财通资管鑫管家货币市场基金

2020年第2季度报告

2020年06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:2020年07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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年7月16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2020年4月1日起至6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	37,602,256,156.08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	2,680,423,258.78份	34,921,832,897.30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(2020年04月01日 - 2020年06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	14,161,914.39	247,918,308.21
2.本期利润	14,161,914.39	247,918,308.21
3.期末基金资产净值	2,680,423,258.78	34,921,832,897.30

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	0.4699%	0.0018%	0.3357%	0.0000%	0.1342%	0.0018%
过去六个月	1.1226%	0.0018%	0.6713%	0.0000%	0.4513%	0.0018%
过去一年	2.3511%	0.0015%	1.3519%	0.0000%	0.9992%	0.0015%
过去三年	9.8349%	0.0027%	4.0519%	0.0000%	5.7830%	0.0027%
自基金合同生效起至今	12.5294%	0.0026%	4.9728%	0.0000%	7.5566%	0.0026%

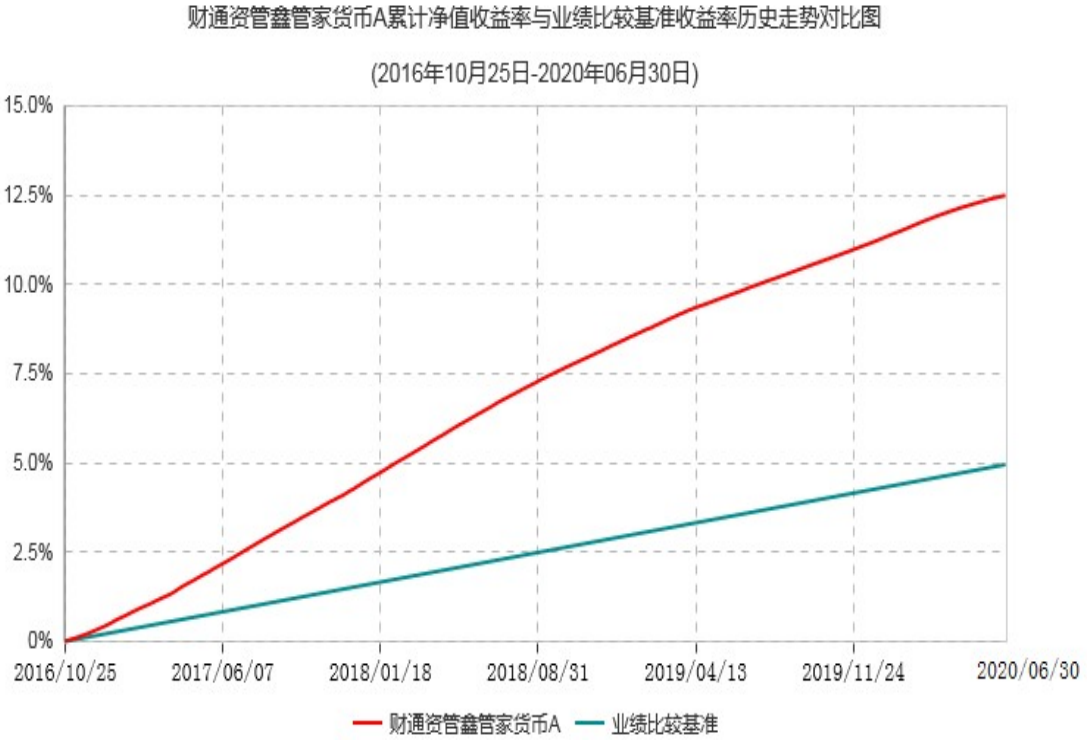
财通资管鑫管家货币B净值表现

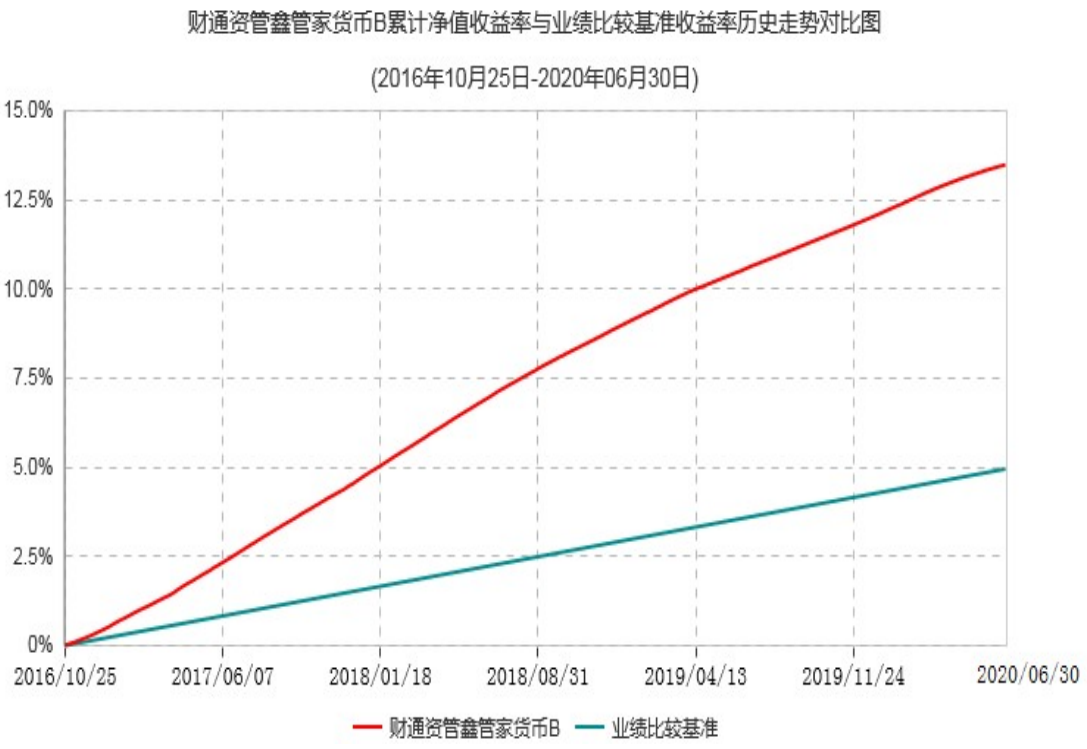
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去三个月	0.5299%	0.0018%	0.3357%	0.0000%	0.1942%	0.0018%
过去六个月	1.2433%	0.0018%	0.6713%	0.0000%	0.5720%	0.0018%
过去一年	2.5974%	0.0015%	1.3519%	0.0000%	1.2455%	0.0015%
过去三年	10.6271%	0.0027%	4.0519%	0.0000%	6.5752%	0.0027%
自基金合同生效起至今	13.5281%	0.0026%	4.9728%	0.0000%	8.5553%	0.0026%

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





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 12.5294%，同期业绩比较基准收益率为 4.9728%；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 13.5281%，同期业绩比较基准收益率为 4.9728%。

§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、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿达纯债债券型证券投资	2017-08-18	-	10	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

	基金和财通资管鸿盛12个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。				自营业务；2016年3月加入财通证券资产管理有限公司。
邹舟	本基金基金经理和财通资管鸿福短债债券型证券投资基金基金经理。	2019-05-22	-	4	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

国内：5、6月经济数据有所改善，具体分项如下：

中国5月份规模以上工业增加值同比实际增长4.4%，增速较上月回升0.5个百分点。中国1-5月规模以上工业增加值同比下降2.8%。中国1-5月全国规模以上工业企业利润同

比下降19.3%，降幅比1-4月份收窄8.1个百分点。随着复工复产深入推进，生产经营秩序逐步恢复，工业企业效益状况持续改善。

中国6月官方制造业PMI为50.9，预期50.4，前值50.6，已连续4个月处于荣枯分界线以上；中国6月非制造业PMI为54.4，预期53.6，前值53.6，连续4个月回升。国内疫情目前得到较为有效控制，企业生产活动改善。虽然供需两端均有所回暖，但订单主要集中于中大型企业，小型企业的景气度依旧受到需求不足的影响。

中国5月M2同比增长11.1%，预期11.3%，前值11.1%；5月新增人民币贷款14800亿，前值17000亿元；5月社会融资规模增量为3.19万亿元，预期2.83万亿元，前值3.09万亿元。国内需求有较明显改善，政府专项债发行明显增加，社融增速保持较高水平。

中国5月CPI同比增长2.4%，预期2.7%，前值3.3%；5月PPI同比降3.7%，预期降3.2%，前值降3.1%。5月CPI同比涨幅继续回落，重回“2”时代，环比继续下降；5月PPI环比缩窄0.9个百分点。受食品供给回升和猪肉价格回落等因素影响，食品项是CPI涨幅回落主因。

公开市场操作方面，4月中旬央行开展1000亿元1年期MLF，中标利率下调20BP至2.95%。此次MLF利率下调引导此后1年期及5年期LPR报价较上个月分别回落20BP和10BP。4月下旬，央行对TMLF进行了缩量续做，期限1年，操作利率较上次下降20基点。6月中旬，央行开展了1200亿元逆回购操作，包括500亿元7天期和700亿元14天期，其中14天中标利率下调20个BP，旨在维护半年末流动性平稳。

全国两会于5月下旬召开，政府工作报告中未明确提出全年经济增速具体目标，强调“六保六稳”，积极的财政政策要更加积极有为，稳健的货币政策要更加灵活适度，实施扩大内需战略。

国外：二季度美股多个指数创下多年来最大季度涨幅。美联储表示将联邦基金目标利率区间维持在0%-0.25%，维持购债规模不变。6月中旬美联储总资产规模多月来首次环比收缩，从结构上看，央行互换缩减和回购缩量是主因。受到美国疫情反复的影响，6月末已有十余州暂停经济重启。

为助推欧盟经济从新冠肺炎疫情中复苏，欧盟委员通过7500亿欧元的“下一代欧盟”基金。欧洲央行维持三大关键利率不变，将紧急抗疫购债计划规模扩大6000亿欧元，总额达1.35万亿欧元，以继续维护欧元区金融稳定。

日本央行宣布维持利率不变 提高特别贷款计划规模。

疫情情况：截至6月底，海外新冠肺炎继续蔓延，累计确诊人数已超1000万人。国内疫情总体趋于平稳，6月北京出现疫情局部反弹。全球疫情的继续蔓延发展或将继续对中国经济带来不确定因素。

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、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，密切跟踪资金面的波动和市场变化，在关键时点谨慎且合理的使用杠杆和调整久期和资产结构，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0.4699%，同期业绩比较基准收益率为0.3357%；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0.5299%，同期业绩比较基准收益率为0.3357%。

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	34,302,253,629.43	76.95
	其中：债券	34,302,253,629.43	76.95
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	8,034,582,399.87	18.02
	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	881,419,204.60	1.98
4	其他资产	1,359,703,677.07	3.05
5	合计	44,577,958,910.97	100.00

注：由于四舍五入的原因，期末金额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	15.15	
	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	6,952,194,551.57	18.49
	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	89
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	70

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	30.67	18.49
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	15.79	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	20.85	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	8.57	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	42.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		118.36	18.49

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	550,490,718.28	1.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,378,777,975.47	3.67
	其中：政策性金融债	1,378,777,975.47	3.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,907,645,767.80	7.73
6	中期票据	39,001,668.52	0.10
7	同业存单	29,426,337,499.36	78.26
8	其他	-	-
9	合计	34,302,253,629.43	91.22
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	111903099	19农业银行CD099	6,000,000	598,932,696.23	1.59
2	112022006	20邮储银行CD006	6,000,000	597,343,386.28	1.59
3	112006048	20交通银行CD048	5,000,000	497,813,915.22	1.32
4	111909270	19浦发银行CD270	4,000,000	399,429,772.58	1.06
5	111908182	19中信银行CD182	4,000,000	399,171,460.73	1.06
6	111905193	19建设银行CD193	4,000,000	397,587,868.34	1.06
7	190211	19国开11	3,800,000	381,116,014.46	1.01
8	209917	20贴现国债17	3,500,000	349,880,480.55	0.93
9	111909330	19浦发银行CD330	3,500,000	348,817,123.67	0.93
10	112096974	20上海农商银行CD045	3,500,000	348,362,773.61	0.93

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	0.2395%
报告期内偏离度的最低值	-0.1139%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1284%

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19农业银行CD099（证券代码：111903099）、20邮储银行CD006（证券代码：112022006）、20交通银行CD048（证券代码：112006048）、19中信银行CD182（证券代码：111908182）、19建设银行CD193（证券代码：111905193）、20上海农商银行CD045（证券代码：112096974）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一19农业银行CD099（证券代码：111903099）的发行主体中国农业银行股份有限公司于2020年4月22日收到处罚决定书（银保监罚决字〔2020〕11号、银保监罚决字〔2020〕12号），并分别处以人民币200万元、230万元罚款；于2020年3月9日收到处罚决定书（银保监罚决字〔2020〕3号），并处以人民币50万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一20邮储银行CD006（证券代码：112022006）的发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司于2020年4月20日收到处罚决定书（银保监

罚决字〔2020〕10号），并处以人民币190万元罚款；于2019年7月3日收到处罚决定书（银保监罚决字〔2019〕11号），并处以人民币140万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一20交通银行CD048（证券代码：112006048）的发行主体交通银行股份有限公司于2020年4月20日收到处罚决定书（银保监罚决字〔2020〕6号），并处以人民币260万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一19中信银行CD182（证券代码：111908182）的发行主体中信银行股份有限公司于2020年4月20日收到处罚决定书（银保监罚决字〔2020〕9号），并处以人民币160万元罚款；于2020年2月20日收到处罚决定书（京银保监罚决字〔2020〕10号）并处以人民币2020万元罚款；于2019年7月3日收到处罚决定书（银保监罚决字〔2019〕12号）并处以没收违法所得33.67万元，罚款2190万元，合计人民币2223.67万元。

报告期内本基金投资的前十名证券之一19建设银行CD193（证券代码：111905193）的发行主体中国建设银行股份有限公司于2020年4月20日收到处罚决定书（银保监罚决字〔2020〕8号），并处以人民币230万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一20上海农商银行CD045（证券代码：112096974）的发行主体上海农村商业银行股份有限公司于2019年7月8日收到处罚决定书（沪银保监银罚决字〔2019〕48号），并处以人民币20万元罚款。

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，本基金严格执行公司个券审核流程。在对该证券的持有过程中，研究员密切关注证券发行主体动向，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该证券发行主体的财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，因此不影响对该证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	-
2	应收证券清算款	1,287,362,673.49
3	应收利息	53,255,419.33
4	应收申购款	19,085,584.25
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,359,703,677.07

§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	2,597,964,133.40	37,727,607,636.62
报告期期间基金总申购份额	18,717,555,760.52	33,208,418,015.82
报告期期间基金总赎回份额	18,635,096,635.14	36,014,192,755.14
报告期期末基金份额总额	2,680,423,258.78	34,921,832,897.30

注：申购含红利再投、份额转换入、份额升降级等原因导致的份额调增，赎回含份额转换出、份额升降级等原因导致的份额调减。

§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	2020-04-13	50,000,000.00	50,000,000.00	-
2	赎回	2020-04-28	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
3	红利再投	-	1,186,725.58	1,186,725.58	-
合计			36,186,725.58	36,186,725.58	

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

1、报告期内，本基金管理人北京分公司住所于2020年5月8日变更至北京市西城区月坛南街14号月新大厦第十层1005室。

§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

财通证券资产管理有限公司

2020年07月21日