

华安现金宝货币市场基金 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安现金宝货币	
基金主代码	000873	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 3 月 10 日	
报告期末基金份额总额	83,958,089,285.73 份	
投资目标	在力求本金安全、确保资产流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	1、整体资产配置策略 2、类属资产配置策略 3、个券选择策略 4、流动性管理策略	
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率（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。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安现金宝货币 A	华安现金宝货币 B
下属分级基金的交易代码	000873	000874
报告期末下属分级基金的份额总额	9,061,256,607.08 份	74,896,832,678.65 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）	
	华安现金宝货币 A	华安现金宝货币 B
1. 本期已实现收益	30,359,334.42	340,561,164.78
2. 本期利润	30,359,334.42	340,561,164.78
3. 期末基金资产净值	9,061,256,607.08	74,896,832,678.65

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

华安现金宝货币 A

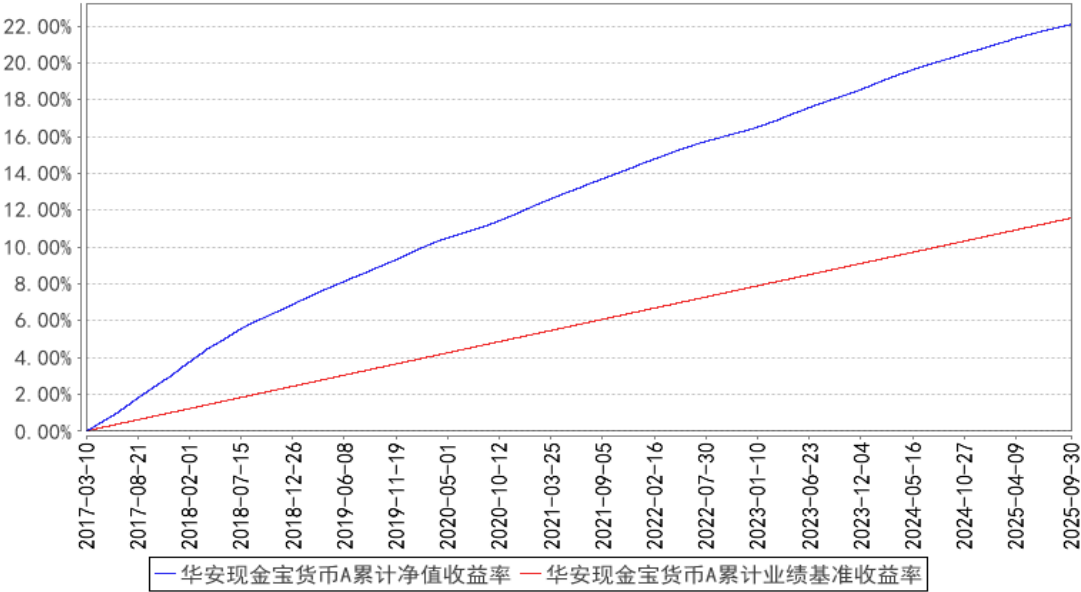
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.3036%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	-0.0367%	0.0002%
过去六个月	0.6466%	0.0004%	0.6768%	0.0000%	-0.0302%	0.0004%
过去一年	1.4431%	0.0009%	1.3500%	0.0000%	0.0931%	0.0009%
过去三年	5.2200%	0.0012%	4.0537%	0.0000%	1.1663%	0.0012%
过去五年	9.6442%	0.0012%	6.7537%	0.0000%	2.8905%	0.0012%
自基金合同 生效起至今	22.0821%	0.0025%	11.5656%	0.0000%	10.5165%	0.0025%

华安现金宝货币 B

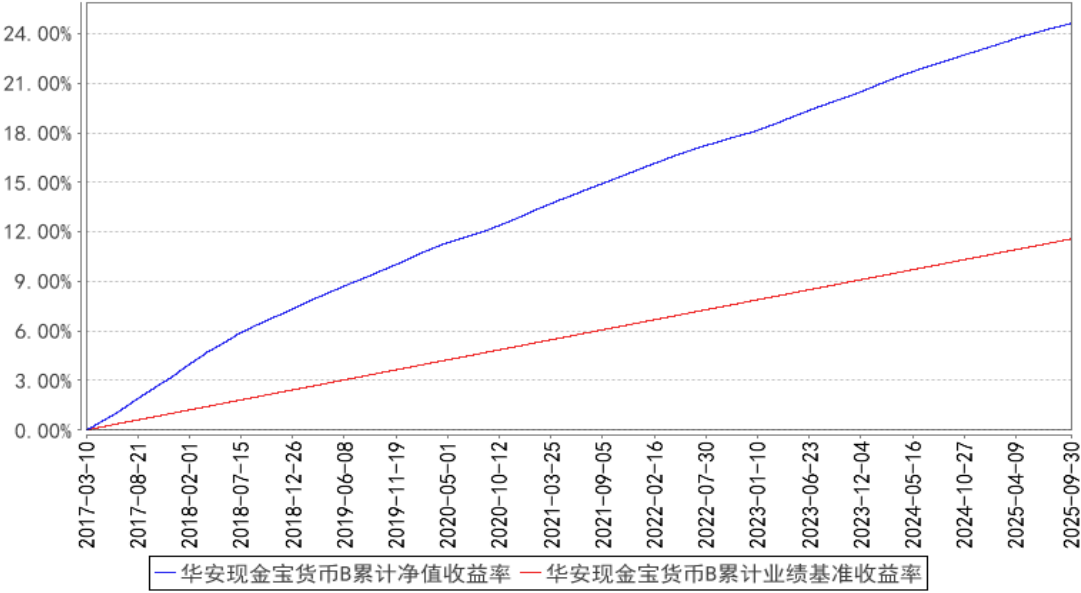
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.3643%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	0.0240%	0.0002%
过去六个月	0.7680%	0.0004%	0.6768%	0.0000%	0.0912%	0.0004%
过去一年	1.6866%	0.0009%	1.3500%	0.0000%	0.3366%	0.0009%
过去三年	5.9801%	0.0012%	4.0537%	0.0000%	1.9264%	0.0012%
过去五年	10.9674%	0.0012%	6.7537%	0.0000%	4.2137%	0.0012%
自基金合同 生效起至今	24.6153%	0.0025%	11.5656%	0.0000%	13.0497%	0.0025%

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

华安现金宝货币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



华安现金宝货币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



§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		
李可颖	现金管理部助理总监、本基金的基金经理	2025 年 3 月 25 日	-	14 年	硕士研究生，14 年证券基金行业从业经验。曾任渤海证券股份有限公司销售交易、长盛基金管理有限公司交易员、博时基金管理有限公司债券交易员、鹏华基金管理有限公司基金经理、平安基金管理有限公司基金经理。2024 年 1 月加入华安基金，2024 年 12 月起，担任华

					安众盈中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 3 月起，同时担任华安现金宝货币市场基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

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《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《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，由集中交易部对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以比例分配原则进行分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交

易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的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% 的次数为 2 次，未出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内经济整体平稳，出口同比增速维持较高水平，内循环方面，国内生产有韧性，但依然面临国内有效需求不足的问题。工业生产方面，7 月、8 月工业增加值分别同比增长 5.7%、5.2%，维持较高水平。固定资产投资转负，制造业、基建、房地产投资均偏弱，近期 5000 亿政策性金融工具将开始陆续投放，阶段性或对基建有所支撑。房地产投资跌幅走阔，施工面积、新开工面积、建安投资持续偏弱。消费方面，社零增速略有回落，消费补贴政策对社零形成一定支撑。

报告期内，7 天逆回购利率、1 年期及 5 年期 LPR 均保持不变。资金面较为宽松，报告期 DR001 均价 1.38%，较二季度呈下行态势。

操作方面，报告期内本基金以同业存单、同业存款、短期逆回购为主要配置资产，根据市场利率走势灵活调整组合久期、杠杆及各资产比例，甄选优质个券，把握市场利率波动产生的波段收益机会，保持组合良好流动性及收益性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

华安现金宝 A:

投资回报: 0.3036% 比较基准: 0.3403%

华安现金宝 B

投资回报: 0.3643% 比较基准: 0.3403%

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金无需要说明的情形。

§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	57,392,448,568.27	68.09
	其中：债券	57,392,448,568.27	68.09
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	8,377,997,549.11	9.94
	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	17,135,277,693.34	20.33
4	其他资产	1,377,283,478.06	1.63
5	合计	84,283,007,288.78	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	1.88	
	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	300,012,088.77	0.36
	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

在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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	51

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

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	23.36	0.36
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天（含）—60 天	14.18	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天（含）—90 天	31.73	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天（含）—120 天	4.27	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天（含）—397 天（含）	25.07	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		98.61	0.36

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限未超过 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	5,139,254,157.29	6.12
	其中：政策性金融债	5,139,254,157.29	6.12
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	311,106,032.67	0.37
6	中期票据	91,345,318.83	0.11
7	同业存单	51,850,743,059.48	61.76
8	其他	—	—
9	合计	57,392,448,568.27	68.36
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	112516079	25 上海银行 CD079	40,000,000	3,987,160,521.49	4.75
2	112512137	25 北京银行 CD137	30,000,000	2,977,662,258.34	3.55
3	112599466	25 广州银行 CD096	20,000,000	1,998,884,066.33	2.38

4	112516068	25 上海银行 CD068	20,000,000	1,996,153,644.54	2.38
5	112596351	25 东莞农村商 业银行 CD066	12,000,000	1,197,610,992.27	1.43
6	112514103	25 江苏银行 CD103	12,000,000	1,191,036,245.55	1.42
7	112516078	25 上海银行 CD078	11,000,000	1,096,497,391.85	1.31
8	112403267	24 农业银行 CD267	11,000,000	1,096,385,312.20	1.31
9	210203	21 国开 03	10,500,000	1,077,999,106.27	1.28
10	250304	25 进出 04	10,100,000	1,018,357,489.22	1.21

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	0.0367%
报告期内偏离度的最低值	0.0040%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0211%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

无。

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，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 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，上海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上海监管局、央行的处罚；北京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北京监管局的处罚；东莞农村商业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东莞监管分局、国家金融监督管理总局东莞金融监管分

局的处罚；中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到央行的处罚；国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局、国家外汇管理局北京市分局、央行的处罚；中国进出口银行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。

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。

报告期内，本基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在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	84,004.98
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	1,377,199,473.08
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,377,283,478.06

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安现金宝货币 A	华安现金宝货币 B
报告期期初基金份额总额	9,169,849,767.39	90,510,170,456.26
报告期期间基金总申购份额	60,070,924,135.74	76,530,015,161.47
报告期期间基金总赎回份额	60,179,517,296.05	92,143,352,939.08
报告期期末基金份额总额	9,061,256,607.08	74,896,832,678.65

§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	2025-07-08	60,000,000.00	60,000,000.00	-
2	赎回	2025-09-23	-40,000,000.00	-40,000,000.00	-
3	红利再投资	2025-09-30	2,304,439.80	2,304,439.80	-
合计			22,304,439.80	22,304,439.80	

§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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《华安现金宝货币市场基金基金合同》
- 2、《华安现金宝货币市场基金招募说明书》
- 3、《华安现金宝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互联网站

<http://www.huaan.com.cn>。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的住所免费查阅。

华安基金管理有限公司
2025 年 10 月 28 日