

财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金

2016年第四季度报告

2016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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2017年01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2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	财通资管积极收益债券
基金主代码	002901
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年07月19日
报告期末基金份额总额	667,572,288.24份
投资目标	在有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的投研能力,采取自上而下的方法对基金的大类资产进行动态配置,综合久期管理、收益率曲线配置等策略对个券进行精选,力争在严格控制基金风险的基础上,获取长期稳定超额收益。另外,本基金可投资于股票、权证等权益类资产,基金管理人将选择估值合理、具有持续竞争优势和较大成长空间的个股进行投资,强化基金的获利能力,提高预期收益水平,以期达到收益增强的效果。
业绩比较基准	中债总指数(全价)收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通资管积极收益债券A	财通资管积极收益债券C
下属分级基金的交易代码	002901	002902
报告期末下属分级基金的份额总额	226,015,684.24份	441,556,604.00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（2016年10月01日-2016年12月31日）	
	财通资管积极收益债券A	财通资管积极收益债券C
1. 本期已实现收益	4,483,768.42	12,131,652.48
2. 本期利润	-1,101,818.97	-2,008,589.93
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0039	-0.0032
4. 期末基金资产净值	228,849,121.72	446,282,853.71
5. 期末基金份额净值	1.013	1.011

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 本报告期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

财通资管积极收益债券A

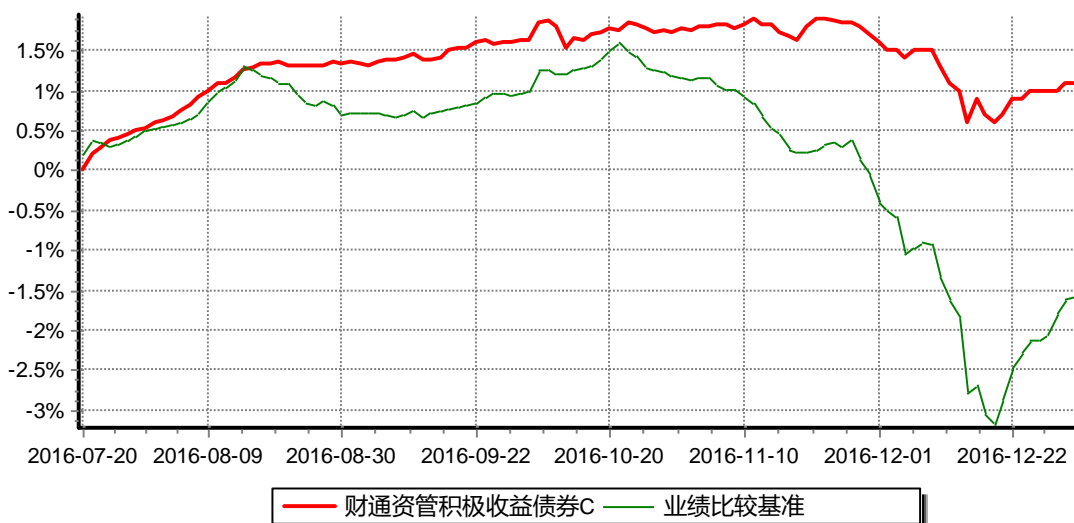
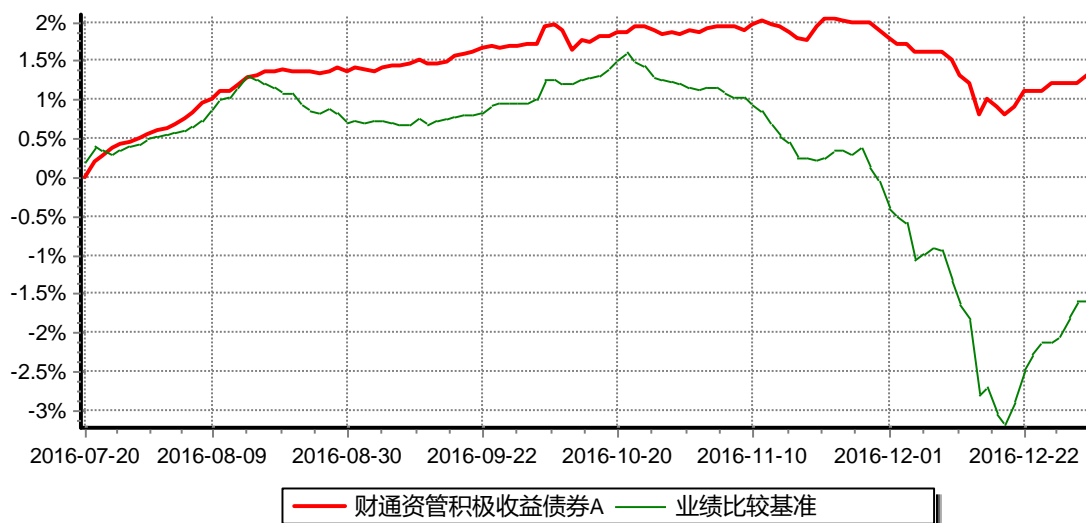
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去三个月	-0.40%	0.10%	-2.56%	0.20%	2.16%	-0.10%
-------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

财通资管积极收益债券C

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	-0.52%	0.11%	-2.56%	0.20%	2.04%	-0.09%

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



- 注：1、本基金合同于2016年7月19日生效，截止报告期末本基金合同生效未满一年。
- 2、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。
- 3、自基金合同生效至报告期末，财通资管积极收益债券A基金份额净值增长率为1.30%，同期业绩比较基准收益率为-1.59%；财通资管积极收益债券C基金份额净值增长率为1.10%，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		
张波	本基金基金经理、财通资管鑫管家货币市场基金基金经理	2016年08月15日	-	7	中南财经政法大学财政学学士。2007年8月至2013年8月期间，于平安资产管理有限公司担任集中交易部债券交易员，2014年7月至2016年5月期间，担任平安养老保险股份有限公司资产管理事业部债券交易员。

- 注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，首任基金经理任职日期为基金合同生效日期。
- 2、证券从业的涵义遵守行业协会《证券从业人员资格管理办法》相关规定。

### 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《财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金基金合同》、《财通资管积极收益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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观方面，四季度整体经济基本符合预期，通胀预期增加，央行货币政策有所收紧。10月CPI同比增长2.1%，11月CPI同比增长2.3%，自9月以来连续3个月回升。四季度三个月的PPI同比增长分别为1.2%，3.3%，5.5%，延续上行走势，且12月PPI指数大幅超出市场预期；进出口方面，受内外需回暖、汇率调整以及一系列刺激进出口贸易的政策影响，中国11月进出口数据均好于预期，出口同比增长5.9%，进口同比增长13%。

利率方面，十年期16附息国债17估值收益率在10月下旬达到了2.64%，创造了16年以来新低，之后便进入了一个由浅到深的调整阶段。在一个半月的时间里十年期16附息国债17估值收益率最高上到3.36%，十年期国债期货更是在12月15日盘中创下上市以来首次跌停的记录。本轮去杠杆下债券基金的赎回和债市代持事件的发酵导致债券遭到剧烈抛压，市场情绪在进入到12月下旬才开始逐步恢复。与此同时，央行加大了公开市场逆回购投放力度，用以缓解市场极度恐慌的情绪。截止12月31日，十年期16附息国债17收复了约35bp的“失地”，市场情绪有所恢复。

信用方面，四季度利率债的深度调整也带动了信用债的暴跌。剩余期限3年、主体AA类城投债收益率大多上行在170bp以上，回到了15年7月份的收益水平。一级发行方面，11月以来，受资金面持续紧张、债券市场收益率持续上行等影响，信用债取消或推迟发行的数量大幅增加，数量达到32只，规模为297亿元；12月以来取消发行达51只，规模达到515亿元。

虽然四季度债券市场调整较大，本组合配置上总体仍相对稳健，在市场热情较高时降低了仓位和组合久期，并保持了组合一定的流动性。

展望2017年，考虑到一季度经济增长、通胀、政策和外部环境等因素，本组合会继续以短久期、高票息和较低仓位作为防御手段，等待通胀数据冲高回落、房地产市场调整等因素带来的债券市场的波段性机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

自基金合同生效至报告期末，财通资管积极收益债券A基金份额净值增长率为

1.30%，同期业绩比较基准收益率为-1.59%；财通资管积极收益债券C基金份额净值增长率为1.10%，同期业绩比较基准收益率为-1.59%。

#### 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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	35,970,554.00	5.27
	其中：股票	35,970,554.00	5.27
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	260,485,923.25	38.18
	其中：债券	260,485,923.25	38.18
	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	270,000,420.00	39.57
	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	105,560,379.32	15.47
8	其他资产	10,250,726.25	1.50
9	合计	682,268,002.82	100.00

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,276,000.00	0.19
B	采矿业	1,547,520.00	0.23
C	制造业	22,942,062.00	3.40
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	2,140,360.00	0.32
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	1,574,272.00	0.23
J	金融业	2,896,200.00	0.43
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	1,127,280.00	0.17
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	1,478,360.00	0.22
Q	卫生和社会工作	988,500.00	0.15
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	35,970,554.00	5.33

### 5.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600085	同仁堂	82,500	2,588,850.00	0.38
2	002126	银轮股份	265,000	2,567,850.00	0.38



3	002241	歌尔股份	92,000	2,439,840.00	0.36
4	000906	物产中拓	146,000	2,140,360.00	0.32
5	600535	天士力	46,800	1,941,732.00	0.29
6	002084	海鸥卫浴	164,400	1,767,300.00	0.26
7	002390	信邦制药	171,500	1,696,135.00	0.25
8	300292	吴通控股	180,000	1,571,400.00	0.23
9	002138	顺络电子	90,500	1,566,555.00	0.23
10	002315	焦点科技	25,800	1,555,482.00	0.23

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	29,961,000.00	4.44
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	181,014,923.25	26.81
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	同业存单	49,510,000.00	7.33
9	其他	—	—
10	合计	260,485,923.25	38.58

#### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	111611447	16平安CD447	500,000	49,510,000.00	7.33

2	124231	13临海投	600,000	48,984,000.00	7.26
3	124351	13克州债	500,000	40,985,000.00	6.07
4	019539	16国债11	300,000	29,961,000.00	4.44
5	122662	PR合桃花	400,200	25,024,506.00	3.71

### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.2 本基金持有的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	326,315.89
2	应收证券清算款	2,628,008.05

3	应收股利	—
4	应收利息	7,202,900.33
5	应收申购款	93,501.98
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,250,726.25

#### 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未存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	财通资管积极收益债券A	财通资管积极收益债券C
报告期期初基金份额总额	359,722,982.26	982,996,998.17
报告期期间基金总申购份额	3,789,603.10	52,839,574.40
减：报告期期间基金总赎回份 额	137,496,901.12	594,279,968.57
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	226,015,684.24	441,556,604.00

### § 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

	财通资管积极收益债券A	财通资管积极收益债券C
报告期期初管理人持有的本基 金份额	9,999,900.00	—
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	9,999,900.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.50	-

注：本基金合同于2016年7月19日生效，截止报告期期末本基金合同生效未满一年。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

## § 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	9,999,900.00	1.50%	9,999,900.00	1.50%	自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	9,999,900.00	1.50%	9,999,900.00	1.50%	自合同生效之日起不少于3年

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、财通资管积极收益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、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金基金合同
- 4、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金招募说明书
- 5、本报告期内按照规定披露的各项公告

## 9.2 存放地点

浙江省杭州市上城区四宜路四宜大院B幢办公楼  
上海市浦东新区福山路500号城建国际大厦28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

二〇一七年一月二十一日