

融通汇财宝货币市场基金 2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 1 月 22 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 月 17 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 2018 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通汇财宝货币		
交易代码	161622		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016 年 1 月 18 日		
报告期末基金份额总额	29,623,836,598.67 份		
投资目标	在控制投资组合风险，保持相对流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金资产净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。本基金的具体投资策略包括利率策略、骑乘策略、放大策略、信用债投资策略、资产支持证券投资策略和其他金融工具投资策略。		
业绩比较基准	活期存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种，其长期平均预期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	融通基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	融通汇财宝货币 A	融通汇财宝货币 B	融通汇财宝货币 E
下属分级基金的交易代码	161622	161623	004399
报告期末下属分级基金的份额总额	1,107,948,196.46 份	28,125,849,172.07 份	390,039,230.14 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（ 2018 年 10 月 1 日 — 2018 年 12 月 31 日 ）		
	融通汇财宝货币 A	融通汇财宝货币 B	融通汇财宝货币 E
1. 本期已实现收益	8,318,770.66	227,922,228.50	2,734,503.54
2. 本期利润	8,318,770.66	227,922,228.50	2,734,503.54
3. 期末基金资产净值	1,107,948,196.46	28,125,849,172.07	390,039,230.14

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、本基金利润分配方式为“每日分配收益，按日结转份额”。

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

融通汇财宝货币 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	0.7346%	0.0006%	0.0882%	0.0000%	0.6464%	0.0006%

融通汇财宝货币 B

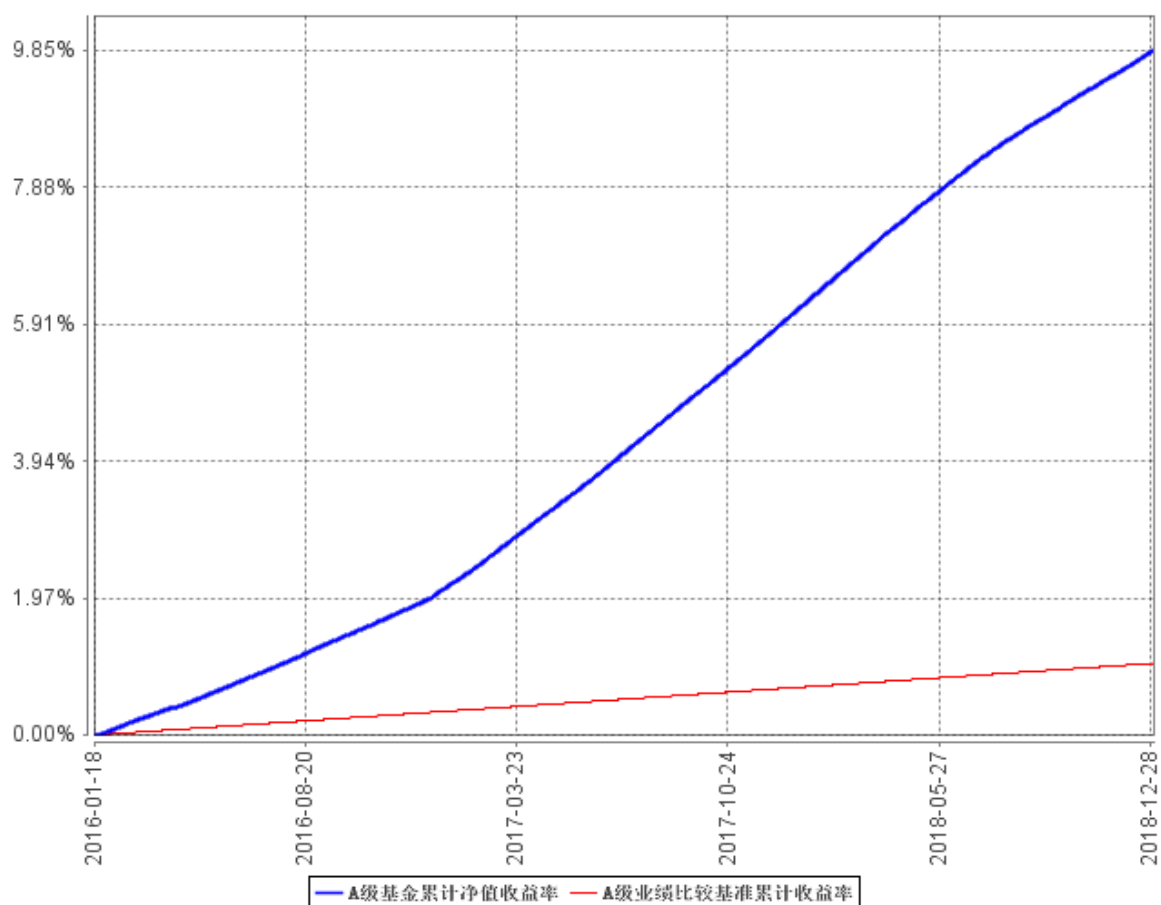
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.7905%	0.0006%	0.0882%	0.0000%	0.7023%	0.0006%

融通汇财宝货币 E

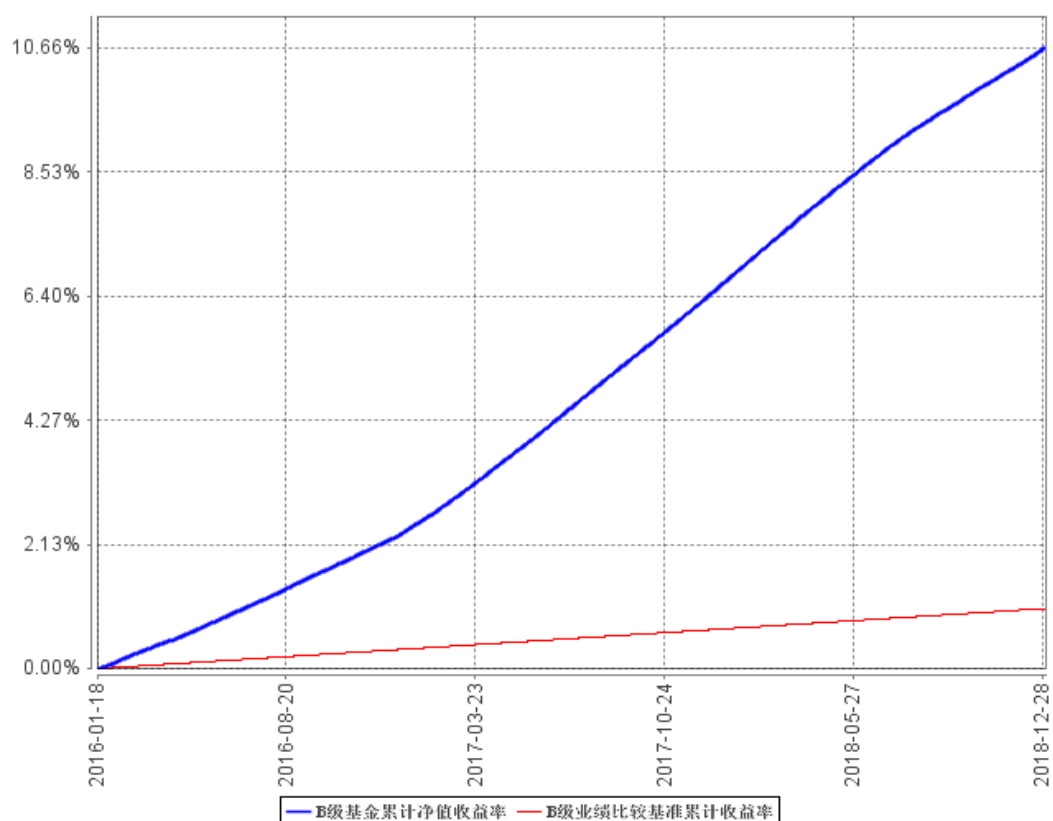
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.7778%	0.0006%	0.0882%	0.0000%	0.6896%	0.0006%

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

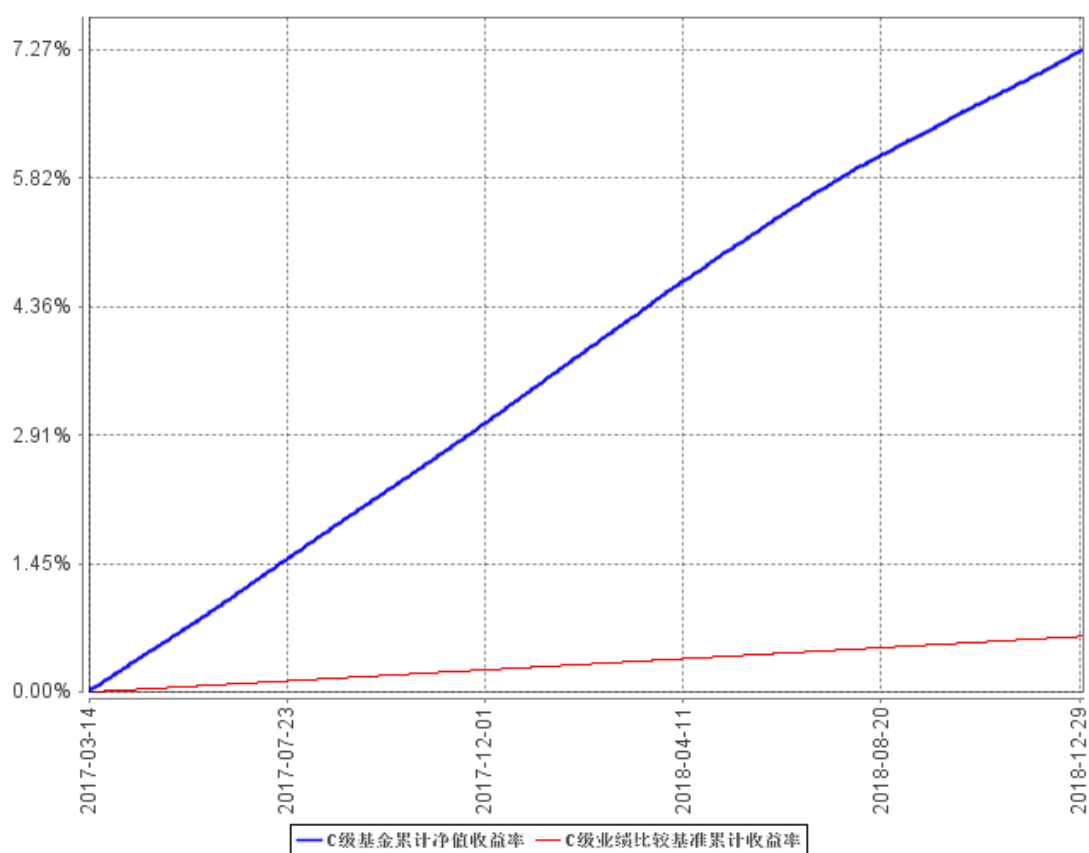
A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级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



C级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



注：2017 年 3 月 13 日，本基金实施基金份额分类，增设 E 类份额。融通汇财宝货币 E 的数据统计期间为 2017 年 3 月 14 日至本报告期末止。

§ 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		
黄浩荣	本基金的基金经理	2017 年 7 月 28 日	—	4	黄浩荣先生，厦门大学管理学硕士，4 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2014 年 6 月加入融通基金管理有限公司，历任固定收益部固定收益研究员，现任融通易支付货币、融通汇财宝货币（由原融通七天理财债券转型而来）、融通现金宝货币、融通增利债券、融通通昊定期开放债券发起式基金的基金经理。
王超	本基金的基金经理、固定收益部总监	2018 年 7 月 5 日	—	11	王超先生，金融工程硕士，经济学、数学双学士，11 年证券投资从业经历，具有基金从业资格，现任融通基金管理有限公司固定收益部总监。历任深圳发展银行（现更名为平安银行）债券自营交易盘投资与理财投资管理经理。2012 年 8 月加入融通基金管理有限公司，现任融通债券、融通四季添利债券（LOF）、融通岁岁添利定期开放债券、融通增鑫债券、融通增益债券、融通通泰保本混合、融通汇财宝货币、融通易支付货币、融

					通通宸债券、融通通优债券基金的基金经理。
刘明	本基金的基金经理	2018 年 11 月 20 日	-	6	刘明先生，北京大学经济学硕士，6 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2017 年 7 月加入融通基金管理有限公司任固定收益部投资经理职务。刘明先生曾任职于中国建设银行总行金融市场部，从事债券投资交易工作。2018 年 11 月 20 日起担任融通易支付货币、融通汇财宝货币、融通现金宝货币、融通通和债券、融通通润债券、融通新机遇灵活配置混合基金的基金经理。

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度债券市场走出牛市行情，市场收益率在基本面、政策、供求等多重利好下大幅下行。一是地产销售及进出口出现明显下滑，社融等先行指标依然疲弱，经济托而不举；二是政策上积

极支持民营经济，央行定向降准支持小微信贷，创设 TMLF 维护流动性；三是地方债供给明显减少，银行和非银的配置需求增加，主要市场参与主体情绪高涨。

本基金在四季度降低了组合剩余期限和杠杆水平，配置上进一步向高评级品种倾斜。展望未来一段时间，我们认为债券市场仍有下半场行情。主要原因是本轮经济下行尚未结束，政策效果显现的时间有所滞后，美联储加息概率出现下降，减轻了海外因素对国内货币政策的掣肘，资金大概率仍然较为宽松。

我们将继续对经济基本面和货币政策保持密切跟踪，关注关键时点的资金安排和资产配置，维持偏短的久期配置，灵活调整组合杠杆，在保持适当流动性水平的基础上提升组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期融通汇财宝货币 A 的基金份额净值收益率为 0.7346%，本报告期融通汇财宝货币 B 的基金份额净值收益率为 0.7905%，本报告期融通汇财宝货币 E 的基金份额净值收益率为 0.7778%，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，本基金不存在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	15,718,993,461.45	48.18
	其中：债券	15,341,265,456.36	47.02
	资产支持证券	377,728,005.09	1.16
2	买入返售金融资产	5,024,459,697.19	15.40
	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	11,752,812,370.18	36.02
4	其他资产	129,364,271.71	0.40
5	合计	32,625,629,800.53	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	6.02	
	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	2,981,293,598.05	10.06
	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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	74

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	24.70	9.73
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天(含)–60 天	20.41	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天(含)–90 天	31.06	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天(含)–120 天	8.62	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天(含)–397 天(含)	24.91	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—

合计	109.70	9.73
----	--------	------

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

报告期内投资组合平均剩余存续期限未出现超过 240 天的情况。

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	26,364,721.03	0.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,681,568,508.35	5.68
	其中：政策性金融债	1,681,568,508.35	5.68
4	企业债券	23,599,391.93	0.08
5	企业短期融资券	360,036,340.01	1.22
6	中期票据	-	-
7	同业存单	13,249,696,495.04	44.73
8	其他	-	-
9	合计	15,341,265,456.36	51.79
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	111819333	18 恒丰银行 CD333	7,000,000	691,420,162.56	2.33
2	111885741	18 徽商银行 CD136	6,000,000	595,849,688.40	2.01
3	160208	16 国开 08	4,700,000	469,400,282.70	1.58
4	180407	18 农发 07	3,500,000	350,959,271.46	1.18
5	111804095	18 中国银行 CD095	3,500,000	347,634,688.06	1.17
6	111819315	18 恒丰银行 CD315	3,200,000	319,237,771.74	1.08
7	111819454	18 恒丰银行 CD454	3,000,000	298,786,987.74	1.01
8	111809427	18 浦发银行 CD427	3,000,000	297,442,424.88	1.00
9	111821221	18 渤海银行 CD221	3,000,000	297,028,000.53	1.00
10	111821217	18 渤海银行 CD217	2,500,000	247,544,280.83	0.84

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	0.0840%
报告期内偏离度的最低值	0.0003%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0545%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期末未出现偏离度绝对值达到 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

本基金本报告期末出现偏离度绝对值达到 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序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）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149251	花呗 56A1	300,000.00	30,126,366.19	0.10
2	139089	万科 24A1	300,000.00	30,000,000.00	0.10
3	139183	蚁信 05A	300,000.00	30,000,000.00	0.10
4	139248	万科 26A1	300,000.00	30,000,000.00	0.10
5	139275	蚁信 06A	300,000.00	30,000,000.00	0.10
6	139303	万科 30A1	300,000.00	30,000,000.00	0.10
7	149805	借呗 54A1	300,000.00	30,000,000.00	0.10
8	156239	花呗 69A1	300,000.00	30,000,000.00	0.10
9	156288	宁远 07A1	300,000.00	30,000,000.00	0.10
10	149086	借呗 49A1	200,000.00	20,101,638.90	0.07

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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。

18 浦发银行 CD427:

本基金投资的前十名证券中的 18 浦发银行 CD427，其发行主体为上海浦东发展银行股份有限公司。

2018 年 1 月 20 日，公司公告成都分行于 2018 年 1 月 19 日收到中国银行业监督管理委员会四川监管局（以下简称“银监会四川监管局”）行政处罚决定书（川银监罚字[2018]2 号），对成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处，执行罚款 46,175 万元人民币。

投资决策说明：

此次罚款 4.62 亿元在浦发银行 2017 年全年净利润中占比小于 1%，在其净资产中占比约 0.1%。该事件虽反映出浦发银行总行对成都分行长期不良贷款为零等异常情况失察和考核激励机制不当等管理问题，但对浦发银行整体的业务开展以及持续经营无重大不利影响，对该公司同业存单的投资价值影响微小。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	17,963.22
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	128,556,320.74
4	应收申购款	789,987.75
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	129,364,271.71

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通汇财宝货币 A	融通汇财宝货币 B	融通汇财宝货币 E
报告期期初基金份额总额	1,193,553,121.08	24,878,387,129.30	288,897,285.34
报告期期间基金总申购份额	799,244,530.31	24,136,952,484.33	492,034,948.84
报告期期间基金总赎回份额	884,849,454.93	20,889,490,441.56	390,893,004.04
报告期期末基金份额总额	1,107,948,196.46	28,125,849,172.07	390,039,230.14

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 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	红利转投资	2018 年 10 月 15 日	4,117.80	4,117.80	0.00%
2	红利转投资	2018 年 11 月 15 日	6,405.72	6,405.72	0.00%
3	红利转投资	2018 年 12 月 17 日	6,808.91	6,808.91	0.00%
合计			17,332.43	17,332.43	

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- （一）中国证监会关于准予融通七天理财债券型证券投资基金变更注册的批复
- （二）《融通汇财宝货币市场基金基金合同》
- （三）《融通汇财宝货币市场基金托管协议》
- （四）《融通汇财宝货币市场基金招募说明书》及其更新
- （五）融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

（六）报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登陆本基金管理人网站

<http://www.rtfund.com> 查询。

融通基金管理有限公司

2019 年 1 月 22 日