

财通资管鑫管家货币市场基金

2020年第4季度报告

2020年12月31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:2021年01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2021年01月19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10月1日起至12月31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	16,558,777,224.09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	1,740,717,462.38份	14,818,059,761.71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10月01日 - 2020年12月31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	10,164,086.49	86,909,516.62
2. 本期利润	10,164,086.49	86,909,516.62
3. 期末基金资产净值	1,740,717,462.38	14,818,059,761.71

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 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	0.4836%	0.0012%	0.3393%	0.0000%	0.1443%	0.0012%
过去六个月	0.8621%	0.0012%	0.6787%	0.0000%	0.1834%	0.0012%
过去一年	1.9944%	0.0017%	1.3500%	0.0000%	0.6444%	0.0017%
过去三年	8.5714%	0.0027%	4.0500%	0.0000%	4.5214%	0.0027%
自基金合同生效起至今	13.4995%	0.0028%	5.6515%	0.0000%	7.8480%	0.0028%

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

			③	④		
过去三个月	0.5443%	0.0012%	0.3393%	0.0000%	0.2050%	0.0012%
过去六个月	0.9842%	0.0012%	0.6787%	0.0000%	0.3055%	0.0012%
过去一年	2.2397%	0.0017%	1.3500%	0.0000%	0.8897%	0.0017%
过去三年	9.3559%	0.0027%	4.0500%	0.0000%	5.3059%	0.0027%
自基金合同生效起至今	14.6454%	0.0028%	5.6515%	0.0000%	8.9939%	0.0028%

注：本基金收益分配按日结转份额。

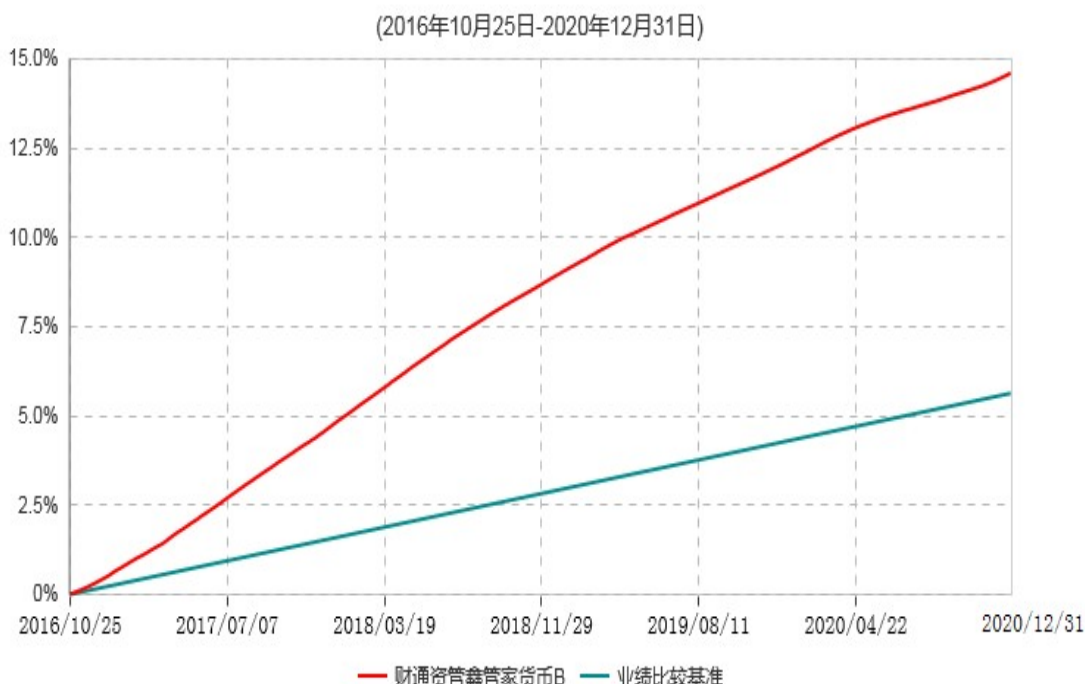
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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-2020年12月31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



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 13.4995%，同期业绩比较基准收益率为 5.6515%；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 14.6454%，同期业绩比较基准收益率为 5.6515%。

§ 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、财通资管鑫盛6个月定期开放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	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

	券型证券投资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、财通资管鸿福短债债券型证券投资基金、财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金和财通资管鑫锐回报混合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。
夏金涛	本基金基金经理、财通资管丰和两年定开债券、财通资管瑞享12个月定开混合、财通资管睿智6个月定期开放债券和财通资管丰乾39个月定开债券基金经理。	2020-10-23	-	4	上海交通大学应用统计硕士。2016年3月起加入财通证券资产管理有限公司，历任固定收益部产品经理助理、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合规守信情况说明

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场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

四季度宏观经济总体符合预期。国民经济运行延续恢复态势，生产和需求继续回升，就业保持总体稳定，市场发展活力增强，民生保障也得到加强。具体分项如下：

11月，固定资产投资增速回升至2.6%，房地产投资增速回升至6.8%，社会消费品零售总额当月同比增长5%。12月国内制造业PMI录得51.9%，虽略有回落，但仅比11月的年内高点低0.2个百分点，制造业总体保持稳步恢复的良好势头，景气度处于年内较高水平。11月，工业增加值同比增长7%。1-11月，工业企业利润总额同比增长2.4%。

中国11月CPI 同比下降0.5%，前值涨0.5%。从同比看，11月食品价格由10月上涨2.2%转为下降2.0%，影响CPI下降约0.44个百分点，是带动CPI 由涨转降主要原因。11月份 PPI 同比降1.5%，前值降2.1%，工业生产稳定恢复，市场需求持续回暖，工业品价格继续回升。

中国11月新增信贷社融规模如期反弹。11月社会融资规模增量为2.13万亿元，比上年同期多1406亿元。11月末社会融资规模存量为283.25万亿元，同比增长13.6%。当月人民币贷款增加1.43万亿元，同比多增456 亿元；M1 继续保持高位，增长10%；M2 增长10.7%，前值10.5%。

公开市场操作方面，四季度逆回购到期37500亿元，投放35200亿元；MLF到期14000亿元，投放24500亿元；国库现金定存到期1800亿元，投放1000亿元。合计四季度央行净投放（含国库现金）7600亿元。

四季度个别违约事件发酵，信用市场首先受到冲击，信用利差走阔，信用债净融资转负，信用债高于估值的成交量明显上升。信用违约对利率债市场的影响逐渐显现。12月以来，央行通过超量续做9500亿元MLF、重启14天逆回购等方式，向市场注入中长期流动性，呵护市场流动性。此外，央行在四季度例会强调“稳字当头，不急转弯”、“巩固利率下降成果”和融资成本“稳中有降”，短期宽松信号更加明显。

海外方面，近日国外疫情呈现出肆虐的态势。

美国11月工业生产总产值同比跌幅扩大至-4.9%；11月零售同比继续回落至4.1%，为复工以来首次转负。12月制造业和服务业指数均走弱，但仍在50以上。美联储在12月议息会议中表示，将维持每月1200亿美元债券购买额度不变，直到就业和通胀方面取得“实质性”进展，预计未来一段时间内美联储宽松货币政策将延续。12月28日特朗普签署刺激法案激发市场乐观情绪，美股三大指数齐创纪录新高。

欧洲方面，近期零售及通胀数据同样维持低位。为刺激经济恢复，欧洲央行推出了更多刺激措施，将大流行病紧急资产收购计划(PEPP)的整体规模增加5000亿欧元至1.85

万欧元，并将该计划延迟了九个月至2022年3月。此外，历经7年35轮谈判，中欧投资协定谈判最终在2020年底宣告完成。

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，本基金以国股同业存单、短期逆回购、高评级高流动性利率债和信用债作为主要配置资产，进行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，提高组合的收益。

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A类基金份额净值收益率为0.4836%，同期业绩比较基准收益率为0.3393%；财通资管鑫管家货币B类基金份额净值收益率为0.5443%，同期业绩比较基准收益率为0.3393%。

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	11,812,667,274.90	69.59
	其中：债券	11,812,667,274.90	69.59
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	4,415,591,138.37	26.01
	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	711,964,171.00	4.19
4	其他资产	34,939,154.39	0.21
5	合计	16,975,161,738.66	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	14.51	
	其中：买断式回购融资	-	
	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	408,458,767.89	2.47
	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	68
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	70
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	55

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	35.84	2.47
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	19.09	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	27.76	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	3.73	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
5	120天(含)—397天(含)	15.87	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.30	2.47

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	696,665,008.69	4.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	320,400,879.41	1.93
	其中：政策性金融债	320,400,879.41	1.93
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	800,109,226.83	4.83
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,995,492,159.97	60.36
8	其他	-	-
9	合计	11,812,667,274.90	71.34
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	112003093	20农业银行CD093	4,500,000	448,204,787.12	2.71
2	112009375	20浦发银行CD375	4,500,000	447,700,679.27	2.70
3	112010437	20兴业银行CD437	4,000,000	399,335,477.32	2.41
4	112009456	20浦发银行CD456	4,000,000	399,149,951.49	2.41

5	112005101	20建设银行CD101	4,000,000	398,171,039.49	2.40
6	112003083	20农业银行CD083	3,800,000	378,800,566.48	2.29
7	112011222	20平安银行CD222	3,600,000	358,130,566.62	2.16
8	112016230	20上海银行CD230	3,500,000	347,788,286.37	2.10
9	112015197	20民生银行CD197	3,500,000	346,292,561.55	2.09
10	112018475	20华夏银行CD475	3,500,000	345,359,430.42	2.09

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	0.0325%
报告期内偏离度的最低值	-0.1177%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0717%

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 报告期末按摊余成本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20农业银行CD093（证券代码：112003093）、20农业银行CD083（证券代码：112003083）、20浦发银行CD375（证券代码：112009375）、20浦发银行CD456（证券代码：112009456）、20建设银行CD101（证券代码：112005101）、20平安银行CD222（证券代码：112011222）、20民生银行CD197（证券代码：112015197）、20华夏银行CD475（证券代码：112018475）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中的20农业银行CD093（证券代码：112003093）和20农业银行CD083（证券代码：112003083）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）和（银保监罚决字（2020）12号），分别处以罚款人民币200万和人民币230万；于2020年7月13日收到处罚决定书（银保监罚决字（2020）36号），并没收违法所得人民币55.3万元，罚款人民币5260.3万元，罚没合计人民币5315.6万元；于2020年12月7日收到处罚决定书（银保监罚决字（2020）66号），并没收违法所得人民币49.59万元和罚款人民币148.77万元，罚没金额合计人民币198.36万元。

报告期内本基金投资的前十名证券之一的20浦发银行CD375（证券代码：112009375）和20浦发银行CD456（证券代码：112009456）的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于2020年8月10日收到处罚决定书（沪银保监银罚决字（2020）12号），责令改正，并处罚款合计人民币2100万元。

报告期内本基金投资的前十名证券之一的20建设银行CD101（证券代码：112005101）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），罚款合计人民币230万元；于2020年7月13日收到处罚决定书（银保监罚决字（2020）32号），罚款合计人民币3920万元。

报告期内本基金投资的前十名证券之一的20平安银行CD222（证券代码：112011222）的发行主体平安银行股份有限公司于2020年1月20日收到处罚决定书（深银保监罚决字（2020）7号），并处以人民币720万元的罚款；于2020年10月16日收到处罚决定书（甬银保监罚决字（2020）66号），并处以人民币100万元的罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一的20民生银行CD197（证券代码：112015197）的发行主体中国民生银行股份有限公司于2020年2月10日收到处罚决定书（银罚字（2020）1号），并处以人民币2360万元罚款；于2020年7月14日收到处罚决定书（银保监罚决字（2020）43号），没收违法所得人民币296.47万元，罚款人民币10486.47万元，罚没合计人民币10782.94万元。

报告期内本基金投资的前十名证券之一的20华夏银行CD475（证券代码：112018475）的发行主体华夏银行股份有限公司于2020年8月10日收到处罚决定书（银保监罚决字（2020）24号），责令改正，并处罚款合计人民币110万元。

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	-
3	应收利息	25,056,781.88
4	应收申购款	9,882,372.51
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	34,939,154.39

§ 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	2,030,469,957.54	21,470,766,168.74
报告期期间基金总申购份额	15,308,452,307.90	19,814,077,795.03
报告期期间基金总赎回份额	15,598,204,803.06	26,466,784,202.06
报告期期末基金份额总额	1,740,717,462.38	14,818,059,761.71

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	红利再投	-	1,242,145.99	1,242,145.99	-
合计			1,242,145.99	1,242,145.99	

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

1、报告期内，本基金管理人上海分公司住所变更至上海市虹口区东大名路501号507A室。

2、报告期内，2020年11月19日，本基金管理人聘任钱慧同志为公司总经理，马晓立同志不再担任公司总经理职务。

§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

上海市浦东新区栖霞路26弄富汇大厦B座8、9层
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

2021年01月22日