

财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金2017年年度报告摘要

2017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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2018年03月31日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年03月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2017年08月30日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	财通资管鑫逸混合	
基金主代码	004888	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年08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	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	602,973,494.76份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	财通资管鑫逸混合A	财通资管鑫逸混合C
下属分级基金的交易代码	004888	004889
报告期末下属分级基金的份 额总额	542,570,846.35份	60,402,648.41份

2.2 基金产品说明

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	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	沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		财通证券资产管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	钱慧	贺倩
	联系电话	021-20568207	010-66060069
	电子邮箱	qianh@ctzg.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95336	95599
传真		021-68753502	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	www.ctzg.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年08月30日-2017年12月31日	
	财通资管鑫逸混合A	财通资管鑫逸混合C
本期已实现收益	103,754.28	639,169.09
本期利润	353,505.15	19,533.64
加权平均基金份额本期利润	0.0006	0.0001
本期基金份额净值增长率	0.07%	-0.01%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末	
期末可供分配基金份额利润	—	-0.0007
期末基金资产净值	542,929,121.94	60,397,624.25
期末基金份额净值	1.0007	0.9999

注：1. 本基金合同于2017年8月30日生效，截止报告期末本基金合同生效未满一年。

2. 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。

3. 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。

4. 期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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

阶段 (财通资管鑫逸混合A)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.29%	0.40%	0.09%	0.16%	-0.38%	0.24%
自基金合同生效日起至今	0.07%	0.34%	0.25%	0.14%	-0.18%	0.20%

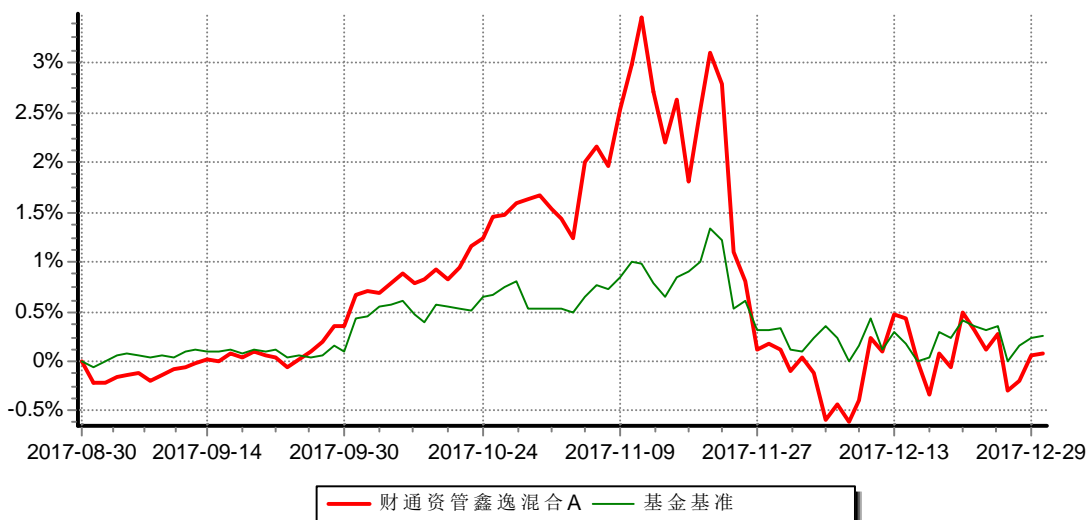
阶段 (财通资管鑫逸混合C)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.36%	0.40%	0.09%	0.16%	-0.45%	0.24%
自基金合同生效日起至今	-0.01%	0.34%	0.25%	0.14%	-0.26%	0.20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

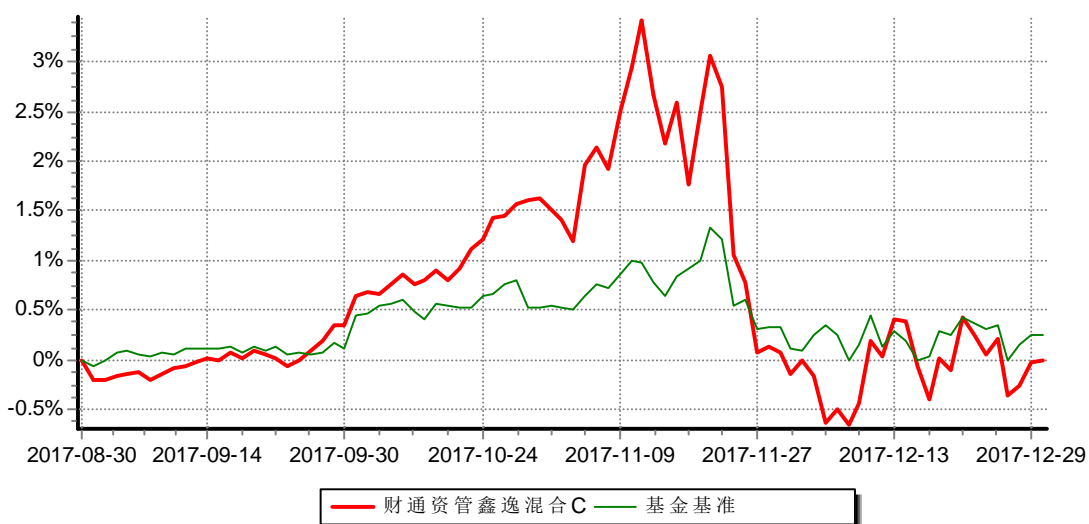
财通资管鑫逸混合A

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年08月30日-2017年12月31日)

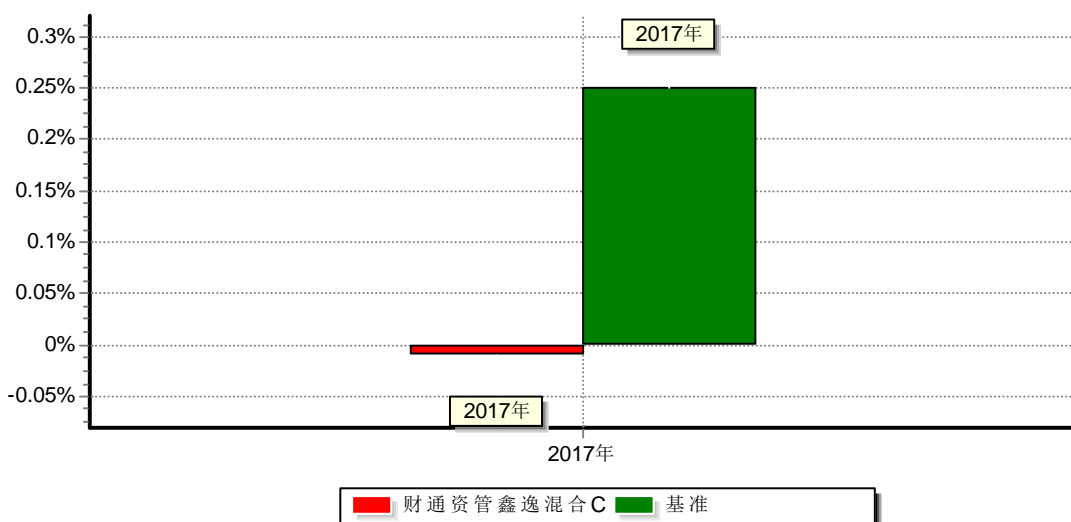
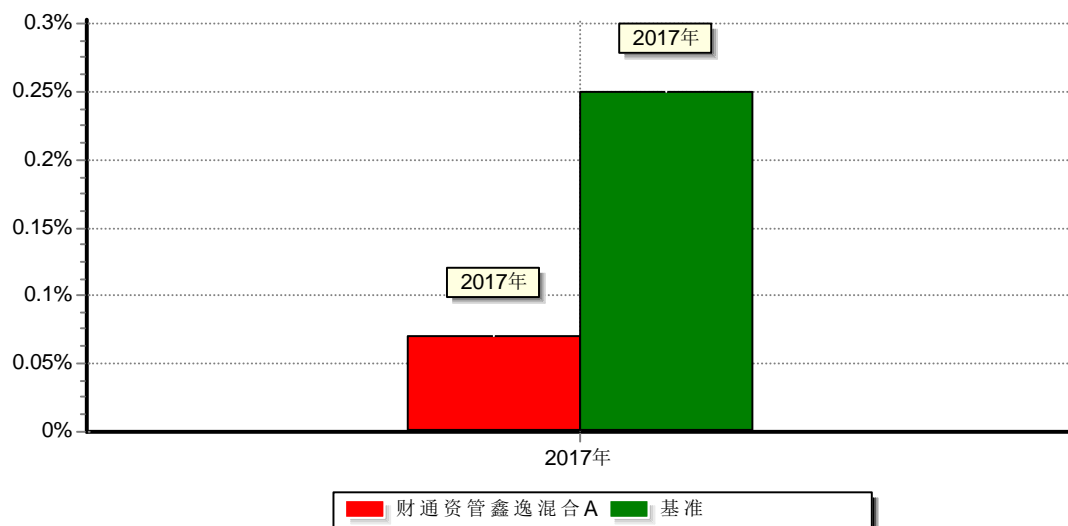


财通资管鑫逸混合C
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2017年08月30日-2017年12月31日)



注：1、本基金合同于2017年8月30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6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。本报告期末本基金处于建仓期内。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同于2017年8月30日生效，本基金年度按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金合同于2017年8月30日生效，本基金本报告期内无利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

财通证券资产管理有限公司系财通证券股份有限公司的全资子公司，注册资本2亿元人民币。2015年12月，公司获准开展公开募集证券投资基金管理业务。截至2017年12月31日，公司共管理4只基金，分别为财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、

财通资管鑫管家货币市场基金、财通资管鑫逸回报混合型证券投资、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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、财通资管鑫管家货币市场基金和财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金基金经理	2017年08月30日	—	6	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。
杨坤	本基金基金经理、财通资管鑫锐回报混合型证券投资	2017年09月12日	—	14	复旦大学工商管理硕士，基金从业9年。历任光大保德信基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理；中欧基金管理有限公司行业研究员、研究部副总监、专户事业部投资经理助

	资基金 基金经 理				理；海富通基金管理有限 公司投资经理；富国基金 管理有限公司投资经理。
--	-----------------	--	--	--	---

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《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管鑫逸回报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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了《财通证券资产管理有限公司公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制、银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；2、对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理，确保公平对待所有投资组合。

事后评估及反馈表现为对各基金投资组合公平交易进行事后分析，于每季度对公司管理的不同基金投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年宏观经济数据表现整体优于预期：2017年全年GDP同比增长6.9%，是七年来首次增速回升，显示经济整体运行向好。实体经济表现良好，规模以上工业同比增长6.6%，快于2016年0.6个百分点，创2014年以来新高；服务业保持较快发展，2017年全年全国服务业生产指数同比增长8.2%，增速比上年快0.1个百分点。投资增速前高后低走势显著，年末回落逐渐平稳：基建投资累计同比增速从年初超过20%降至年末的15%左右；地产开发投资增速持续下行，销售连续两个月回暖，但持续性有待观察；制造业投资受去产能与环保限产影响，全年增速较低；民间投资增速年末显著回暖，民间投资增速由2016年的3.2%回升至6.0%，企业投资意愿持续复苏。消费全年保持稳健增长，全年增长10.2%，消费升级态势明显。进出口结束了连续两年的负增长局面，成为经济增速超预期的重要支撑；2017年进出口（按美元计）同比增长11.4%，其中出口同比增长7.9%，进口同比增长15.9%，实现贸易顺差4225亿美元，为历史第三高位，贸易结构也明显优化。物价保持平稳，PPI走出通缩前高后低；2017年全年CPI同比上涨1.6%，较2016年下降0.4个百分点，通胀压力较为温和，主要源于食品价格罕见下跌；2017年全年PPI同比上涨6.3%，较2016年-1.4%的增速大幅提升，反映出在供给侧结构性改革压缩产能、国内外需求复苏及企业补库存周期下，工业品供需平衡的反转。12月新增信贷创年内最低值，2017年全年新增人民币贷款较2016年低1个百分点；2017年社会融资规模增量累计为19.44万亿元，比上年多1.63万亿元；2017年M2创历史新低，反映金融去杠杆取得一定成效。人民币汇率先贬后升，外汇储备持续增长，热钱流出减少；2017年，我国外汇储备环比增加1294亿美元，升幅4.3%，为三年来首次年度增长。

全球经济方面：美国经济稳健增长，通胀有所上升，全面税改通过，吸引资金回流，2017年渐进式加息三次，带动全球货币政策收紧；欧洲经济持续稳健复苏，通胀低位运行，欧央行上调经济增长预期，或考虑在2018年初逐渐调整前瞻指引；日本经济形势

好转，2018年1月削减购债规模，释放收紧货币政策信号；新兴经济总体向好。

2017年信用债和利率债收益率大幅上行。2017年四季度，10年国债上行89bp，10国开上行150bp，3年AAA企业债和AA+企业债分别上行139bp和130bp。

分阶段看，2017年1季度是债市调整期，国债收益率平稳中小幅抬升，信用债收益率上行幅度较大，信用利差逐渐走阔；4月受市场传言冲击委外出现大规模赎回，利率债和信用债同步大幅调整，信用利差保持相对稳定；6月监管环境、资金面缓和，债市迎来久违的反弹行情，信用债走势好于利率债，但并未持续多久；从10月中旬开始债市又出现了大幅调整：一是经济基本面好于市场预期；二是市场对金融监管加强的担忧；三是美国经济超预期、美债利率大幅上行的影响；行情持续到12月初调整有所缓和，特别是利率债收益开始小幅下行。

相对于2016年，2017年公募债券信用违约情况稍有好转。截至11月底有24只公募债券实质性违约，涉及发行主体13家、新增违约主体只有4家，相较于2016年大有好转。城投债尚未发生实质性违约。时间上来看，违约集中在上半年。

固收方面：2017年金融监管进一步升级，“三三四”、资管新规征求意见稿、流动性新规等，去杠杆、防风险奠定本年的基调；货币政策中性偏紧，央行3次上调公开市场利率，资金面呈阶段性偏紧现象。2017年我们坚持年初制定的低杠杆短久期策略，配置方面重点关注周期性企业，规避中小房企，严格甄选城投企业，回避负债率过高、行政级别低及争议地区的城投债；组合整体风格稳健，我们抓住5、6月份市场机会进行债券波段操作，把握转债的机会进行波段和套利操作增厚收益；四季度及时减仓，为客户保留收益，静待市场机会，甄选低估债券进行研究配置。

权益方面：2017年权益市场涨幅最大的是上证50，涨幅为25.08%，主要是消费白马和核心资产两个方向，机构投资占据主导，随着均值回归，未来机构低配的行业存在配置回升的机会。组合以白马、龙头及低估板块逐步建仓、分散化投资，右侧操作思路，把握确定性机会，四季度市场调整期及时减仓，为客户保留收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，财通资管鑫逸混合A基金份额净值增长率为0.07%，同期业绩比较基准收益率为0.25%，落后同期业绩比较基准0.18%；财通资管鑫逸混合C基金份额净值增长率为-0.01%，同期业绩比较基准收益率为0.25%，落后同期业绩比较基准0.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年展望和策略方面，预计2018年经济保持稳中求进，经济结构有望继续改善。2018年工业企业能否回暖，核心在于上游企业利润能否逐渐向下游传导，在于全行业盈利能否持续回升，目前尚未看到盈利持续回升迹象预计2018年上半年工业企业利润放缓趋势或延续。2018年投资增速预计继续下行，分项来看：基建投资和房地产开发投资延

续回落趋势，但韧性仍在；制造业投资或将在需求持续改善的带动下继续回升。2018年消费在居民收入稳步增长、消费升级步伐加快、消费区域结构不断优化等因素支撑下，预计继续保持平稳较快增长。CPI中枢抬升，通胀预计前高后稳，在全球货币收紧背景下，2018年货币政策易紧难松，PPI预计前高后低逐步回落。2017年12月进口增速下降较多，显示内需有所回落，出口先导指数下降，预计2018年外需对经济增长贡献或降低。2018年保持人民币汇率基本稳定或依然是汇率政策的基调，预计未来人民币汇率仍将保持双向波动、整体稳定格局。

固收方面：本组合继续维持适度杠杆水平，保持良好的流动性，配置方面以中短久期高评级为主，对中长期品种保持谨慎，在确定性大的前提下适度进行右侧交易，控制久期；板块方面关注周期性行业的配置价值，规避中小地产企业，防范城投债的灰犀牛风险；重视转债的一级打新机会，择机参与利率债、国债期货和转债的波段操作，力争在保证安全性和流动性的前提下增厚整体收益。

权益方面：2018年的A股或仍然是结构性行情为主的市场，市场风格有望逐步转向新兴成长和优质白马的“精中选精”。在选股层面，我们看好行业景气度得以维持、与经济周期弱相关的行业里管理能力优秀、风险转嫁能力强、治理机构良好的公司，这是在当前环境下较稳妥的投资方向，看好以下几方面：泛消费领域、科技行业（消费电子，计算机、传媒娱乐等）、医疗服务和健康领域，并将其作为重点考虑投资方向。本组合大部分权益仓位会用于配置“现金牛”标的，寻找供求关系趋势性向好的子行业或细分子行业及其对应的个股，还有小部分仓位可能会参与一些博弈品种，尤其是那些商业模式、技术、业态出现变化和竞争策略领先的企业，重点考察收入增长的爆发力和盈利拐点，但须辅以非常严格的风险控制策略，严格止盈止损机制。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务，本基金管理人对估值和定价过程进行了严格的控制。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上，确定本基金管理人采用的估值政策。本基金管理人的估值人员均具有专业会计学习经历，具有基金从业人员资格。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署提供中债收益率曲线和中债估值的服务协议，由其按约定提供银行间同业市场债券品种的估值数据。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内无利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金管理人——财通证券资产管理有限公司2017年8月30日至2017年12月31日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，财通证券资产管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，财通证券资产管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对财通证券资产管理有限公司财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金2017年12月31日的资产负债表，2017年度的利润表、所

所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注出具了标准无保留意见(普华永道中天审字(2018)第20891号)。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2017年12月31日
资 产：	
银行存款	6,421,771.74
结算备付金	6,370,158.44
存出保证金	254,895.84
交易性金融资产	622,645,807.65
其中：股票投资	200,905,175.35
基金投资	—
债券投资	421,740,632.30
资产支持证券投资	—
贵金属投资	—
衍生金融资产	—
买入返售金融资产	84,736,867.11
应收证券清算款	—
应收利息	10,361,335.39
应收股利	—
应收申购款	—
递延所得税资产	—
其他资产	—
资产总计	730,790,836.17
负债和所有者权益	本期末

	2017年12月31日
负 债：	
短期借款	—
交易性金融负债	—
衍生金融负债	—
卖出回购金融资产款	121,044,707.95
应付证券清算款	3,793,761.87
应付赎回款	1,082,597.77
应付管理人报酬	345,700.49
应付托管费	79,777.03
应付销售服务费	12,893.07
应付交易费用	916,668.81
应交税费	—
应付利息	10,937.87
应付利润	—
递延所得税负债	—
其他负债	177,045.12
负债合计	127,464,089.98
所有者权益：	
实收基金	602,973,494.76
未分配利润	353,251.43
所有者权益合计	603,326,746.19
负债和所有者权益总计	730,790,836.17

注：1、本基金合同生效日为2017年8月30日，2017年度实际报告期间为2017年8月30日至2017年12月31日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

2、报告截止日2017年12月31日，A类基金份额净值1.0007元，C类基金份额净值0.9999元；基金份额总额602,973,494.764份，下属分级基金的份额总额分别为：A类基金份额总额542,570,846.35份，C类基金份额总额60,402,648.41份。

7.2 利润表

会计主体：财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金

本报告期：2017年08月30日(基金合同生效日)至2017年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2017年08月30日(基金合同生效日)至2017年12月31 日
一、收入	5,100,540.68
1. 利息收入	11,659,299.68
其中：存款利息收入	202,521.37
债券利息收入	8,612,959.12
资产支持证券利息收 入	—
买入返售金融资产收 入	2,843,819.19
其他利息收入	—
2. 投资收益（损失以“-”填 列）	-6,246,989.06
其中：股票投资收益	-4,797,869.36
基金投资收益	—
债券投资收益	-1,465,481.70
资产支持证券投资收 益	—
贵金属投资收益	—
衍生工具收益	—
股利收益	16,362.00
3. 公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	-369,884.58
4. 汇兑收益（损失以“-”号 填列）	—
5. 其他收入（损失以“-”号 填列）	58,114.64
减：二、费用	4,727,501.89
1. 管理人报酬	1,589,850.18

2. 托管费	366,888.49
3. 销售服务费	108,056.88
4. 交易费用	1,988,274.41
5. 利息支出	477,271.98
其中: 卖出回购金融资产支出	477,271.98
6. 其他费用	197,159.95
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	373,038.79
减: 所得税费用	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	373,038.79

注: 本基金合同生效日为2017年8月30日, 2017年度实际报告期间为2017年8月30日至2017年12月31日。截至报告期末本基金合同生效未满一年, 本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金

本报告期: 2017年08月30日(基金合同生效日)至2017年12月31日

单位: 人民币元

项 目	本期 2017年08月30日(基金合同生效日)至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	752,806,584.78	—	752,806,584.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	373,038.79	373,038.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-149,833,090.02	-19,787.36	-149,852,877.38
其中: 1. 基金申购款	289,166.48	-146.87	289,019.61
2. 基金赎回款	-150,122,256.50	-19,640.49	-150,141,896.99
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	—	—	—

(净值减少以“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	602,973,494.76	353,251.43	603,326,746.19

注：1、本基金合同生效日为2017年8月30日，2017年度实际报告期间为2017年8月30日至2017年12月31日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

马晓立

刘博

刘博

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2017]745号《关于准予财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金注册的批复》核准，由财通证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币752,401,753.52元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第819号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》于2017年8月30日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为752,806,584.78份基金份额，其中认购资金利息折合404,831.26份基金份额。本基金的基金管理人为财通证券资产管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》和《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金根据销售服务费等收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。投资者可自行选择认购、申购的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票（包括中小板、

创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、衍生品(包括权证、股指期货、国债期货等)、货币市场工具以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的股票投资占基金资产的比例范围为0%-40%，每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%。

本财务报表由本基金的基金管理人财通证券资产管理有限公司于2018年3月30日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年8月30日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2017年12月31日的财务状况以及2017年8月30日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2017年8月30日(基金合同生效日)至2017年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资资产支持证券投资和衍生工具（主要为股指期货投资和权证投资）分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券投资起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资资产支持证券投资和衍生工具(主要为股指期货投资和权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金每一类别基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、

财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
财通证券资产管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金销售机构
财通证券股份有限公司(“财通证券”)	基金管理人的控股股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2017年08月30日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例

财通证券	1,250,541,929.07	68.43%
------	------------------	--------

注：本基金合同生效日为2017年8月30日，无上年度可比期间数据。

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年08月30日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
财通证券	391,133,147.00	98.00%

注：本基金合同生效日为2017年8月30日，无上年度可比期间数据。

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年08月30日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
财通证券	2,194,136,000.00	96.38%

注：本基金合同生效日为2017年8月30日，无上年度可比期间数据。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年08月30日（基金合同生效日）至2017年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
财通证券	576,630.84	57.74%	484,738.86	53.46%

注：1. 本基金合同生效日为2017年8月30日，无上年度可比期间数据。

2. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

3. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务

等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年08月30日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	当期发生的基金应支付的管理费	1,589,850.18
其中：支付销售机构的客户维护费	1,018,612.97	

注：1. 本基金合同生效日为2017年8月30日，无上年度可比期间数据。

2. 本基金管理费按前一日基金资产净值的0.65%的年费率计提，具体计算公式如下：每日应计提的基金管理费=前一日该基金资产净值×0.65%÷当年天数。基金管理费每日计提，按月支付。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年08月30日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	当期发生的基金应支付的托管费	366,888.49

注：1. 本基金合同生效日为2017年8月30日，无上年度可比期间数据。

2. 本基金托管费按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提，具体计算公式如下：每日应计提的基金托管费=前一日该基金资产净值×0.15%÷当年天数。基金托管费每日计提，按月支付。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2017年08月30日（基金合同生效日）至2017年12月31日		
	财通资管鑫逸混合 A	财通资管鑫逸混合 C	合计
	财通证券资产管理有	—	16,950.59

限公司			
中国农业银行	—	19,100.33	19,100.33
财通证券	—	71,997.66	71,997.66
合计	—	108,048.58	108,048.58

注：1. 本基金合同生效日为2017年8月30日，无上年度可比期间数据。

2. 本基金C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.20%的年费率计提。其销售服务费计提的计算公式为：每日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值*0.20%/当年天数。基金销售服务费每日累计，按月支付。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期管理人未运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期无各关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年08月30日（基金合同生效日）至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	6,421,771.74	186,787.28

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：债券									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额
110042	航电转债	2017-12-28	2018-01-15	新债未上市	100.00	100.00	20	2,000.00	2,000.00
128024	宁行转债	2017-12-08	2018-01-12	新债未上市	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00
128026	众兴转债	2017-12-18	2018-01-03	新债未上市	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
002366	台海核电	2017-12-06	重大资产重组	26.45	—	—	151,900	4,521,227.00	4,017,755.00
600332	白云山	2017-10-31	重大资产重组	32.14	2018-01-08	30.15	48,000	1,519,200.00	1,542,720.00

注：本基金截至2017年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2017年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额34,699,707.95元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
1180008	11新余债	2018-01-05	101.31	200,000	20,262,000.00
011751104	17融德资产SCP001	2018-01-04	99.81	150,000	14,971,500.00
合计				350,000	35,233,500.00

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年12月31日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额86,345,000.00元，于2018年1月12日(先后)到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2017年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为195,344,700.35元，属于第二层次的余额为427,301,107.30元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公

允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2017年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布的财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于2017年6月30日颁布的财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外，财政部、国家税务总局于2017年12月25日颁布的财税[2017]90号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自2018年1月1日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至2017年12月31日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	200,905,175.35	27.49
	其中：股票	200,905,175.35	27.49
2	固定收益投资	421,740,632.30	57.71
	其中：债券	421,740,632.30	57.71

	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	84,736,867.11	11.60
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	12,791,930.18	1.75
7	其他各项资产	10,616,231.23	1.45
8	合计	730,790,836.17	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	1,131,680.00	0.19
B	采矿业	4,976,694.00	0.82
C	制造业	136,025,635.47	22.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,900.00	—
E	建筑业	8,542,168.72	1.42
F	批发和零售业	6,882,048.00	1.14
G	交通运输、仓储和邮政业	1,031,176.00	0.17
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,548,033.20	3.07
J	金融业	2,481,799.60	0.41
K	房地产业	14,450,377.00	2.40
L	租赁和商务服务业	1,788,559.00	0.30
M	科学研究和技术服务业	1,625,487.36	0.27
N	水利、环境和公共设施管理业	869,139.00	0.14
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	2,536,478.00	0.42

R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	200,905,175.35	33.30

8.3 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	000671	阳光城	659,000	5,186,330.00	0.86
2	000039	中集集团	219,500	5,015,575.00	0.83
3	000538	云南白药	46,000	4,682,340.00	0.78
4	600048	保利地产	311,100	4,402,065.00	0.73
5	002366	台海核电	151,900	4,017,755.00	0.67
6	600276	恒瑞医药	58,240	4,017,395.20	0.67
7	601766	中国中车	328,400	3,976,924.00	0.66
8	002081	金螳螂	255,496	3,914,198.72	0.65
9	600519	贵州茅台	5,600	3,905,944.00	0.65
10	600196	复星医药	86,400	3,844,800.00	0.64

注：本基金本报告期末前十名股票中“台海核电”处于停牌。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	601939	建设银行	20,369,541.00	3.38
2	600036	招商银行	17,121,404.53	2.84
3	600028	中国石化	15,646,690.00	2.59
4	002142	宁波银行	15,388,113.38	2.55
5	600016	民生银行	15,333,931.22	2.54
6	601166	兴业银行	15,096,773.00	2.50

7	600048	保利地产	12,738,431.45	2.11
8	600584	长电科技	11,301,294.26	1.87
9	000002	万科A	11,021,340.00	1.83
10	000963	华东医药	10,985,273.33	1.82
11	601601	中国太保	9,686,495.00	1.61
12	600197	伊力特	9,497,647.00	1.57
13	000333	美的集团	9,227,019.00	1.53
14	000063	中兴通讯	8,996,346.80	1.49
15	000538	云南白药	8,976,639.00	1.49
16	603515	欧普照明	8,593,909.00	1.42
17	000568	泸州老窖	8,506,603.78	1.41
18	002217	合力泰	8,226,984.09	1.36
19	000039	中集集团	8,119,442.43	1.35
20	300136	信维通信	8,035,910.44	1.33

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601939	建设银行	19,233,200.51	3.19
2	600036	招商银行	17,579,523.85	2.91
3	002142	宁波银行	14,619,463.18	2.42
4	600016	民生银行	14,568,116.00	2.41
5	601166	兴业银行	14,549,990.20	2.41
6	600028	中国石化	11,981,664.00	1.99
7	000002	万科A	10,772,767.00	1.79
8	601601	中国太保	9,882,025.00	1.64
9	600197	伊力特	9,277,772.56	1.54
10	600584	长电科技	8,855,518.62	1.47
11	000063	中兴通讯	8,719,950.70	1.45
12	600048	保利地产	8,646,896.00	1.43

13	300136	信维通信	8,264,897.00	1.37
14	601318	中国平安	8,054,831.04	1.34
15	000963	华东医药	7,949,286.66	1.32
16	600050	中国联通	7,266,050.00	1.20
17	603515	欧普照明	7,243,336.60	1.20
18	300433	蓝思科技	6,684,838.62	1.11
19	601933	永辉超市	6,677,710.24	1.11
20	600702	舍得酒业	6,423,017.00	1.06

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,015,248,474.36
卖出股票收入（成交）总额	812,233,714.38

8.5 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	29,448,000.00	4.88
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,995,600.00	0.33
	其中：政策性金融债	1,995,600.00	0.33
4	企业债券	360,224,223.10	59.71
5	企业短期融资券	29,943,000.00	4.96
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	129,809.20	0.02
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	421,740,632.30	69.90

8.6 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	1280447	12金湖债	500,000	50,720,000.00	8.41
2	1480447	14福鼎债	500,000	40,795,000.00	6.76
3	1180047	11华泰债	400,000	40,332,000.00	6.68
4	122392	15恒大02	311,810	31,205,944.80	5.17
5	011751104	17融德资产 SCP001	300,000	29,943,000.00	4.96

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

8.9 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

本基金报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	254,895.84
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	10,361,335.39
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,616,231.23

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002366	台海核电	4,017,755.00	0.67	筹划重大资产重组事项

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
财通资	4,130	131,373.09	498,504.49	0.09%	542,072,34	99.91%

管鑫逸混合A					1.86	
财通资管鑫逸混合C	894	67,564.48	10,694,888.81	17.71%	49,707,759.60	82.29%
合计	5,024	120,018.61	11,193,393.30	1.86%	591,780,101.46	98.14%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	财通资管鑫逸混合A	2,974.72	—
	财通资管鑫逸混合C	—	—
	合计	2,974.72	—

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	财通资管鑫逸混合A	0
	财通资管鑫逸混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	财通资管鑫逸混合A	0
	财通资管鑫逸混合C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	财通资管鑫逸混合A	财通资管鑫逸混合C
基金合同生效日(2017年08月30日) 基金份额总额	565,631,646.43	187,174,938.35
基金合同生效日起至报告期期末基 金总申购份额	189,116.25	100,050.23
减：基金合同生效日起至报告期期末 基金总赎回份额	23,249,916.33	126,872,340.17
基金合同生效日起至报告期期末基 金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	542,570,846.35	60,402,648.41

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人于2016年8月29日任命史静欣女士为中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理，负责管理证券投资基金托管业务。因工作需要，余晓晨先生于2017年3月8日不再担任中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，公司作为被告收到天津市和平区人民法院于2017年4月27日出具的传票，原告为汉华易美（天津）图像技术有限公司，起诉事由为公司公众号未经授权使用其拥有著作权的图片侵害其信息网络传播权，索赔金额为33000元。2017年12月，法院一审判决部分支持原告请求，判令我司删除微信公众号上的涉案图片，支付原告经济损失合理开支共计5000元，同时承担诉讼受理费325元。我司已执行该生效判决。该等诉讼涉案金额较小，未对我司正常经营活动造成影响。除此之外，公司不存在其他尚未了结的重大诉讼、仲裁案件，也未发生其他新的重大诉讼、仲裁案件。本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为67,000.00元人民币。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
财通证券	2	1,250,541,929.07	68.43%	576,630.84	57.74%	
长江证券	0		—	—	—	
东兴证券	1	254,666,637.89	13.94%	186,135.01	18.64%	
广发证券	0		—	—	—	
国金证券	1	173,017,594.49	9.47%	126,527.83	12.67%	
海通证券	0		—	—	—	
华宝证券	0		—	—	—	
华泰证券	0		—	—	—	
天风证券	0		—	—	—	
兴业期货	0		—	—	—	
兴业证券	1	149,249,517.29	8.17%	109,304.88	10.95%	
永安期货	0		—	—	—	
招商期货	0		—	—	—	
中泰证券	0		—	—	—	

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
财通证券	391,133,147.00	98.00%	2,194,136,000.00	96.38%	—	—
长江证券		—		—		—
东兴证券	5,976,960.00	1.50%	—	—	—	—
广发证券		—		—		—
国金证券	—	—	—	—	—	—
海通证券		—		—		—
华宝证券		—		—		—
华泰证券		—		—		—
天风证券		—		—		—
兴业期货		—		—		—
兴业证券	1,994,000.00	0.50%	82,445,000.00	3.62%	—	—
永安期货		—		—		—
招商期货		—		—		—
中泰证券		—		—		—

注：本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- 1、经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- 3、具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

基金交易单元的选择程序如下：

- 1、本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2、基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

本基金本报告期内无租用券商交易单元的变更情况。

财通证券资产管理有限公司

二〇一八年三月三十一日