

财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金

2020年第2季度报告

2020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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2020年07月21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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年07月16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04月01日起至2020年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	财通资管丰和两年定开债券
基金主代码	007913
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2019年12月04日
报告期末基金份额总额	3,340,184,443.71份
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，力争为投资者提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。为力争基金资产在开放前可完全变现，本基金在封闭期内采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资产到期日（或回售日）不得晚于封闭运作期到期日。本基金将在考虑债券投资的风险收益情况，以及回购成本等因素的情况下，在风险可控以及法律法规允许的范围内，通过债券回购，放大杠杆进行投资操作。
业绩比较基准	封闭期起始日公布的两年期定期存款利率（税后）+ 1.0%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通资管丰和两年定开债券A	财通资管丰和两年定开债券C
下属分级基金的交易代码	007913	007914
报告期末下属分级基金的份额总额	3,340,012,301.71份	172,142.00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(2020年04月01日 - 2020年06月30日)	
	财通资管丰和两年定开债券A	财通资管丰和两年定开债券C
1. 本期已实现收益	20,954,017.92	905.37
2. 本期利润	20,954,017.92	905.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0063	0.0053
4. 期末基金资产净值	3,385,710,137.81	174,098.89
5. 期末基金份额净值	1.0137	1.0114

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增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

财通资管丰和两年定开债券A净值表现

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	0.63%	0.01%	0.77%	0.01%	-0.14%	0.00%

过去六个月	1.21%	0.01%	1.54%	0.01%	-0.33%	0.00%
自基金合同生效至今	1.37%	0.01%	1.78%	0.01%	-0.41%	0.00%

财通资管丰和两年定开债券C净值表现

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	0.53%	0.01%	0.77%	0.01%	-0.24%	0.00%
过去六个月	1.01%	0.01%	1.54%	0.01%	-0.53%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.14%	0.01%	1.78%	0.01%	-0.64%	0.00%

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

财通资管丰和两年定开债券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



财通资管丰和两年定开债券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



注：1、本基金合同于 2019 年 12 月 4 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，各项资产配置比例符合本基金基金合同约定。
 3、自基金合同生效至报告期末，财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金 A 类基金份额净值收益率为 1.37%，同期业绩比较基准收益率为 1.78%；财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金 C 类基金份额净值收益率为 1.14%，同期业绩比较基准收益率为 1.78%。

§ 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		
李杰	本基金基金经理、财通资管睿智6个月定期开放债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿利中短债债券型	2019-12-04	-	13	武汉大学理学学士、上海交通大学理学硕士。2007年1月加入国联安基金管理有限公司先后任数量策略分析员、固定收益高级研究员。2012年4月加入金

	<p>证券投资基金和财通资管鸿福短债债券型证券投资基金基金经理。</p>			<p>元顺安基金管理有限公司，历任金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安保本混合型证券投资基金、金元惠理惠利保本混合型证券投资基金、金元顺安丰祥债券型证券投资基金、金元顺安金元宝货币市场基金、金元顺安优质精选灵活配置型证券投资基金、金元顺安洋楹债券型证券投资基金的基金经理；固定收益与量化部执行总监；2018年4月加入财通证券资产管理有限公司。</p>
--	--------------------------------------	--	--	---

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《财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》、《财通资管丰和两年定期开放债券型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，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

国内：5、6月经济数据有所改善，具体分项如下：

中国5月份规模以上工业增加值同比实际增长4.4%，增速较上月回升0.5个百分点。中国1-5月规模以上工业增加值同比下降2.8%。中国1-5月全国规模以上工业企业利润同比下降19.3%，降幅比1-4月份收窄8.1个百分点。随着复工复产深入推进，生产经营秩序逐步恢复，工业企业效益状况持续改善。

中国6月官方制造业PMI为50.9，预期50.4，前值50.6，已连续4个月处于荣枯分界线以上；中国6月非制造业PMI为54.4，预期53.6，前值53.6，连续4个月回升。国内疫情目前得到较为有效控制，企业生产活动改善。虽然供需两端均有所回暖，但订单主要集中于中大型企业，小型企业的景气度依旧受到需求不足的影响。

中国5月M2同比增长11.1%，预期11.3%，前值11.1%；5月新增人民币贷款14800亿，前值17000亿元；5月社会融资规模增量为3.19万亿元，预期2.83万亿元，前值3.09万亿元。国内需求有较明显改善，政府专项债发行明显增加，社融增速保持较高水平。

中国5月CPI同比增长2.4%，预期2.7%，前值3.3%；5月PPI同比降3.7%，预期降3.2%，前值降3.1%。5月CPI同比涨幅继续回落，重回“2”时代，环比继续下降；5月PPI环比缩窄0.9个百分点。受食品供给回升和猪肉价格回落等因素影响，食品项是CPI涨幅回落主因。

公开市场操作方面，4月中旬央行开展1000亿元1年期MLF，中标利率下调20BP至2.95%。此次MLF利率下调引导此后1年期及5年期LPR报价较上个月分别回落20BP和10BP。4月下旬，央行对TMLF进行了缩量续做，期限1年，操作利率较上次下降20基点。6月中旬，央行开展了1200亿元逆回购操作，包括500亿元7天期和700亿元14天期，其中14天中标利率下调20个BP，旨在维护半年末流动性平稳。

全国两会于5月下旬召开，政府工作报告中未明确提出全年经济增速具体目标，强调“六保六稳”，积极的财政政策要更加积极有为，稳健的货币政策要更加灵活适度，实施扩大内需战略。

国外：二季度美股多个指数创下多年来最大季度涨幅。美联储表示将联邦基金目标利率区间维持在0%-0.25%，维持购债规模不变。6月中旬美联储总资产规模多月来首次环比收缩，从结构上看，央行互换缩减和回购缩量是主因。受到美国疫情反复的影响，6月末已有十余州暂停经济重启。

为助推欧盟经济从新冠肺炎疫情中复苏，欧盟委员通过7500亿欧元的“下一代欧盟”基金。欧洲央行维持三大关键利率不变，将紧急抗疫购债计划规模扩大6000亿欧元，总额达1.35万亿美元，以继续维护欧元区金融稳定。

日本央行宣布维持利率不变 提高特别贷款计划规模。

疫情情况：截至6月底，海外新冠肺炎继续蔓延，累计确诊人数已超1000万人。国内疫情总体趋于平稳，6月北京出现疫情局部反弹。全球疫情的继续蔓延发展或将继续对中国经济带来不确定因素。

本基金采用摊余成本法估值，买入高等级信用债并持有至到期。经济面回暖预期升温，逆周期调控力度加码，货币政策依旧有望持续维持偏宽松态势配合宽信用政策实施，报告期内本基金适当增加杠杆，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丰和两年定开债券A基金份额净值为1.0137元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.63%，同期业绩比较基准收益率为0.77%；截至报告期末财通资管丰和两年定开债券C基金份额净值为1.0114元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.53%，同期业绩比较基准收益率为0.77%。

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	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,617,186,038.27	98.09
	其中：债券	4,617,186,038.27	98.09
	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	7,498,516.55	0.16
8	其他资产	82,276,963.51	1.75

9	合计	4,706,961,518.33	100.00
---	----	------------------	--------

注：由于四舍五入的原因，金额占基金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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(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	2,527,764,873.75	74.66
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,597,642,472.21	47.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	491,778,692.31	14.52
9	其他	-	-
10	合计	4,617,186,038.27	136.37

注：由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1820058	18长沙银行01	3,000,000	304,823,242.03	9.00
2	155047	18华泰G1	3,000,000	303,904,892.13	8.98
3	1928035	19中国银行小微债01	3,000,000	300,722,403.80	8.88

4	1828005	18浙商银行01	2,900,000	296,705,224.83	8.76
5	1828016	18民生银行01	2,900,000	293,440,385.53	8.67

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包含股指期货。

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

本基金投资范围未包含国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券中18浙商银行01（证券代码：1828005）、18南京银行01（证券代码：1820038）、18长沙银行01（证券代码：1820058）、18华泰G1（证券代码：155047）、18民生银行01（证券代码：1828016）、19中国银行小微债01（证券代码：1928035）、16中信G2（证券代码：136831）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之一18浙商银行01（证券代码：1828005）的发行主体浙商银行股份有限公司于2019年12月31日因反洗钱管理问题收到处罚决定书（杭银处罚字（2019）43号），并处以人民币1010万元的罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一18南京银行01（证券代码：1820038）的发行主体南京银行股份有限公司于2019年12月31日收到处罚决定书（苏银保监罚决字（2019）86号）并处以人民币610万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一18长沙银行01（证券代码：1820058）的发行主体长沙银行股份有限公司于2020年2月18日收到处罚决定书（长银罚字（2020）第1号）并处以人民币80万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一18华泰G1（证券代码：155047）的发行主体华泰证券股份有限公司因代销过程中，存在使用未经报备的宣传推介材料的情形，于2019年8月23日收到证监会江苏监管局行政监管措施（2019）65号；于2020年2月10日收到处罚决定书（银罚字（2020）23号）并处以人民币1010万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一18民生银行01（证券代码：1828016）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2019年12月14日收到处罚决定书（京银保监罚决字（2019）56号），并处以人民币700万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一19中国银行小微债01（证券代码：1928035）的发行主体中国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）4号）并处以人民币270万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一16中信G2（证券代码：136831）的发行主体中信银行股份有限公司于2019年7月3日收到处罚决定书（银保监罚决字（2019）12号）并处以没收违法所得33.67万元，罚款2190万元，合计2223.67万元；于2020年2月20日收到处罚决定书（京银保监罚决字（2020）10号）并处以2020万元罚款；于2020年4月20日收到处罚决定书（银保监罚决字（2020）9号）并处以人民币160万元罚款。

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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	107,466.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	82,169,497.46

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	82,276,963.51

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

	财通资管丰和两年定开 债券A	财通资管丰和两年定开 债券C
报告期期初基金份额总额	3,340,012,301.71	172,142.00
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	3,340,012,301.71	172,142.00

§ 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

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。

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 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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		的时间区 间					
机 构	1	20200401 -2020063 0	1,499,999,000.00	0.00	0.00	1,499,999,000. 00	44.91%
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>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内，本基金管理人北京分公司住所于2020年5月8日变更至北京市西城区月坛南街14号月新大厦第十层1005室。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、财通证券资产管理有限公司营业执照、公司章程
- 3、财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金招募说明书
- 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

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

2020年07月21日