

财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金

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:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	财通资管鑫盛6个月定开混合
基金主代码	005679
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2018年05月22日
报告期末基金份额总额	172,255,779.06份
投资目标	在严格控制风险的基础上，把握市场机会，追求基金资产的稳健增值。
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，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	沪深300指数收益率×30%+中债综合指数收益率×70%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于

	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	兴业银行股份有限公司

§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（2020年04月01日 - 2020年06月30日）
1. 本期已实现收益	-159,486.89
2. 本期利润	10,833,341.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0629
4. 期末基金资产净值	209,084,254.92
5. 期末基金份额净值	1.2138

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

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	5.47%	0.26%	3.02%	0.28%	2.45%	-0.02%
过去六个月	2.31%	0.42%	1.36%	0.44%	0.95%	-0.02%
过去一年	11.37%	0.44%	4.34%	0.35%	7.03%	0.09%
自基金合同生效起至今	21.38%	0.38%	6.68%	0.40%	14.70%	-0.02%

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

财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金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：自基金合同生效至报告期末，财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金份额净值增长率为21.38%，同期业绩比较基准收益率为6.68%。

§ 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		
顾宇笛	本基金基金经理、财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金和财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金基	2019-03-26	-	6	华东师范大学经济学硕士。2014年6月至2014年12月担任财通证券股份有限公司资产管理部债券研究员；2015年1月至2017年8月担任财通证券资产管理有限公司固定收益部债券研究员，2017年8月起担任基金经理岗位。

	金经理。				
于洋	本基金基金经理、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金、财通资管价值成长混合型证券投资基金和财通资管行业精选混合型证券投资基金基金经理。	2018-07-18	-	13	金融学硕士，历任申银万国证券研究所有限公司研究员；瑞银证券有限责任公司研究员、研究部副董事；富国基金管理有限公司投资经理。2018年4月加入财通证券资产管理有限公司。

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《财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管鑫盛6个月定期开放混合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。

债券方面，本基金主要以持有较高等级企业债和短融为主，以维持较好的流动性，同时抓住转债市场交易机会进行积极配置，力争为投资人创造长期稳健的投资回报。

2020年上半年A股市场虽然受到全球疫情影响，但得益于我国政府极强的抗疫工作能力，我国率先走出疫情影响，全面进入经济恢复阶段，权益市场也表现出较好上行势头。从行业来看，A股市场呈现出明显的分化态势，医药、餐饮旅游、食品饮料、

科技等板块涨幅居前，而以石油石化、煤炭等为代表的周期类板块则出现了明显的下跌。我们认为后期市场核心关注点已经逐步从疫情转移至恢复经济生产之上，未来市场也将更加关注行业和公司基本面数据变化的情况。

在报告期内，组合继续采用“自上而下”和“自下而上”相结合策略，精选行业和个股，并坚持“高胜率、低波动”原则，争取提升组合风险调整后收益水平。投资配置上，我们继续秉承深度研究、价值投资、长期持股的投资理念，希望通过精选景气行业和在景气行业中优选基本面良好的优秀公司，分享行业和公司长期成长所创造的价值。在选股层面，我们继续看好行业景气度稳步向上、与经济周期弱相关的行业里管理能力优秀、风险转嫁能力强、治理机构良好的公司，尽量在全球宏观不确定中选择稳妥投资方向。虽然疫情对组合净值造成一定波动，但后期我们依然看好与衣食住行用密切相关的泛消费领域，例如具有定价能力的大众消费品（食品、医药等），无论从需求还是消费升级来看，中国的消费品长期需求增长潜力巨大，相关品牌有望迎来长期发展空间；同时我们认为，在市场风险偏好逐步提升以及整体流动性保持宽松的大背景下，“新基建”板块也有望获得较好收益，从中长期来看科技行业（消费电子，计算机、5G等）中也将涌现出一批头部公司，未来他们将成为中国经济发展和科技创新的核心动力。

展望未来一个季度，我们依然保持谨慎乐观态度，在中性假设预期下，随着各国疫情逐步平稳化，各地开工陆续恢复，市场未来仍有可能继续维持中枢上移的箱体震荡格局，板块结构性机会依然较多。首先，虽然我国率先走出疫情影响困局，但考虑到全球经济不确定性，我们内部经济增长仍有一定压力，我们判断后期管理层或有望持续推出经济对冲政策并同时保持较为宽松流动性环境，这将有利于稳定上市公司业绩增速和提升投资者风险偏好水平；其次，随着各国陆续出台强力刺激计划应对疫情对经济冲击，作为全球最早控制住疫情扩散并开始复产复工的国家，我国或将充分享受这一外部效应，全球资金及相关产业链或将有望加速转移，提升我国相关产业竞争实力；最后，随着半年报逐步披露，一些白马龙头品种业绩或将呈现逐季回升态势，这将有利于推动其估值扩张，结构性行情依然可以继续期待。因此在未来一段时间，我们将继续保持中性偏高仓位进行操作，在个股筛选上，继续选择经营管理优秀、行业地位突出、抗风性能力强的优质行业龙头进行配置，希望通过分享企业长期内生增长动力来力争组合净值稳步增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鑫盛6个月定开混合基金份额净值为1.2138元，本报告期内，基金份额净值增长率为5.47%，同期业绩比较基准收益率为3.02%。

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	35,503,628.72	16.96
	其中：股票	35,503,628.72	16.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	88,042,434.00	42.05
	其中：债券	88,042,434.00	42.05
	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	47,000,000.00	22.45
	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	36,320,403.26	17.35
8	其他资产	2,528,951.79	1.21
9	合计	209,395,417.77	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	33,024,371.72	15.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术	2,479,257.00	1.19

	术服务业		
J	金融业	-	-
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	35,503,628.72	16.98

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投资股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300433	蓝思科技	244,567	6,857,658.68	3.28
2	000858	五粮液	23,300	3,987,096.00	1.91
3	600809	山西汾酒	21,400	3,103,000.00	1.48
4	002947	恒铭达	45,500	2,912,000.00	1.39
5	300383	光环新网	95,100	2,479,257.00	1.19
6	300136	信维通信	42,000	2,226,840.00	1.07
7	002351	漫步者	103,250	2,180,640.00	1.04
8	688166	博瑞医药	34,256	2,120,103.84	1.01
9	600183	生益科技	70,300	2,057,681.00	0.98
10	300601	康泰生物	10,200	1,654,032.00	0.79

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	32,476,500.00	15.53
5	企业短期融资券	35,165,500.00	16.82
6	中期票据	20,324,000.00	9.72
7	可转债（可交换债）	76,434.00	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	88,042,434.00	42.11

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	101800702	18海安开投MTN001	100,000	10,212,000.00	4.88
2	101761014	17遂宁开达MTN001	100,000	10,112,000.00	4.84
3	011902470	19宿迁经开SCP004	100,000	10,071,000.00	4.82
4	012000593	20南新建总SCP001	100,000	10,042,000.00	4.80
5	042000056	20大足国资CP001	100,000	10,021,000.00	4.79

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

本基金对股指期货的投资以套期保值、回避市场风险为主要目的，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行形势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

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	41,621.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,487,329.90
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,528,951.79

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113554	仙鹤转债	6,084.00	0.00

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

报告期期初基金份额总额	172,255,779.06
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	172,255,779.06

§ 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

本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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、财通资管鑫盛6个月定期开放混合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、财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管鑫盛6个月定期开放混合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