天弘现金管家货币市场基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
送出日期:2019年03月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年03月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年01月01日起至2018年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天弘现金管家货币				
基金主代码	420006				
基金运作方式	契约型开放式				
基金合同生效日	2012年06月20日				
基金管理人	天弘基金管理有限公司				
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司				
报告期末基金份额总额	7,016,682,327.56份				
基金合同存续期	不定期				
下属分级基金的基金简称	天弘现金管家A类	天弘现金管家B类	天弘现金管家C类	天弘现金管家D类	天弘现金管家E类
下属分级基金的交易代码	420006	420106	000832	001251	002847
报告期末下属分级基金的份额总额	298,918,887.48份	790,558,535.10份	449,572,342.32份	5,177,022.33份	5,472,455,540.32份

2.2 基金产品说明

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	本基金根据对短期利率变动的预测,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,利用定性分析和定量分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(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低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		天弘基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林	田东辉
	联系电话	022-83310208	010-68858113
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	tiandonghui@psbc.com
客户服务电话		95046	95580
传真		022-83965569	010-68858120

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年					2017年					2016年				
	天弘现金管家A类	天弘现金管家B类	天弘现金管家C类	天弘现金管家D类	天弘现金管家E类	天弘现金管家A类	天弘现金管家B类	天弘现金管家C类	天弘现金管家D类	天弘现金管家E类	天弘现金管家A类	天弘现金管家B类	天弘现金管家C类	天弘现金管家D类	天弘现金管家E类
本期已实现收益	12,205,484.32	254,188,350.13	22,777,909.31	6,835,221.48	17,530,837	7,712,852.99	382,706,200.33	22,351,611.18	11,210,075.72	3,758,028.38	4,446,874.93	176,923,196.41	13,304,479.80	3,758,028.38	53,002.09
本期利润	12,205,484.32	254,188,350.13	22,777,909.31	6,835,221.48	17,530,837	7,712,852.99	382,706,200.33	22,351,611.18	11,210,075.72	3,758,028.38	4,446,874.93	176,923,196.41	13,304,479.80	3,758,028.38	53,002.09
本期净值收益率	3.40 60%	3.65 45%	3.45 75%	3.40 50%	3.40 69%	3.68 01%	3.92 85%	3.73 13%	3.67 96%	3.67 99%	2.25 33%	2.50 15%	2.30 67%	2.25 68%	1.06 72%

3.1.2 期末数据和指标	2018年末					2017年末					2016年末				
期末基金资产净值	298,918,887.48	790,558,535.10	449,572,342.32	5,177,022.33	5,472,455,540.32	33,388,283.11	87,778,849.43	65,841,346.10	31,166,954.96	12,605,005.99	11,522,662.80	2,057,203.58	51,448,778.86	19,731,526.01	24,358,390.08
期末基金份额净值	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00	1.000 00

注:1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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、本基金的利润分配是按日结转份额。

4、本基金于2014年10月15日起增加天弘现金管家货币C类基金份额,于2015年5月5日起增加天弘现金管家货币D类基金份额,于2016年7月14日起增加天弘现金管家货币E类基金份额。

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

天弘现金管家A类

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6867%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.3411%	0.0043%
过去六个月	1.3781%	0.0048%	0.6924%	0.0000%	0.6857%	0.0048%
过去一年	3.4060%	0.0049%	1.3781%	0.0000%	2.0279%	0.0049%
过去三年	9.6272%	0.0039%	4.1955%	0.0000%	5.4317%	0.0039%
过去五年	17.7720%	0.0062%	7.0872%	0.0000%	10.6848%	0.0062%
自基金合同生效起至今	24.4051%	0.0064%	9.3618%	0.0000%	15.0433%	0.0064%

天弘现金管家B类

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.7476%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.4020%	0.0043%
过去六个月	1.5012%	0.0048%	0.6924%	0.0000%	0.8088%	0.0048%
过去一年	3.6545%	0.0049%	1.3781%	0.0000%	2.2764%	0.0049%
过去三年	10.4214%	0.0039%	4.1955%	0.0000%	6.2259%	0.0039%
过去五年	19.1972%	0.0062%	7.0872%	0.0000%	12.1100%	0.0062%
自基金合同生效起至今	26.3746%	0.0064%	9.3618%	0.0000%	17.0128%	0.0064%

天弘现金管家C类

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6993%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.3537%	0.0043%
过去六个月	1.4037%	0.0048%	0.6924%	0.0000%	0.7113%	0.0048%
过去一年	3.4575%	0.0049%	1.3781%	0.0000%	2.0794%	0.0049%
过去三年	9.7934%	0.0039%	4.1955%	0.0000%	5.5979%	0.0039%
自基金份额首次确认日起至今	14.3286%	0.0052%	5.9211%	0.0000%	8.4075%	0.0052%

天弘现金管家D类

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6866%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.3410%	0.0043%
过去六个月	1.3774%	0.0048%	0.6924%	0.0000%	0.6850%	0.0048%
过去一年	3.4050%	0.0049%	1.3781%	0.0000%	2.0269%	0.0049%
过去三年	9.6294%	0.0039%	4.1955%	0.0000%	5.4339%	0.0039%
自基金份额首次确认日起至今	11.4563%	0.0040%	5.1336%	0.0000%	6.3227%	0.0040%

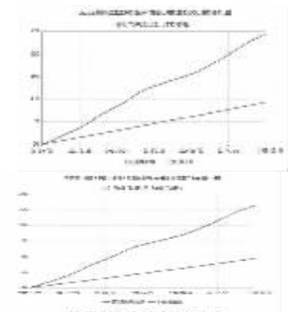
天弘现金管家E类

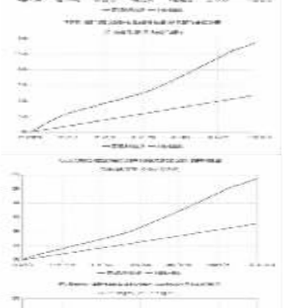
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6897%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.3441%	0.0043%
过去六个月	1.3812%	0.0048%	0.6924%	0.0000%	0.6888%	0.0048%
过去一年	3.4069%	0.0049%	1.3781%	0.0000%	2.0288%	0.0049%
自基金份额首次确认日起至今	8.3457%	0.0040%	3.4325%	0.0000%	4.9132%	0.0040%

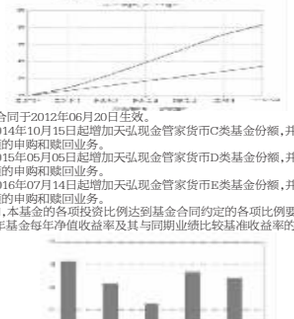
注:1、天弘现金管家货币市场基金业绩比较基准:同期七天通知存款利率(税后)。通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征,本基金选取同期七天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。

2、本基金于2014年10月15日起增加天弘现金管家货币C类基金份额,于2015年5月5日起增加天弘现金管家货币D类基金份额,于2016年7月14日起增加天弘现金管家货币E类基金份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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







注:1、本基金合同于2012年06月20日生效。

2、本基金于2014年10月15日起增加天弘现金管家货币C类基金份额,并于2014年10月20日起办理该类份额的申购和赎回业务。

3、本基金于2015年05月05日起增加天弘现金管家货币D类基金份额,并于2015年05月06日起办理该类份额的申购和赎回业务。

4、本基金于2016年07月14日起增加天弘现金管家货币E类基金份额,并于2016年07月14日起办理该类份额的申购和赎回业务。

5、本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:1、本基金合同于2012年06月20日生效。

2、本基金于2014年10月15日起增加天弘现金管家货币C类基金份额,并于2014年10月20日起办理该类份额的申购和赎回业务。

3、本基金于2015年05月05日起增加天弘现金管家货币D类基金份额,并于2015年05月06日起办理该类份额的申购和赎回业务。

4、本基金于2016年07月14日起增加天弘现金管家货币E类基金份额,并于2016年07月14日起办理该类份额的申购和赎回业务。

5、本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:1、本基金合同于2012年06月20日生效。本基金于2014年10月15日起增加天弘现金管家货币C类基金份额,C类份额2014年的净值收益率按照C级份额生效后当年的实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。本基金于2015年05月05日起增加天弘现金管家货币D类基金份额,D类份额2015年的净值收益率按照D级份额生效后当年的实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。本基金于2016年07月14日起增加天弘现金管家货币E类基金份额,E类份额2016年的净值收益率按照E级份额生效后当年的实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

天弘现金管家A类

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018年	12,205,484.32	-	-	12,205,484.32	-
2017年	7,712,852.99	-	-	7,712,852.99	-
2016年	4,446,874.93	-	-	4,446,874.93	-
合计	24,365,212.24	-	-	24,365,212.24	-

天弘现金管家B类

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018年	254,188,350.13	-	-	254,188,350.13	-
2017年	382,706,200.33	-	-	382,706,200.33	-
2016年	176,923,196.41	-	-	176,923,196.41	-
合计	813,817,746.87	-	-	813,817,746.87	-

天弘现金管家C类

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018年	22,779,331.90	-	-	22,779,331.90	-
2017年	22,351,611.18	-	-	22,351,611.18	-
2016年	13,304,479.80	-	-	13,304,479.80	-
合计	58,435,422.88	-	-	58,435,422.88	-

天弘现金管家D类

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018年	6,835,221.48	-	-	6,835,221.48	-
2017年	11,210,075.72	-	-	11,210,075.72	-
2016年	3,758,028.38	-	-	3,758,028.38	-
合计	21,803,325.58	-	-	21,803,325.58	-

天弘现金管家E类

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018年	17,538,330.37	-	-	17,538,330.37	-
2017年	3,259,471.44	-	-	3,259,471.44	-
2016年	53,002.09	-	-	53,002.09	-
合计	20,850,803.90	-	-	20,850,803.90	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

天弘基金管理有限公司(以下简称"公司"或"本基金管理人")经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准,于2004年11月8日正式成立。注册资本金为5.143亿元人民币,总部设在天津,在北京、上海、广州、天津、深圳、四川设分公司。公司股权结构为:

股东名称	股权比例
浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业(有限合伙)	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业(有限合伙)	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业(有限合伙)	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业(有限合伙)	3.5%
合计	100%

截至2018年12月31日,本基金管理人共管理45只基金:天弘精选混合型证券投资基金、天弘永利债券型证券投资基金、天弘永定价值成长混合型证券投资基金、天弘周期策略混合型证券投资基金、天弘文化新兴产业股票型证券投资基金、天弘添利债券型证券投资基金(LOF)、天弘丰利债券型证券投资基金(LOF)、天弘现金管家货币市场基金、天弘债券型发起式证券投资基金、天弘安康颐养混合型证券投资基金(原"天弘安康养老混合型证券投资基金")、天弘余额宝货币市场基金、天弘稳利定期开放债券型证券投资基金、天弘弘利债券型证券投资基金、天弘通利混合型证券投资基金、天弘同利债券型证券投资基金(LOF)、天弘沪深300指数型发起式证券投资基金、天弘中证500指数型发起式证券投资基金、天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金、天弘惠利灵活配置混合型证券投资基金、天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金、天弘云商宝货币市场基金、天弘医疗健康混合型证券投资基金(原"天弘中证大宗商品股票指数型发起式证券投资基金")、天弘中证医药100指数型发起式证券投资基金、天弘量化驱动股票型证券投资基金(原"天弘中证全指房地产指数型发起式证券投资基金")、天弘中证证券保险指数型发起式证券投资基金、天弘中证银行指数型发起式证券投资基金、天弘创业板指数型发起式证券投资基金、天弘上证50指数型发起式证券投资基金、天弘中证800指数型发起式证券投资基金、天弘中证电子指数型发起式证券投资基金、天弘中证计算机主题指数型发起式证券投资基金(原"天弘中证计算机指数型发起式证券投资基金")、天弘中证食品饮料指数型发起式证券投资基金、天弘弘运宝货币市场基金、天弘裕利灵活配置混合型证券投资基金、天弘乐享保本混合型证券投资基金、天弘价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘信利债券型证券投资基金、天弘金明灵活配置混合型证券投资基金、天弘策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘优选债券型证券投资基金、天弘尊享定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘悦享定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王登峰	本基金基金经理;本公司固定收益部总经理。	2012年08月	-	9年	男,经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2012年5月加盟本公司,历任本公司固定收益研究员等。
李晨	本基金基金经理。	2016年11月	-	8年	女,金融学硕士。历任泰康资产管理有限责任公司助理研究员。2011年4月加盟本公司,历任本公司投资经理、固定收益部研究员。
田瑶	本基金基金经理助理。	2018年11月	-	8年	女,金融学硕士学位,2012年7月加盟本公司,历任本公司债券研究员、债券交易员。

注:1、基金经理任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。基金经理助理任职日期为聘任日期。

2、本基金经理助理协助基金经理进行投资、研究、头寸管理等日常工作,不具有独立决策职能。

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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定,勤勉尽责地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。

本报告期内,本基金运作合法合规,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则,严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,在研究分析、投资决策和交易执行等各个环节落实公平交易原则。公平交易范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理范动及投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易,通过交易系统中的公平交易程序,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对场外网下交易业务,依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括:建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监察稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况;场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定,拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内,严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;针对以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

基本面方面,2018年经济增长呈现前高后低态势,今年经济增长的核心影响因素主要在于信用收缩对经济增长形成冲击。由于监管加强、信用风险频发等因素,导致社会融资增速呈现大幅下滑。紧信用对于经济增长产生了较大的冲击,尤以基建增速下滑幅度最为显著。信用收缩所导致的基本面下滑对于债券市场成为利好因素。通胀预期阶段性成为对市场扰动的因素。PPI同比上半年出现反复,叠加CPI方面由于寿光水灾、非洲猪瘟等因素导致食品价格同比抬升,使得市场通胀预期阶段性升温,对市场形成一定影响。政策面方面,政策方向由于中美贸易战、信用收缩出现调整。监管政策有所放松,货币政策也有所调整,流动性较2017年明显宽松,资金利率水平出现大幅回落。债券市场方面,整体呈现牛市行情。

本基金在报告期内,始终把流动性管理放在第一位,同时也严控价格风险和信用风险。在基于市场分析和组合自身申赎情况预测的基础上,通过资产品种的选择与久期匹配来保障组合的流动性,全年来看,在预判后期资金价格继续下行并保证流动性的基础上,一定程度上拉长久期,增加高收益资产配置。报告期内,本基金为持有人提供了稳健的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,天弘现金管家A类本报告期净值收益率为3.4060%,天弘现金管家B类本报告期净值收益率为3.6545%,天弘现金管家C类本报告期净值收益率为3.4575%,天弘现金管家D类本报告期净值收益率为3.4050%,天弘现金管家E类本报告期净值收益率为3.4069%,同期业绩比较基准收益率为1.3781%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面方面,预计未来经济增长仍有进一步下行压力。主要有以下两个逻辑:首先,地产部门未来趋于回落。居民部门债务负担较重,棚改货币化政策调整意味着三四线城市地产销售失去重要支撑。其次,出口增速可能回落。2019年开始前期提前出口规避关税的行为将逐步消散,贸易战对出口增速的影响可能将更为明显。叠加海外经济体逐渐步入经济后周期,需求增速可能放缓,中国外需面临不利因素。通胀方面,我们认为通胀压力可控。通胀从根本上由总需求所决定,经济回落过程中,通胀压力总体可控,主要是对市场预期形成阶段性扰动。政策面方面,在宽信用取得明显成效之前,当前的政策立场不会发生根本变化。货币政策将维持中性偏宽松的立场,为宽信用创造相对有利的货币环境,但资金利率继续大幅下行概率也不大,预计将维持流动性的相对宽松。从市场本身来看,我们认为债券收益率仍有进一步下行空间。预计未来伴随着基本面压力的进一步加大,银行体系资产可得性下降,期限利差仍有压缩空间。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构,负责制定公司所管理基金的基本估值政策,对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督,对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的,负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公平、合理,有效维护投资人的利益。估值委员会由公司分管固定收益投资的高级管理人员、督察长、分管估值业务的IT运维总监、投资研究部负责人组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组,由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、基金会计、风险管理人员及内控合规人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一,在基金估值定价过程中,充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议,参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内,本基金管理人未与任何第三方签定与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及招募说明书(更新)等有关规定,本基金每日将基金净收益分配给基金份额持有人(该收益参与下一日的收益分配)。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国邮政储蓄银行股份有限公司(以下称"本托管人")在天弘现金管家货币市场基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内,本基金共进行利润分配313,546,718.20元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期本基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,该所出具了"标准无保留意见的审计报告",且在审计报告中无强调事项。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:天弘现金管家货币市场基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	2,801,196,754.76	2,718,332,702.07
结算备付金	-	-
存出保证金	62,028.31	2,836.36
交易性金融资产	4,563,655,085.08	4,878,399,840.57
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	4,563,655,085.08	4,878,399,840.57
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	783,151,894.73	3,552,586,772.63
应收证券清算款	-	-
应收利息	33,185,804.25	45,616,481.40
应收股利	-	-
应收申购款	11,092,110.93	19,697,240.29
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	8,192,343,678.06	11,214,635,873.32
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	1,170,134,324.79	1,000,081,779.89
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	2,268,729.47	3,200,032.34
应付托管费	687,493.77	969,706.78
应付销售服务费	1,141,961.85	363,209.44
应付交易费用	181,644.28	213,951.29
应交税费	59,937.75	-
应付利息	728,258.60	441,492.99
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	459,000.00	462,000.00
负债合计	1,175,661,350.51	1,005,732,172.73
所有者权益:		
实收基金	7,016,682,327.55	10,208,903,700.59
未分配利润	-	-
所有者权益合计	7,016,682,327.55	10,208,903,700.59
负债和所有者权益总计	8,192,343,678.06	11,214,635,873.32

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额7,016,682,327.55份,其中天弘现金管家货币市场基金A类基金份额298,918,887.48份,天弘现金管家货币市场基金B类基金份额790,558,535.10份,天弘现金管家货币市场基金C类基金份额449,572,342.32份,天弘现金管家货币市场基金D类基金份额5,177,022.33份,天弘现金管家货币市场基金E类基金份额5,472,455,540.32份。

7.2 利润表

会计主体:天弘现金管家货币市场基金

本报告期:2018年01月01日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期2018年01月01日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年01月01日至2017年12月31日
一、收入	371,000,102.98	489,868,732.32
1.利息收入	351,117,004.53	471,516,670.35
其中:存款利息收入	67,867,536.15	170,828,165.98
债券利息收入	195,484,294.91	175,237,904.32
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	87,765,173.47	125,450,600.05
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	19,883,098.45	18,352,061.97
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	19,883,098.45	18,352,061.97
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-	-
减:二、费用	57,453,384.78	62,628,520.66
1. 管理人报酬	29,782,546.11	36,413,667.64
2. 托管费	9,025,365.19	11,034,444.71
3. 销售服务费	4,909,586.74	3,709,293.96
4. 交易费用	5,332.99	2,101.47
5. 利息支出	13,057,111.89	10,978,612.88
其中:卖出回购金融资产支出	13,057,111.89	10,978,612.88
6. 税金及附加	184,814.46	-
7. 其他费用	488,627.40	490,400.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	313,546,718.20	427,240,211.66
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	313,546,718.20	427,240,211.66

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:天弘现金管家货币市场基金

本报告期:2018年01月01日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	10,208,903,700.59	-	10,208,903,700.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	313,546,718.20	313,546,718.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-3,192,221,373.04	-	-3,192,221,373.04
其中:1.基金申购款	96,932,635,120.22	-	96,932,635,120.22
2.基金赎回款	-100,124,856,493.26	-	-100,124,856,493.26
四、本期末所有者权益(基金净值)	-	-313,546,718.20	-313,546,718.20
五、期末所有者权益(基金净值)