

万家货币市场证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 20 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 19 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家货币
基金主代码	519508
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 5 月 24 日
报告期末基金份额总额	5,260,159,722.22 份
投资目标	在力保本金稳妥和基金资产高流动性的基础上，为投资者提供资金的流动性储备，并追求高于业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	<p>(一) 决策依据</p> <p>1、国家有关法律法规、监管规定和基金合同的有关规定；2、宏观经济、微观经济运行状况，货币政策和财政政策执行状况，货币市场和证券市场运行状况；3、投研团队提供的宏观经济分析报告、策略分析报告、固定收益类债券分析报告、定量分析报告、风险测算报告等。</p> <p>(二) 决策程序</p> <p>1、资产配置计划的拟定；2、资产配置计划的决策；3、资产配置计划的实施；4、交易执行；5、组合监控与调整。</p> <p>(三) 投资管理的方法</p> <p>1、短期市场利率预期策略；2、类属资产配置策略；3、无风险套利操作策略</p> <p>(四) 投资品种的选择标准</p> <p>在上述组合管理的基础上，基金管理小组也将充分重视根据市场形势灵活把握投资品种的主动选择，具有下列一项或多项特征的投资品种是本基金重点投资的对象：</p> <p>1、在相似到期期限和信用等级下，收益率较高的债券、票据或债券回购；</p>

	2、相似条件下，流动性较高的债券、票据； 3、相似条件下，交易对手信用等级较高的债券、票据或债券回购。	
业绩比较基准	本基金实施基金份额分类前，业绩比较基准为一年期银行定期存款税后利率。自 2013 年 8 月 15 日起本基金实施基金份额分类，并采用银行活期存款利率（税后）为业绩比较基准。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险、高流动性的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
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
万家货币 A	519508	201,414,502.91 份
万家货币 B	519507	4,891,847,477.86 份
万家货币 R	519501	-份
万家货币 E	000764	166,897,741.45 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（2021 年 4 月 1 日 - 2021 年 6 月 30 日）	万家货币 A	1,055,861.79	1,055,861.79	201,414,502.91
	万家货币 B	27,915,091.97	27,915,091.97	4,891,847,477.86
	万家货币 R	-	-	-
	万家货币 E	892,688.15	892,688.15	166,897,741.45

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、自 2013 年 8 月 15 日起，本基金实施基金份额分类，分设三类基金份额：A 类基金份额、B 类基金份额和 R 类基金份额，详情请参阅相关公告。

3、自 2014 年 8 月 25 日起，本基金实施基金份额分类，分设四类基金份额：A 类基金份额、B 类基金份额、R 类基金份额和 E 类基金份额，详情请参阅相关公告。

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	0.5144%	0.0008%	0.0873%	0.0000%	0.4271%	0.0008%
过去六个月	1.0106%	0.0007%	0.1736%	0.0000%	0.8370%	0.0007%
过去一年	1.9380%	0.0009%	0.3500%	0.0000%	1.5880%	0.0009%
过去三年	7.0019%	0.0017%	1.0510%	0.0000%	5.9509%	0.0017%
过去五年	14.2498%	0.0023%	1.7510%	0.0000%	12.4988%	0.0023%
自基金合同生效起至今	61.5642%	0.0071%	23.4279%	0.0037%	38.1363%	0.0034%

万家货币 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	0.5745%	0.0008%	0.0873%	0.0000%	0.4872%	0.0008%
过去六个月	1.1307%	0.0007%	0.1736%	0.0000%	0.9571%	0.0007%
过去一年	2.1825%	0.0009%	0.3500%	0.0000%	1.8325%	0.0009%
过去三年	7.7741%	0.0017%	1.0510%	0.0000%	6.7231%	0.0017%
过去五年	15.6264%	0.0023%	1.7510%	0.0000%	13.8754%	0.0023%
自基金合同生效起至今	29.4946%	0.0039%	2.7588%	0.0000%	26.7358%	0.0039%

万家货币 R

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
过去一年	0.8923%	0.0009%	0.1553%	0.0000%	0.7370%	0.0009%
过去三年	6.4347%	0.0018%	0.8563%	0.0000%	5.5784%	0.0018%
过去五年	14.2121%	0.0023%	1.5563%	0.0000%	12.6558%	0.0023%
自基金合同生效起至今	27.9318%	0.0040%	2.5641%	0.0000%	25.3677%	0.0040%

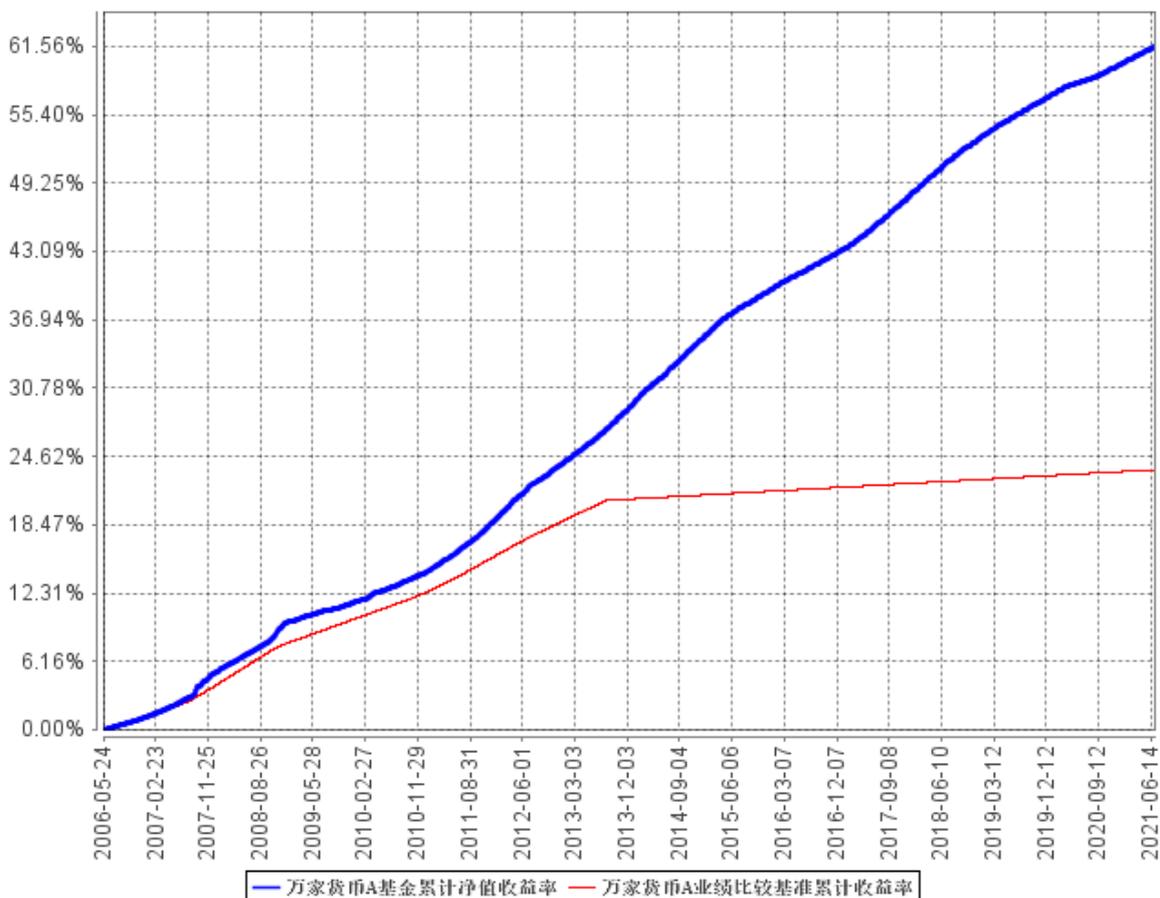
注：万家货币 R 类自 2020 年 12 月 10 日起份额为 0，收益率计算至 2020 年 12 月 9 日。

万家货币 E

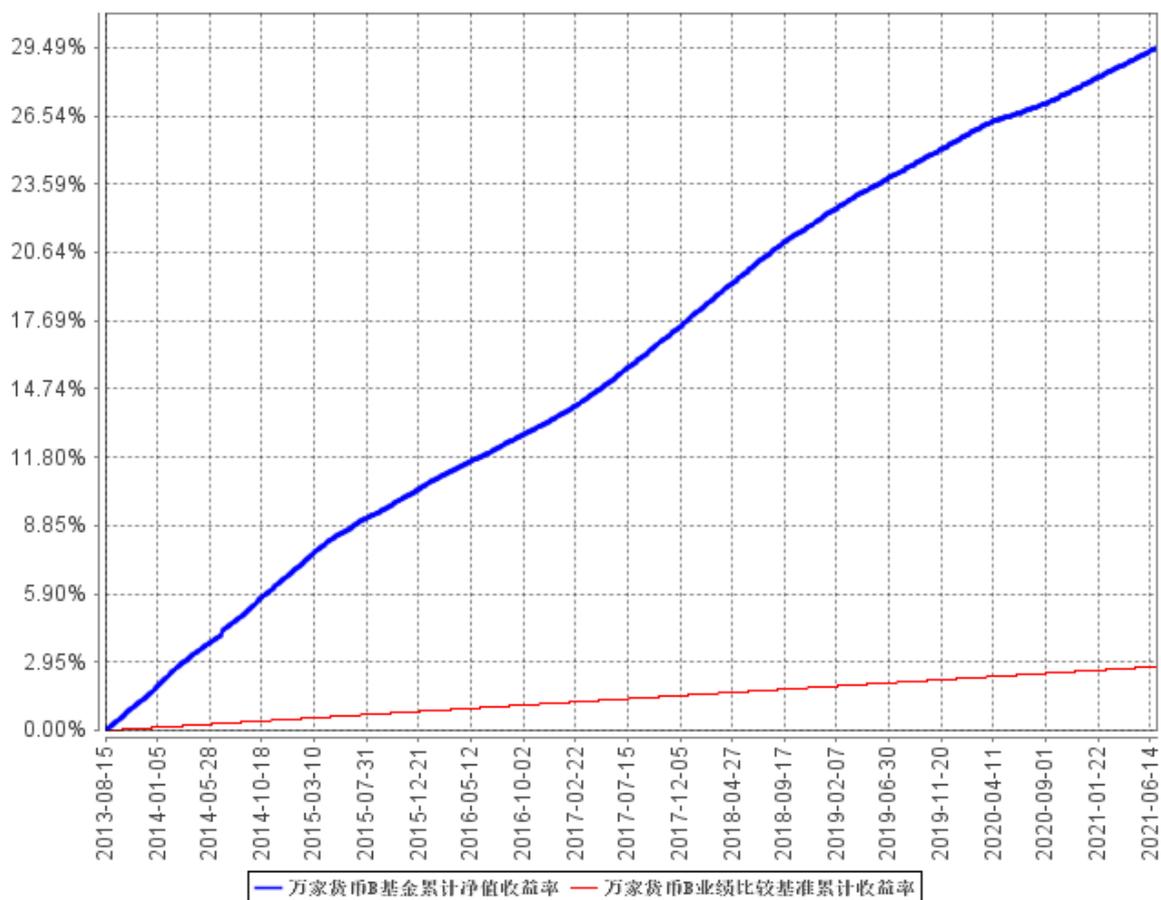
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三个 月	0.5519%	0.0008%	0.0873%	0.0000%	0.4646%	0.0008%
过去六个 月	1.0857%	0.0007%	0.1736%	0.0000%	0.9121%	0.0007%
过去一年	2.0908%	0.0009%	0.3500%	0.0000%	1.7408%	0.0009%
过去三年	7.4838%	0.0017%	1.0510%	0.0000%	6.4328%	0.0017%
过去五年	15.2253%	0.0023%	1.7510%	0.0000%	13.4743%	0.0023%
自基金合 同生效起 至今	22.6236%	0.0031%	2.3992%	0.0000%	20.2244%	0.0031%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

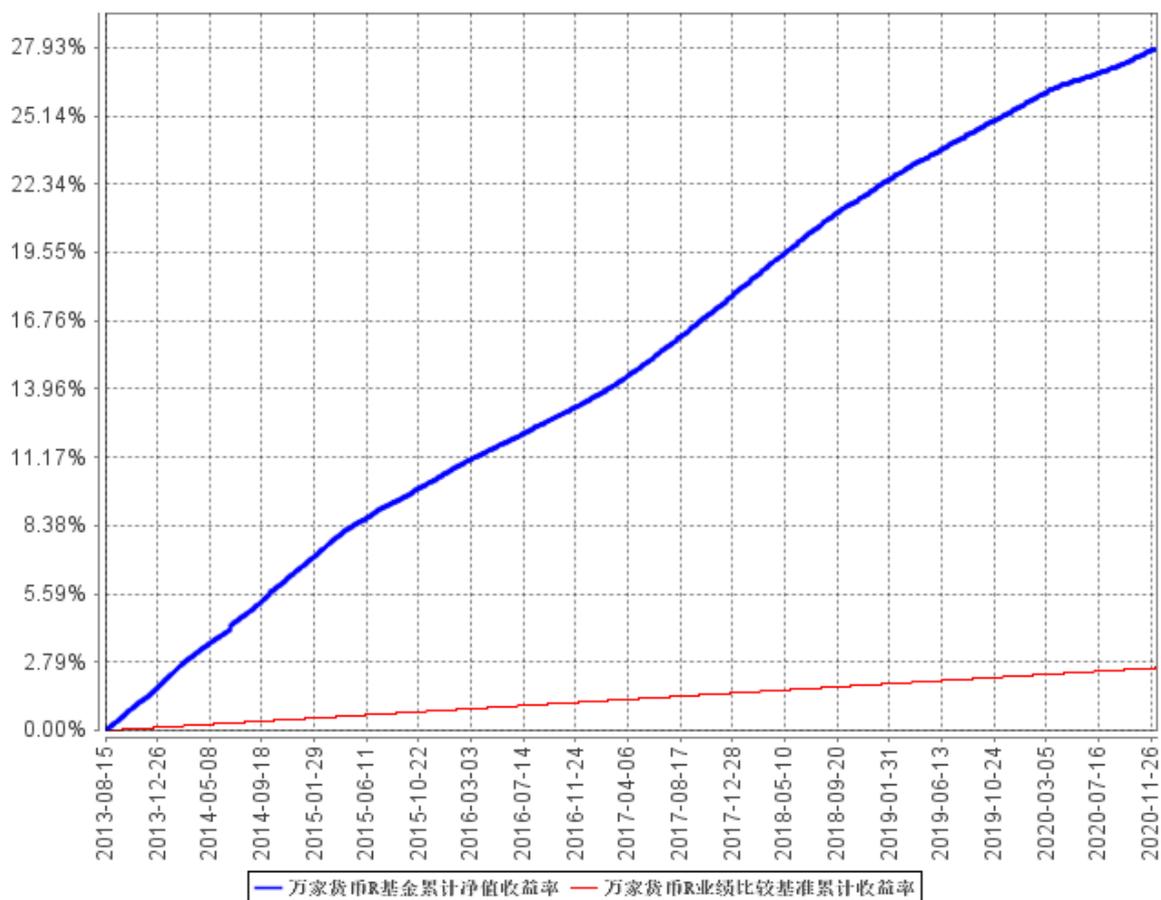
万家货币A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



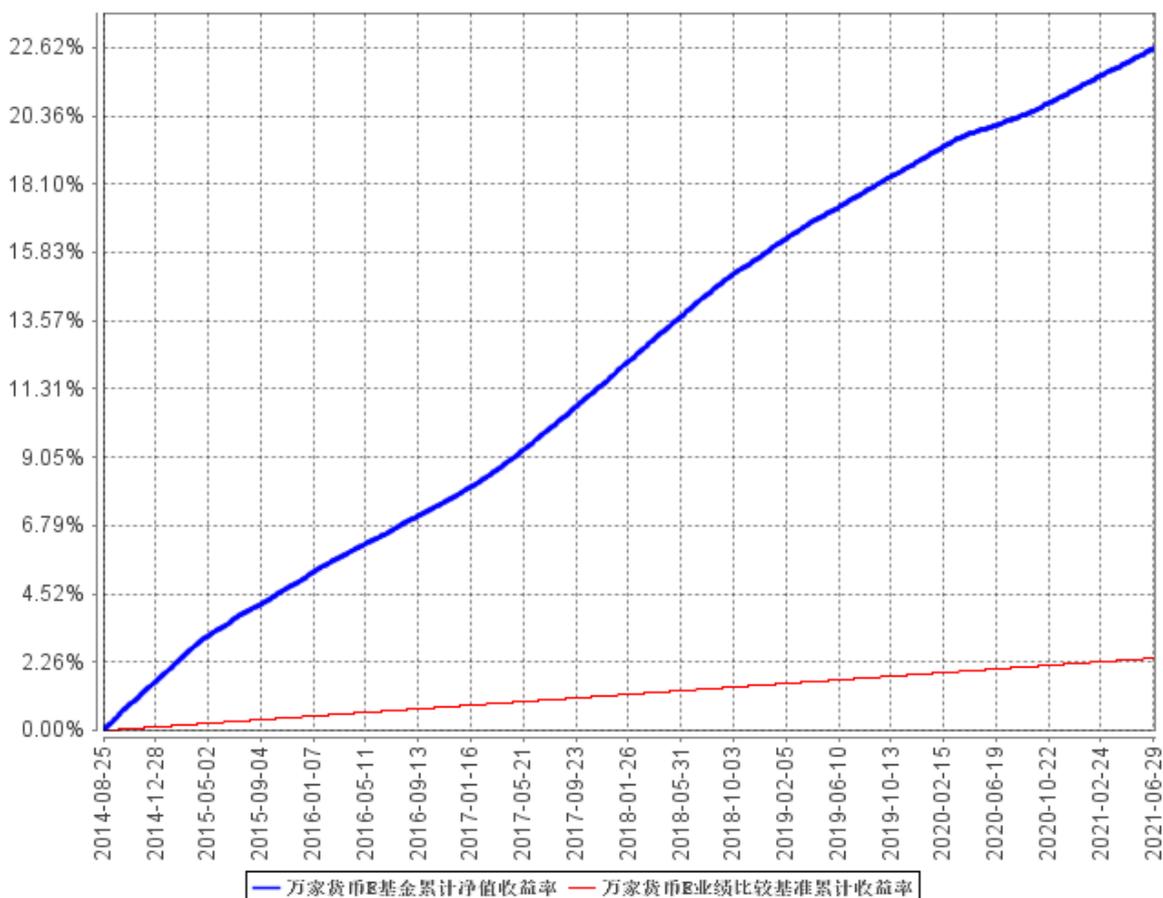
万家货币B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



万家货币R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



万家货币E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



§ 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	万家天添宝货币市场基金、万家现金增利货币市场基金、万家货币市场证券投资基金、万家瑞和灵	2019年12月20日	-	9年	英国雷丁大学金融风险管理硕士。2012年3月至2013年7月在天安财产保险股份有限公司担任交易员，主要负责股票和债券交易等工作；2013年7月至2018年6月在华安基金管理有限公司工作，其中2013年7月至2016年10月担任集中交易部债券交易员，主要负责债券交易工作；2016

	活配置混合型证券投资基金、万家民安增利 12 个月定期开放债券型证券投资基金、万家日日薪货币市场证券投资基金的基金经理				年 11 月至 2018 年 6 月担任基金经理助理, 主要从事关注和研究货币市场动态、债券研究以及协助基金经理进行投资管理等工作; 2018 年 6 月加入万家基金管理有限公司, 2018 年 7 月起担任固定收益部基金经理职务。
张如晨	万家货币市场证券投资基金、万家日日薪货币市场证券投资基金的基金经理	2021 年 4 月 12 日	-	7.5 年	2013 年 7 月至 2015 年 4 月在中国工商银行股份有限公司安徽省分行营业部担任客户经理; 于 2015 年 5 月至 2019 年 12 月在徽商银行股份有限公司担任资产负债管理部职员; 于 2019 年 12 月进入万家基金管理有限公司, 担任现金管理部基金经理助理职务, 现任现金管理部基金经理。

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《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。

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,执行交易系统内的公平交易程序;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 1 次,为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年二季度得益于疫情控制良好,国内经济基本面持续复苏,宏观经济政策保持稳定。从经济数据看,国内经济基本面增速依然保持良好水平,但是增速稍有回落,工业增加值和企业利润增速仍然保持较高水平,消费等数据显示经济复苏基础仍然不牢固,社会融资增速持续回落,逐渐与经济潜在增速靠拢,贷款增速保持稳定。二季度地方政府债和信用债发行显著弱于预期,对社融增速有较大程度影响。货币政策在二季度保持稳定,央行在公开市场保持每天固定金额投放,稳定市场预期,央行在二季度多次在公开场合表态对流动性会保持合理充裕,并且会保持稳健中性的货币政策,市场对于央行会逐渐收紧货币政策的预期逐步转化为流动性会保持平稳的预期。海外疫情在二季度重新复燃,起源于印度的变种病毒在全球范围内传播,扰动金融市场,全球疫苗接种速度在二季度爆发式增长,新冠疫情虽然受到变种病毒的挑战,但是由于疫苗接种率的迅速提升,全球经济均出现不同程度的复苏。二季度大宗商品价格显著上涨,原油、铜、铁矿石和螺纹钢等主要工业品价格迅速上涨,引发市场对于通货膨胀的担忧,美联储在摇摆中确定通胀不可持续。二季度受到疫情影响,汽车等耐用品价格和农产品价格也出现不同程度上涨,对 CPI 上涨贡献较多,通胀在二季度对全球金融市场都造成不同程度扰动,美联储在二季度末吹风加息预期临近。

二季度初，由于市场由于担忧发生一季度初发生的流动性波动，整体预期较为谨慎，货币市场收益率曲线持续维持陡峭化，进入 5 月后受到央行公开市场操作和市场实际走势影响，投资者预期发生一定程度改变，市场对于流动性保持稳定充裕的预期有所增强，整体货币市场资产价格均出现一定程度下行，其中围绕政策利率变动的 1 年期国股存单价格从二季度初 3.0%附近下行二季度末 2.85%左右，已经低于 1 年期 MLF 政策利率水平，但是整体仍然保持稳定。二季度隔夜回购加权利率水平在 1.5%到 2.5%之间波动，7 天回购加权利率水平围绕 2.2%上下波动，整体波动幅度都较一季度小很多，央行在二季度兑现其稳健中性的政策取向。伴随贷款投放、地方债发行等因素影响，市场流动性逐渐消耗，二季度末流动性波动性开始增大，但是整体仍然是围绕政策利率上下波动。

本基金在维持组合流动性的同时采取中性配置策略，根据市场利率变化逐渐平衡逆回购和同业存单仓位水平，保持收益率稳定同时提供充足流动性，并且利用市场波动机会进行波段操作以增厚组合收益。2021 年三季度基本面、政策面、外部环境对国内债市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

本报告期万家货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5144%，本报告期万家货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5745%，本报告期万家货币 E 的基金份额净值收益率为 0.5519%，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

本报告期内，本基金没有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况。

§ 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	2,869,005,766.44	52.85
	其中：债券	2,869,005,766.44	52.85

	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	909,250,363.87	16.75
	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	1,602,905,567.81	29.53
4	其他资产	47,025,004.58	0.87
5	合计	5,428,186,702.70	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	3.75	
	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	160,459,719.77	3.05
	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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

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	45.92	3.05
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	18.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	16.06	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	8.89	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	12.44	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		102.30	3.05

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	29,931,567.45	0.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	275,202,268.29	5.23
	其中：政策性金融债	270,175,231.00	5.14
4	企业债券	120,441,167.48	2.29
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,443,430,763.22	46.45
8	其他	-	-
9	合计	2,869,005,766.44	54.54
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	112004082	20 中国银行 CD082	2,000,000	199,645,191.15	3.80
2	112009469	20 浦发银行 CD469	2,000,000	199,565,610.18	3.79
3	112014140	20 江苏银行 CD140	2,000,000	199,301,848.42	3.79
4	112012136	20 北京银行 CD136	2,000,000	198,273,601.53	3.77
5	112005060	20 建设银行 CD060	1,500,000	149,723,151.50	2.85
6	200309	20 进出 09	1,000,000	100,034,204.25	1.90
7	112012071	20 北京银行 CD071	1,000,000	99,943,230.23	1.90
8	112017275	20 光大银行 CD275	1,000,000	99,807,651.24	1.90
9	112008274	20 中信银行 CD274	1,000,000	99,802,879.78	1.90
10	112195869	21 成都农商 银行 CD047	1,000,000	99,369,407.44	1.89

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	0.0281%
报告期内偏离度的最低值	-0.0036%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0180%

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到达 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到达 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序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受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、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	11,616,697.83
4	应收申购款	35,408,306.75
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	47,025,004.58

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家货币 A	万家货币 B	万家货币 R	万家货币 E
报告期期初基金份额总额	213,016,657.36	4,619,692,828.62	-	166,679,319.90
报告期期间基金总申购份额	31,878,504.29	3,427,848,210.91	-	124,904,896.92
报告期期间基金总赎回份额	43,480,658.74	3,155,693,561.67	-	124,686,475.37
报告期期末基金份额总额	201,414,502.91	4,891,847,477.86	-	166,897,741.45

§ 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	红利再投	2021 年 4 月 13 日	116,082.62	116,082.62	-
2	红利再投	2021 年 5 月 11 日	59,705.47	59,705.47	-
3	赎回	2021 年 4 月 14 日	-30,000,000.00	-30,000,000.00	-
4	赎回	2021 年 5 月 21 日	-31,656,642.44	-31,682,303.12	-
合计			-61,480,854.35	-61,506,515.03	

§ 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、中国证监会批准万家货币市场证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《万家货币市场证券投资基金基金合同》。
- 3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 4、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。
- 5、万家货币市场证券投资基金 2021 年第 2 季度报告原文。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、《万家货币市场证券投资基金托管协议》。

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

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

2021 年 7 月 20 日