

财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金

2021年第3季度报告

2021年09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:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月27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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月25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07月01日起至09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	财通资管鸿达债券			
基金主代码	005307			
基金运作方式	契约型开放式			
基金转型合同生效日	2019年01月03日			
报告期末基金份额总额	15,745,288,699.50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、固定收益类投资策略；3、国债期货投资策略。			
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率			
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	宁波银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	财通资管 鸿达债券A	财通资管 鸿达债券C	财通资管 鸿达债券E	财通资管 鸿达债券I
下属分级基金的交易代码	005307	005308	005882	011067
报告期末下属分级基金的份额总	222,987,9	125,176,6	15,187,85	209,265,3

额	09.32份	17.78份	8,826.88份	45.52份
---	--------	--------	-----------	--------

注：财通资管鑫达回报混合型证券投资基金自2019年1月3日起转型为财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金。

§ 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07月01日 - 2021年09月30日)			
	财通资管鸿达债券A	财通资管鸿达债券C	财通资管鸿达债券E	财通资管鸿达债券I
1. 本期已实现收益	916,139.06	948,046.60	112,145,168.84	1,763,241.82
2. 本期利润	788,617.40	963,787.09	106,595,104.65	1,784,392.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0070	0.0070	0.0071	0.0063
4. 期末基金资产净值	254,191,707.57	141,077,779.90	17,098,835,812.53	213,957,712.09
5. 期末基金份额净值	1.1399	1.1270	1.1258	1.0224

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

财通资管鸿达债券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	0.68%	0.01%	0.83%	0.06%	-0.15%	-0.05%

月						
过去六个月	1.40%	0.01%	1.28%	0.05%	0.12%	-0.04%
过去一年	3.83%	0.02%	2.13%	0.04%	1.70%	-0.02%
自基金转型起至今	11.62%	0.03%	2.58%	0.07%	9.04%	-0.04%

财通资管鸿达债券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	0.62%	0.01%	0.83%	0.06%	-0.21%	-0.05%
过去六个月	1.26%	0.01%	1.28%	0.05%	-0.02%	-0.04%
过去一年	3.52%	0.02%	2.13%	0.04%	1.39%	-0.02%
自基金转型起至今	10.74%	0.03%	2.58%	0.07%	8.16%	-0.04%

财通资管鸿达债券E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	0.66%	0.01%	0.83%	0.06%	-0.17%	-0.05%
过去	1.35%	0.01%	1.28%	0.05%	0.07%	-0.04%

六个月						
过去一年	3.68%	0.02%	2.13%	0.04%	1.55%	-0.02%
自基金转型起至今	11.34%	0.03%	2.58%	0.07%	8.76%	-0.04%

财通资管鸿达债券I净值表现

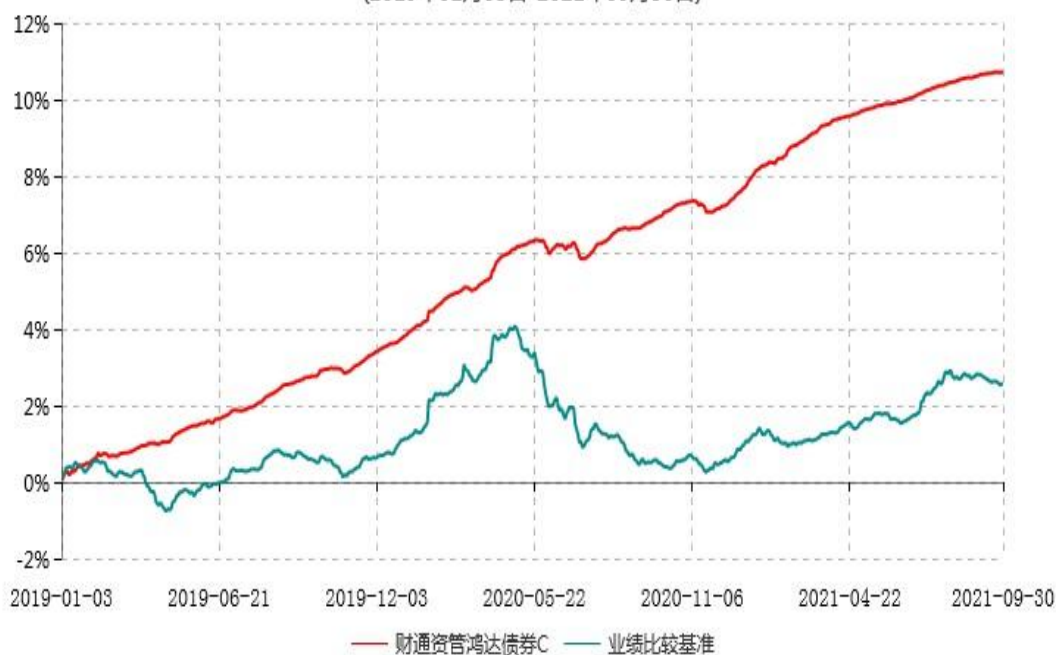
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.61%	0.01%	0.83%	0.06%	-0.22%	-0.05%
过去六个月	1.26%	0.01%	1.28%	0.05%	-0.02%	-0.04%
自基金转型起至今	2.24%	0.02%	1.59%	0.05%	0.65%	-0.03%

3.2.2 自基金转型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

财通资管鸿达债券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
(2019年01月03日-2021年09月30日)



财通资管鸿达债券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
(2019年01月03日-2021年09月30日)



财通资管鸿达债券E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年01月03日-2021年09月30日)



财通资管鸿达债券I累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020年12月30日-2021年09月30日)



注：1、财通资管鑫达回报混合型证券投资基金自 2019 年 1 月 3 日起转型为财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金。

2、自基金转型至报告期末，财通资管鸿达债券 A 基金份额净值增长率为 11.62%，同期业绩比较基准收益率为 2.58%；财通资管鸿达债券 C 基金份额净值增长率为 10.74%，同期业绩比较基准收益率为 2.58%；财通资管鸿达债券 E 基金份额净值增长率为 11.34%，同期业绩比较基准收益率为 2.58%；自 I 类份额开放申购日（2020 年 12 月 30 日）至报告期末，财通资管鸿达债券 I 基金份额净值增长率为 2.24%，同期业绩比较基准收益率为 1.59%。

§ 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、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、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。	2019-01-03	-	11	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。
陈希希	本基金基金经理、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管鑫管家货币市场基金、财通资管鸿安30天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿启90天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金和财通资管鸿享30天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。	2020-12-10	-	10	金融学学士，2010年10月至2012年9月担任日信证券股份有限公司固定收益部债券交易员，2012年10月至2014年12月担任财通证券股份有限公司资产管理部高级债券交易员，2014年12月至2015年7月担任财通证券资产管理有限公司固定收益部高级债券交易员，2015年7月至2017年7月期间担任财通证券资产管理有限公司固定收益部投资主办。

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《财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金基金合同》、《财通资管鸿达纯债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

三季度，在疫情反复、极端天气、部分地区限电限产的多重冲击下，经济增速出现回落。具体分项如下：

国内方面：

1-8月规模以上工业企业利润同比增49.5%，两年复合增长率为19.5%，继续回落0.7个百分点。8月工业生产延续放缓趋势，加上工业品价格居高不下，工业利润被进一步侵蚀，反映在工业企业利润增速加速回落。利润继续向上游集中，电力业利润受侵蚀严重。

7月制造业PMI较前值下降0.5个百分点至50.4%，且低于预期的50.8%，整体表现较弱。8月制造业PMI录得50.1%，比前值下行0.3个百分点。2021年9月官方制造业PMI为49.6%，较前值回落0.5个百分点，连续6个月回落。9月制造业PMI回落至荣枯线以下，制造业PMI疫情之后首次落入收缩区间。

8月新增社融2.96万亿元（同比少增6,353亿元）、余额同比增速10.3%（较上月下降0.4%），新增人民币贷款1.22万亿元（同比少增600亿元），广义货币M2增速环比下降0.1%至8.2%。

8月CPI同比增速录得0.8%，核心CPI同比增速录得1.2%。CPI走低主要受食品项，尤其是猪肉价格拖累。8月PPI同比增速录得9.5%，突破前值9.0%水平，其中PPI生产资料当月同比12.7%，较前值继续上扬0.7%，PPI生活资料当月同比0.3%，与前值持平。PPI同比继续走高主要由生产资料上涨所致。

货币政策方面，央行7月15日调降存款准备金率0.5个百分点至12.0%，释放1万亿资金。在货币供应方面，央行保持平衡宽松，整体资金利率围绕政策利率附近较为平稳波动。8月、9月MLF均续作6000亿元，略超预期，逆回购季末有所加码。

央行货币政策委员会9月24日召开2021年第三季度例会，指出货币政策将继续精准发力，也指出要维护房地产市场的健康发展，并且强调了加强财政、产业、监管政策之间的协调，未释放大幅宽松的信号。央行三季度例会新增3000亿元支小再贷款额度、支持银行补充资本金、降低实体融资成本。在防风险的政策基调之下，宽信用抓手不足，紧靠小微企业、制造业的投资意愿恐难以快速拉起社融。

国外方面：

海外修复或已进入边际放缓阶段，从主要国家的制造业PMI来看，从6月开始均出现不同程度的下滑，存在经济修复空间缩小后的自然回落、Delta疫情的扰动、海外电价高企对生产端的限制等等。

另外，美联储在9月底释放出信号，称可能会在11月份的议息会议上宣布缩债，并将加息时间提前至2022年，早于市场预期。业内认为，美联储的政策预期与利率开始正常化的紧缩步伐相一致，未来多国将面临货币政策正常化压力。欧洲方面，欧元区8月PPI同比增速再创新高，环比回落，能源价格上行及供给瓶颈对欧元区生产制造成本的影响逐步显现。

本季度继续采取中短久期策略，维持中低杠杆，以票息和carry为主，以中高评级的高性价比城投债为主要配置。抓住市场机会调整持仓比例，并辅以利率债、国股存单和高等级信用债的波段操作。在保证流动性的前提下增厚产品收益，力争为投资人创造长期稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鸿达债券A基金份额净值为1.1399元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.68%，同期业绩比较基准收益率为0.83%；截至报告期末财通资管鸿达债券C基金份额净值为1.1270元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.62%，同期业绩比较基准收益率为0.83%；截至报告期末财通资管鸿达债券E基金份额净值为1.1258元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.66%，同期业绩比较基准收益率为0.83%；截至报告期末财通资管鸿达债券I基金份额净值为1.0224元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.61%，同期业绩比较基准收益率为0.83%。

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	18,259,655,558.32	94.46
	其中：债券	18,028,157,501.33	93.27
	资产支持证券	231,498,056.99	1.20
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	760,107,040.23	3.93
	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	33,800,591.90	0.17
8	其他资产	276,293,074.72	1.43
9	合计	19,329,856,265.17	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

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。

5.3.2 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	1,492,052,800.00	8.43
	其中：政策性金融债	1,420,001,000.00	8.02
4	企业债券	2,305,482,307.80	13.02
5	企业短期融资券	8,824,541,800.00	49.83
6	中期票据	4,117,312,500.00	23.25
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,288,296,000.00	7.28
9	其他	472,093.53	0.00
10	合计	18,028,157,501.33	101.81

注：1、其他为地方政府债。

2、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	210206	21国开06	3,400,000	340,204,000.00	1.92
2	112106240	21交通银行CD240	3,000,000	292,050,000.00	1.65
3	112106235	21交通银行CD235	2,000,000	194,700,000.00	1.10
4	170206	17国开06	1,800,000	181,512,000.00	1.03
5	012102141	21中化工SCP009	1,800,000	180,162,000.00	1.02

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

序	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例(%)
1	169548	建花15A	1,080,000	110,050,846.02	0.62
2	179315	新城01优	600,000	60,000,000.00	0.34
3	189503	惠科02	200,000	20,000,000.00	0.11
4	169280	光借6A	100,000	10,169,779.18	0.06
5	169365	盛安02A	100,000	10,136,117.81	0.06
6	169017	光借5A	100,000	10,097,808.50	0.06
7	2189344	21安顺1优先A	100,000	5,935,000.00	0.03
8	146285	武夷优03	50,000	5,108,505.48	0.03

注：本基金本报告期末仅持有上述八只资产支持证券。

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
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-633,700.0

	0
国债期货投资本期公允价值变动（元）	-

注：期货投资本期收益为扣除相关税费后的金额。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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。

在合规的前提下，对持仓利率债的利率波动风险进行适度对冲，降低利率波动风险。

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21国开06(证券代码：210206)、21交通银行CD240(证券代码：112106240)、21交通银行CD235(证券代码：112106235)、17国开06(证券代码：170206)、21进出03(证券代码：210303)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一21国开06(证券代码：210206)、17国开06(证券代码：170206)的发行主体国家开发银行于2020年12月25日收到处罚决定书(银保监罚决字(2020)67号)，并处人民币4880万元的罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一21交通银行CD240(证券代码：112106240)、21交通银行CD235(证券代码：112106235)的发行主体交通银行股份有限公司于2021年8月13日收到处罚决定书(银罚字(2021)23号)，并处人民币62万元的罚款；于2021年7月13日收到处罚决定书(银保监罚决字(2021)28号)，并处人民币4100万元的罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一21进出03(证券代码：210303)的发行主体中国进出口银行于2021年7月13日收到处罚决定书(银保监罚决字(2021)31号)，并罚款和没收违法所得合计人民币7345.6万元。

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	63,397.47
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	239,833,437.44
5	应收申购款	36,396,239.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	276,293,074.72

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	财通资管鸿达 债券A	财通资管鸿达 债券C	财通资管鸿达 债券E	财通资管鸿达 债券I
报告期期初基金份 额总额	53,733,065.7 3	129,796,561. 83	9,314,213,10 6.00	155,006,863. 12
报告期期间基金总 申购份额	195,001,905. 71	78,368,366.8 4	14,672,280,4 40.61	350,852,991. 79
减：报告期期间基 金总赎回份额	25,747,062.1 2	82,988,310.8 9	8,798,634,71 9.73	296,594,509. 39
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	222,987,909. 32	125,176,617. 78	15,187,858,8 26.88	209,265,345. 52

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自有资金申购、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、财通资管鸿达纯债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、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管鸿达纯债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

财通证券资产管理有限公司

2021年10月27日