财通财通宝货币市场基金

2019年第二季度报告

基金管理人:财通基金管理有限公司
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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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及其更新。
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6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通财通宝货币	
场内简称	-	
基金主代码	002957	
交易代码	-	
基金运作方式	契约型,开放式	
基金合同生效日	2016年07月27日	
报告期末基金份额总额	4,896,578,379.76份	
投资目标	在严格控制风险前保持资产流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将综合宏观经济运行状况,货币政策、财政政策等政府宏观经济状况及政策,分析资本市场资金供给状况的变动趋势,预测市场利率水平变动趋势。在此基础上,综合各类投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。	
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	财通基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通财通宝货币A	财通财通宝货币B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	002957	002958
报告期末下属分级基金的份额总额	109,430,658.31份	4,787,147,721.44份
下属分级基金的风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

§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)	
	财通财通宝货币A	财通财通宝货币B
1.本期已实现收益	642,316.25	49,574,465.79
2.本期利润	642,316.25	49,574,465.79
3.期末基金资产净值	109,430,658.31	4,787,147,721.44

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

财通财通宝货币A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5405%	0.0007%	0.0895%	0.0000%	0.4520%	0.0007%

注:(1)上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)本基金的业绩比较基准为:人民币活期存款利率(税后);
(3)本基金收益分配是按日结转份额。

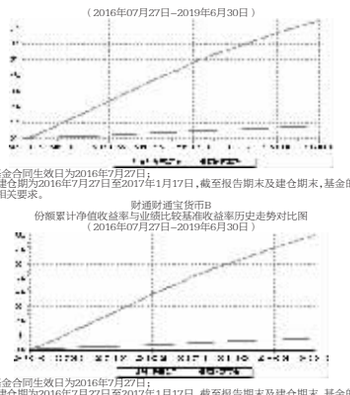
财通财通宝货币B净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6007%	0.0007%	0.0895%	0.0000%	0.5122%	0.0007%

注:(1)上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)本基金的业绩比较基准为:人民币活期存款利率(税后);
(3)本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

财通财通宝货币A
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年07月27日-2019年6月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2016年7月27日;
(2)本基金建仓期为2016年7月27日至2017年1月17日,截至报告期末及建仓期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

财通财通宝货币B
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年07月27日-2019年6月30日)

注:(1)本基金合同生效日为2016年7月27日;
(2)本基金建仓期为2016年7月27日至2017年1月17日,截至报告期末及建仓期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

§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		
罗晓倩	本基金的基金经理	2017年7月19日	-	6年	复旦大学投资学研究生。先后就职于友邦保险、国华人寿、汇添富基金、华福基金,2015年5月加入东吴证券担任资产管理总部投资经理。2016年5月加入财通基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理助理,2017年7月起任基金经理。
林洪钧	本基金的基金经理、固定收益投资总监兼固定收益部总监	2018年9月14日	-	14年	复旦大学工商管理硕士、力学与工程科学本科。历任国泰君安证券股份有限公司上海分公司机构客户部客户经理、华安基金管理有限公司债券交易员、加拿大Financial Engineering Source Inc.金融研究员、交银施罗德基金管理有限公司固定收益部债券研究员、专户投资部投资经理、固定收益部助理总经理/基金经理、光大保德信基金管理有限公司固定收益部固定收益投资总监、兴证证券资产管理有限公司固定收益投资三部副收总监。2018年8月加入财通基金管理有限公司,现任公司固定收益投资总监兼固定收益部总监。

注:(1)基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;
(2)非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;
(3)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 投资组合报告

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、《基金合同》及其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,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

本基金管理人以价值投资为理念,致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系,营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系,确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易,并建立了公平的交易分配制度,确保在场内、场外各类交易中,各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时,公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库,在此平台上共享研究成果,并对各组合提供无倾向性支持;在公用备选库的基础上,各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库,进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上,形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中适当启用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节,特殊情况会经过严格的报告和审批程序,会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定,未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内经济动能仍偏弱,经济继续处于下行通道,生产需求双弱格局未改。房地产下行走势明确且当前限产对生产不利,基建将反弹但预计反弹斜率较缓。

货币政策层面,包商事件引发的实体融资压力尚未得到缓解,当前不具备货币政策收紧的前提。在经济数据持续偏弱的大背景下,货币政策在趋势上难以收紧。海外方面,美德收益率屡创新低,对国内债市而言,随着贬值预期与资本外流压力的有效释放,整体利好国内债券市场。

本报告期内,本基金继续采用灵活的策略,保持较高组合久期,同时抓住交易机会进行配置。组合配置上,选择高评级存单及债券,在保持充沛流动性的基础上力求提升组合收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通财通宝货币A基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.5405%,同期业绩比较基准收益率为0.0895%;截至报告期末财通财通宝货币B基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.6007%,同期业绩比较基准收益率为0.0895%。

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,本基金未有连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情况出现。

§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	固定收益投资	1,667,798,974.75	33.16
	其中:债券	1,641,026,188.60	32.63
	资产支持证券	26,772,786.15	0.53
2	买入返售金融资产	1,899,200,488.81	37.76
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,403,619,513.77	27.91
4	其他资产	58,874,608.93	1.17
5	合计	5,029,493,586.26	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	2.38
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	129,199,735.40	2.64
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	33

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

根据本货币市场基金基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限不得超过120天,本报告期内本货币市场基金平均剩余期限未有超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	40.91	2.64
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	3.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	50.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	6.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		101.51	2.64

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

根据本货币市场基金基金合同约定,本基金投资组合的平均存续期不得超过240天,本报告期内本货币市场基金平均存续期未有超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	250,166,498.78	5.11
	其中:政策性金融债	250,166,498.78	5.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,000,066.89	0.61
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,360,859,622.93	27.79
8	其他	-	-
9	合计	1,641,026,188.60	33.51
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111919101	19恒丰银行CD101	4,300,000	427,001,959.05	8.72
2	111994385	19天津银行CD040	2,500,000	248,266,217.39	5.07
3	111994446	19锦州银行CD062	2,500,000	248,245,962.62	5.07
4	111882133	18南京银行CD100	1,300,000	129,546,954.47	2.65
5	111993946	19华融湘江银行CD022	1,000,000	99,364,860.76	2.03
6	111994451	19广东顺德农商行CD046	1,000,000	99,298,385.07	2.03
7	180410	18农发10	800,000	80,028,675.40	1.63
8	180209	18国开09	700,000	70,020,853.23	1.43
9	111883704	18贵阳银行CD141	600,000	59,667,646.17	1.22
10	111809372	18浦发银行CD372	500,000	49,467,637.40	1.01

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0342%
报告期内偏离度的最低值	-0.0204%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0094%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值未有达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值未有达到0.5%的情况。

5.8 报告期末投资组合平均剩余期限最大情况

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	1989094	19上和2A1	500,000	26,462,781.41	0.54
2	1989013	19上和1A1	500,000	310,004.74	0.01

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内按实际利率法摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用"摊余成本法"计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即"影子定价"。当"影子定价"确定的基金资产净值与"摊余成本法"计算的基金资产净值的负偏离度绝对值达到0.25%时,基金管理人应当在5个交易日内将负偏离度绝对值调整到0.25%以内。当正偏离度绝对值达到0.5%时,基金管理人应当暂停接受申购并在5个交易日内将正偏离度绝对值调整到0.5%以内。当负偏离度绝对值达到0.5%时,基金管理人应当使用风险准备金或者因有资金弥补潜在资产损失,将负偏离度绝对值控制在0.5%以内。当负偏离度绝对值连续两个交易日超过0.5%时,基金管理人应当采用公允价值估值方法对持有投资组合的账面价值进行调整,或者采取暂停接受所有赎回申请并终止基金合同进行财产清算等措施。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。

财通基金管理有限公司
二〇一九年七月十八日

财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:财通基金管理有限公司
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7月17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及其更新。
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6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通福盛定增定期开放灵活配置混合发起
场内简称	财通福盛
基金主代码	501032
交易代码	501032
基金运作方式	上市契约型,定期开放。本基金以定期开放方式运作,即本基金在一定期间内封闭运作,不接受基金的申购、赎回;在封闭期结束和下一封闭期开始之间设置开放期,受理本基金的申购、赎回等事项。
基金合同生效日	2017年01月25日
报告期末基金份额总额	262,843,329.72份
投资目标	本基金将灵活运用多种投资策略,充分授权和利用市场中潜在的投资机会,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金综合分析国内外政治经济环境、经济基本面状况、宏观政策变化、金融市场形势等多方面因素,通过对货币市场、债券市场和股票市场的整体估值状况比较分析,对各主要投资品种市场的未来发展趋势进行研判,根据判断结果进行资产配置及组合的构建,确定基金在股票、债券、货币市场工具等资产类别上的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时动态调整各资产类别的投资比例,在控制投资组合整体风险基础上力争提高收益。 本基金在价值投资理念的基础上,建立成长策略、主题策略、定向增发策略以及动量策略等多策略体系,并根据市场环境的变化进行时间上的灵活运用。固定收益投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略、信用风险管理和时机策略相结合的积极性投资方法,力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益;本基金将在严格控制风险的前提下进行杠证投资;本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货交易,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性;本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金,低于股票型基金产品,属于中高风险、中高收益的基金产品。
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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)	
	财通福盛定增定期开放灵活配置混合发起式证券投资基金A	财通福盛定增定期开放灵活配置混合发起式证券投资基金C
1.本期已实现收益	-87,896.99	-167,466.09
2.本期利润	-602,182.09	-143,520.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0279	-0.0079
4.期末基金资产净值	19,202,258.29	23,858,293.03
5.期末基金份额净值	0.9890	0.9843

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。

3.2 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

财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金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	-4.49%	2.07%	-8.42%	1.45%	3.93%	0.62%

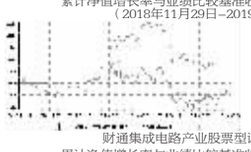
财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金C净值表现

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	-4.68%	2.07%	-8.42%	1.45%	3.74%	0.62%

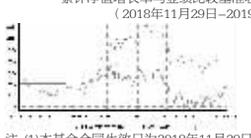
注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
(2) 本基金业绩比较基准为:中证500指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%。

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

财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金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
(2018年11月29日-2019年6月30日)



财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金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
(2018年11月29日-2019年6月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2018年11月29日,基金合同生效起至披露时点不满一年;
(2)根据《基金合同》规定:本基金股票投资占基金资产的比例为80%-95%(其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的50%),投资于集成电路产业主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%;持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

截至报告期末,本基金处于建仓期,本基金的资产配置将在建仓期末符合基金契约的相关要求。

§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		
金才 祥	本基金的基金经理、基金投资部副总监	2018年11月29日	-	9年	上海交通大学工学硕士,历任华泰资产管理有限公司投资经理助理,信诚基金管理有限公司TMT行业高级研究员、2014年8月加入财通基金管理有限公司,现任基金投资部副总监。

注:(1)基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;
(2)非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;
(3)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 管理人对报告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守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,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

本基金管理人以价值投资为理念,致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系,营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系,确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易,并建立了公平的交易分配制度,确保在场内、场外各类交易中,各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时,公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库,在此平台上共享研究成果,并对各组合提供无倾向性支持;在公用备选库的基础上,各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库,进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上,形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中适当启用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节,特殊情况会经过严格的报告和审批程序,会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定,未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年上半年,市场有一定上涨,市场总体机会和活跃度相比去年大幅提升。一季度社融与M2增速止跌回升,经济基本面有所改善,资本市场流动性大幅改善,交易活跃度大幅提升。这些因素的改变,使得2019年开年股市的大幅上涨。但进入四月份,随着信用事件频发、中美贸易战局势紧张和货币政策边际趋紧,整体市场有所回调,风险偏好有所下降。

报告期内,我们仍然维持了以通信等成长股为主的投资组合,变动不大。我们继续维持中期看好5G板块的观点,大幅超配了通信产业链上下游的企业,我们判断相关产业链企业的业绩仍有较大的成长空间。与此同时,我们也在其他成长板块有所布局,包括消费电子、光伏等行业,我们对相关行业做了深入研究,我们判断行业未来成长空间较大,我们将中期持有,争取能为投资者创造稳健的超额回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金份额净值为0.7732元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-4.49%,同期业绩比较基准收益率为-8.42%;截至报告期末财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金C份额净值为0.7732元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-4.68%,同期业绩比较基准收益率为-8.42%。

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,本基金未有连续20个交易日基金份额持有人数量不满200人的情况出现;本基金资产净值于2019年3月7日至2019年6月30日期间连续78个工作日低于5000万元。本基金管理人已根据法规要求向中国证监会报告并提出解决方案,后续将持续关注本基金资产净值情况,并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§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	48,177,130.53	23.66
	其中:股票	48,177,130.53	23.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	141,058,000.00	69.28
	其中:债券	141,058,000.00	69.28
	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	11,141,923.96	5.47
8	其他资产	3,239,552.64	1.59
9	合计	203,616,607.13	100.00

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

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	-	-
C	制造业	26,166,531.44	12.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,476,423.14	2.69
F	批发和零售业	-	-
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	10,684,027.95	5.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,309,854.00	2.12
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	-	-
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	1,540,294.00	0.76
S	综合	-	-
	合计	48,177,130.53	23.70

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通过港股通机制投资的港股。

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	000060	中金岭南	2,047,687	9,542,268.02	4.70
2	002276	万马股份	1,376,652	7,420,154.28	3.65
3	300075	数字政通	539,665	5,817,588.70	2.86
4	002431	棕榈股份	1,334,254	5,216,933.14	2.57
5	300310	宜通世纪	671,233	4,866,439.25	2.39
6	603889	新澳股份	534,589	3,581,746.30	1.76
7	000980	众泰汽车	794,392	3,193,455.84	1.57
8	600887	伊利股份	72,700	2,428,907.00	1.20
9	600340	华夏幸福	72,300	2,354,811.00	1.16
10	000002	万科A	70,300	1,966,043.00	0.96

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	141,058,000.00	69.41
	其中:政策性金融债	141,058,000.00	69.41
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	141,058,000.00	69.41

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	040225	04国开25	500,000	50,735,000.00	24.96
2	140227	14国开27	500,000	50,295,000.00	24.75
3	180410	18农发10	400,000	40,028,000.00	19.70

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投资情况说明

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

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

本基金暂不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11