国融融泰灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:国融基金管理有限公司
基金托管人:江苏银行股份有限公司

报告送出日期:2019年07月18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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国融融泰混合	
基金主代码	006601	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年01月30日	
报告期末基金份额总额	142,455,918.46份	
投资目标	本基金采取定量与定性投资相结合的模式,通过大类资产配置和高安全边际证券的严格筛选,力争为投资者带来基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个角度进行综合分析,在控制风险的前提下,合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例,并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×40%+上证国债指数收益率×60%。	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。	
基金管理人	国融基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国融融泰混合A	国融融泰混合C
下属分级基金的交易代码	006601	006602
报告期末下属分级基金的份额总额	142,455,918.46份	0.00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(2019年04月01日-2019年06月30日)	
	国融融泰混合A	国融融泰混合C
1.本期已实现收益	-2,161,496.06	-84,772.13
2.本期利润	-1,024,253.33	-239,533.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0069	-0.0649
4.期末基金资产净值	144,036,069.30	0.00
5.期末基金份额净值	1.0111	1.0111

注:1、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。

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。

3.2 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

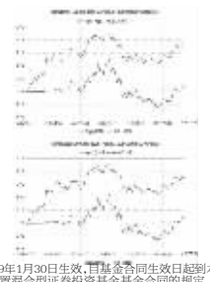
国融融泰混合A净值表现

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	-0.76%	0.91%	0.13%	0.61%	-0.89%	0.30%

国融融泰混合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
过去三个月	-0.25%	0.91%	0.13%	0.61%	-0.38%	0.30%

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2019年1月30日生效,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年。

2、根据国融融泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同的规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月建仓期内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分"二、投资范围"、"四、投资限制"的有关约定。截至本报告期期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
田宏伟	本基金的基金经理、公司投资总监	2019-01-30	-	18年	田宏伟先生,天津大学博士,中国籍,18年金融从业经验,具有基金从业资格。历任国泰君安证券股份有限公司研究所/衍生产品部/资产管理部研究员及高级投资经理、国泰君安证券资产管理公司投资管理部/产品部/基金管理部总经理。2017年9月加入本公司任投资总监。
梁国桓	本基金的基金经理、公司投资副总监	2019-01-30	-	16年	梁国桓先生,中央财经大学经济学学士,中国籍,具备16年金融从业经验,历任中纺机集团财务有限责任公司资金计划部副经理、日信证券有限责任公司(后更名为国融证券股份有限公司)投资部副经理、华联财务有限责任公司总经理助理兼投资部经理。现任国融基金管理有限公司投资副总监。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理日基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律文件和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定,无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

公平交易程序包括:建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各投资组合公平获得投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监察稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本基金管理人对旗下各投资组合的投资交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行T检验,未发现违反公平交易程序的交易。

本报告期内本基金管理人公平交易程序运作良好,旗下各投资组合不存在因不公平交易等导致的利益输送行为,未出现违反公平交易程序的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,本基金管理人制定《国融基金管理有限公司投资交易风险管理规定》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定,拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内,本基金管理人严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。未发生同一投资组合或不同投资组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易或利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度,A股市场经历了比较大的调整,各行业品种继续深度分化。经济基本面继续低位徘徊,短期内难以出现明显改善。宏观政策上以适度积极的财政政策及减税降费为主,货币政策更倾向于松紧适度而非大水漫灌的格局。随着4月份中央经济会议后资本市场对于宽松预期的转变,5月份中美贸易摩擦突然升级,市场情绪转为悲观,获利了结引发市场出现大幅回撤,其中成长、周期和稳定板块回撤较大。同时,基于业绩和增长确定性高的食品饮料、家电、餐饮旅游等板块优质龙头获得资本市场认可。

本基金追求投资品种的确定性,资产配置上以业绩稳定增长的蓝筹股为主,其中消费品公司占有较高份额。同时,在市场不确定性加大的情况下,适当增持可转债品种替换部分股票仓位,在获得较高安全边际的基础上适当保持资产弹性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国融融泰混合A基金份额净值为1.0111元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-0.76%,同期业绩比较基准收益率为0.13%;截至报告期末国融融泰混合C基金份额净值为1.0111元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-0.25%,同期业绩比较基准收益率为0.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,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	58,925,084.34	40.70
	其中:股票	58,925,084.34	40.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	83,203,004.55	57.46
	其中:债券	83,203,004.55	57.46
	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	2,085,234.79	1.44
8	其他资产	578,259.01	0.40
9	合计	144,791,582.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	69,888.85	0.05
C	制造业	22,255,649.94	15.45
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	7,096,166.00	4.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,218,668.70	1.54
J	金融业	12,437,657.94	8.64
K	房地产业	10,976,239.31	7.62
L	租赁和商务服务业	3,870,813.60	2.69
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	58,925,084.34	40.91

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

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	600519	贵州茅台	10,000	9,840,000.00	6.83
2	600009	上海机场	84,700	7,096,166.00	4.93
3	000002	万科A	254,151	7,067,939.31	4.91
4	601166	兴业银行	247,500	4,526,775.00	3.14
5	000651	格力电器	78,300	4,306,500.00	2.99
6	000568	泸州老窖	51,300	4,146,579.00	2.88
7	001979	招商蛇口	187,000	3,908,300.00	2.71
8	601888	中国国旅	43,664	3,870,813.60	2.69
9	600276	恒瑞医药	49,820	3,288,120.00	2.28
10	601398	工商银行	490,100	2,886,689.00	2.00

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	17,171,252.00	11.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,507,185.40	7.99
	其中:政策性金融债	11,507,185.40	7.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	54,524,567.15	37.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	83,203,004.55	57.77

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	019611	19国债01	171,850	17,171,252.00	11.92
2	132018	G三峡EB1	114,010	11,401,000.00	7.92
3	110043	无锡转债	93,720	9,457,285.20	6.57
4	113021	中信转债	80,110	8,326,633.40	5.78
5	113026	核能转债	49,900	5,188,103.00	3.60

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一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除无锡转债(证券代码:110043)、万科A(证券代码:000002)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、无锡转债(证券代码:110043)

根据2019年1月18日发布的相关公告,该证券发行主体因未依法履行其他职责,中国银行业监督管理委员会无锡监管分局于2018年12月26日依据相关法规给予公开处罚处分决定。

2、万科A(证券代码:000002)

根据2019年6月26日发布的相关公告,该证券发行主体违反了《中华人民共和国外汇管理条例》第十七条规定,国家外汇管理局深圳市分局于2019年6月26日决定依据相关法规给予其警告、罚款处罚。

基金管理人分析认为上述证券所受监管处罚事项均是针对其具体业务操作层面,我们判断此次行政处罚不影响公司的正常稳健经营,不影响其长期投资价值,因此,基金管理人经审慎分析,在本报告期内继续保持对其的投资。

5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,无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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	477,468.50
5	应收申购款	100,790.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	578,259.01

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	110043	无锡转债	9,457,285.20	6.57
2	110049	海尔转债	4,024,704.00	2.79
3	113013	国君转债	3,594,237.60	2.50
4	132004	15国盛EB	3,022,900.40	2.10
5	132013	17宝武EB	1,965,825.80	1.36
6	127006	敖东转债	706.79	0.00

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,各比例的分项之和与各计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国融融泰混合A	国融融泰混合C
报告期期初基金份额总额	164,450,075.45	10,001,575.00
报告期期间基金总申购份额	1,008,286.21	0.00
减:报告期期间基金总赎回份额	23,002,443.20	10,001,575.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	142,455,918.46	0.00

注:总申购份额含转换转入份额;总赎回份额含转换转出份额。

§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运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20190401-20190630	99,729,729.73	-	-	99,729,729.73	70.01%	
产品特有风险								

1.净值大幅波动的风险

由于本基金份额净值的计算保留到小数点后4位,小数点后第5位四舍五入,由此产生的收益或损失由基金财产承担。因此该机构投资者大额赎回时,有可能导致基金份额净值大幅波动,剩余的持有人存在大幅亏损的风险。

2.出现巨额赎回的风险

该机构投资者在开放日大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回,当基金出现巨额赎回时,根据基金当时资产组合状况,基金管理人有可能对部分赎回申请延期办理或对已确认的赎回进行部分延期支付。在单个基金份额持有人的赎回申请超过基金总份额30%以上的情形下,基金管理人可以对该单个基金份额持有人超过前述约定比例的赎回申请实施延期办理。基金管理人按照保护其他赎回申请人利益的原则,优先确认小额赎回申请人的赎回申请,但其他中小投资者的小额赎回申请也可能面临部分延期办理的风险或对已确认的赎回进行部分延期支付的风险。当连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,本基金管理人有可能暂停接受赎回申请,已接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项,但不得超过20个工作日。投资者可能面临赎回申请无法确认或者无法及时收到赎回款项的风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予国融融泰灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《国融融泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《国融融泰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(4)《国融融泰灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内国融融泰灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处;其余备查文件存放在基金管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费到存放地点查阅,也可按工本费购买复印件。

国融基金管理有限公司
2019年07月18日

财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

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07月18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07月15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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通资管鸿运中短债债券	
基金主代码	006799	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年01月21日	
报告期末基金份额总额	858,441,823.20份	
投资目标	在严格控制风险和保持良好流动性的前提下,重点投资中短债主题证券,力争使基金份额持有人获得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。	
业绩比较基准	中债总财富(1-3年)指数收益率×85%+一年期定期存款利率(税后)×15%	
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	财通资管鸿运中短债债券A	财通资管鸿运中短债债券C
下属分级基金的交易代码	006799	006800
报告期末下属分级基金的份额总额	574,060,648.51份	284,381,174.69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04月01日-2019年06月30日)	
	鸿运中短债A类	鸿运中短债C类
1.本期已实现收益	8,327,196.71	3,749,573.47
2.本期利润	8,753,815.88	3,953,443.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0073
4.期末基金资产净值	582,009,015.40	287,811,319.12
5.期末基金份额净值	1.0138	1.0121

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

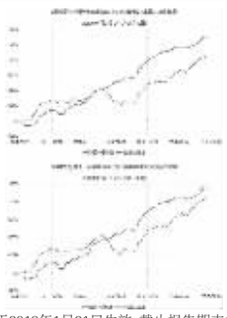
鸿运中短债A类净值表现

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	0.85%	0.02%	0.55%	0.03%	0.30%	-0.01%

鸿运中短债C类净值表现

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	0.76%	0.02%	0.55%	0.03%	0.21%	-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



注:1、本基金合同于2019年1月21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。截止本报告期末本基金处于建仓期。

3、自基金合同生效至报告期末,财通资管鸿运中短债债券A基金份额净值增长率为1.38%,同期业绩比较基准收益率为1.07%;财通资管鸿运中短债债券C基金份额净值增长率为1.21%,同期业绩比较基准收益率为1.07%。

§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		
李杰	本基金基金经理、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睿智6个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理	2019-1-21	-	12	武汉大学理学学士、上海交通大学理学硕士。2007年1月加入国联安基金管理有限公司先后任数量策略分析员、固定收益高级研究员。2012年4月加入金元顺安基金管理有限公司,历任金元顺安丰利债券型基金、金元顺安保本混合型基金、金元惠理惠利保本混合型基金、金元顺安丰祥债券型基金、金元顺安金元宝货币市场基金、金元顺安优质精选灵活配置型基金、金元顺安沣橄债券型基金的基金经理;固定收益与量化部执行总监;2018年4月加入财通证券资产管理有限公司。

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《财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金基金合同》、《财通资管鸿运中短债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

经过一季度快速上行后,2季度市场呈现冲高回落态势。由于受到外围因素影响,伴随汇率波动,海外资金也呈现一定程度净流出态势,进而造成4月下旬开始市场出现较为明显的调整,其中成长类个股调整幅度较大,消费、医药等白马类个股表现相对较为抗跌。临近季末,市场又再次关注G20会议对中长期中美关系的影响,市场情绪波动明显加大,我们预计进入下半年,各个事件影响明朗化后,市场波动或才将有所收敛。

在报告期内,组合继续采用"自上而下"和"自下而上"相结合策略,精选行业和个股,并坚持"高胜率、低波动"原则,争取提升组合风险调整后收益水平。投资配置上,我们继续秉承深度研究、价值投资、长期持股的投资理念,希望通过精选景气行业和在景气行业中优选基本面良好的优秀公司,分享行业和公司长期成长所创造的价值。在选股层面,我们继续看好行业景气度稳步向上、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,这是在当前环境下比较稳妥的投资方向。具体而言,我们看好的方向包括与衣食住行用密切相关的泛消费领域,例如具有定价能力的大众消费品(食品、医药等),无论从需求还是消费升级来看,中国的消费品长期需求增长潜力巨大,相关品牌有望迎来长期发展空间;虽然短期受到贸易摩擦影响,但从中长期来看科技行业(消费电子,计算机、5G等)中也将涌现出一批头部公司,未来他们将成为中国经济发展和科技创新的核心动力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鸿运中短债债券A基金份额净值为1.0138元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为0.85%,同期业绩比较基准收益率为0.55%;截至报告期末财通资管鸿运中短债债券C基金份额净值为1.0121元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为0.76%,同期业绩比较基准收益率为0.55%。

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	934,124,839.60	96.69
	其中:债券	899,124,839.60	93.07
	资产支持证券	35,000,000.00	3.62
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	14,285,596.49	1.48
8	其他资产	17,655,287.40	1.83
9	合计	966,065,723.49	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

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	70,455,000.00	8.10
	其中:政策性金融债	70,455,000.00	8.10
4	企业债券	330,815,339.60	38.03
5	企业短期融资券	395,943,500.00	45.52
6	中期票据	101,911,000.00	11.72
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	899,124,839.60	103.37

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	150203	15国开03	700,000	70,455,000.00	8.10
2	011802003	18南新工SCP005	600,000	60,336,000.00	6.94
3	101764039	17晋能MTN004	500,000	51,400,000.00	5.91
4	1280362	12曲公路债	500,000	50,935,000.00	5.86
5	011900223	19阜漳龙SCP001	500,000	50,170,000.00	5.77

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	156712	昊中优02	200,000	20,000,000.00	2.30
2	159094	G漳公交1	150,000	15,000,000.00	1.72

注:本基金本报告期末仅持有上述二只资产支持证券。

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。

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	264,230.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,341,056.49
5	应收申购款	50,000.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,655,287.40

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处于转股期的可转换债券。

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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	鸿运中短债A类	鸿运中短债C类
报告期期初基金份额总额	1,594,493,233.17	955,108,973.13
报告期期间基金总申购份额	45,310,983.08	5,850,819.73
减:报告期期间基金总赎回份额	1,065,743,567.74	676,578,618.17
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	574,060,648.51	284,381,174.69

§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

本基金本报告期内无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

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、财通资管鸿运中短债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、财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金托管协议

4、财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金基金合同

5、财通资管鸿运中短债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07月18日

财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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07月18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07月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合