

# 财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金

2021年第4季度报告

2021年12月31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:2022年01月24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2022年01月19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10月01日起至12月31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  | 7,967,010,695.73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        | 1、封闭期投资策略（包括封闭期配置策略、信用债投资策略、放大策略、资产支持证券投资策略、封闭期现金管理策略）；2、开放期投资策略。 |               |
| 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 | 7,966,958,912.15份 | 51,783.58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10月01日 - 2021年12月31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      | 51,706,567.97                  | 1,849.31      |
| 2. 本期利润         | 51,706,567.97                  | 1,849.31      |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0121                         | 0.0134        |
| 4. 期末基金资产净值     | 8,006,980,303.23               | 52,008.57     |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0050                         | 1.0043        |

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 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 | 1.28%  | 0.03%     | 0.78%      | 0.01%         | 0.50% | 0.02% |
| 过去六个月 | 2.41%  | 0.02%     | 1.56%      | 0.01%         | 0.85% | 0.01% |

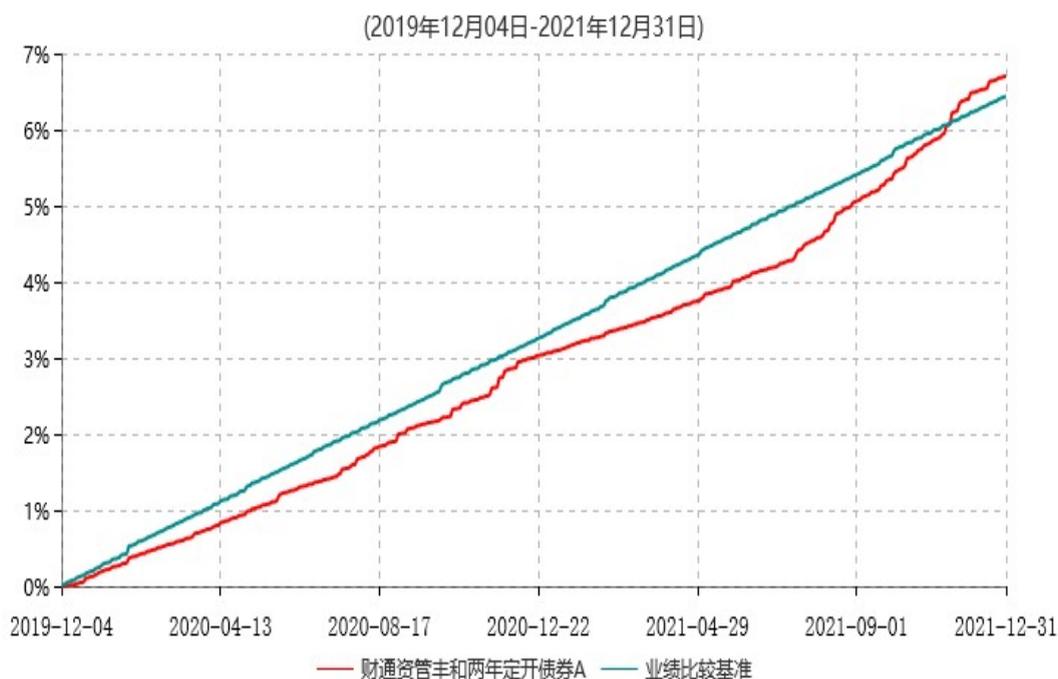
|            |       |       |       |       |       |       |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去一年       | 3.52% | 0.02% | 3.10% | 0.01% | 0.42% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.70% | 0.02% | 6.44% | 0.01% | 0.26% | 0.01% |

财通资管丰和两年定开债券C净值表现

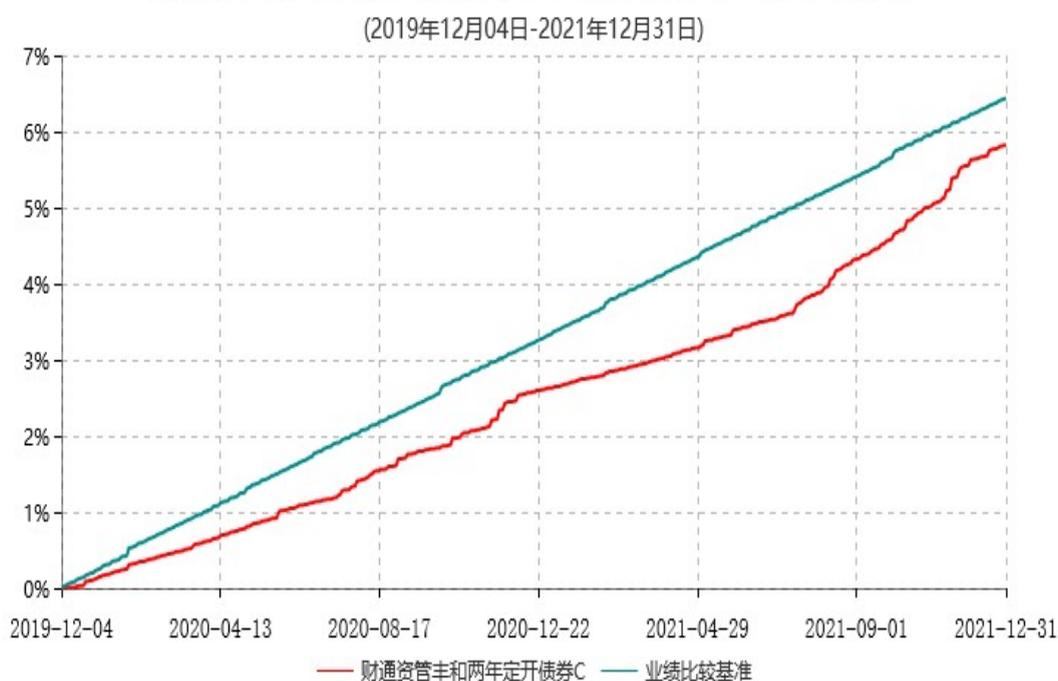
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 1.17%  | 0.03%     | 0.78%      | 0.01%         | 0.39%  | 0.02% |
| 过去六个月      | 2.20%  | 0.02%     | 1.56%      | 0.01%         | 0.64%  | 0.01% |
| 过去一年       | 3.10%  | 0.02%     | 3.10%      | 0.01%         | 0.00%  | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 5.82%  | 0.02%     | 6.44%      | 0.01%         | -0.62% | 0.01% |

### 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：自基金合同生效至报告期末，财通资管丰和两年定开债券 A 基金份额净值增长率为 6.70%，同期业绩比较基准收益率为 6.44%；财通资管丰和两年定开债券 C 基金份额净值增长率为 5.82%，同期业绩比较基准收益率为 6.44%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

第 5 页，共 14 页

| 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       |        |  |
| 夏金涛 | 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、财通资管丰乾39个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管睿慧1年定期开放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。                         | 2020-07-01  | -          | 5      | 上海交通大学应用统计硕士。2016年3月起加入财通证券资产管理有限公司，历任固定收益部产品经理助理、固收公募投资部基金经理助理。                   |
| 王亚军 | 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、财通资管睿慧1年定期开放债券型发起式证券投资基金、财通资管丰乾39个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管中债1-3年国开行债券指数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。 | 2021-09-27  | -          | 2      | 金融学硕士，曾任北京银行资金交易部交易员；工商银行金融市场部交易员；阜新银行北京拓展部副总经理；成都银行资金部副总经理。2019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、财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金、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、财通资管鸿福短债债券型证券投资基金、财通资管鑫盛6   | 2019-12-04  | 2021-12-27 | 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  |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  | <p>个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金和财通资管中债1-3年国开行债券指数证券投资基金基金经理。</p> |  |  | <p>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。</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。

#### 4.1.1 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

四季度外部环境更趋复杂严峻和不确定，国内经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力。具体分项如下：

11月经济数据显示，我国仍面临经济增速下行压力。工业生产虽然环比回暖，但仍处于较季节性偏弱的状态；社零消费增速再次跌落4%，在疫情的频繁扰动下难以稳定修复；制造业投资逐渐乏力，基建投资增速持续下滑，房地产投资虽有边际企稳但难言回暖。

11月PPI见顶回落，CPI通胀预期渐起，但总体温和可控。11月社会融资规模增量为2.61万亿元，比上年同期多增4,745亿元，主要支撑来源于企业债券融资和政府债券两项。11月人民币贷款整体少增，居民中长期贷款继续回暖。11月人民币贷款同比少增约1,600亿元，企业中长期贷款仍然同比少增2,470亿元。支撑仍然是居民中长贷和票据融资。

公开市场操作方面，四季度逆回购到期39,400亿元，投放38,000亿元；MLF到期24,500亿元，投放20,000亿元，合计四季度央行净回笼5,900亿元。

国庆节后，市场受大宗商品价格冲高影响，10年期国债收益率一度上行至略突破3.0%的位置。11月19日，央行发布三季度货币政策执行报告，删除“总闸门”表达，市场对货币政策预期开始乐观。12月央行二次降准落地，释放1.2万亿资金，降准落地后资金面持续好转，隔夜回购逐渐降至2%以下。10年期国债利率处于2.8%-2.9%的区间内震荡。直到12月下旬，资金面宽松、信贷需求转弱、国内疫情带动，利率继续小幅下行突破2.8%。

海外方面，海外修复进入边际放缓阶段。主要国家制造业PMI自6月起普遍走弱，经济修复进入放缓阶段，生产端受高通胀以及供应链不畅的影响十分显著。全球疫情的变化也为需求端带来不确定性。Omicron变异毒株引起全球第四波疫情，为海外需求带来不确定性。

在海外通胀高企的压力之下，全球多家主要央行释放货币政策边际趋紧信号，包括美联储加速Taper、英央行超预期加息、欧央行宣布开始缩减购债等，海外债市波动加大。

本基金采用摊余成本法估值，买入高等级金融债和利率债并持有到期。报告期内，本基金开放，进行资产再配置增厚收益，精心控制融资成本获取息差收益。

#### 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1.0050元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.28%,同期业绩比较基准收益率为0.78%;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1.0043元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.17%,同期业绩比较基准收益率为0.78%。

#### 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            | 10,853,302,277.19 | 99.22         |
|    | 其中:债券             | 10,853,302,277.19 | 99.22         |
|    | 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      | 3,237,691.65      | 0.03          |
| 8  | 其他资产              | 82,129,776.81     | 0.75          |
| 9  | 合计                | 10,938,669,745.65 | 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。

#### 5.4 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      | 9,440,529,944.24  | 117.90       |
|    | 其中：政策性金融债 | 6,433,600,408.85  | 80.35        |
| 4  | 企业债券      | -                 | -            |
| 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      | 1,412,772,332.95  | 17.64        |
| 9  | 其他        | -                 | -            |
| 10 | 合计        | 10,853,302,277.19 | 135.55       |

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  | 210322    | 21进出22      | 28,800,000 | 2,884,432,545.32 | 36.02        |
| 2  | 180211    | 18国开11      | 15,400,000 | 1,567,994,247.48 | 19.58        |
| 3  | 2028043   | 20建设银行双创债   | 7,600,000  | 771,343,771.16   | 9.63         |
| 4  | 200313    | 20进出13      | 7,000,000  | 708,544,637.28   | 8.85         |
| 5  | 112114179 | 21江苏银行CD179 | 7,000,000  | 681,873,092.66   | 8.52         |

#### 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。

### 5.10.3 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21进出22(证券代码:210322)、20建设银行双创债(证券代码:2028043)、20进出13(证券代码:200313)、20华夏银行(证券代码:2028054)、20北京银行小微债01(证券代码:2020007)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进出22(证券代码:210322)、20进出13(证券代码:200313)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),罚没人民币7345.6万元。

报告期内本基金投资的前十名证券之一20建设银行双创债(证券代码:2028043)的发行主体中国建设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)22号),并处人民币388万元的罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一20华夏银行(证券代码:2028054)的发行主体华夏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)25号),并

处人民币486万元罚款；于2021年5月17日收到处罚决定书(银保监罚决字(2021)19号)，并处人民币9830万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一20北京银行小微债01(证券代码：2020007)的发行主体北京银行股份有限公司于2021年11月24日收到处罚决定书(京银保监罚决字(2021)30号)，并处人民币40万元的罚款；于2021年9月26日收到处罚决定书(京银保监罚决字(2021)26号)，责令改正，并处人民币820万元罚款；于2021年2月5日收到处罚决定书(银管罚(2021)4号)，没收违法所得50.32万元，罚款人民币451万元，罚没合计人民币501.32万元。

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   | 11,420.48     |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 82,118,356.33 |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 82,129,776.81 |

### 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<br>债券A | 财通资管丰和两年定开<br>债券C |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 3,340,012,306.19  | 172,918.83        |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 5,586,961,399.61  | -                 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 960,014,793.65    | 121,135.25        |
| 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                   | 7,966,958,912.15  | 51,783.58         |

## § 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

| 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超过20%的时间区间 | 期初份额             | 申购份额 | 赎回份额       | 持有份额             | 份额占比   |
| 机构  | 1              | 20211001-20211216     | 1,499,999,000.00 | -    | -          | 1,499,999,000.00 | 18.83% |
| 产品特有风险  |                |                       |                  |      |            |                  |        |
| 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。 |                |                       |                  |      |            |                  |        |

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2021年11月30日发布《财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金分红公告》，本次分红以2021年11月26日为收益分配基准日，对2021年12月1日登记在册的财通资管丰和两年定开债券A类基金份额持有人按0.36元/10份基金份额进行收益分配，对2021年12月1日登记在册的财通资管丰和两年定开债券C类基金份额持有人按0.28元/10份基金份额进行收益分配。

## § 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

2022年01月24日