

# 财通资管鑫管家货币市场基金

2019年第3季度报告

2019年09月30日

基金管理人:财通证券资产管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2019年10月23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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年10月18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2019年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	财通资管鑫管家货币	
基金主代码	003479	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年10月25日	
报告期末基金份额总额	20,474,781,123.67份	
投资目标	在力求保持基金资产安全性与较高流动性的基础上，追求稳定的当期收益。	
投资策略	本基金主要为投资人提供现金管理工具，通过积极的投资组合管理，同时充分把握市场短期失衡带来的套利机会，在安全性、流动性和收益性之间寻求最佳平衡点。	
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率(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高流动性、低风险品种，其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	财通证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通资管鑫管家货币A	财通资管鑫管家货币B
下属分级基金的交易代码	003479	003480

报告期末下属分级基金的份额总额	2, 250, 492, 698. 91份	18, 224, 288, 424. 76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(2019年07月01日 - 2019年09月30日)	
	财通资管鑫管家货币A	财通资管鑫管家货币B
1. 本期已实现收益	15, 234, 246. 64	122, 504, 372. 79
2. 本期利润	15, 234, 246. 64	122, 504, 372. 79
3. 期末基金资产净值	2, 250, 492, 698. 91	18, 224, 288, 424. 76

注：1、本期间本基金无持有人认购或交易的各项费用。

2、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 本报告期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

##### 财通资管鑫管家货币A净值表现

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. 6017%	0. 0014%	0. 3403%	0. 0000%	0. 2614%	0. 0014%

##### 财通资管鑫管家货币B净值表现

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. 6627%	0. 0014%	0. 3403%	0. 0000%	0. 3224%	0. 0014%

注：本基金收益分配按日结转份额。

### 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

财通资管鑫管家货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年10月25日-2019年09月30日)



财通资管鑫管家货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年10月25日-2019年09月30日)



注：自基金合同生效至报告期末，财通资管鑫管家货币市场基金 A 类基金份额净值收益率为 10.6060%，同期业绩比较基准收益率为 3.9612%；财通资管鑫管家货币市场基金 B 类基金份额净值收益率为 11.3872%，同期业绩比较基准收益率为 3.9612%。

## § 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		
宫志芳	本基金基金经理、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金和财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金基金经理。	2017-08-18	-	9	武汉大学数理金融硕士，中级经济师，2010年7月进入浙江泰隆银行资金运营部先后从事外汇交易和债券交易；2012年3月进入宁波通商银行金融市场部筹备债券业务，主要负责资金、债券投资交易，同时15年初筹备并开展贵金属自营业务；2016年3月加入财通证券资产管理有限公司。
邹舟	本基金基金经理。	2019-05-22	-	3	美国本特利大学会计学硕士、工商管理学硕士。2016年4月加入财通证券资产管理有限公司，历任固定收益部交易员，固收公募投资部基金经理助理。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》相关规定。

### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《财通资管鑫管家货币市场基金基金合同》、《财通资管鑫管家货币市场基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通证券资产管理有限公司公平交易管理办法》等规定。

#### 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，未出现涉及本基金的交易所公开竞价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5%的情况，本基金与本公司管理的其他基金在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

8月份CPI同比增长2.80%，与上个月持平，进入九月份，商务部公布的食用农产品价格整体延续上涨态势，猪肉同比涨幅更是达到83%附近，未来结构性通胀隐忧仍在。8月PPI延续上个月弱势，同比-0.80%，8月PMI数据49.50，这是进入5月份以来，连续第四个月处于荣枯线以下。

8月社会融资规模增量为1.98万亿元，比上年同期多376亿元；新增人民币贷款1.21万亿元。8月末，广义货币(M2)余额193.55万亿元，同比增长8.2%，增速比上月末高0.1个百分点，与上年同期持平；狭义货币(M1)余额55.68万亿元，同比增长3.4%，增速比上月末高0.3个百分点，比上年同期低0.5个百分点；流通中货币(M0)余额7.32万亿元，同比增长4.8%。当月净投放现金463亿元。8月工业增加值同比4.4%，较上月的4.8%继续走低，远低于预测值5.40%。除了季节性的2月之外，这一增速属于过去10年的低点之一。

8月我国以美元计价的出口同比增速由正转负，由上月的3.3%大幅下滑至-1.0%。出口增速的大幅下滑主要是受全球经贸减速和中美贸易关系不确定性的加大的影响。8月我国以美元计价的进口金额同比增速由上月的-5.3%（修正后）小幅扩大至-5.6%。进口同比增速负增，显示我国当前国内需要依然偏弱，随着房地产市场进入下行通道，经济下行压力仍大。8月贸易顺差348.26美元，前值445.8亿美元，上年同期值263.0亿美元。

1-8月份社会消费品零售总额累计增长8.20%，增速较去年同期放缓1.1个百分点。1-8月份，全国固定资产投资完成额累计值同比增长5.50%，增速较去年同期提升0.20个百分点，较上个月下降0.20个百分点，8月份基建投资同比增长4.20%，增速比1到7月份加快0.4个百分点，制造业投资同比增长2.6%，增速回落0.7个百分点全国房地产开发投资84589亿元，同比增长10.5%，增速比1-7月回落0.1个百分点。固定投资下滑或主要受制造业投资增速下行所致。未来房地产受限，固定资产投资增速预计将进一步下滑。

国际外围环境中，外需走弱，主要经济体步入宽松周期，欧洲重启QE，美联储连续两次降息，整体对于国内债市形成利好。友好的外围环境，国内的货币政策空间更大。2019年8月16日，央行改革完善贷款市场报价利率（LPR）形成机制，通过MLF加点形式生成。8月20日为首次报价，LPR略有下调。LPR新机制的建立，定价权逐步由央行转移

至银行体系，并且将MLF与LPR挂钩，试图让货币市场利率更好的向信贷市场利率传导，推进利率并轨，率先引导短端利率下行；同时国内流动性相对宽松，9月6日晚，央行发布公告称，为支持实体经济发展，降低社会融资实际成本，中国人民银行决定于 2019 年9月16日全面下调金融机构存款准备金率0.5个百分点（不含财务公司、金融租赁公司和汽车金融公司）。在此之外，为促进加大对小微、民营企业的支持力度，再额外对仅在省级行政区域内经营的城市商业银行定向下调存款准备金率1个百分点，于10月15日和11月15日分两次实施到位，每次下调0.5个百分点，此次降准释放长期资金约9000亿元，节约成本150亿元。

报告期内，根据对市场趋势以及流动性指标和持有人结构的分析，本基金以高评级国股同业存单、高评级国股短期存款、短期逆回购、高评级高流动性信用债作为主要配置资产，进行了合理分析和配比选择，密切跟踪资金面和市场变化，在关键时点谨慎且合理的使用杠杆和调整久期，在流动性和安全性第一的前提下，以投资者利益为先，提高了组合的配置收益，也实现了较好的业绩。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，财通资管鑫管家货币市场基金 A 类基金份额净值收益率为 0.6017%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%；财通资管鑫管家货币市场基金 B 类基金份额净值收益率为 0.6627%，同期业绩比较基准收益率为 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	15,432,929,180.14	64.56
	其中：债券	15,432,929,180.14	64.56
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,924,287,659.29	24.78
	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	657,177,371.20	2.75
4	其他资产	1,889,765,726.62	7.91

5	合计	23,904,159,937.25	100.00
---	----	-------------------	--------

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	16.05	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	3,416,865,931.18	16.69
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中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基金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	85
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

### 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	43.22	16.69
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.56	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
3	60天(含)—90天	20.75	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	3.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	38.61	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.29	-
	合计	116.36	16.69

注：由于四舍五入的原因，各期限资产占基金资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

#### 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

本报告期内本货币市场基金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	1,104,011,159.96	5.39
	其中：政策性金融债	1,104,011,159.96	5.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,239,622,198.97	6.05
6	中期票据	60,304,554.59	0.29
7	同业存单	13,028,991,266.62	63.63
8	其他	-	-
9	合计	15,432,929,180.14	75.38
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	60,304,554.59	0.29

#### 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	摊余成本(元)	占基金资
----	------	------	------	---------	------

			(张)		产净值比例 (%)
1	111817243	18光大银行CD243	6,000,000	596,612,776.58	2.91
2	130217	13国开17	5,000,000	500,777,296.22	2.45
3	111910100	19兴业银行CD100	4,500,000	444,731,181.23	2.17
4	111807226	18招商银行CD226	4,000,000	397,897,053.73	1.94
5	111906173	19交通银行CD173	3,500,000	348,015,198.28	1.70
6	111910103	19兴业银行CD103	3,300,000	326,096,325.46	1.59
7	111910095	19兴业银行CD095	3,200,000	316,292,715.22	1.54
8	111809372	18浦发银行CD372	3,000,000	299,040,187.11	1.46
9	111808296	18中信银行CD296	3,000,000	298,917,948.35	1.46
10	111909317	19浦发银行CD317	3,000,000	298,602,189.47	1.46

### 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	0.0217%
报告期内偏离度的最低值	-0.0478%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0284%

注：此处偏离度的最高值及下行的偏离度的最低值均指数学意义上的最高值、最低值。

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内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

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

### 5.8 报告期末按公允价值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

本基金估值采用“摊余成本法”计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券中18光大银行CD243（证券代码：111817243）、19交通银行CD173（证券代码：111906173）、18中信银行CD296（证券代码：111808296）的发行主体在本报告编制日前一年内受到公开处罚。报告期内本基金投资的前十名证券的其他发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日一年以内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券之一18光大银行CD243（证券代码：111817243）的发行主体中国光大银行股份有限公司于2018年11月9日收到银保监银罚决字〔2018〕10号，并处以人民币1120万元的罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一19交通银行CD173（证券代码：111906173）的发行主体交通银行股份有限公司于2018年11月9日收到银保监银罚决字〔2018〕12号、银保监银罚决字〔2018〕13号，并分别处以人民币690万元、人民币50万元的罚款。交通银行股份有限公司于2018年10月18日收到沪保监罚〔2018〕46号，并处以人民币34万元的罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一18中信银行CD296（证券代码：111808296）的发行主体中信银行股份有限公司分别于2018年11月19日、2019年7月3日收到处罚决定书（银保监银罚决字〔2018〕14号）、银保监罚决字〔2019〕12号，并分别处以人民币2280万元、人民币2223.6677万元的罚款。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资有严格的投资决策流程控制。本基金对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上，严格执行公司个券审核流程。在对该证券的持有过程中研究员密切关注债券发行主体动向。在上述处罚发生时及时分析其对该投资决策的影响，经过分析认为此事件对债券发行主体财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，所以不影响对该债券基本面和投资价值的判断。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	54,219.98
2	应收证券清算款	1,809,466,850.71
3	应收利息	41,295,573.51
4	应收申购款	30,008,426.60
5	其他应收款	8,940,655.82
6	其他	-
7	合计	1,889,765,726.62

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	财通资管鑫管家货币A	财通资管鑫管家货币B
报告期期初基金份额总额	2,605,415,177.27	16,304,052,230.03
报告期期间基金总申购份额	15,826,778,387.93	26,224,572,342.50
报告期期间基金总赎回份额	16,181,700,866.29	24,304,336,147.77
报告期期末基金份额总额	2,250,492,698.91	18,224,288,424.76

注：A类和B类总申购份额含因红利再投，份额升降级等原因导致的调增份额，总赎回份额含因份额升降级等原因导致的调减份额。

## § 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	红利再投	-	1,270,323.99	1,270,323.99	-
合计			1,270,323.99	1,270,323.99	

注：红利再投份额为整个报告期内的红利再投总份额。

## § 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。

### 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、财通资管鑫管家货币市场基金相关批准文件
- 2、财通证券资产管理有限公司营业执照、公司章程
- 3、财通资管鑫管家货币市场基金托管协议
- 4、财通资管鑫管家货币市场基金基金合同
- 5、财通资管鑫管家货币市场基金招募说明书
- 6、本报告期内按照规定披露的各项公告

### 9.2 存放地点

上海市浦东新区福山路500号城建国际大厦28楼  
浙江省杭州市上城区四宜路四宜大院B幢办公楼

### 9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人财通证券资产管理有限公司。

咨询电话：95336

公司网址：[www.ctzg.com](http://www.ctzg.com)

财通证券资产管理有限公司

2019年10月23日