

---

财通资管现金聚财货币市场基金

2024年第4季度报告

2024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:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2025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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于2025年1月20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2024年10月01日起至12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	财通资管现金聚财货币
基金主代码	016446
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年12月26日
报告期末基金份额总额	208,288,335.66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	1、剩余期限结构配置；2、类属资产配置策略；3、个券选择，构建投资组合；4、现金流均衡管理策略；5、充分把握市场短期失衡带来的套利机会；6、债券回购杠杆策略。
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	中国证券登记结算有限责任公司

### §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（2024年10月01日 - 2024年12月31日）
1.本期已实现收益	693,086.46
2.本期利润	693,086.46
3.期末基金资产净值	208,288,335.66

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于按摊余成本法核算的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

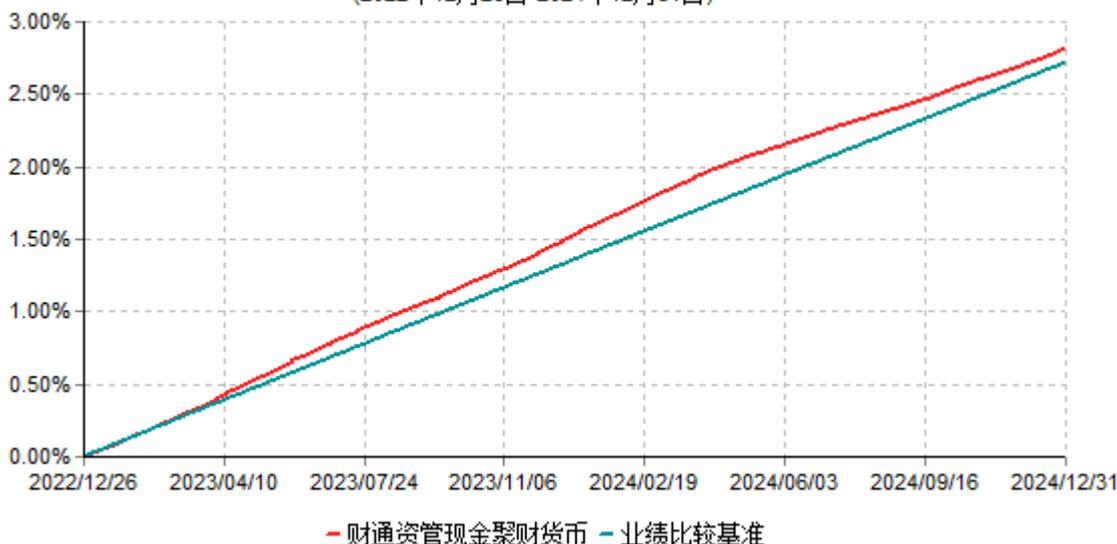
##### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.3025%	0.0013%	0.3393%	0.0000%	-0.0368%	0.0013%
过去六个月	0.5712%	0.0010%	0.6787%	0.0000%	-0.1075%	0.0010%
过去一年	1.2610%	0.0010%	1.3500%	0.0000%	-0.0890%	0.0010%
自基金合同生效起至今	2.8233%	0.0013%	2.7222%	0.0000%	0.1011%	0.0013%

注：本基金收益分配按月结转份额。

##### 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

财通资管现金聚财货币累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2022年12月26日-2024年12月31日)



## §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		
王珊	本基金基金经理、财通资管鸿福短债债券型证券投资基金、财通资管鸿慧中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿启90天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿兴60天持有期债券型证券投资基金、财通资管中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金和财通资管鑫管家货币市场	2023-01-18	-	8	硕士研究生学历、硕士学位。2016年3月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收公募投资部研究员、固收公募投资部基金经理助理，现任固收公募投资部基金经理。

	基金基金经理。				
朱红	本基金基金经理、财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金和财通资管鑫管家货币市场基金基金经理。	2023-07-25	-	8	硕士研究生学历、硕士学位。2016年1月加入财通证券资产管理有限公司，曾任交易部交易助理、固收公募投资部基金经理助理，现任固收公募投资部基金经理。
费钦予	本基金基金经理、财通资管鸿佳60天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金和财通资管鑫管家货币市场基金基金经理。	2024-09-30	-	6	硕士研究生学历、硕士学位。2018年3月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收研究部研究助理、固收公募投资部研究助理、固收公募投资部基金经理助理，现任固收公募投资部基金经理。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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《财通资管现金聚财货币市场基金基金合同》、《财通资管现金聚财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

从基本面来看，四季度随着一揽子宏观政策的落地，基本面逐步筑底企稳，经济供给端修复持续性好于需求端。12月官方制造业PMI录得50.1%，低于预期50.3%，较前值回落0.2个百分点；非制造业PMI回升2.2个百分点至52.2%，其中服务业PMI环比上行1.9个百分点至52.0%，建筑业PMI回升3.5个百分点至53.2%。1-11月工业企业利润累计同比下降4.7%，11月当月同比下降7.3%，降幅较上月收窄2.7个百分点。结构上，1-11月工业企业营收累计同比增长1.8%，当月同比增长0.5%，连续两个月回升，1-11月营收利润率5.4%，也较上月5.29%回升，企业盈利状况整体有所改善。1-11月固定资产投资累计同比增长3.3%，略低于预期和前值增长3.4%，分项上来看，制造业投资维持偏强增长，基建投资增速小幅回落，地产投资拖累延续。11月社零同比增长3.0%，低于预期增长5.3%，前值增长4.8%，需求端修复的持续性有限。11月金融数据整体弱于预期，新增社融2.34万亿，同比少增1197亿，社融存量同比增长7.8%，低于预期增长7.9%。结构上，政府债集中发行形成支撑，而信贷增长放缓形成明显拖累，11月新增人民币贷款5800亿，同比少增5100亿，其中企业中长贷同比少增2360亿元，明显低于季节性；11月地方特殊专项债开始发行，隐性债务置换拖累信贷增长；M2同比增长7.1%，前值增长7.5%，M1同比减少3.7%，前值减少6.1%。

政策方面，人大常委会公布了本轮化债信息：地方政府债务限额提高6万亿，分三年发行；连续五年每年从新增地方专项债安排8000亿；棚户区改造隐形债务2万亿元仍按原合同偿还。非银同业存款自律倡议落地，推动利率向下突破。重要会议召开，货币政策基调转向“适度宽松”。货币政策方面，存贷款利率快速下调，央行启动买断式逆回购新工具。10月至12月，央行MLF操作分别净回笼890亿元、5500亿元、1.15万亿元；同时，央行在公开市场净买入国债2000亿元、2000亿元、3000亿元，开展5000亿元、8000亿元、1.4万亿元买断式逆回购操作，综合来看，央行在10月至12月均实现了中长期资金的净投放，且期限品种更为灵活。

海外方面，2024年美国总统选举结果揭晓，对中国而言，潜在加征关税、科技行业出口限制的风险等均增加了国内宏观环境的不确定感，从外需担忧和风险偏好角度或利好债市。美联储12月议息会议如期降息25BP，下调隔夜逆回购利率至利率目标区间下限，同时维持缩表计划未变，符合市场预期。经济预测全面上调了2024、2025年GDP增速和PCE物价指数，并下调失业率预测，点阵图预期2025年或降息2次，较9月更加激进。

本报告期内，产品主要以同业存单、同业存款、高流动性高等级信用债和逆回购为主要投资标的，根据对市场利率走势、流动性判断和负债端变化情况动态调整各类资产的投资比例，在保证流动性的前提下力争增厚组合收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管现金聚财货币基金份额净值为1.0000元，本报告期内，基金份额净值收益率为0.3025%，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	124,560,601.47	59.70
	其中：债券	124,560,601.47	59.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	69,023,981.71	33.08
	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	15,055,347.41	7.22
4	其他资产	-	-
5	合计	208,639,930.59	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.55
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	82
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	30

#### 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	40.35	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	1.92	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	20.57	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	10.51	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	26.76	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.48	-
	合计	100.11	-

#### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,113,372.22	2.45
	其中：政策性金融债	5,113,372.22	2.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	15,035,280.30	7.22
6	中期票据	1,010,974.61	0.49
7	同业存单	103,400,974.34	49.64
8	其他	-	-
9	合计	124,560,601.47	59.80
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	1,010,974.61	0.49

**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	112409100	24浦发银行CD100	100,000	9,964,223.09	4.78
2	112404015	24中国银行CD015	100,000	9,948,592.43	4.78
3	112405165	24建设银行CD165	100,000	9,925,978.72	4.77
4	112411061	24平安银行CD061	60,000	5,967,746.88	2.87
5	200408	20农发08	50,000	5,113,372.22	2.45
6	072410233	24天风证券CP003	50,000	5,009,896.34	2.41
7	112471583	24南洋商业银行CD029	50,000	4,982,841.46	2.39
8	112415252	24民生银行CD252	50,000	4,982,261.13	2.39
9	112420297	24广发银行CD297	50,000	4,980,843.93	2.39
10	112422032	24邮储银行CD032	50,000	4,961,578.91	2.38

### 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	0.0596%
报告期内偏离度的最低值	-0.0032%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0309%

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，**中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会深圳监管局、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

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

本基金本报告期末无其他资产。

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	175,604,391.06
报告期期间基金总申购份额	1,726,966,024.11
报告期期间基金总赎回份额	1,694,282,079.51
报告期期末基金份额总额	208,288,335.66

注：申购含红利再投份额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

### §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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	20241001-20241007,20241014-20241014,20241101-20241103,20241111-20241111,20241118-20241124	37,271,539.51	177,982,442.11	195,719,904.98	19,534,076.64	9.38%
产品特有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性风险，从而影响基金的投资运作和收益水平。管理人将在基金运作中加强流动性管理，保持合适的流动性水平，对申购赎回进行合理的应对，防范流动性风险，保障持有人利益。							

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本报告期内，根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、本基金《基金合同》及《招募说明书》等法律文件，经履行适当程序，基金管理人决定自2024年12月6日起，将本基金会计师事务所改聘为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。具体可参见基金管理人于2024年12月7日发布的《财通证券资产管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告》。

2、本报告期内，2024年12月13日，易勇同志离任本基金管理人副总经理。

3、基金管理费按基金前一日资产净值乘以0.40%的管理费率来计算，当以0.40%的管理费计算的七日年化暂估收益率小于或等于2倍活期存款利率，基金管理人将调整管理费为0.25%，具体计算方法如下：每日应计提基金管理费=前一日该基金资产净值×年管理费率÷当年天数。基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、财通资管现金聚财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、财通资管现金聚财货币市场基金托管协议
- 4、财通资管现金聚财货币市场基金基金合同
- 5、财通资管现金聚财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新业路300号中国人寿大厦2幢22层

### 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：400-116-7888

公司网址：[www.ctzg.com](http://www.ctzg.com)

财通证券资产管理有限公司

2025年01月22日