基金基金合同》。
- 3、《万家现金增利货币市场基金托管协议》。
- 4、万家现金增利货币市场基金 2024 年第 3 季度报告原文。
- 5、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、本报告期内在中国证监会指定媒介公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

### 9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站：[www.wjasset.com](http://www.wjasset.com)。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司  
2024 年 10 月 24 日