
财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金

2023年第2季度报告

2023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:2023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2023年07月20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2023年04月01日起至2023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	247,694,673.95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	1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、资产支持证券投资策略；4、股票投资策略；5、权证投资策略；6、期货投资策略；7、开放期投资策略。
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（2023年04月01日 - 2023年06月30日）
1.本期已实现收益	2,849,743.57
2.本期利润	1,784,317.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0090
4.期末基金资产净值	350,957,803.12
5.期末基金份额净值	1.4169

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

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	0.94%	0.08%	-0.88%	0.24%	1.82%	-0.16%
过去六个月	4.08%	0.11%	0.72%	0.25%	3.36%	-0.14%
过去一年	3.62%	0.14%	-3.39%	0.29%	7.01%	-0.15%
过去三年	16.73%	0.31%	0.77%	0.36%	15.96%	-0.05%
过去五年	42.99%	0.35%	10.68%	0.38%	32.31%	-0.03%
自基金合同生效起至今	41.69%	0.34%	7.50%	0.38%	34.19%	-0.04%

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



§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、财通资管鸿福短债债券型证券投资基金、财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金和财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金基金经理。	2020-12-30	-	16	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师、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、金元顺安沣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。
马航	本基金基金经理、财通资管鸿盛12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管双福9个月持有期债券型发起式证券投资基金和财通资管新聚益6个月持有期混合型发起式证券投资基金基金经理。	2022-11-18	-	4	天津大学金融硕士，2020年3月起加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收研究部助理研究员、固收公募投资部基金经理助理，现任固收公募投资部基金经理。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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遵规守信情况的说明

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

二季度国内经济运行整体向好，供需两端稳步恢复，但内生动力不强，需求驱动仍不足；海外方面整体环境更趋复杂严峻。具体分项如下：

国内方面：

中国1-5月规模以上工业企业实现利润总额26688.9亿元，同比下降18.8%，降幅比1-4月份收窄1.8个百分点，主要来源于营收利润率的回升。5月份，规模以上工业增加值同比实际增长3.5%，1-5月份规模以上工业增加值同比增长3.6%。

中国6月官方制造业PMI为49%，较前值回升0.2个百分点，虽小幅企稳但仍位于荣枯线下方，分项来看供需两端均有改善，但需求端改善幅度偏弱；6月官方非制造业PMI录得53.2%，环比回落1.3个百分点，建筑业、服务业景气有所回落，但整体仍高于临界点。

中国5月社融数据整体低于市场预期，新增社融1.56万亿元，同比少增1.31万亿元；货币供应量虽增速下滑但仍在高位，M2同比增长11.6%，前值12.4%。M1同比增长4.7%，前值5.3%。新增人民币贷款结构依然为居民整体偏弱、企业中长期贷款支撑的特征。

中国5月PPI同比下滑4.6%，降幅继续扩大，前值-3.6%；5月CPI同比上涨0.2%，增速略有回升，但仍低于市场预期。

中国5月出口（美元）同比增速为-7.5%，两年复合增速同样为下行，对俄罗斯、非洲出口高增仍是主要支撑；进口同比增速从-7.9%回升至-4.5%，修复情况明显好于出口，但整体看进口需求仍然偏弱。

公开市场操作方面，二季度逆回购到期28,140亿元，投放28,220亿元；MLF到期4,500亿元，投放5,320亿元，合计二季度央行净投放900亿元。政策方面，5月，利率自律机制下调通知存款、协定存款利率加点上限，进一步压降银行负债成本；6月初，国有大行再度下调存款利率以缓解净息差压力；6月中旬，OMO政策利率降息10BP，略超市场预期，后MLF跟随下调10BP，6月下旬公布的LPR报价1年和5年期限品种亦对称下调10BP；6月底，中国人民银行决定增加支农支小再贷款、再贴现额度2000亿元，进一步加大“三农”、小微和民营企业金融支持力度；二季度货币政策委员会例会重提“搞好跨周期调节”，对于人民币汇率的持续承压，例会强调了“稳定预期，坚决防范汇率大起大落风险”。

海外方面：美国5月CPI同比下降至4.0%，略低于预期4.1%；美联储召开6月议息会议，如期暂停加息，但点阵图与经济展望显示加息进程尚未结束，7月以及9月仍各有25bp的加息空间。6月央行论坛小组讨论期间，美英欧央行均表示或将继续采取行动控制持续的通胀。

二季度国内经济、金融各项数据以及高频数据均表明修复斜率有所放缓，加之资金面维持宽松格局，债券市场整体震荡下行。6月降息后市场止盈情绪攀升，叠加税期和跨季扰动、以及市场对后续政策边际变化的博弈，债市收益率走势偏震荡。

固收部分以配置高信用等级的城投债为主，债券久期与封闭期相匹配。

二季度转债市场维持震荡态势，中证转债收益率为-0.15%。弱资质券的信用风险事件使得估值小幅下探后企稳回升，整体估值维持高位震荡。本基金持仓结构较为均衡。对于配置标的的选择，在结合基本面判断的前提下，注重价格保护+赔率投资，主要实施临近回售或者到期的博弈策略+识别发行人有下修预期的博弈策略，同时灵活仓位参与新券的上市交易。

下半年经济修复斜率有望上行，权益市场风险偏好修复将带动转债市场持续向好。在无增量资金的背景下，注重高切低板块布局和内部结构调整，加强对弱资质券的剔除，关注新券上市及条款的博弈机会。

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1.4169元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.94%，同期业绩比较基准收益率为-0.88%。

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	356,699,225.24	99.08
	其中：债券	356,699,225.24	99.08
	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	-535.83	0.00
	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	1,972,259.94	0.55
8	其他资产	1,357,854.12	0.38
9	合计	360,028,803.47	100.00

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 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

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	17,997,867.69	5.13
	其中：政策性金融债	17,997,867.69	5.13
4	企业债券	33,808,248.83	9.63
5	企业短期融资券	186,883,005.07	53.25
6	中期票据	30,793,423.24	8.77
7	可转债（可交换债）	87,216,680.41	24.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	356,699,225.24	101.64

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	072310104	23英大证券CP001	200,000	20,103,650.27	5.73
2	2303672	23进出672	180,000	17,997,867.69	5.13
3	175197	20国都G1	170,000	17,319,213.43	4.93
4	1680343	16扬州广陵债	800,000	16,489,035.40	4.70
5	012380608	23海安开投SCP001	150,000	15,282,143.84	4.35

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国都证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证监会北京监管局的处罚。

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	9,460.88
2	应收证券清算款	1,348,393.24
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,357,854.12

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	118023	广大转债	2,821,737.88	0.80
2	123151	康医转债	2,656,040.00	0.76
3	127077	华宏转债	2,648,794.27	0.75

4	110076	华海转债	2,590,128.15	0.74
5	113053	隆22转债	2,410,991.51	0.69
6	127016	鲁泰转债	2,395,467.41	0.68
7	113661	福22转债	2,299,890.66	0.66
8	113054	绿动转债	2,181,209.32	0.62
9	127075	百川转2	2,158,833.42	0.62
10	127024	盈峰转债	2,086,926.57	0.59
11	113652	伟22转债	1,967,270.64	0.56
12	110064	建工转债	1,920,531.53	0.55
13	127056	中特转债	1,873,407.92	0.53
14	110067	华安转债	1,866,848.71	0.53
15	113059	福莱转债	1,798,740.41	0.51
16	123113	仙乐转债	1,764,675.00	0.50
17	123004	铁汉转债	1,747,749.04	0.50
18	110087	天业转债	1,738,512.22	0.50
19	123010	博世转债	1,667,913.29	0.48
20	127067	恒逸转2	1,597,953.49	0.46
21	113650	博22转债	1,574,340.00	0.45
22	111009	盛泰转债	1,574,092.49	0.45
23	127042	嘉美转债	1,572,497.64	0.45
24	127041	弘亚转债	1,527,485.93	0.44
25	123169	正海转债	1,514,405.26	0.43
26	127068	顺博转债	1,494,315.99	0.43
27	110082	宏发转债	1,475,494.66	0.42
28	118000	嘉元转债	1,348,699.68	0.38
29	118026	利元转债	1,339,384.66	0.38
30	127034	绿茵转债	1,330,449.64	0.38
31	123049	维尔转债	1,306,066.56	0.37
32	118024	冠宇转债	1,303,438.22	0.37
33	113658	密卫转债	1,268,843.07	0.36
34	113046	金田转债	1,263,805.15	0.36
35	113062	常银转债	1,140,966.85	0.33
36	110081	闻泰转债	1,117,281.64	0.32

37	118022	锂科转债	1,113,029.32	0.32
38	127052	西子转债	1,104,328.11	0.31
39	123128	首华转债	1,061,962.05	0.30
40	128138	侨银转债	934,882.74	0.27
41	118020	芳源转债	872,226.73	0.25
42	127061	美锦转债	774,520.99	0.22
43	128034	江银转债	761,778.16	0.22
44	118004	博瑞转债	728,416.53	0.21
45	118005	天奈转债	727,789.04	0.21
46	113542	好客转债	720,341.86	0.21
47	113627	太平转债	574,973.29	0.16
48	113606	荣泰转债	508,917.86	0.15
49	113593	沪工转债	446,280.11	0.13
50	118010	洁特转债	435,067.78	0.12
51	110080	东湖转债	378,046.03	0.11
52	118025	奕瑞转债	369,088.77	0.11
53	128124	科华转债	305,119.97	0.09
54	128072	翔鹭转债	269,336.55	0.08
55	127055	精装转债	232,500.74	0.07
56	128035	大族转债	190,343.09	0.05
57	113589	天创转债	96,383.01	0.03

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	46,935,207.24
报告期期间基金总申购份额	235,687,745.06
减：报告期期间基金总赎回份额	34,928,278.35
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	247,694,673.95

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	5,680,301.09
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	5,680,301.09
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.29

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申赎	2023-04-26	5,680,301.09	7,999,000.00	1000
合计			5,680,301.09	7,999,000.00	

注：基金管理人2023年4月26日的交易，适用费率参照基金招募说明书收费标准，收取固定费用1000元/笔。

§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

报告期内，2023年6月21日，周志远离任本基金管理人副总经理，担任FICC投资总监。

§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

上海市浦东新区栖霞路26弄富汇大厦B座8、9层
浙江省杭州市上城区新业路中国人寿大厦2幢22层

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

2023年07月21日