

财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金

2017年第2季度报告

2017年06月30日

基金管理人：财通证券资产管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2017年07月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年7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4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	财通资管积极收益债券
基金主代码	002901
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年07月19日
报告期末基金份额总额	515,130,663.09份
投资目标	在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的投研能力，采取自上而下的方法对基金的大类资产进行动态配置，综合久期管理、收益率曲线配置等策略对个券进行精选，力争在严格控制基金风险的基础上，获取长期稳定超额收益。另外，本基金可投资于股票、权证等权益类资产，基金管理人将选择估值合理、具有持续竞争优势和较大成长空间的个股进行投资，强化基金的获利能力，提高预期收益水平，以期达到收益增强的效果。
业绩比较基准	中债总指数（全价）收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货

	币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	财通证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通资管积极收益债券A	财通资管积极收益债券C
下属分级基金的交易代码	002901	002902
报告期末下属分级基金的份额总额	142,606,320.09份	372,524,343.00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（2017年04月01日-2017年06月30日）	
	财通资管积极收益债券A	财通资管积极收益债券C
1. 本期已实现收益	-1,101,897.69	-2,884,964.19
2. 本期利润	1,593,762.72	3,819,307.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0110
4. 期末基金资产净值	147,372,954.70	383,469,880.12
5. 期末基金份额净值	1.033	1.029

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指本期基金利息收入、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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

财通资管积极收益债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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

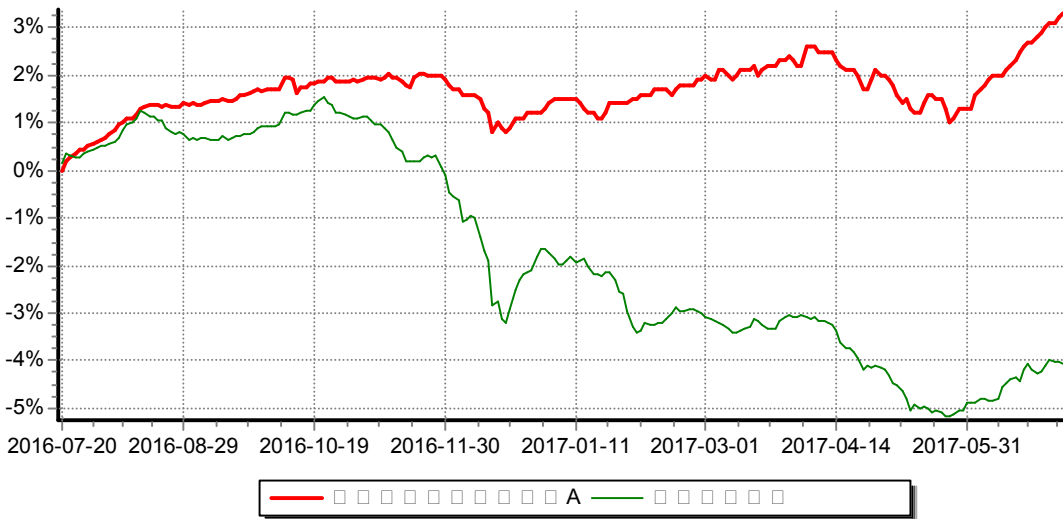
过去三个月	1.08%	0.13%	-1.04%	0.11%	2.12%	0.02%
-------	-------	-------	--------	-------	-------	-------

财通资管积极收益债券C

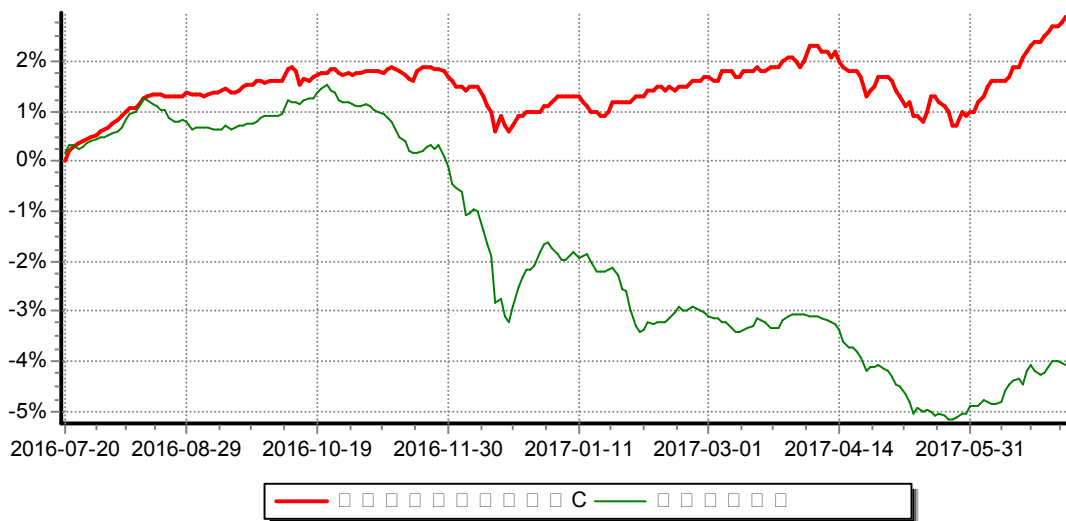
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.88%	0.14%	-1.04%	0.11%	1.92%	0.03%

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

财通资管积极收益债券A  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2016年7月19日-2017年6月30日)



财通资管积极收益债券C  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2016年7月19日-2017年6月30日)



注：1、本基金合同于2016年7月19日生效，截止报告期末本基金合同生效未满一年。  
 2、本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月，本基金已建仓完毕。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。  
 3、自基金合同生效至报告期末，财通资管积极收益债券A基金份额净值增长率为3.30%，同期业绩比较基准收益率为-4.06%；财通资管积极收益债券C基金份额净值增长率为2.90%，同期业绩比较基准收益率为-4.06%。

## § 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		
张波	本基金基金经理、财通资管鑫管家货币市场基金基金经理	2016年08月15日	-	8	中南财经政法大学财政学学士。2007年8月至2013年8月期间于平安资产管理有限公司担任集中交易部债券交易员，2014年7月至2016年5月期间担任平安养老保险股份有限公司资产管理事业部债券交易主管。

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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金基金合同》、《财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金招募说明书》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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度以来，宏观经济数据有所回落，基本面对债市的影响有所缓解。物价方面，4月CPI同比上涨1.2%，通胀压力不大，上涨主要受基数效应和医疗保健、居住和教育娱乐等非食品项拉动；4月PPI同比增长6.4%，连续2个月下降，环比下降0.4%，自去年7月以来首次转负，主要受到大宗商品价格下降影响。5月CPI同比上涨1.5%，通胀上行较为平稳，主要受医疗保健、教育服务、居住交通等非食品项的拉动；环比下跌0.1%，主要被食品类价格下降所拖累；5月PPI同比增长5.5%，连续3个月下降，环比下降0.3%，主要受黑色系金属和煤炭价格回落以及石油、天然气开采价格下滑的影响。

在房地产调控、金融去杠杆背景下，前期强势的基建和房地产投资回落，二季度M2有所下滑。4月M2增速下滑至10.5%，M1增速则滑落到18.5%水平，剪刀差略微缩小。5月M2增速下滑至9.6%，创近两年新低，M1增速则滑至17.0%水平，剪刀差再次扩大，存款增速下降，同业、资管、表外业务扩张均有放缓。6月以来，监管政策未明显加码，央行公开市场操作大量投放流动性，叠加经济基本面弱于预期，债券收益率出现了一波下行。

2017年上半年股票市场的风格偏价值，因此我们看到各大行业的龙头白马股受到市场追捧涨幅巨大，而包含这些白马股的上证50和沪深300指数也表现优异。

截止本季度末，本组合主要配置同业存单和短久期高评级债券，并辅以利率债波段操作。本基金在维持一定杠杆和久期的同时提高了组合中债券仓位的静态收益率。在权益持仓均衡配置的基础上也择优布局了部分大市值白马股。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金A类基金份额净值收益率为1.08%，同期业绩比较基准收益率为-1.04%；财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金C类基金份额净值收益率为0.88%，同期业绩比较基准收益率为-1.04%。

#### 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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	18,067,180.00	2.83
	其中：股票	18,067,180.00	2.83
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	577,820,901.40	90.43
	其中：债券	577,820,901.40	90.43
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—

7	银行存款和结算备付金合计	29,011,891.54	4.54
8	其他资产	14,037,063.34	2.20
9	合计	638,937,036.28	100.00

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	10,574,833.00	1.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	1,461,680.00	0.28
F	批发和零售业	1,418,100.00	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	248,000.00	0.05
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,411,280.00	0.27
J	金融业	2,953,287.00	0.56
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—



	合计	18,067,180.00	3.40
--	----	---------------	------

### 5.3 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股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600298	安琪酵母	66,900	1,730,703.00	0.33
2	002508	老板电器	34,600	1,504,408.00	0.28
3	600036	招商银行	62,700	1,499,157.00	0.28
4	002597	金禾实业	68,000	1,486,480.00	0.28
5	600201	生物股份	41,600	1,479,712.00	0.28
6	002271	东方雨虹	39,500	1,465,450.00	0.28
7	601668	中国建筑	151,000	1,461,680.00	0.28
8	600309	万华化学	51,000	1,460,640.00	0.28
9	600816	安信信托	107,000	1,454,130.00	0.27
10	601216	君正集团	296,000	1,447,440.00	0.27

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	29,134,540.80	5.49
2	央行票据	—	—
3	金融债券	49,375,000.00	9.30
	其中：政策性金融债	49,375,000.00	9.30
4	企业债券	333,962,360.60	62.91
5	企业短期融资券	165,349,000.00	31.15
6	中期票据		—
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—

10	合计	577,820,901.40	108.85
----	----	----------------	--------

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	170210	17国开10	500,000	49,375,000.00	9.30
2	041754012	17鲁钢铁CP001	450,000	45,243,000.00	8.52
3	1380278	13克州债	500,000	40,910,000.00	7.71
4	041776001	17镇江新城CP001	400,000	39,868,000.00	7.51
5	011698807	16国电南自SCP001	300,000	30,084,000.00	5.67

### 5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金对国债期货的投资以套期保值，回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值

操作，获取超额收益。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
T1709	10年期国债期货1709合约	3	2,857,200.00	-7,050.00	套保
公允价值变动总额合计(元)					-17,950.00
国债期货投资本期收益(元)					-138,050.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-17,950.00

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

报告期内国债期货的操作符合相关投资政策，并且达到了套期保值的效果。

**5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1 本基金持有的前十名证券的发行主体本期未出现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。**

**5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。**

**5.11.3 其他资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	143,284.73
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	13,773,455.21
5	应收申购款	120,323.40
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	14,037,063.34

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	财通资管积极收益债券A	财通资管积极收益债券C
报告期期初基金份额总额	161,189,952.93	352,079,411.47
报告期期间基金总申购份额	19,533,780.76	74,750,743.76
减：报告期期间基金总赎回份额	38,117,413.60	54,305,812.23
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	—	—
报告期期末基金份额总额	142,606,320.09	372,524,343.00

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	财通资管积极收益债券A	财通资管积极收益债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,900.00	—
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,900.00	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.94	—

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人无运用固有资金申购、赎回本基金的情况。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,999,900.00	1.94%	9,999,900.00	1.94%	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	9,999,900.00	1.94%	9,999,900.00	1.94%	自合同生效之日起不少于3年

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	2017年4月1日至2017年6月30日	200,027,000.00	—	—	200,027,000.00	38.83%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

注：上述期初为报告期起始日2017年4月1日。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金的文件
- 2、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金基金合同
- 3、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立财通证券资产管理有限公司的文件
- 5、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 10.2 存放地点

上海市浦东新区福山路500号城建国际大厦28楼  
浙江省杭州市上城区四宜路四宜大院B幢办公楼

### 10.3 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](http://www.ctzg.com)

财通证券资产管理有限公司

二〇一七年七月十九日