

# 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金

2021年第2季度报告

2021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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2021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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年07月15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2021年04月01日起至06月30日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 财通资管鑫逸混合   |
| 基金主代码      | 004888   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2017年08月30日  |
| 报告期末基金份额总额 | 52,268,130.98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     | 沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%   |
| 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           | 中国农业银行股份有限公司   |               |
| 下属分级基金的基金简称     | 财通资管鑫逸混合A      | 财通资管鑫逸混合C     |
| 下属分级基金的交易代码     | 004888         | 004889        |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 50,032,177.00份 | 2,235,953.98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(2021年04月01日 - 2021年06月30日) |              |
|-----------------|--------------------------------|--------------|
|                 | 财通资管鑫逸混合A                      | 财通资管鑫逸混合C    |
| 1. 本期已实现收益      | 397,536.77                     | 16,320.69    |
| 2. 本期利润         | 4,064,043.25                   | 186,878.60   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0723                         | 0.0716       |
| 4. 期末基金资产净值     | 67,559,065.34                  | 2,994,150.81 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.3503                         | 1.3391       |

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 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

财通资管鑫逸混合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 | 5.78%  | 0.36%     | 1.09%      | 0.20%         | 4.69%  | 0.16% |
| 过去    | 0.63%  | 0.59%     | 0.73%      | 0.27%         | -0.10% | 0.32% |

|            |        |       |        |       |        |       |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 六个月        |        |       |        |       |        |       |
| 过去一年       | 5.03%  | 0.67% | 4.84%  | 0.26% | 0.19%  | 0.41% |
| 过去三年       | 38.63% | 0.56% | 13.45% | 0.26% | 25.18% | 0.30% |
| 自基金合同生效起至今 | 35.03% | 0.57% | 12.69% | 0.25% | 22.34% | 0.32% |

财通资管鑫逸混合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      | 5.73%  | 0.35%     | 1.09%      | 0.20%         | 4.64%  | 0.15% |
| 过去六个月      | 0.53%  | 0.59%     | 0.73%      | 0.27%         | -0.20% | 0.32% |
| 过去一年       | 4.82%  | 0.67%     | 4.84%      | 0.26%         | -0.02% | 0.41% |
| 过去三年       | 37.81% | 0.56%     | 13.45%     | 0.26%         | 24.36% | 0.30% |
| 自基金合同生效起至今 | 33.91% | 0.57%     | 12.69%     | 0.25%         | 21.22% | 0.32% |

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

财通资管鑫逸混合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



财通资管鑫逸混合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：自基金合同生效至报告期末，财通资管鑫逸混合 A 基金份额净值增长率为 35.03%，同期业绩比较基准收益率为 12.69%；财通资管鑫逸混合 C 基金份额净值增长率为 33.91%，同期业绩比较基准收益率为 12.69%。

## § 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 |        |   |
| 宫志芳 | 本基金基金经理、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金、财通资管鸿盛12个月定期开放债券型证券投资基金和财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金基金经理。    | 2017-08-30  | -    | 10     | 武汉大学数理金融硕士，中级经济师，2010年7月进入浙江泰隆银行资金运营部先后从事外汇交易和债券交易；2012年3月进入宁波通商银行金融市场部筹备债券业务，主要负责资金、债券投资交易，同时15年初筹备并开展贵金属自营业务；2016年3月加入财通证券资产管理有限公司。 |
| 于洋  | 本基金基金经理、财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金、财通资管行业精选混合型证券投资基金和财通资管优选回报一年持有期混合型证券投资基金基金经理。  | 2018-09-14  | -    | 14     | 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。   |
| 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证券投资基金、财通资管鸿福短债债券型证券投资基金、财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金和财通资管鑫盛6个 | 2021-01-20  | -    | 14     | 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         |

|  |                     |  |  |  |
|--|---------------------|--|--|--|
|  | 月定期开放混合型证券投资基金基金经理。 |  |  | 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、金元顺安沅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。 |
|--|---------------------|--|--|--|

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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

期末本基金基金经理无同时管理私募资产管理计划的情况。

#### 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《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管鑫逸回报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

二季度，我国经济运行稳中加固、稳中向好，但国内外环境依然复杂严峻。具体分项如下：

国内方面：

中国5月规模以上工业增加值同比实际增长8.8%，比2019年同期增长13.6%，两年平均增速6.6%。中国1-5月规模以上工业增加值同比增长17.8%，两年平均增长7.0%。利润率方面，5月规模以上工业企业利润同比增长36.4%，1-5月全国规模以上工业企业实现利润总额34247.4亿元，同比增长83.4%，增速有所回落。工业企业利润增速保持高位趋缓，大宗商品价格的上涨和市场需求的缓慢修复是两个重要因素。

中国4月官方制造业PMI为51.1%，非制造业PMI 54.9%，两者环比均有所下降，但仍处于荣枯线之上。中国5月官方制造业PMI录得51%，非制造业PMI录得55.2%。中国6月官方制造业PMI 50.9%，预期50.8%，非制造业PMI 53.5%，预期55.3%。我国企业生产经营活动总体保持平稳扩张，继续处于荣枯线之上，但力度有所减弱。

中国4月新增社融1.85万亿元，前值3.34万亿元，同比增速为 11.7%，前值12.3%。新增人民币贷款1.47万亿，同比少增2300亿。4月M2继续回落，同比增长8.1%，前值9.4%，创2019年8月以来新低。中国5月新增社融1.92万亿元，同比减少1.27万亿元。新增人民币贷款1.5万亿元，比上年同期多增143亿元。5月M2同比增长8.3%，预期8.1%。

中国4月CPI同比上升0.9%，预期升0.94%，前值升0.4%。4月PPI同比上升6.8%，预期升6.23%，前值升4.4%。中国5月CPI同比上涨1.3%，预期涨1.6%；环比下降0.2%。1-5月平均CPI同比上涨0.4%。中国5月PPI同比上涨9%，创13年新高，预期涨8.3%，环比上涨1.6%。1-5月平均，PPI同比上涨4.4%。

公开市场操作方面，二季度逆回购到期5700亿元，投放6700亿元；MLF到期4000亿元，投放4500亿元；TMLF到期561亿元；央行票据互换3个月到期150亿元，发行150亿元；国库现金定存到期1400亿元，投放1400亿元。合计二季度央行净投放939亿元。从6月24日起，央行多日提量开展300亿元逆回购操作，这是央行公开市场逆回购操作自今年3月份以来首次打破每日百亿元的操作模式，虽然操作从绝对值来看仅小幅增加了流动性投放，但是释放了呵护跨季资金面的信号。

回顾一二季度，债市长端收益率总体先上后下，市场风险偏好有所修复但仍然偏谨慎，高等级品种的信用利差有所收窄，各区域资质依然存在分化。4月，《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》强调财政紧平衡状态，重申清理规范地方融资平台，城投监管进入紧周期。

6月，市场利率定价自律机制官方宣布将商业银行存款利率上浮的定价方式由倍数形成改为“存款基准利率+基点”确定。央行货币政策委员会二季度例会提出，要搞好跨周期政策设计，支持经济高质量发展；稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，把握好政策时度效，保持流动性合理充裕，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定，维护经济大局总体平稳，增强经济发展韧性；健全市场化利率形成和传导机制，完善央行政策利率体系，优化存款利率监管，调整存



款利率自律上限确定方式，继续释放贷款市场报价利率改革潜力，推动实际贷款利率进一步降低。

国外方面：

二季度海外疫苗接种持续推进，但受困于Delta毒株的强传染性，多国疫情出现反弹，6月末，全球多个国家过去四周感染Delta毒株的比例超过90%。

美国方面，美联储6月议息会议释放信号，会议表示将基准利率维持在0%-0.25%的目标区间不变，且维持1200亿美元月度购债规模不变，技术性上调IOER和ONRRP利率各5bp；会议上调了2021年经济增速，并表示通胀最终可能较联储此前预期更高、更持续，同时发布的经济预测点阵图显示加息预期提前。整个二季度，美联储共计逆回购超过20万亿，环比大增4400%创下历史。6月末，拜登宣布支持两党基建框架。

欧洲方面，6月英国央行货币政策委员会一致同意维持基准利率在0.1%不变，维持资产购买总规模在8950亿英镑不变，符合市场预期。欧元区6月综合PMI初值为59.2，超市场预期的58.8，高于前值57.1，为2006年6月以来的最高水平，欧洲经济复苏势头强劲，但近期部分国家疫情有所反弹，可能对欧洲的经济复苏步伐产生一定的影响。

固收部分：二季度债券以高评级、中短久期为主，主要获取票息和carry。转债部分：一方面抓住市场机会获利了结部分高价券，另一方面跟踪二级新上市和低估值转债进行加仓，以此增厚收益，在保证流动性的前提下，力争为投资人创造长期高效的投资回报。

权益部分：

回顾2021Q2，经历春节后大幅调整后，4月权益市场在一季报行情带动下迎来弱势反弹，进入5月，多重因素催生市场阶段性上涨，一方面，国常会多次强调将会使用各种方法调整大宗商品的上涨趋势，对于实业、期货参与方各个层面给予了一定政策指导和预期指导，螺纹钢、动力煤为代表的中国定价的大宗商品价格开始疲软，叠加猪价下跌，通胀压力有所缓解；另一方面，5月以来央行对流动性有所呵护，且随后市场利率有所下行，流动性边际宽松的方向依旧，央行二季度例会再度明确要保持流动性合理充裕，稳定市场流动性预期，使得国内投资情绪趋向于稳定；此外，美国4月、5月非农就业数据均低于预期，叠加美国两党就新一轮基建计划初步达成协议，海外市场紧缩担忧有所缓解，提振全球市场风险偏好。在此背景下，A股市场二季度整体小幅震荡上行，28个申万一级行业多数收涨，以电气设备、电子、医药生物、食品饮料为代表的高估值核心资产再次上攻，以房地产、公用事业、银行为代表的低估值防守板块跌幅相对靠前。

报告期内，板块配置上，管理人以持有前期精选的中长期景气度较高的行业为主，结合市场行情、行业变化等因素，对医药、科技等行业配置比例及内部结构进行了一定调整。展望三季度，我们对权益类资产依然持谨慎乐观的态度，宏观复苏见顶叠加中报窗口期，高景气或成为未来一段时间的主线，科技成长占优局面有望延续，组合管理上，管理人将继续沿着之前思路，在前期精选的医药、新能源、半导体、消费电子等中长期景气度较高的行业中，结合中报业绩挖掘盈利可持续增长个股，不断优化组合以力争获取超额回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鑫逸混合A基金份额净值为1.3503元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.78%，同期业绩比较基准收益率为1.09%；截至报告期末财通资管鑫逸混合C基金份额净值为1.3391元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.73%，同期业绩比较基准收益率为1.09%。

#### 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              | 15,383,326.97 | 21.67         |
|    | 其中：股票             | 15,383,326.97 | 21.67         |
| 2  | 基金投资              | -             | -             |
| 3  | 固定收益投资            | 38,694,904.65 | 54.51         |
|    | 其中：债券             | 38,694,904.65 | 54.51         |
|    | 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      | 15,910,745.71 | 22.41         |
| 8  | 其他资产              | 1,001,939.60  | 1.41          |
| 9  | 合计                | 70,990,916.93 | 100.00        |

注：由于四舍五入的原因，金额占基金总资产的比例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              | 14,830,608.17 | 21.02 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 17,370.00     | 0.02  |
| 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、软件和信息技术服务业  | 535,348.80    | 0.76  |
| 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               | 15,383,326.97 | 21.80 |

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

### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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  | 688516 | 奥特维  | 24,238 | 3,587,224.00 | 5.08         |

|    |        |      |        |              |      |
|----|--------|------|--------|--------------|------|
| 2  | 300122 | 智飞生物 | 15,912 | 2,971,247.76 | 4.21 |
| 3  | 300601 | 康泰生物 | 15,900 | 2,369,100.00 | 3.36 |
| 4  | 002371 | 北方华创 | 7,600  | 2,108,088.00 | 2.99 |
| 5  | 300274 | 阳光电源 | 7,400  | 851,444.00   | 1.21 |
| 6  | 688166 | 博瑞医药 | 16,618 | 694,798.58   | 0.98 |
| 7  | 601633 | 长城汽车 | 15,800 | 688,722.00   | 0.98 |
| 8  | 688200 | 华峰测控 | 1,315  | 622,428.95   | 0.88 |
| 9  | 688111 | 金山办公 | 1,356  | 535,348.80   | 0.76 |
| 10 | 300408 | 三环集团 | 10,100 | 428,442.00   | 0.61 |

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金投资范围未包含全国中小企业股份转让系统挂牌的股票。

### 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      | 7,450,135.30  | 10.56        |
|    | 其中：政策性金融债 | 7,450,135.30  | 10.56        |
| 4  | 企业债券      | 10,271,600.00 | 14.56        |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | 10,079,500.00 | 14.29        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 10,893,669.35 | 15.44        |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |
| 9  | 其他        | -             | -            |
| 10 | 合计        | 38,694,904.65 | 54.84        |

注：由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值比例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 | 108604        | 国开1805       | 74,300  | 7,450,135.30 | 10.56 |
| 2 | 1580187       | 15喀城投债       | 130,000 | 5,281,900.00 | 7.49  |
| 3 | 10180105<br>8 | 18京能源MTN002  | 50,000  | 5,050,500.00 | 7.16  |
| 4 | 10166404<br>7 | 16南州水务MTN002 | 50,000  | 5,029,000.00 | 7.13  |
| 5 | 113013        | 国君转债         | 20,000  | 2,256,200.00 | 3.20  |

#### 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中国君转债（证券代码：113013）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国君转债（证券代码：113013）的发行主体国泰君安证券股份有限公司于2020年11月10日收到中国证券监督管理委员会上海监管局行政监管措施决定书（2020）173号，被采取出具警示函的监督管理措施。

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   | 13,520.65    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 936,664.43   |
| 5  | 应收申购款   | 51,754.52    |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,001,939.60 |

### 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  | 113013 | 国君转债 | 2,256,200.00 | 3.20 |
| 2  | 128107 | 交科转债 | 1,628,430.00 | 2.31 |
| 3  | 110048 | 福能转债 | 1,488,081.20 | 2.11 |
| 4  | 128130 | 景兴转债 | 1,130,890.00 | 1.60 |
| 5  | 128135 | 洽洽转债 | 912,588.18   | 1.29 |
| 6  | 113516 | 苏农转债 | 529,750.00   | 0.75 |
| 7  | 113508 | 新风转债 | 519,240.00   | 0.74 |
| 8  | 128035 | 大族转债 | 442,384.00   | 0.63 |
| 9  | 128032 | 双环转债 | 341,682.30   | 0.48 |
| 10 | 127025 | 冀东转债 | 320,363.17   | 0.45 |
| 11 | 113044 | 大秦转债 | 81,298.90    | 0.12 |
| 12 | 113605 | 大参转债 | 30,040.40    | 0.04 |

#### 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

|                               | 财通资管鑫逸混合A     | 财通资管鑫逸混合C    |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 59,230,929.19 | 2,755,797.69 |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 333,429.02    | 665,023.51   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 9,532,181.21  | 1,184,867.22 |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -             | -            |
| 报告期期末基金份额总额                   | 50,032,177.00 | 2,235,953.98 |

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

### § 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，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

本基金本报告期内未出现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

无

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、财通资管鑫逸回报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、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管鑫逸回报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

上海市浦东新区栖霞路26弄富汇大厦B座8、9层  
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](http://www.ctzg.com)

财通证券资产管理有限公司

2021年07月21日