

---

# 财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金

## 2022年第2季度报告

### 2022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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2022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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年07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2022年04月01日起至06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	财通资管瑞享12个月定开混合	
基金主代码	005686	
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29日	
报告期末基金份额总额	245,881,744.69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×10%+中债综合指数收益率×90%	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通资管瑞享12个月定开混合A	财通资管瑞享12个月定开混合C

下属分级基金的交易代码	005686	015817
报告期末下属分级基金的份额总额	245,873,030.88份	8,713.81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(2022年04月01日 - 2022年06月30日)	
	财通资管瑞享12个月定开混合A	财通资管瑞享12个月定开混合C
1. 本期已实现收益	347,442.83	35.91
2. 本期利润	1,265,489.22	110.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0244	0.0145
4. 期末基金资产净值	313,316,449.42	11,110.00
5. 期末基金份额净值	1.2743	1.2750

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

财通资管瑞享12个月定开混合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	0.80%	0.24%	0.93%	0.14%	-0.13%	0.10%
过去六个月	0.38%	0.32%	-0.51%	0.15%	0.89%	0.17%
过去一年	10.38%	0.30%	0.28%	0.13%	10.10%	0.17%
过去三年	21.48%	0.21%	5.39%	0.13%	16.09%	0.08%
自基金合同生效起至今	31.63%	0.19%	8.64%	0.13%	22.99%	0.06%

财通资管瑞享12个月定开混合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
自基金合同生效起至今	1.11%	0.13%	0.84%	0.10%	0.27%	0.03%

### 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

财通资管瑞享12个月定开混合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

(2018年05月29日-2022年06月30日)



财通资管瑞享12个月定开混合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



## § 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、财通资管双盈债券型发起式证	2018-05-29	-	8	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月起担任基金经理岗位。

	券投资基金、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和财通资管双福9个月持有期债券型发起式证券投资基金基金经理。				
--	---	--	--	--	--

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《财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管瑞享12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

2022年上半年，我国宏观经济在多重压力背景下又遭遇海内外三大超预期扰动，一是俄乌冲突使得粮油等资源品价格暴涨，通胀问题席卷全球，特别是主要发达经济体；二是在居高难下的通胀担忧下美联储加息以及缩表重启，紧缩幅度甚至超市场预期；三

是疫情，特别是4、5月份。在前述背景下，上半年国内消费、投资和出口均遭遇较大下行压力，就业形势严峻。作为应对，央行货币政策始终坚持以我为主，保证了流动性的持续宽松，并加大信贷投放力度；财政前置亦明显发力，地方债于上半年基本发行完毕；同时地产调控政策因城施策亦不断放松。但在当前经济环境中，微观经济主体活力较以往都面临严峻的中长期不确定性以及短期疫情制约，居民收入预期更是遭遇重大冲击，使其储蓄率大幅提升，因此我国上半年已出现明显的实体融资需求不足问题，信贷数据一度遭遇塌方且持续存在结构偏弱问题。

因此，上半年的宏观基本面整体有利于债市，加上资金面持续宽松，机构欠配压力有增无减，债市整体波动较小，10年期国债多数时间是在2.75%-2.85%之间窄幅震荡，波段操作难度大增，杠杆策略和票息策略占据上风。

展望2022年下半年，影响市场的主线短期在于资金面走向，而中期的核心为国内经济实际恢复情况。资金面方面，预计总体仍将维持稳定局面，但边际上存在收敛风险。宏观经济方面，疫情缓解、政策加力，复苏是必然方向，但复苏的空间高度主要取决于后续政策力度的强弱，目前来看压力仍然不小。第一，地产高频数据显示地产环比改善明显，但同比仍在底部，后续动能仍待确定；第二，基建投资或是年内最大亮点，但上半年整体发力情况并不佳，6月复工复产后基建高频数据仍显偏弱，虽然环比继续小幅改善，但同比数据依然明显为负；第三，虽然上半年出口仍显韧性，下半年受基数和海外需求放缓影响，出口增速可能大幅下降甚至转负；第四，消费疲弱格局难改，虽然汽车和家电将是拉动消费的重要抓手，但拉动效应很有限；第五，制造业投资的内生动能已然趋弱，其中需求较快收缩是制造业投资承压的重要原因，特别是来自出口和地产的订单需求。此外，下半年通胀、汇率和海外经济变化对国内债券市场影响料相对有限，其中国内通胀中CPI平稳上升、PPI下降趋势不变，中短期对债市扰动有限；人民币汇率面临内部经济复苏和外部面临衰退支撑，总体平稳；而海外虽然高通胀导致欧美快速加息，但我国内部经济形势更趋严峻，货币政策收紧转向难，因此对国内债市扰动有限。

因此，在资金面稳定、国内外经济压力双双承压的背景下，下半年债券市场预计仍然延续波动，但由于权益市场受经济复苏和企业盈利改善支撑也较明显，债市波动幅度或有所加大。节奏上，三季度股市情绪可能相对较好，需要提防利率上行压力，但四季度可能重新震荡；空间上，10年国债下行空间有限，但上行高度突破1年期政策利率的可能性也较小。对应具体策略上，久期策略三季度或需偏防守；杠杆逐步降低，不宜过高。

债券方面，6月产品开放申赎，前期债券方面以卖出准备流动性为主，6月下旬产品进入封闭期后，市场出现震荡调整，产品以中高评级资产配置为主，维持适当的久期，以票息和carry策略为主。

转债方面，二季度转债市场有所反弹，平衡型转债估值有所抬升，组合持仓结构较为均衡。一方面积极参与了上市定价相对合理甚至低估的新券，另一方面参与下修博弈，同时配置了部分赔率较高的成长标的。考虑到转债市场估值水平仍然不低，对部分“双

高”转债仍需谨慎，同时紧密关注债市收益率走势。随着发行密集期的到来，下半年重点关注新券的参与机会；股票方面以转债的正股替代策略为主。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管瑞享12个月定开混合A基金份额净值为1.2743元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.80%，同期业绩比较基准收益率为0.93%；截至报告期末财通资管瑞享12个月定开混合C基金份额净值为1.2750元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.11%，同期业绩比较基准收益率为0.84%。

#### 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，本基金资产净值已发生连续超过六十个工作日低于五千万元的情形。本基金管理人已按照法规要求向证监会报送解决方案。

### § 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	6,716,543.00	2.14
	其中：股票	6,716,543.00	2.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	235,077,170.21	74.83
	其中：债券	235,077,170.21	74.83
	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	46,809,724.28	14.90
	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	25,272,343.05	8.04
8	其他资产	288,921.91	0.09
9	合计	314,164,702.45	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



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	4,534,219.00	1.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	252,324.00	0.08
J	金融业	1,930,000.00	0.62
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	6,716,543.00	2.14

### 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	000401	冀东水泥	100,000	1,052,000.00	0.34

2	601166	兴业银行	50,000	995,000.00	0.32
3	000776	广发证券	50,000	935,000.00	0.30
4	002597	金禾实业	12,400	537,292.00	0.17
5	301002	崧盛股份	20,600	512,322.00	0.16
6	300529	健帆生物	10,000	508,900.00	0.16
7	002078	太阳纸业	41,100	505,941.00	0.16
8	002287	奇正藏药	19,500	502,125.00	0.16
9	301040	中环海陆	16,300	497,639.00	0.16
10	002996	顺博合金	27,500	418,000.00	0.13

#### 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	41,325,764.38	13.19
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	13,558,132.38	4.33
5	企业短期融资券	28,997,643.72	9.25
6	中期票据	81,000,508.50	25.85
7	可转债（可交换债）	40,726,300.85	13.00
8	同业存单	29,468,820.38	9.41
9	其他	-	-
10	合计	235,077,170.21	75.03

#### 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	2028030	20兴业银行小微债05	200,000	20,842,969.86	6.65
2	1828002	18农业银行二级01	200,000	20,482,794.52	6.54
3	112204021	22中国银行CD021	200,000	19,653,058.52	6.27

4	102002241	20青岛城投MTNO 04	110,000	11,469,829.59	3.66
5	102281391	22衡阳城投MTNO 03	110,000	11,016,738.08	3.52

## 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18农业银行二级01(证券代码: 1828002)、20兴业银行小微债05(证券代码: 2028030)、22中国银行CD021(证券代码: 112204021)、22兴业银行CD149(证券代码: 112210149)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一18农业银行二级01(证券代码: 1828002)的发行主体中国农业银行股份有限公司于2022年3月21日收到处罚决定书(银保监罚决字(2022)12号),并处人民币480万元罚款;于2021年12月8日收到处罚决定书(银保监罚决字(2021)38号),并处人民币150万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一20兴业银行小微债05(证券代码: 2028030)、22兴业银行CD149(证券代码: 112210149)的发行主体兴业银行股份有限公司于2022年3月21日收到处罚决定书(银保监罚决字(2022)22号),并处人民币350万元罚款;于2021年8月13日收到处罚决定书(银罚字(2021)26号),并处人民币5万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一22中国银行CD021(证券代码: 112204021)的发行主体中国银行股份有限公司于2022年5月26日收到处罚决定书(银保监罚决字(2022)29号),并处人民币200万元罚款;于2022年3月21日收到处罚决定书(银保监罚决字(2022)13号),并处人民币480万元罚款。

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	1,717.04
2	应收证券清算款	287,204.87
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	288,921.91

#### 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	110062	烽火转债	2,721,061.64	0.87
2	113584	家悦转债	2,625,174.66	0.84
3	123113	仙乐转债	2,201,980.00	0.70
4	113052	兴业转债	1,809,078.85	0.58
5	127052	西子转债	1,742,854.11	0.56
6	110060	天路转债	1,731,287.67	0.55
7	113563	柳药转债	1,704,357.53	0.54
8	123101	拓斯转债	1,680,477.53	0.54
9	123010	博世转债	1,677,297.74	0.54
10	123056	雪榕转债	1,624,595.14	0.52
11	127024	盈峰转债	1,616,908.77	0.52
12	127051	博杰转债	1,167,431.37	0.37
13	113606	荣泰转债	1,137,143.56	0.36
14	127047	帝欧转债	1,061,997.26	0.34
15	123049	维尔转债	1,052,045.01	0.34
16	127035	濮耐转债	1,017,634.83	0.32
17	123044	红相转债	707,331.62	0.23
18	127041	弘亚转债	687,641.67	0.22
19	128114	正邦转债	673,099.94	0.21
20	127034	绿茵转债	637,797.21	0.20
21	128133	奇正转债	630,454.25	0.20
22	113610	灵康转债	579,576.30	0.18
23	110076	华海转债	569,570.55	0.18
24	113046	金田转债	564,403.42	0.18
25	113627	太平转债	549,603.97	0.18
26	128108	蓝帆转债	509,092.60	0.16
27	113519	长久转债	352,187.67	0.11
28	123109	昌红转债	345,443.01	0.11

29	128049	华源转债	340,458.41	0.11
30	128125	华阳转债	333,299.59	0.11
31	113569	科达转债	318,239.59	0.10
32	113535	大业转债	221,311.92	0.07

#### 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

	财通资管瑞享12个月定 开混合A	财通资管瑞享12个月定 开混合C
报告期期初基金份额总额	25,939,366.67	-
报告期期间基金总申购份额	234,378,482.79	8,713.81
减：报告期期间基金总赎回份额	14,444,818.58	-
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	245,873,030.88	8,713.81

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

财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金自2022年5月30日增设C类基金份额，原份额转为A类基金份额。本基金C类基金份额不收取申购费用，按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.10%的年费率计提销售服务费，对持续持有期少于7日的C类基金份额持有人按照1.50%收取赎回费；对持续持有期不少于7日（含）且少于30日的C类基金份额持有人按照1.00%收取赎回费；对持续持有期30日（含）以上的C类基金份额持有人不收取赎回费。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、财通资管瑞享12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、财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管瑞享12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07月21日