汇添富全额宝货币市场基金
2017年第4季度报告

2017年12月31日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2018年1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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 月 18 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富全额宝货币
交易代码	000397
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	37,911,403,501.05 份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。
业绩比较基准	活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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（ 2017 年 10 月 1 日 － 2017 年 12 月 31 日 ）
1．本期已实现收益	384,238,890.21
2．本期利润	384,238,890.21
3．期末基金资产净值	37,911,403,501.05

注：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，由于本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

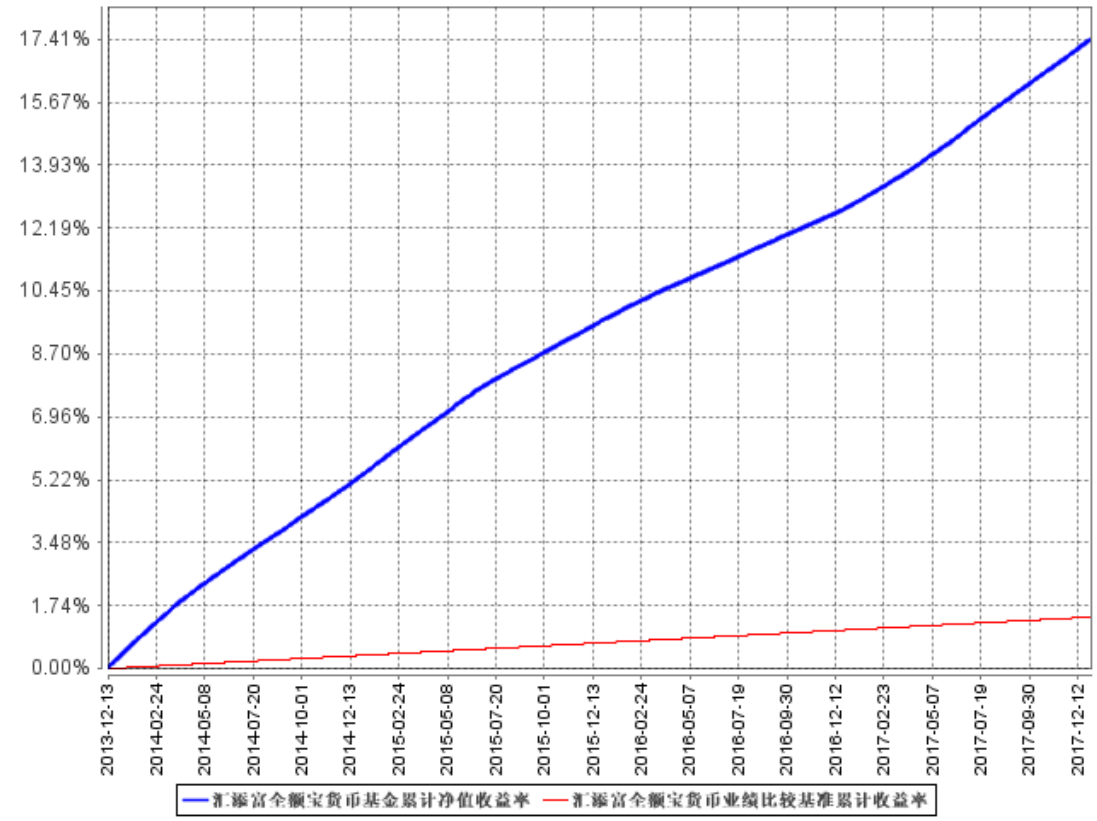
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.0565%	0.0006%	0.0882%	0.0000%	0.9683%	0.0006%

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

汇添富全额宝货币基金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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2013 年 12 月 13 日）起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
徐寅喆	汇添富和聚宝货币基金、汇添富全额宝货币基金、汇添富收益快钱货币基金、汇添富收益快线货币基金、汇添富	2016 年 6 月 7 日	-	9 年	国籍：中国。学历：复旦大学法学学士。曾任长江养老保险股份有限公司债券交易员。2012 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司任债券交易员、固定收益基金经理助理。2014 年 8 月 27 日至今任汇添富

	理财 7 天债券基金的基金经理。				收益快线货币市场基金、汇添富理财 7 天债券型证券投资基金的基金经理；2014 年 11 月 26 日至今任汇添富和聚宝货币市场基金经理；2014 年 12 月 23 日至今任汇添富收益快钱货币基金基金经理；2016 年 6 月 7 日至今任汇添富全额宝货币基金的基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，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，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护，根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规，借鉴国际经验，建立了健全、有效的公平交易制度体系，形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理，涉及交易所市场、银行间市场等各投资市场，债券、股票、回购等各投资标的，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内，基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化，确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行，包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内，通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查，本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与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总成交量 5%的交易次数为 3 次，由于组合投资策略导致，并经过公司内部风控审核。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度全球主要经济体延续复苏态势，其中美国股市表现强劲，减税法案与美联储加息政策吸引跨国资本回流。欧元区失业率降至 2009 年来最低，并有计划逐步退出量化宽松的货币政策。日本经济复苏相对缓慢，经济数据有所好转，但 CPI 距离 2%目标仍有距离，日央行四季度延续了此前的宽松货币政策。

国内经济方面，四季度经济运行继续保持了稳中向好的发展态势，其中工业企业利润回升，进出口增速双双回升，就业形势明显好转，价格指数总体平稳，人民币汇率稳中有升，外汇储备规模环比出现连续多月的小幅增长。市场对经济基本面的预期持续改善，我国经济仍有望延续目前的发展势头。

四季度一行三会继续将监管加码，连续出台资管管理办法和银行流动性管理办法两项重要监管举措，意在打破刚兑和限制资金在金融体系空转。金融去杠杆的效果逐步在四季度显现，M2 与社融规模在增速上产生一定的背离，M2 增速的明显放缓说明了没有传导到实体经济的金融体系内部空转得到了一定程度的限制。在强监管的大背景下，央行的货币政策实质上延续了“不松不紧”的大基调，承担起防范系统性风险，维护流动性基本稳定的责任。债券市场较为悲观的交投氛围使得流动性市场呈现结构性紧张，具体表现为跨关键时点资金利率居高不下，并且随着恐慌情绪的蔓延，利率水平呈现跳跃式的快速上行。3M Shibor 利率从季初起持续上行至季末，带动短期同业存单与定存利率中枢不断抬升，并在年末达到全年高点。

操作上，本基金采取相对灵活的投资策略，调整组合久期，严格把控组合的现券比例与风险敞口。根据资金面变化情况配置足额到期资产应对关键时点的流动性需求。同时，通过适度的杠杆操作提高组合收益，主动把握季末短期利率阶段性大幅走高的机会，在控制组合风险的前提下为持有人获取稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 1.0565%，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

无。

§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	13,957,461,526.96	34.57
	其中：债券	13,957,461,526.96	34.57
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	26,141,092,524.72	64.75
4	其他资产	270,806,082.38	0.67
5	合计	40,369,360,134.06	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	5.58
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	2,437,206,244.14	6.43
	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

注：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	104
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	99

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内本货币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	8.72	6.43
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	22.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.40	-
3	60 天(含)-90 天	37.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.08	-
4	90 天(含)-120 天	3.02	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天（含）	33.93	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		105.77	6.43

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

注：本报告期内本货币基金投资组合平均剩余存续期未超过 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	3,553,157,446.08	9.37
	其中：政策性金融债	3,553,157,446.08	9.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	790,581,775.75	2.09
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,613,722,305.13	25.36
8	其他	-	-
9	合计	13,957,461,526.96	36.82
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	180,171,026.80	0.48

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	170410	17 农发 10	18,600,000	1,856,011,142.76	4.90
2	170207	17 国开 07	10,300,000	1,027,263,086.43	2.71
3	111709442	17 浦发银行 CD442	6,900,000	685,914,745.66	1.81
4	111708386	17 中信银行 CD386	5,600,000	556,685,975.93	1.47
5	111770376	17 宁波银行 CD234	5,000,000	495,637,468.38	1.31
6	111770411	17 成都农商银行 CD096	5,000,000	495,552,216.21	1.31
7	111710582	17 兴业银行 CD582	4,500,000	447,416,714.53	1.18
8	111712281	17 北京银行 CD281	4,500,000	441,138,715.20	1.16
9	111709453	17 浦发银行 CD453	4,000,000	392,580,357.07	1.04
10	111710633	17 兴业银行 CD633	4,000,000	391,649,776.80	1.03

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	0.0151%
报告期内偏离度的最低值	-0.0786%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0297%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内无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

注：本基金本报告期内无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序的前十名资产支持证券投资明细

注：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

本基金估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.9.2

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	270,806,082.38
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	270,806,082.38

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	32,572,917,608.87
报告期期间基金总申购份额	54,238,862,248.92
报告期期间基金总赎回份额	48,900,376,356.74
报告期期末基金份额总额	37,911,403,501.05

注：总申购份额含红利再投份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

注：无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富全额宝货币市场基金募集的文件；

2、《汇添富全额宝货币市场基金基金合同》；

3、《汇添富全额宝货币市场基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富全额宝货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 21 楼 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2018 年 1 月 22 日