财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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:2019年03月30日

§1 重要提示

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2019年03月28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2018年01月1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	193,214,118.04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	173,051,166.41份	20,162,951.63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	贺俏
	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	2018年			
	财通资管鑫逸混合A	财通资管鑫逸混合C	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	-2,730,610.83	-525,544.35	103,754.28	639,169.09
本期利润	-1,015,963.32	-435,095.73	353,505.15	19,533.64
加权平均基金份额本期利润	-0.0039	-0.0179	0.0006	0.0001
本期基金份额净值增长率	-4.43%	-4.67%	0.07%	-0.01%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.0436	-0.0468	-	-0.0007
期末基金资产净值	165,498,404.75	19,218,829.25	542,929,121.94	60,397,624.25
期末基金份额净值	0.9564	0.9532	1.0007	0.9999

注: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。

3.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

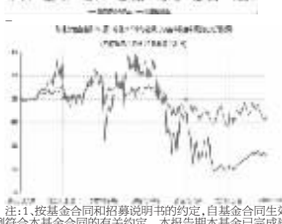
财通资管鑫逸混合A

阶段	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	1.09%	0.12%	-0.94%	0.32%	2.03%	-0.20%
过去六个月	-1.81%	0.43%	-0.81%	0.29%	-1.00%	0.14%
过去一年	-4.43%	0.59%	-1.72%	0.26%	-2.71%	0.33%
自基金合同生效起至今	-4.36%	0.54%	-1.47%	0.24%	-2.89%	0.30%

财通资管鑫逸混合C

阶段	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	1.04%	0.12%	-0.94%	0.32%	1.98%	-0.20%
过去六个月	-1.90%	0.43%	-0.81%	0.29%	-1.09%	0.14%
过去一年	-4.67%	0.59%	-1.72%	0.26%	-2.95%	0.33%
自基金合同生效起至今	-4.68%	0.54%	-1.47%	0.24%	-3.21%	0.30%

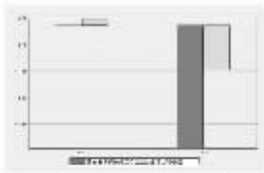
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.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。本报告期本基金已完成建仓。

2.自基金合同生效至报告期末,财通资管鑫逸混合A基金份额净值增长率为-4.36%,同期业绩比较基准收益率为-1.47%;财通资管鑫逸混合C基金份额净值增长率为-4.68%,同期业绩比较基准收益率为-1.47%。

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



合同生效当年按实际存续期计算,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2018年12月31日,公司共管理12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基、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金、财通资管鑫达回报混合型证券投资基金、财通资管睿智6个月定期开放债券型发起式证券投资基金、财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金、财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管瑞享12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管鸿睿中短债债券型证券投资基金和财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金。

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		
		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、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金和财通资管鑫达回报混合型证券投资基金基金经理			
宫志芳	财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金和财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金经理	2017-08-30	-	7	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。
于洋	财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金、财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金和财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018-09-14	-	11	金融学硕士,历任申银万国证券研究所有限公司研究员;瑞银证券有限责任公司研究员、研究部副董事;富国基金管理有限公司投资经理。
杨坤	财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金、财通资管消费精选灵活配置混合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	2017-09-12	2018-12-13	15	复旦大学工商管理硕士,基金从业10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》、《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启动化控制。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年面临复杂严峻的外部环境,国内政策适应性调整,经济稳中有降韧性较强,全年GDP实现6.6%的增长。总体而言:投资、消费增速下行拖累生产需求双双走弱,核心CPI回落,PPI呈下行趋势,社融增速创新低,M2增速维持低位,进出口增速平稳略有上升。

货币政策方面央行四次降准,流动性合理充裕,价格中枢持续下移;财政方面继续加大减税降费力度,基建补短板,支持小微和民企,稳杠杆宽信用;汇率方面重启"逆周期因子",稳外汇。利率品种表现较好,基本呈单边下行行情,10年国债下行70bp;市场信用风险事件频发,市场风险偏好降低,信用品种分化明显,民企、长久期弱资质城投表现较差,短久期高评级表现较好,利差下行至历史1/3低位。

固收部分:主要持仓按中长期纯债思路配置,主要以城投为主,控制好久期;适度杠杆,杠杆部分以高评级高流动性短债进行配置,辅以利率债波动来增厚收益。

权益部分:2018年上证综指下跌24.59%,沪深300指数下跌25.31%,创业板综指下跌31.12%,市场整体呈现出较为明显下行趋势。2018年投资者风险偏好大幅下降,一方面是由于我国经济增速有所放缓,市场担心上市公司盈利增速下降,另一方面由于美国贸易摩擦加剧等黑天鹅事件影响,投资者纷纷选择离场观望,由此造成了指数单边持续下行。报告期内本基金权益部分继续保持稳健操作,后期适度降低了仓位水平,以绝对收益思路为指导,保持一贯的均衡价值策略,通过自上而下和自下而上相结合的方式选择行业趋势明确、自身发展稳健的优质上市公司进行配置,同时继续控制组合回撤水平,以风险调整后收益水平为核心要素,力争为持有人带来长期稳健回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鑫逸混合A基金份额净值为0.9564元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-4.43%,同期业绩比较基准收益率为-1.72%;截至报告期末财通资管鑫逸混合C基金份额净值为0.9532元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-4.67%,同期业绩比较基准收益率为-1.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

固收部分:2019年宏观经济下行压力加大,GDP增速下行至6.3%或更低,但大概率不会失速;CPI总体与18年持平或略高,PPI低于18年甚至可能转负;贸易摩擦对需求的影响预计在一二季度显现;消费稳定或小幅温和下降;房地产温和放缓、制造业开始放缓、基建可能企稳回升。货币政策从数量调控到价格调控,重视逆周期调节,不搞大水漫灌,后续仍有降准的空间;汇率大致在现有的水平上区间震荡;财政政策"少收多支",继续推进减税,增发专项债等。美联储加息进程放缓,缩表进程甚至可能暂停;英国退欧未达成一致,前景堪忧,内外围经济环境利好债市。利率债供给大概率扩大,机构一致性预期较浓,预计波动性较18年加大,警惕市场回调;信用债方面,19年到期压力较大,低评级尤为突出,但随着宽信用的推进,恐慌情绪有所回落,信用债开始回暖,品种上以城投为主,适当规避产能过剩和弱资质民企,信用资质不易过分下沉。

权益部分:2018年由于受到经济增速放缓,贸易摩擦等影响,指数大幅下行,但展望2019年,我们预计整体宏观环境有望将有所好转。首先,随着下半年整体经济放缓趋势或将得到一定缓解,因此上市公司盈利增速有望在下半年逐步见底企稳;其次,我们认为中美贸易情况或将逐步缓解,进入长期反复过程,其阶段性有利于稳定我国出口经济以及市场投资者情绪;最后,随着全球各个主要国家经济增速放缓,后期美联储或将放缓加息步伐,这有利于我国缓解人民币贬值压力,为国内各项改革提供较为良好外部环境。因此我们认为2019年投资环境或将明显好于2018年,同时从我们风险溢价指标来看,成长类个股性价比正逐步开始体现出来,后期我们将继续选择行业增长路径清晰、内部治理结构完善、管理层执行力优秀、估值处于较为合理区间的公司进行配置,并长期持有。

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现券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,对本基金基金管理人—财通证券资产管理有限公司2018年1月1日至2018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2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表、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(2019)第22121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:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	39,906,663.93	6,421,771.74
结算备付金	1,351,513.61	6,370,158.44
存出保证金	117,037.46	254,895.84
交易性金融资产	168,618,507.45	622,645,807.65
其中:股票投资	10,259,339.96	200,905,175.35
基金投资	0.00	0.00
债券投资	158,359,167.50	421,740,632.30
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	25,916,128.87	84,736,867.11
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	3,422,634.91	10,361,335.39
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	99.88	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	239,332,586.11	730,790,836.17
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	33,100,000.00	121,044,707.95
应付证券清算款	21,143,070.25	3,793,761.87
应付赎回款	1,899.84	1,082,597.77
应付管理人报酬	102,760.95	345,700.49
应付托管费	23,714.07	79,777.03
应付销售服务费	3,279.48	12,893.07
应付交易费用	5,240.96	916,668.81
应交税费	31,333.94	0.00
应付利息	-8,614.05	10,937.87
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	212,666.67	177,045.12
负债合计	54,615,352.11	127,464,089.98
所有者权益:		
实收基金	193,214,118.04	602,973,494.76
未分配利润	-8,496,884.04	353,251.43
所有者权益合计	184,717,234.00	603,326,746.19
负债和所有者权益总计	239,332,586.11	730,790,836.17

注:报告截止日2018年12月31日,A类基金份额净值0.9564元,C类基金份额净值0.9532元;基金份额总额193,214,118.04份,下属分级基金的份额总额分别为:A类基金份额总额173,051,166.41份,C类基金份额总额20,162,951.63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:2018年01月01日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年08月30日(基金合同生效日)至2017年12月31日
一、收入	6,448,646.86	5,100,540.68
1.利息收入	14,043,338.90	11,659,299.68
其中:存款利息收入	128,285.42	202,521.37
债券利息收入	13,643,250.80	8,612,959.12
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	271,802.68	2,843,819.19
其他利息收入	0.00	0.00
2.投资收益(损失以"-"填列)	-9,673,189.05	-6,246,989.06
其中:股票投资收益	-9,069,155.10	-4,797,869.36
基金投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-1,353,713.91	-1,465,481.70
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	749,679.96	16,362.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	1,805,096.13	-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)	273,400.88	58,114.64
减:二、费用	7,899,706.91	4,727,501.89
1.管理人报酬	1,830,737.87	1,589,850.18
2.托管费	422,478.01	366,888.49
3.销售服务费	47,958.37	108,056.88
4.交易费用	2,855,937.57	1,988,274.41
5.利息支出	2,523,489.41	477,271.98
其中:卖出回购金融资产支出	2,523,489.41	477,271.98
6.税金及附加	47,426.16	-
7.其他费用	171,678.52	197,159.95
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-1,451,059.05	373,038.79
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-1,451,059.05	373,038.79

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:2018年01月01日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018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)	602,973,494.76	353,251.43	603,326,746.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	0.00	-1,451,059.05	-1,451,059.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-409,759,376.72	-7,399,076.42	-417,158,453.14
其中:1.基金申购款	1,307,051.02	-1,981.17	1,305,069.85
2.基金赎回款	-411,066,427.74	-7,397,095.25	-418,463,522.99
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)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	193,214,118.04	-8,496,884.04	184,717,234.00
项 目	上年度可比期间 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	0.00	752,806,584.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	0.00	373,038.79	373,038.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(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)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	602,973,494.76	353,251.43	603,326,746.19

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]746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%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等,权证、期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。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2019年3月29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2018年度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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计,与最近一期年度报告相一致。

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。比较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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其变动计入当期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权利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 买收基金

买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买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买收基金增加和转出基金的买收基金减少。

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