

融通现金宝货币市场基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：包商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 25 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。

基金托管人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 23 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	融通现金宝货币	
基金主代码	002788	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 10 日	
报告期末基金份额总额	1,848,723,638.57 份	
投资目标	在严格控制基金资产投资风险和保持基金资产较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	根据对未来短期利率变动的预测，确定和调整基金投资组合的平均剩余期限。对各类投资品种进行定性分析和定量分析，确定和调整参与的投资品种和各类投资品种的配置比例。在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。	
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，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	包商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通现金宝货币 A	融通现金宝货币 B
下属分级基金的交易代码	002788	004398
报告期末下属分级基金的份额总额	249,958,307.48 份	1,598,765,331.09 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 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日）	
	融通现金宝货币 A	融通现金宝货币 B

1. 本期已实现收益	1,647,690.65	10,698,281.14
2. 本期利润	1,647,690.65	10,698,281.14
3. 期末基金资产净值	249,958,307.48	1,598,765,331.09

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、本基金自基金合同生效日起，利润分配是“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

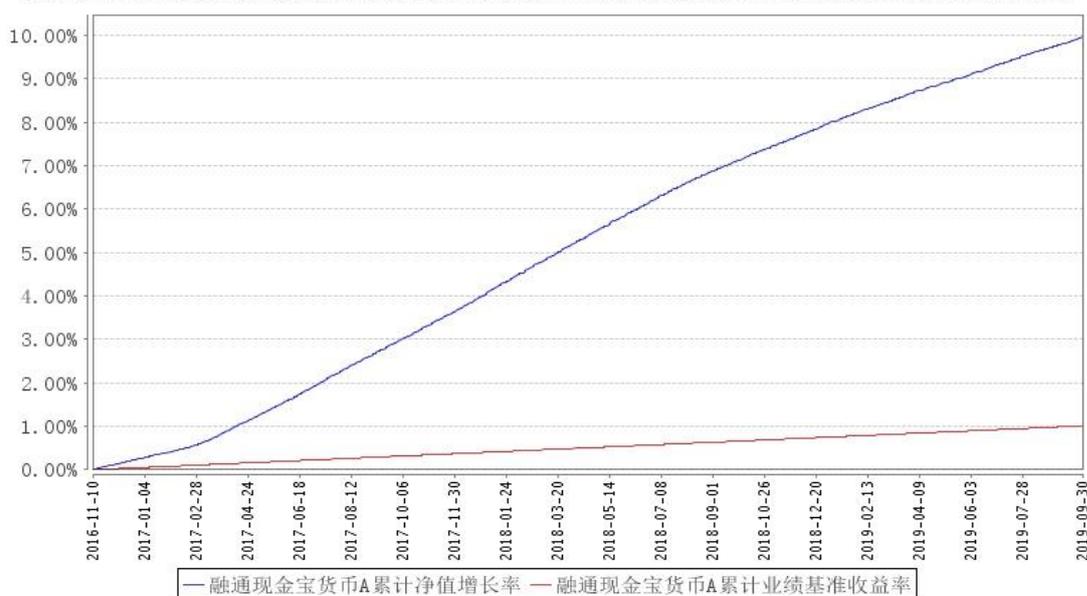
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5931%	0.0012%	0.0882%	0.0000%	0.5049%	0.0012%

融通现金宝货币 B

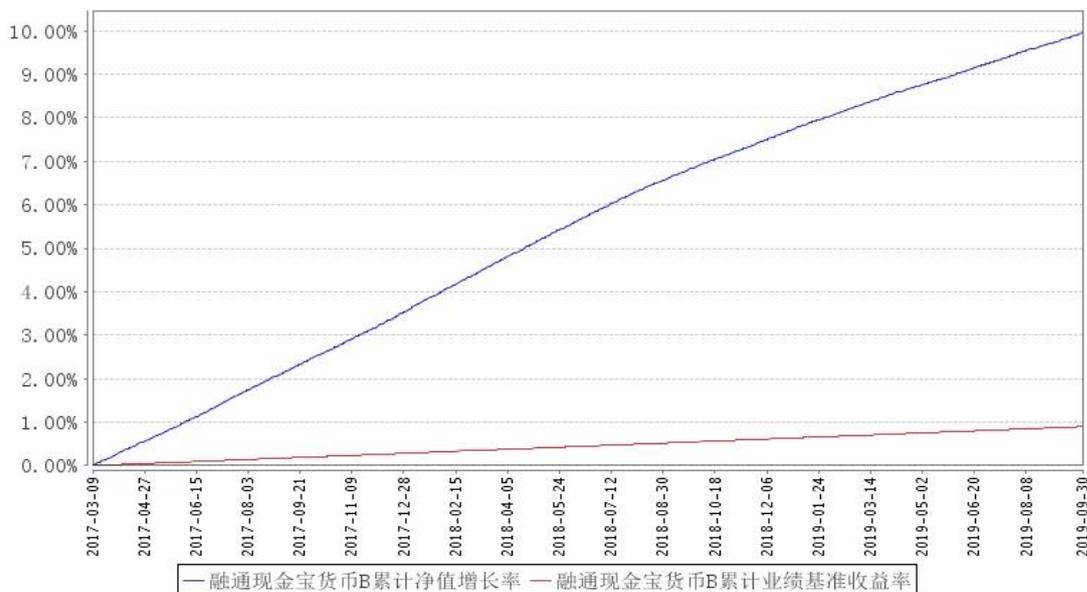
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6541%	0.0012%	0.0882%	0.0000%	0.5659%	0.0012%

#### 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

融通现金宝货币A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



融通现金宝货币B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2017 年 2 月 24 日增加 B 类份额，该类份额的统计期间为 2017 年 3 月 9 日至本报告期末。

## § 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	2018/11/7	-	5	黄浩荣先生，厦门大学管理学硕士，5 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、融通通安债券型证券投资基金基金经理、融通通和债券型证券投资基金基金经理、融通通弘债券型证券投资基金基金经理、融通通祺债券型证券投资基金基金经理、融通通宸债券型证券投资基金基金经理、融通通福债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理、融通通源短融债券型证券投资基金基金经理、融通通润债券型证券投资基金基金经理、融通通玺债券型证券投资基金基金经理、融通通穗债券型证券投资基金基金经理、融通通颐定期开放债券型证券投资基金基金经理，现任融通汇财宝货币市场基金基金经理、融通增利债券型证券投资基金基金经理、融通易支付货币市场证券投资基金基金经理、融通通昊定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通现金宝货币市场基金基金经理、融通通慧混合型证券投资基金基金经理。
刘明	本基金的基金经理	2018/11/20	-	7	刘明先生，北京大学经济学硕士，7 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2012 年 8 月至 2017 年 7

	经理				月就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。2017 年 7 月加入融通基金管理有限公司，曾任专户投资经理，现任融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通现金宝货币市场基金基金经理、融通通和债券型证券投资基金基金经理、融通通润债券型证券投资基金基金经理、融通易支付货币市场证券投资基金基金经理、融通汇财宝货币市场基金基金经理。
--	----	--	--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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的工作时间为计算标准。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

回顾 2019 年三季度，债市表现先扬后抑，7 月虽然经济数据有所回暖，但债市对利空钝化，总体情绪较好，收益率小幅震荡向下；8 月底前在中美贸易战再度升级及经济金融数据不及预期情况下，债市收益率创下新低；但 8 月底后受各种利空传闻和通胀预期等多种冲击，债市收益率屡屡冲高，单看 9 月债市调整明显，但三季度债市总体仍小幅收涨。展望后市，我们预计四季度债市会扭转 9 月颓势，虽然会有所波动，但仍有可能走出牛市行情。目前利多因素有，经济基本面尚未有企稳迹象，且下行压力会愈发得到政策重视；利空因素有猪肉带动的通胀仍然会掣肘，且专项债供给压力可能在预期上影响机构行为。但总体权衡看，我们认为利多因素是主基调，即使债市在四季度受数据及事件冲击出现短暂调整，但从大的周期上看，在全资产收益率普遍下行的趋势下，债市难以出现持续性调整，长期牛市仍然可期。

本基金在 2019 年三季度根据不同资产收益水平，积极调整了资产品类比例，根据负债变化动态调整了资产久期和杠杆水平，配置上向高资质品种倾斜，后续仍然保持对经济基本面和货币政

策保持密切跟踪，把握关键时点的资金安排和资产配置，灵活调整组合剩余天数和现金比例，力求在保持流动性和安全性的基础上稳定和提升组合相对收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期融通现金宝货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5931%，本报告期融通现金宝货币 B 的基金份额净值收益率为 0.6541%，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	701,883,122.37	37.92
	其中：债券	671,865,920.07	36.30
	资产支持证券	30,017,202.30	1.62
2	买入返售金融资产	688,266,052.32	37.19
	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	367,352,131.39	19.85
4	其他资产	93,344,704.47	5.04
5	合计	1,850,846,010.55	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	6.75	
	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	-	-
	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**

无。

#### 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	86
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

## 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

无。

## 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比例 (%)	各期限负债占基金资产净值比例 (%)
1	30 天以内	40.49	0.06
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	23.26	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	4.33	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.08	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	25.86	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	95.00	0.06

## 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

无。

## 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	499,948.84	0.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	167,852,864.16	9.08
	其中：政策性金融债	160,099,733.97	8.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	99,939,881.03	5.41
6	中期票据	-	-
7	同业存单	403,573,226.04	21.83
8	其他	-	-
9	合计	671,865,920.07	36.34
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	190402	19 农发 02	560,000	55,952,774.28	3.03
2	111814248	18 江苏银行 CD248	500,000	49,837,102.06	2.70
3	111983219	19 华融湘江银行 CD074	500,000	49,128,764.38	2.66
4	111904067	19 中国银行 CD067	500,000	48,747,726.66	2.64
5	011900738	19 华电 SCP008	400,000	39,971,396.18	2.16
6	150415	15 农发 15	300,000	30,196,538.77	1.63

7	111984706	19 重庆农村商行 CD168	300,000	29,901,778.83	1.62
8	111909158	19 浦发银行 CD158	300,000	29,413,383.43	1.59
9	111980841	19 中原银行 CD182	300,000	29,338,111.33	1.59
10	111911139	19 平安银行 CD139	300,000	29,248,635.98	1.58

### 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	0.0423%
报告期内偏离度的最低值	0.0080%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0234%

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	138016	蛇口 02 优	200,000	20,000,000.00	1.08
2	139248	万科 26A1	100,000	10,017,202.30	0.54

### 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本期未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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,692.52
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,199,767.71
4	应收申购款	87,131,176.27
5	其他应收款	4,067.97
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	93,344,704.47

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通现金宝货币 A	融通现金宝货币 B
报告期期初基金份额总额	289,893,730.47	1,657,836,953.94
报告期期间基金总申购份额	117,825,562.09	2,696,673,925.69
报告期期间基金总赎回份额	157,760,985.08	2,755,745,548.54

报告期期末基金份额总额	249,958,307.48	1,598,765,331.09
-------------	----------------	------------------

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 8 备查文件目录

#### 8.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通现金宝货币市场基金设立的文件
- (二) 《融通现金宝货币市场基金基金合同》
- (三) 《融通现金宝货币市场基金托管协议》
- (四) 《融通现金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 10 月 25 日