

# 财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金

2019年第3季度报告

2019年09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:2019年10月23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2019年10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2019年07月01日起至2019年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

|             |   |             |
|-------------|---|-------------|
| 基金简称        | 财通资管鸿睿12个月定开债券  |             |
| 基金主代码       | 005684  |             |
| 基金运作方式      | 契约型、定期开放式   |             |
| 基金合同生效日     | 2018年08月10日   |             |
| 报告期末基金份额总额  | 253,385,591.15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        | 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。 |             |
| 业绩比较基准      | 中债综合指数收益率   |             |
| 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       | 中国工商银行股份有限公司  |             |
| 下属分级基金的基金简称 | 财通资管鸿睿12个月定   | 财通资管鸿睿12个月定 |

|                 |                 |                |
|-----------------|-----------------|----------------|
|                 | 开债券A            | 开债券C           |
| 下属分级基金的交易代码     | 005684          | 005685         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 162,668,592.89份 | 90,716,998.26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(2019年07月01日 - 2019年09月30日) |                 |
|-----------------|--------------------------------|-----------------|
|                 | 财通资管鸿睿12个月定开债券A                | 财通资管鸿睿12个月定开债券C |
| 1. 本期已实现收益      | 9,494,134.38                   | 4,613,410.05    |
| 2. 本期利润         | 5,337,905.57                   | 2,686,854.22    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0168                         | 0.0157          |
| 4. 期末基金资产净值     | 167,732,708.33                 | 93,081,555.04   |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0311                         | 1.0261          |

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

###### 财通资管鸿睿12个月定开债券A净值表现

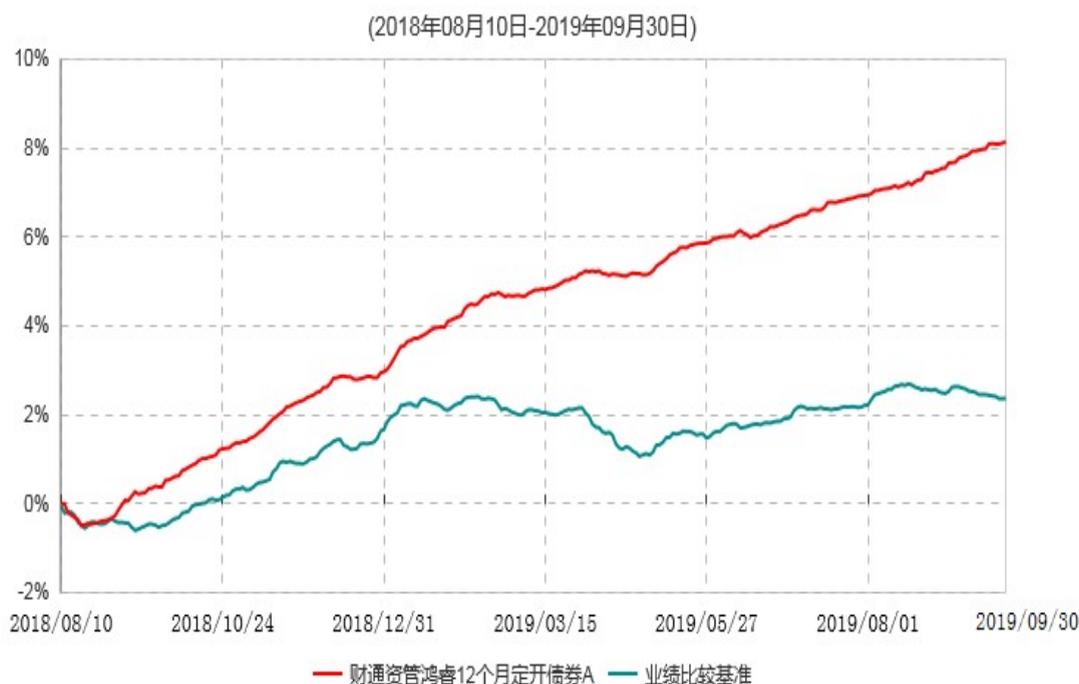
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④    |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 1.70%  | 0.03%     | 0.46%      | 0.04%         | 1.24% | -0.01% |

###### 财通资管鸿睿12个月定开债券C净值表现

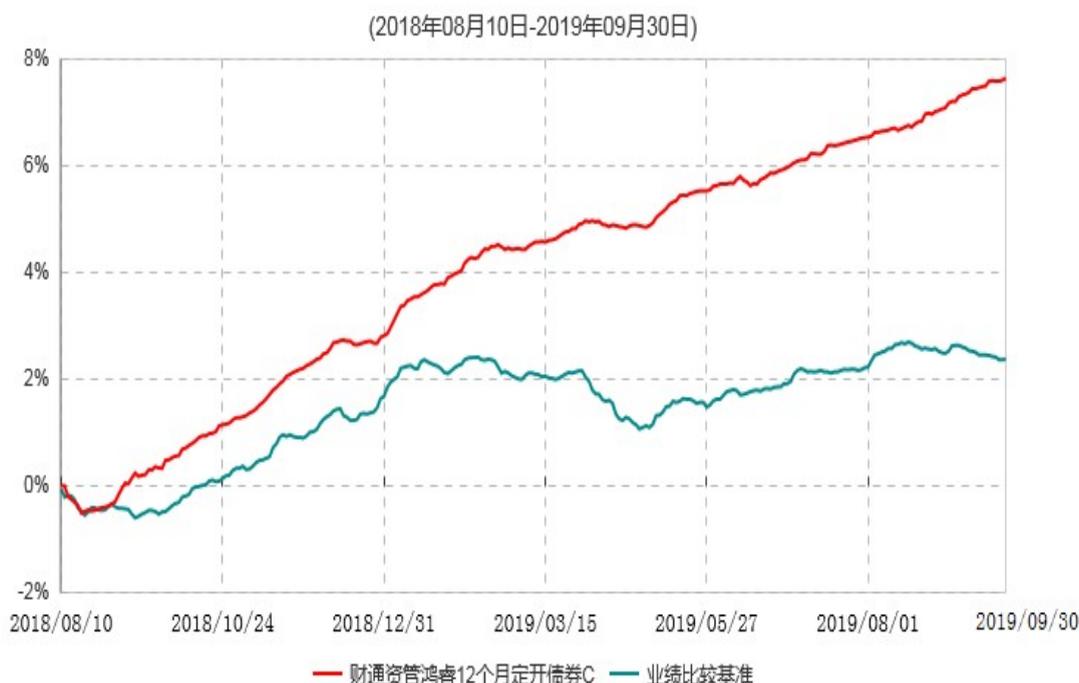
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④    |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 1.58%  | 0.03%     | 0.46%      | 0.04%         | 1.12% | -0.01% |

### 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

财通资管鸿睿12个月定开债券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



财通资管鸿睿12个月定开债券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：1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月，本基金已建仓完毕。截至建仓期结束，各项资产配置比例符合本基金基金合同约定。

2、自基金合同生效至报告期末，财通资管鸿睿 12 个月定开债券 A 基金份额净值增长率为 8.16%，同期业绩比较基准收益率为 2.38%；财通资管鸿睿 12 个月定开债 C 基金份额净值增长率为 7.66%，同期业绩比较基准收益率为 2.38%。

## § 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 |        |   |
| 陈希希 | 本基金基金经理。  | 2018-08-10  | -    | 9      | 金融学学士，2010年10月至2012年9月担任日信证券股份有限公司固定收益部债券交易员，2012年10月至2014年12月担任财通证券股份有限公司资产管理部高级债券交易员，2014年12月至2015年7月担任财通证券资产管理有限公司固定收益部高级债券交易员，2015年7月至2017年7月期间担任财通证券资产管理有限公司固定收益部投资主办。 |
| 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、财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金和财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金基金经理。 | 2019-03-26  | -    | 5      | 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。  |

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遵规守信情况的说明

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《财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》、《财通资管鸿睿12个月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

8月份CPI同比增长2.80%，与上个月持平，进入九月份，商务部公布的食用农产品价格整体延续上涨态势，猪肉同比涨幅更是达到83%附近，未来结构性通胀隐忧仍在。8月PPI延续上个月弱势，同比-0.80%，8月PMI数据49.50，这是进入5月份以来，连续第四个月处于荣枯线以下。

8月社会融资规模增量为1.98万亿元，比上年同期多376亿元；新增人民币贷款1.21万亿元。8月末，广义货币(M2)余额193.55万亿元，同比增长8.2%，增速比上月末高0.1个百分点，与上年同期持平；狭义货币(M1)余额55.68万亿元，同比增长3.4%，增速比上月末高0.3个百分点，比上年同期低0.5个百分点；流通中货币(M0)余额7.32万亿元，同比增长4.8%。当月净投放现金463亿元。8月工业增加值同比4.4%，较上月的4.8%继续走低，远低于预测值5.40%。除了季节性的2月之外，这一增速属于过去10年的低点之一。

8月我国以美元计价的出口同比增速由正转负，由上月的3.3%大幅下滑至-1.0%。出口增速的大幅下滑主要是受全球经贸减速和中美贸易关系不确定性的加大的影响。8月我国以美元计价的进口金额同比增速由上月的-5.3%（修正后）小幅扩大至-5.6%。进口同比增速负增，显示我国当前国内需要依然偏弱，随着房地产市场进入下行通道，经济下行压力仍大。8月贸易顺差348.26亿美元，前值445.8亿美元，上年同期值263.0亿美元。

1-8月份社会消费品零售总额累计增长8.20%，增速较去年同期放缓1.1个百分点。1-8月份，全国固定资产投资完成额累计值同比增长5.50%，增速较去年同期提升0.20个百分点，较上个月下降0.20个百分点，8月份基建投资同比增长4.20%，增速比1到7月份

加快0.4个百分点，制造业投资同比增长2.6%，增速回落0.7个百分点全国房地产开发投资84589亿元，同比增长10.5%，增速比1-7月回落0.1个百分点。固定投资下滑或主要受制造业投资增速下行所致。未来房地产受限，固定资产投资增速预计将进一步下滑。

国际外围环境中，外需走弱，主要经济体步入宽松周期，欧洲重启QE，美联储连续两次降息，整体对于国内债市形成利好。

友好的外围环境，国内的货币政策空间更大。2019年8月16日，央行改革完善贷款市场报价利率（LPR）形成机制，通过MLF加点形式生成。8月20日为首次报价，LPR略有下调。LPR新机制的建立，定价权逐步由央行转移至银行体系，并且将MLF与LPR挂钩，试图让货币市场利率更好的向信贷市场利率传导，推进利率并轨，率先引导短端利率下行；同时国内流动性相对宽松，9月6日晚，央行发布公告称，为支持实体经济发展，降低社会融资实际成本，中国人民银行决定于2019年9月16日全面下调金融机构存款准备金率0.5个百分点（不含财务公司、金融租赁公司和汽车金融公司）。在此之外，为促进加大对小微、民营企业的支持力度，再额外对仅在省级行政区域内经营的城市商业银行定向下调存款准备金率1个百分点，于10月15日和11月15日分两次实施到位，每次下调0.5个百分点，此次降准释放长期资金约9000亿元，节约成本150亿元。

本基金主要以持有城投债为主，分散投资，维持稍高杠杆，同时抓住转债市场交易机会将账户转债持仓获利了结，适度控制久期，力争在保证安全性和流动性的前提下增厚整体收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鸿睿12个月定开债券A基金份额净值为1.0311元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.70%，同期业绩比较基准收益率为0.46%；截至报告期末财通资管鸿睿12个月定开债券C基金份额净值为1.0261元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.58%，同期业绩比较基准收益率为0.46%。

#### 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            | 283,399,570.31 | 97.25  |
|   | 其中：债券             | 283,399,570.31 | 97.25  |
|   | 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      | 2,762,278.95   | 0.95   |
| 8 | 其他资产              | 5,244,266.90   | 1.80   |
| 9 | 合计                | 291,406,116.16 | 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 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      | -              | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -              | -            |
| 4  | 企业债券      | 192,607,483.70 | 73.85        |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | 85,899,600.00  | 32.94        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 4,892,486.61   | 1.88         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |

|    |    |                |        |
|----|----|----------------|--------|
| 9  | 其他 | -              | -      |
| 10 | 合计 | 283,399,570.31 | 108.66 |

### 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  | 1480117   | 14遂川中         | 500,000 | 20,700,000.00 | 7.94         |
| 2  | 1380230   | 13景国资债        | 700,000 | 14,294,000.00 | 5.48         |
| 3  | 101764041 | 17浦口城乡MT N001 | 140,000 | 14,173,600.00 | 5.43         |
| 4  | 1480192   | 14宁国债         | 300,000 | 12,498,000.00 | 4.79         |
| 5  | 124829    | 14孝高01        | 299,990 | 12,488,583.70 | 4.79         |

### 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

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

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 报告期内本基金投资的前十名证券中PR绍袍江（证券代码：124783）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PR绍袍江（证券代码：124783）的发行主体绍兴袍江工业区投资开发有限公司于2019年1月2日收到处罚决定书（绍税稽罚〔2019〕28号），并处以人民币54.41万元罚款。

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，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债券发行主体动向。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债券发行主体财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，所以不影响对该债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   | 27,048.40    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 5,217,218.50 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 5,244,266.90 |

### 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  | 128050 | 钧达转债 | 1,299,068.70 | 0.50         |
| 2  | 123011 | 德尔转债 | 510,038.40   | 0.20         |
| 3  | 128042 | 凯中转债 | 493,113.60   | 0.19         |
| 4  | 123023 | 迪森转债 | 399,312.00   | 0.15         |
| 5  | 113527 | 维格转债 | 377,541.00   | 0.14         |
| 6  | 128054 | 中宠转债 | 236,182.80   | 0.09         |
| 7  | 123020 | 富祥转债 | 171,675.36   | 0.07         |
| 8  | 123019 | 中来转债 | 109,461.00   | 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

|                               | 财通资管鸿睿12个月定<br>开债券A | 财通资管鸿睿12个月定<br>开债券C |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 480,456,568.02      | 256,446,589.74      |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 89,460,861.62       | 76,361,442.79       |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 407,248,836.75      | 242,091,034.27      |
| 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                   | 162,668,592.89      | 90,716,998.26       |

## § 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

本报告期末，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              | 2019年8月14日至2019年8月18日  | 49,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 49,999,000.00 | 19.73% |

#### 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2019年8月8日发布《财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金分红公告》，本次分红以2019年8月6日为收益分配基准日，对2019年8月9日登记在册的基金份额持有人按0.50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、财通资管鸿睿12个月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、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管鸿睿12个月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

上海市浦东新区福山路500号城建国际大厦28楼  
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

财通证券资产管理有限公司

2019年10月23日