

万家现金增利货币市场基金 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 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：2022 年 4 月 21 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 2022 年 04 月 20 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 2022 年 01 月 01 日起至 03 月 31 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	29,295,075,997.87 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	3,892,342.02 份	29,291,183,655.85 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 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	11,639.16	163,892,615.89
2. 本期利润	11,639.16	163,892,615.89
3. 期末基金资产净值	3,892,342.02	29,291,183,655.85

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

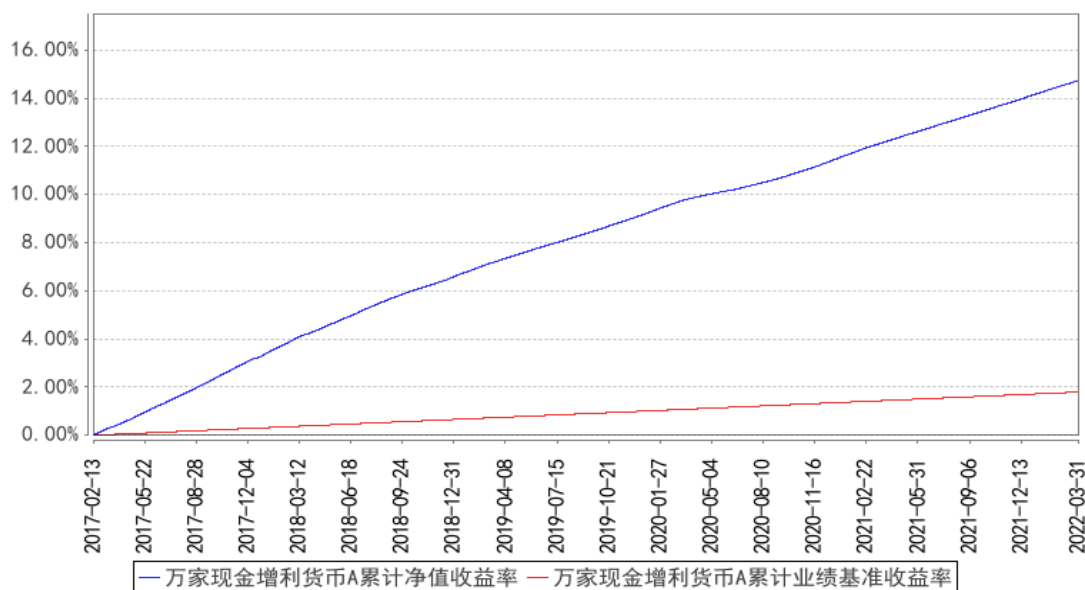
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5526%	0.0005%	0.0863%	0.0000%	0.4663%	0.0005%
过去六个月	1.1233%	0.0005%	0.1745%	0.0000%	0.9488%	0.0005%
过去一年	2.2548%	0.0005%	0.3500%	0.0000%	1.9048%	0.0005%
过去三年	6.9352%	0.0010%	1.0510%	0.0000%	5.8842%	0.0010%
过去五年	14.2497%	0.0020%	1.7510%	0.0000%	12.4987%	0.0020%
自基金合同 生效起至今	14.7337%	0.0020%	1.7960%	0.0000%	12.9377%	0.0020%

万家现金增利货币 B

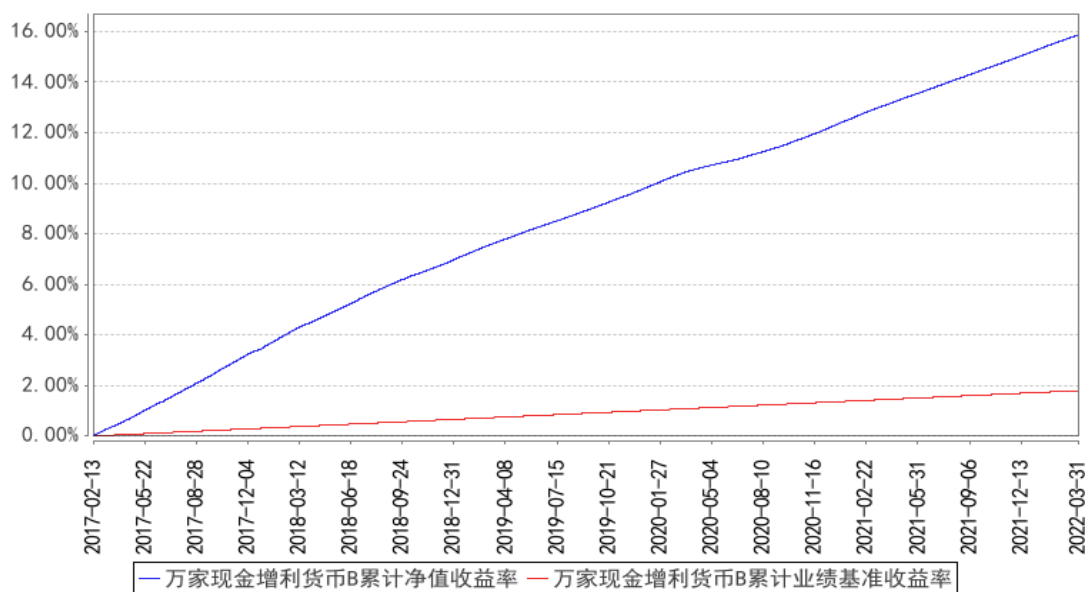
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5996%	0.0005%	0.0863%	0.0000%	0.5133%	0.0005%
过去六个月	1.2194%	0.0005%	0.1745%	0.0000%	1.0449%	0.0005%
过去一年	2.4501%	0.0005%	0.3500%	0.0000%	2.1001%	0.0005%
过去三年	7.5521%	0.0010%	1.0510%	0.0000%	6.5011%	0.0010%
过去五年	15.3491%	0.0020%	1.7510%	0.0000%	13.5981%	0.0020%
自基金合同 生效起至今	15.8672%	0.0020%	1.7960%	0.0000%	14.0712%	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：本基金成立于 2017 年 2 月 13 日，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要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

§ 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	万家天添宝货币市场基金、万家现金	2018年7月24日	-	10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

	增利货币市场基金、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				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 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 月起担任基金经理职务。
--	--	--	--	--	--

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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年一季度，国内受到疫情反复影响，宏观经济复苏出现先扬后抑。从经济数据上看 1-2 月经济增速和动能同比有所增强，工业增加值数据延续回落走势，信贷增速有所上升，但是结构一般，居民中长期贷款受到房地产政策影响出现回落。宏观政策上看，央行在一季度宣布降息，LPR 基准贷款利率下调，对于宏观经济形成支撑。房地产政策边际上有所放松，央行与银保监会对房地产企业贷款规则有所放松，部分地方政府对限购、限贷政策均有调整，房贷利率也伴随 LPR 下降有所下行，但是一季度房地产企业仍然出现较多违约事件，各类民营房地产企业运用债务展期等方法应对流动性问题，导致相关债券出现较大幅度波动，距离房地产行业真正触底仍然有一定时间。海外方面，俄罗斯对乌克兰发动战争，导致海外市场与国内金融市场均发生较大幅度波动，原油、天然气、粮食和金属等大宗商品价格大幅度上涨对全世界通胀水平均形成较大压力。国内受到相关因素影响通胀也有所抬头，CPI 受到基数效应和猪肉价格下跌影响依然保持低位徘徊，但是 PPI 一季度整体快速上行。海外通胀压力较大，美国经济复苏较为强劲，美联储对于通胀的态度有显著变化，并且在 3 月进行一次加息，同时也明确未来可能会进行更多次数的加息，甚至可能采取缩表等措施应对通胀，美元流动性收紧对全球金融市场均有负面影响。2 月至 3 月深圳、吉林和上海疫情相继爆发，由香港输入的 Omicron 病毒传播能力较强，国内坚持实施“动态清零”的疫情应对措施，深圳、上海和吉林等地相继封城，企业停产停工对经济增长较为不利。

在多重不利因素影响下，央行货币政策整体表现稳健偏宽松，尤其在经济稳增长需求与疫情政策对经济的负面影响下，央行国内流动性依然偏宽松，但是海外央行已经开始加息周期，中美债券利差出现倒挂，通胀预期抬头等因素也制约央行采取总量宽松措施，央行货币政策可操作空间不大，一季度货币市场利率整体表现稳定，央行在春节、季度末等重要时间点均主动投放流动性进行支持，同业存单收益率整体呈现震荡下行走势。

本基金一季度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。2022 年二季度基本面、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

本报告期万家现金增利货币 A 的基金份额净值增长率为 0.5526%，本报告期万家现金增利货

币 B 的基金份额净值增长率为 0.5996%，同期业绩比较基准收益率为 0.0863%。

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	13,097,674,718.69	43.45
	其中：债券	13,055,411,172.11	43.31
	资产支持证券	42,263,546.58	0.14
2	买入返售金融资产	7,123,119,541.22	23.63
	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	9,911,902,290.21	32.88
4	其他资产	10,016,550.50	0.03
5	合计	30,142,713,100.62	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	3.27	
	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	841,151,776.07	2.87
	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	91
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	91

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

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	35.47	2.87
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	12.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	11.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	7.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	36.30	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	102.57	2.87

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	687,819,889.00	2.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,021,213,268.58	3.49
	其中：政策性金融债	970,031,218.77	3.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,780,472,958.85	6.08
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,565,905,055.68	32.65
8	其他	-	-
9	合计	13,055,411,172.11	44.57
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	112108188	21 中信银行 CD188	5,000,000	493,417,107.99	1.68
2	112177569	21 恒生银行 CD054	4,000,000	397,358,376.06	1.36
3	012280259	22 东航股 SCP003	3,000,000	301,094,341.39	1.03
4	112171125	21 河北银行 CD162	3,000,000	299,683,605.68	1.02
5	112116204	21 上海银行 CD204	3,000,000	299,251,686.15	1.02
6	112120279	21 广发银行 CD279	3,000,000	298,859,946.49	1.02
7	112177940	21 重庆农村商 行 CD301	3,000,000	298,044,333.95	1.02
8	112187667	21 杭州银行 CD164	3,000,000	297,094,571.38	1.01
9	112295101	22 郑州银行 CD085	3,000,000	296,543,095.57	1.01
10	112172915	21 星展银行 CD025	2,900,000	289,250,034.46	0.99

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	0.0448%
报告期内偏离度的最低值	0.0079%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0286%

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	2289005	22 招银和信 1A1	700,000	42,263,546.58	0.14

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，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	16,550.50
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	10,000,000.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	10,016,550.50

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	1,123,951.02	20,238,494,146.40
报告期期间基金总申购份额	79,942,240.54	15,084,817,842.05
报告期期间基金总赎回份额	77,173,849.54	6,032,128,332.60
报告期期末基金份额总额	3,892,342.02	29,291,183,655.85

§ 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	申购	2022-01-26	25,000,000.00	25,000,000.00	-
2	申购	2022-02-24	50,000,000.00	50,000,000.00	-
3	赎回	2022-03-17	-50,000,000.00	-50,000,000.00	-
4	赎回	2022-03-30	-20,000,000.00	-20,000,000.00	-
5	红利再投资		290,684.95	290,684.95	-
合计			5,290,684.95	5,290,684.95	

注：本基金的收益分配按日结转份额，列示在“红利再投资”项下一并披露。

§ 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现金增利货币市场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上公开披露的基金净值及其他临时公告。
- 5、万家现金增利货币市场基金 2022 年第 1 季度报告原文。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、《万家现金增利货币市场基金托管协议》。

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
2022 年 4 月 21 日