

融通易支付货币市场证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 27 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通易支付货币		
场内简称	融通货币		
基金主代码	161608		
基金运作方式	契约型开放式（ETF）		
基金合同生效日	2006 年 1 月 19 日		
报告期末基金份额总额	45,239,874,369.24 份		
投资目标	在强调本金安全性、资产充分流动性的前提下，追求稳定的当期收益。		
投资策略	1、根据宏观经济指标，重点关注利率变化趋势，决定基金投资组合的平均剩余期限； 2、根据各大类属资产的收益水平、平均剩余期限、流动性特征，决定基金投资组合中各类属资产的配置比例； 3、根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合，并根据投资环境的变化相机调整； 4、在短期债券的单个债券选择上利用收益率利差策略、收益率曲线策略以及含权债券价值变动策略选择收益率高或价值被低估的短期债券，进行投资决策。		
业绩比较基准	银行活期存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率低于股票、债券和混合型基金。		
基金管理人	融通基金管理有限公司		
基金托管人	中国民生银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	融通易支付货币 A	融通易支付货币 B	融通易支付货币 E
下属分级基金的交易代码	161608	161615	511910
报告期末下属分级基金的份额总额	45,223,537,443.51 份	11,066,682.05 份	5,270,243.68 份

注：（1）根据《关于融通易支付货币市场证券投资基金增设场内基金份额、调整收益分配原则并修订基金合同部分条款的公告》，本基金于 2016 年 6 月 20 日增设 E 类份额；

（2）融通易支付货币 E(511910) 份额上市交易，基金份额面值为 100 元，本表所列融通易支付货币 E 的份额面值已折算为 1 元。

§ 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 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）		
	融通易支付货币 A	融通易支付货币 B	融通易支付货币 E
1. 本期已实现收益	190,109,644.97	3,164,595.75	45,961.84
2. 本期利润	190,109,644.97	3,164,595.75	45,961.84
3. 期末基金资产净值	45,223,537,443.51	11,066,682.05	5,270,243.68

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）本基金自成立起至 2016 年 6 月 14 日，利润分配是按月结转份额；自 2016 年 6 月 15 日起，利润分配方式由按月结转份额变更为按日结转份额。

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

融通易支付货币 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	0.5022%	0.0016%	0.0880%	0.0000%	0.4142%	0.0016%
过去六个月	0.9227%	0.0015%	0.1750%	0.0000%	0.7477%	0.0015%
过去一年	2.1324%	0.0016%	0.3502%	0.0000%	1.7822%	0.0016%
过去三年	8.3914%	0.0024%	1.0502%	0.0000%	7.3412%	0.0024%
过去五年	14.2429%	0.0021%	1.7502%	0.0000%	12.4927%	0.0021%
自基金合同生效起至今	55.1630%	0.0059%	16.4901%	0.0031%	38.6729%	0.0028%

融通易支付货币 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	0.5609%	0.0015%	0.0880%	0.0000%	0.4729%	0.0015%
过去六个月	1.0419%	0.0015%	0.1750%	0.0000%	0.8669%	0.0015%

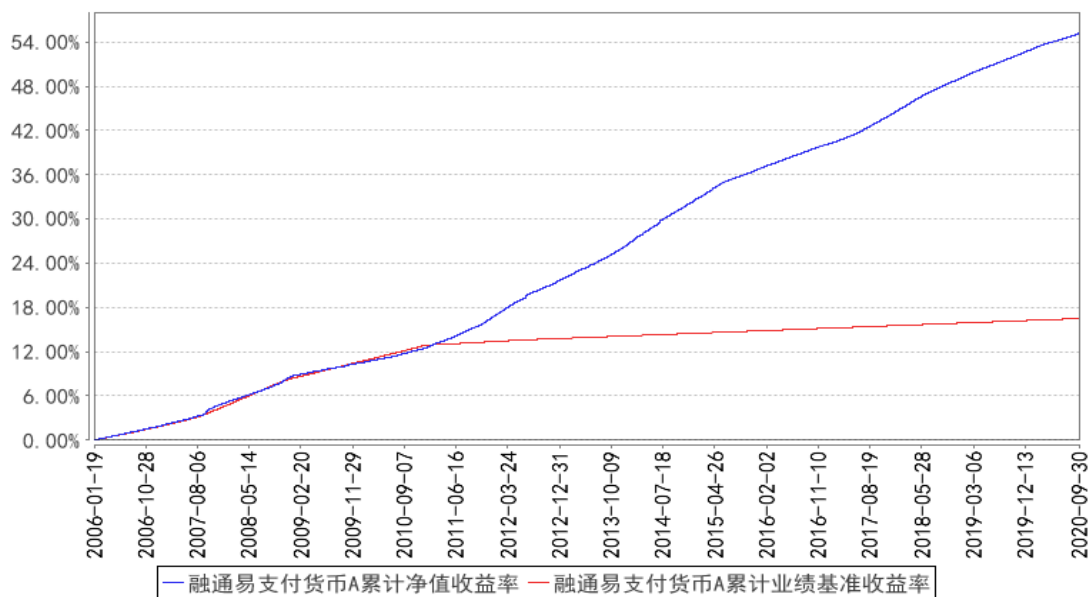
过去一年	2.3759%	0.0016%	0.3502%	0.0000%	2.0257%	0.0016%
过去三年	9.1692%	0.0024%	1.0502%	0.0000%	8.1190%	0.0024%
过去五年	15.6299%	0.0021%	1.7502%	0.0000%	13.8797%	0.0021%
自基金合同生效起至今	33.6055%	0.0056%	2.9643%	0.0000%	30.6412%	0.0056%

融通易支付货币 E

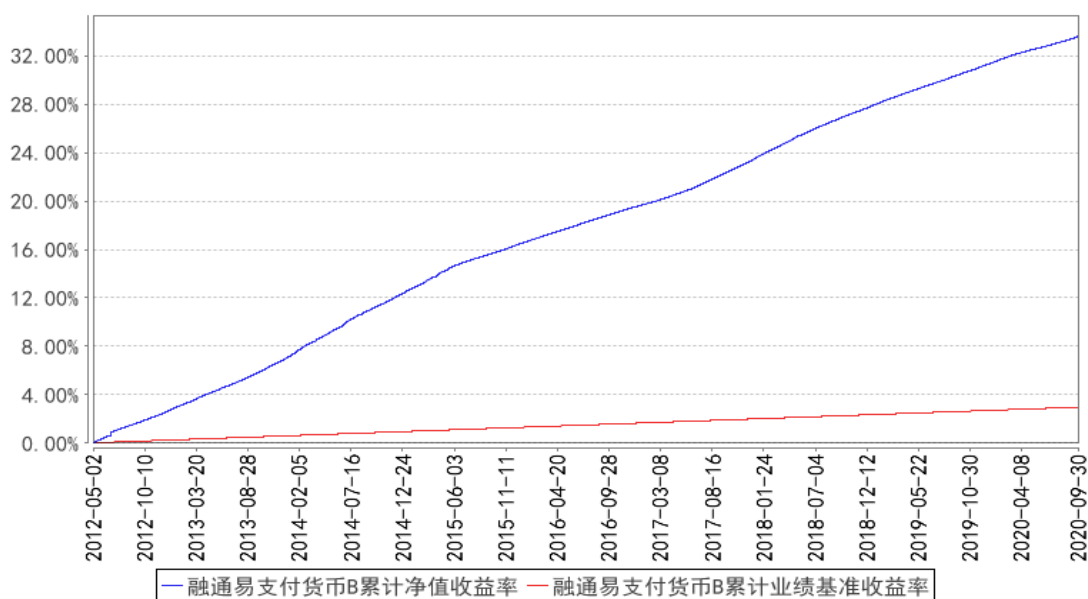
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5018%	0.0016%	0.0880%	0.0000%	0.4138%	0.0016%
过去六个月	0.9220%	0.0015%	0.1750%	0.0000%	0.7470%	0.0015%
过去一年	1.9920%	0.0015%	0.3502%	0.0000%	1.6418%	0.0015%
过去三年	8.0223%	0.0025%	1.0502%	0.0000%	6.9721%	0.0025%
自基金合同生效起至今	11.6364%	0.0023%	1.4966%	0.0000%	10.1398%	0.0023%

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

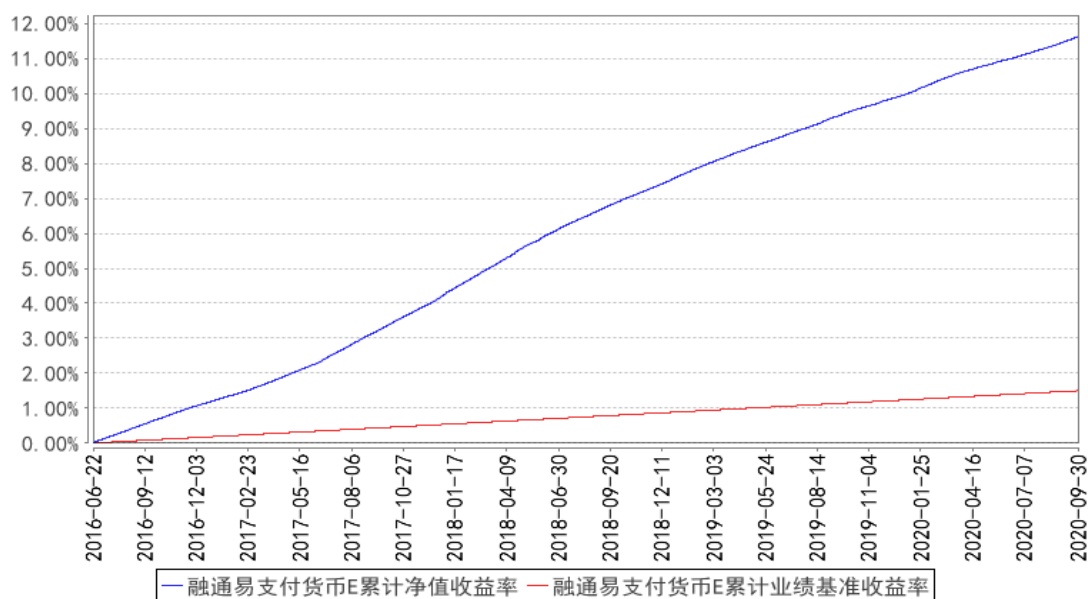
融通易支付货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



融通易支付货币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



融通易支付货币E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：(1) 本基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2010 年 12 月 31 日之前（含此日）采用“银行一年期定期存款税后利率。”，2011 年 1 月 1 日起使用新基准即“银行活期存款利率（税后）（即银行活期存款利率 ×（1-利息税率））”。

(2) 本基金于 2012 年 5 月 2 日增设 B 类份额，本基金 B 类份额的统计区间为 2012 年 5 月 2 日至本报告期末。

(3) 本基金于 2016 年 6 月 20 日增设 E 类份额，E 类份额首次确认日为 2016 年 6 月 22 日，统计区间为 2016 年 6 月 22 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	2017 年 7 月 29 日	-	6 年	黄浩荣先生，厦门大学管理学硕士，6 年证券、基金行业从业经历，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、融通通昊定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通增利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、融通易支付货币市场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、融通通昊三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、融通通益混合型证券投资基金基金经理、融通通远三个月定期开放债券型证券投资基金。
王超	本基金的基金经理、固定收益部总监	2018 年 7 月 12 日	-	12 年	王超先生，厦门大学金融工程硕士，12 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2007 年 7 月至 2012 年 8 月就职于平安银行金融市场产品部从事债券投资研究工作。2012 年 8 月加入融通基金管理有限公司，历任投资经理、融通汇财宝货币市场基金基金经理、融通通源短融债券型证券投资基金基金经理、融通通瑞债券型证券投资基金基金经理、融通增裕债券型证券投资基金基金经理、融通增丰债券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、融通稳利债券型证券投资基金基金经理、融通可转债债券型证券投资基金基金经理、融通通泰保本混合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、融通增鑫债券型证券投资基金基金经理、融通超短债

					债券型证券投资基金基金经理，现任固定收益部总监、融通债券投资基金基金经理、融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理、融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通增益债券型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、融通易支付货币市场证券投资基金基金经理、融通通优债券型证券投资基金基金经理、融通增强收益债券型证券投资基金基金经理。
刘明	本基金的基金经理	2018 年 11 月 20 日	-	8 年	刘明先生，北京大学经济学硕士，8 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2012 年 8 月至 2017 年 7 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、基金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遵规守信情况说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来，海外疫情进入平台期，美国经济一定程度上有所恢复，国内亦延续二季度以来的修复趋势。8 月份，规模以上工业增加值在地产、基建带动下，累计增速为 0.4%，实现由负转正，降幅较 1-7 月缩窄 0.8 个百分点。投资方面，前 8 月固定资产增速为-0.3%，降幅较 7 月缩窄 1.3 个百分点。其中制造业投资当月增速明显提升，累计增速实现转正。而地产投资继续保持较高增速，支撑经济持续复苏。不过，在房地产政策调控背景下，9 月份房地产销售和土地成交均有所降温，开发商预期转为悲观，后续变化值得关注。

三季度国内社会融资规模和信贷持续扩张，货币政策从应对危机模式逐步回归常态，以结构性政策为主，同时注重对套利、结构性存款等问题的监管力度，资金价格中枢较二季度有所上移。受此影响，银行负债端压力增大，中长期存单价格一路上行，突破 MLF 资金价格。

总体上，虽然海外疫情还在延续，但国内经济在疫情缓解后持续回升，货币政策也逐步回归常态，债券收益率呈上行态势。在操作上，三季度在季末加大了对存款存单的配置力度，杠杆水平总体略有下降。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期融通易支付货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5022%，本报告期融通易支付货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5609%，本报告期融通易支付货币 E 的基金份额净值收益率为 0.5018%，同期业绩比较基准收益率为 0.0880%。

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	20,730,068,621.21	45.60
	其中：债券	20,371,867,463.54	44.81
	资产支持证券	358,201,157.67	0.79
2	买入返售金融资产	13,363,796,605.90	29.39
	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	11,185,790,442.19	24.60
4	其他资产	185,747,081.16	0.41
5	合计	45,465,402,750.46	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	3.11	
	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	199,999,580.00	0.44
	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	85
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	85
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

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的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	34.46	0.44
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天 (含) —60 天	11.05	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天 (含) —90 天	13.29	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天 (含) —120 天	7.51	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天 (含) —397 天 (含)	33.79	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.10	0.44

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	247,924,181.02	0.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,839,788,597.53	8.49
	其中：政策性金融债	2,467,497,224.80	5.45
4	企业债券	221,171,673.25	0.49
5	企业短期融资券	5,960,553,441.69	13.18
6	中期票据	120,280,765.14	0.27
7	同业存单	9,982,148,804.91	22.06
8	其他	-	-
9	合计	20,371,867,463.54	45.03
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	160206	16 国开 06	4,900,000	490,818,212.65	1.08
2	180203	18 国开 03	4,000,000	404,142,798.28	0.89
3	1628005	16 华夏银行 02	3,800,000	382,038,883.95	0.84
4	1528010	15 交通银行债	3,200,000	320,933,896.39	0.71
5	112088993	20 广州银行 CD066	3,000,000	295,482,904.05	0.65
6	180208	18 国开 08	2,600,000	261,839,676.71	0.58
7	112021126	20 渤海银行 CD126	2,500,000	247,574,964.11	0.55
8	180402	18 农发 02	2,000,000	201,502,566.06	0.45
9	012001160	20 首钢 SCP003	2,000,000	200,000,096.68	0.44
10	012001645	20 陕延油 SCP006	2,000,000	199,698,252.58	0.44

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	0.0271%
报告期内偏离度的最低值	-0.0359%

报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0243%
------------------------	---------

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）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	168304	健弘 01A	800,000	80,000,000.00	0.18
2	165859	中花 05A1	500,000	50,000,000.00	0.11
3	169438	弘花 04A	500,000	50,000,000.00	0.11
4	149885	18 借 05A1	300,000	30,086,779.53	0.07
5	156189	借呗 59A1	300,000	30,081,208.86	0.07
6	138029	深借呗 5A	300,000	30,006,710.40	0.07
7	169141	惠盈 06A	300,000	30,000,000.00	0.07
8	169422	霄驰 01A	300,000	30,000,000.00	0.07
9	168637	惠盈 02A	180,000	18,000,000.00	0.04
10	156236	花呗 68A1	100,000	10,026,458.88	0.02

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。

1、本基金投资的前十名证券中的 15 交通银行债，其发行主体为交通银行股份有限公司。

2019 年 12 月 27 日中国银行保险监督管理委员会向交通银行股份有限公司做出行政处罚决定（银保监罚决字〔2019〕24 号），2020 年 4 月 20 日，中国银行保险监督管理委员会向交通银行股份有限公司做出行政处罚决定（银保监罚决字〔2020〕6 号）。

其中，银保监罚决字〔2019〕24 号处罚决定书依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项的规定和相关内控管理和业务审慎经营规则，就其授信审批不审慎及总行对分支机构管控不力等行为，决定罚款合计 150 万元；银保监罚决字〔2020〕6 号处罚决定书依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十七条和相关内控管理、审慎经营规定，就其监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在的违法违规行为，决定罚款合计 260 万元。

投资决策说明：

交通银行股份有限公司（下称“公司”）的上述罚款金额在公司 2019 年全年净利润中占比小

于 0.1%，对公司整体业务开展以及持续经营无重大不利影响，对公司资金周转和债务偿还影响小。

2、本基金投资的前十名证券中的 16 华夏银行 02，其发行主体为华夏银行股份有限公司。

2020 年 7 月 13 日，中国银行保险监督管理委员会向华夏银行股份有限公司做出了行政处罚决定（银保监罚决字（2020）24 号），依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条第（五）项规定和相关审慎经营的规则，就其内控制度执行不到位、审查系统存在重大风险隐患、账务管理工作存在重大错漏、长期未处置风险监控预警信息等违法违规行为，决定罚款 110 万元。

投资决策说明：

华夏银行股份有限公司（下称“公司”）的上述罚款金额在公司 2019 年全年净利润中占比小于 0.1%，对公司整体业务开展以及持续经营无重大不利影响，对公司资金周转和债务偿还影响小。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	85,598.81
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	175,590,884.51
4	应收申购款	10,070,597.84
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	185,747,081.16

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通易支付货币 A	融通易支付货币 B	融通易支付货币 E
报告期期初基金份额总额	34,406,925,349.70	716,142,057.92	5,239,467.83
报告期期间基金总申购份额	213,474,825,121.03	3,203,747.09	103,880,264.74
报告期期间基金总赎回份额	202,658,213,027.22	708,279,122.96	103,849,488.89
报告期期末基金份额总额	45,223,537,443.51	11,066,682.05	5,270,243.68

注：本基金于 2016 年 6 月 20 日增设 E 类份额，基金份额面值为 100 元，本表所列 E 类份额变动数据面值已折算为 1 元。

§ 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易支付货币市场证券投资基金设立的文件

- (二) 《融通易支付货币市场证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通易支付货币市场证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通易支付货币市场证券投资基金招募说明书》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

基金管理人处、基金托管人处、上海证券交易所。

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> 查阅。

融通基金管理有限公司
2020 年 10 月 27 日