

财通资管双盈债券型发起式证券投资基金

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:华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏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	财通资管双盈债券发起式	
基金主代码	013097	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年09月24日	
报告期末基金份额总额	223,271,295.81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、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率*90%+沪深300指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。	
基金管理人	财通证券资产管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通资管双盈债券发起式A	财通资管双盈债券发起式C
下属分级基金的交易代码	013097	013098

报告期末下属分级基金的份额总额	195,790,892.77份	27,480,403.04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)	
	财通资管双盈债券发起式A	财通资管双盈债券发起式C
1. 本期已实现收益	385,486.83	48,487.58
2. 本期利润	2,443,851.08	324,077.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0197	0.0160
4. 期末基金资产净值	200,305,761.06	28,082,983.23
5. 期末基金份额净值	1.0231	1.0219

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

财通资管双盈债券发起式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	2.25%	0.16%	0.71%	0.09%	1.54%	0.07%
自基金合同生效起至今	2.31%	0.15%	0.70%	0.08%	1.61%	0.07%

财通资管双盈债券发起式C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去 三个 月	2.14%	0.16%	0.71%	0.09%	1.43%	0.07%
自基 金合 同生 效起 至今	2.19%	0.15%	0.70%	0.08%	1.49%	0.07%

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

财通资管双盈债券发起式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
(2021年09月24日-2021年12月31日)



财通资管双盈债券发起式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
(2021年09月24日-2021年12月31日)



注：1、本基金合同于2021年09月24日生效，截止报告期末本基金合同生效未满一年。
2、本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月，截止报告期末，本基金尚未建仓完毕。
3、自基金合同生效至报告期末，财通资管双盈债券发起式 A 基金份额净值增长率为 2.31%，同期业绩比较基准收益率为 0.70%；财通资管双盈债券发起式 C 基金份额净值增长率为 2.19%，同期业绩比较基准收益率为 0.70%。

§ 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、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金、财通资管鸿盛12个月定期开放债券型	2021-09-24	-	7	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

	证券投资基金、财通资管新添益6个月持有期混合型发起式证券投资基金、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。				担任基金经理岗位。
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、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金、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、财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金和财通资管鸿越3个月滚动持有债券型证券投资基金基金经理。	2021-10-19	-	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。

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《财通资管双盈债券型发起式证券投资基金基金合同》、《财通资管双盈债券型发起式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。

股票：12月之前，新能源等成长板块相对强势，12月以来，稳增长政策逐渐明晰。操作上，我们将组合调整得更为均衡，降低了新能源等行业的权重，提升了景气度或改善的低估值行业的权重。

转债：四季度，中证转债震荡上涨约7%，但始终维持高估值状态，操作上，我们主要以对估值不敏感的低价转债为主，并辅以估值合理的高价转债，同时积极参与定价合理的新券。

债券：8月中旬到10月中旬，债券小幅调整，后市场降准预期再起，债券收益率掉头向下，我们保持中性偏高杠杆和中性久期，获取票息和carry，辅以中长久期利率债和中短久期信用波段增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管双盈债券发起式A基金份额净值为1.0231元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.25%，同期业绩比较基准收益率为0.71%；截至报告期末财通资管双盈债券发起式C基金份额净值为1.0219元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.14%，同期业绩比较基准收益率为0.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内无需要说明的相关情况。

§ 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	21,555,655.00	7.84
	其中：股票	21,555,655.00	7.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	242,956,307.69	88.37
	其中：债券	242,956,307.69	88.37
	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	3,714,903.72	1.35
8	其他资产	6,697,933.44	2.44
9	合计	274,924,799.85	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	13,391,486.00	5.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	752,502.00	0.33
E	建筑业	742,000.00	0.32
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	1,493,443.00	0.65
J	金融业	4,401,915.00	1.93
K	房地产业	774,309.00	0.34
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	21,555,655.00	9.44
----	---------------	------

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的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	600383	金地集团	59,700	774,309.00	0.34
2	300274	阳光电源	5,200	758,160.00	0.33
3	002555	三七互娱	27,900	753,858.00	0.33
4	600905	三峡能源	100,200	752,502.00	0.33
5	300470	中密控股	16,700	745,989.00	0.33
6	603501	韦尔股份	2,400	745,848.00	0.33
7	002036	联创电子	30,700	744,782.00	0.33
8	601668	中国建筑	148,400	742,000.00	0.32
9	002001	新和成	23,800	740,656.00	0.32
10	600570	恒生电子	11,900	739,585.00	0.32

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	14,923,500.00	6.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,444,400.00	5.01
	其中：政策性金融债	11,444,400.00	5.01
4	企业债券	42,523,674.00	18.62
5	企业短期融资券	43,083,100.00	18.86
6	中期票据	109,651,000.00	48.01
7	可转债（可交换债）	21,330,633.69	9.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	242,956,307.69	106.38
----	----	----------------	--------

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的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	101901518	19广州金控MTN002	200,000	20,210,000.00	8.85
2	020457	21贴债60	150,000	14,923,500.00	6.53
3	101901219	19抚州投资MTN003	120,000	12,114,000.00	5.30
4	210205	21国开05	110,000	11,444,400.00	5.01
5	101900114	19中油股MTN002	110,000	11,075,900.00	4.85

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

本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的,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。

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20国都G1(证券代码：175197)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一20国都G1(证券代码：175197)的发行主体国都证券股份有限公司于2021年2月9日收到处罚决定书(北京证监局〔2021〕20号),被采取责令改正并暂停另类投资业务(项目退出除外)3个月的行政监管措施。

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	21,735.65
2	应收证券清算款	3,597,939.03
3	应收股利	-
4	应收利息	2,992,760.86
5	应收申购款	85,497.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,697,933.44

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	110059	浦发转债	1,787,598.00	0.78
2	113021	中信转债	1,417,491.00	0.62
3	113044	大秦转债	1,168,819.20	0.51
4	123111	东财转3	871,182.76	0.38
5	113011	光大转债	847,991.40	0.37

6	113042	上银转债	713,788.40	0.31
7	113050	南银转债	706,370.40	0.31
8	110053	苏银转债	705,425.60	0.31
9	113026	核能转债	615,782.50	0.27
10	110079	杭银转债	528,049.60	0.23
11	128106	华统转债	400,570.64	0.18
12	128081	海亮转债	380,293.04	0.17
13	113623	凤21转债	377,610.00	0.17
14	123107	温氏转债	365,790.38	0.16
15	113025	明泰转债	349,338.60	0.15
16	127029	中钢转债	314,734.56	0.14
17	113051	节能转债	303,290.40	0.13
18	128046	利尔转债	303,084.80	0.13
19	128113	比音转债	300,910.61	0.13
20	113579	健友转债	289,660.70	0.13
21	110073	国投转债	287,332.80	0.13
22	128096	奥瑞转债	284,027.04	0.12
23	113504	艾华转债	279,998.40	0.12
24	113048	晶科转债	279,093.00	0.12
25	123083	朗新转债	278,613.00	0.12
26	113039	嘉泽转债	276,535.00	0.12
27	127011	中鼎转2	276,178.50	0.12
28	113013	国君转债	254,760.20	0.11
29	113009	广汽转债	246,724.60	0.11
30	123070	鹏辉转债	244,329.60	0.11
31	110075	南航转债	223,391.50	0.10
32	127018	本钢转债	202,077.54	0.09
33	127012	招路转债	184,411.25	0.08
34	127005	长证转债	181,177.80	0.08
35	127032	苏行转债	178,672.72	0.08
36	128129	青农转债	178,016.94	0.08
37	113037	紫银转债	163,970.90	0.07
38	110061	川投转债	150,592.50	0.07

39	127030	盛虹转债	147,791.25	0.06
40	113045	环旭转债	125,093.50	0.05
41	110072	广汇转债	122,616.00	0.05
42	127020	中金转债	121,612.12	0.05
43	110062	烽火转债	108,617.00	0.05
44	127036	三花转债	107,863.76	0.05
45	113049	长汽转债	97,977.60	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

	财通资管双盈债券发起式A	财通资管双盈债券发起式C
报告期期初基金份额总额	26,240,965.71	10,862,697.51
报告期期间基金总申购份额	178,597,990.54	27,471,981.72
减：报告期期间基金总赎回份额	9,048,063.48	10,854,276.19
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	195,790,892.77	27,480,403.04

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

	财通资管双盈债券发起式A	财通资管双盈债券发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,000.20	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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	10,002,000.20	-

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	4.48	-
---------------------------	------	---

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,000.20	4.48%	10,002,000.20	4.48%	自基金合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,000.20	4.48%	10,002,000.20	4.48%	自基金合同生效之日起不少于3年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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者超过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	20211001-20211028	10,002,000.20	-	-	10,002,000.20	4.48%

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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、财通资管双盈债券型发起式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、财通资管双盈债券型发起式证券投资基金托管协议
- 4、财通资管双盈债券型发起式证券投资基金基金合同
- 5、财通资管双盈债券型发起式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

10.2 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

10.3 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

2022年01月24日