财通多策略精选混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:财通基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月26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。
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通多策略精选混合
场内简称	财通精选
基金主代码	501001
交易代码	501001
基金运作方式	契约型。基金合同生效后,本基金设一个18个月的封闭期,起论时间为基金合同生效之日至18个月后的对应日(若该日为非工作日,则为该日之前的最后一个工作日)止。在封闭期内,本基金不开放申购、赎回业务,但投资人可在本基金上市交易后通过上海证券交易所转让基金份额。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2015年7月1日
报告期末基金份额总额	2,631,206,391.29份
投资目标	本基金将灵活运用多种投资策略,充分挖掘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绝对收益和长期稳定的投资回报。
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。 本基金通过成长策略、主题策略、定向增发策略、动量策略的综合运用,精选具有估值优势的个股建立投资组合;固定收益投资方面,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;权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,结合权证的溢价率、隐含波动率、到期日等指标,选择权证的买入和卖出时机。
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	中国光大银行股份有限公司

§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

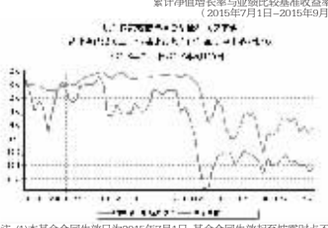
主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	7,237,394.57
2.本期利润	-169,305,186.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0643
4.期末基金资产净值	2,461,901,204.75
5.期末基金份额净值	0.936

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

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	-6.40%	1.21%	-13.15%	1.83%	6.75%	-0.62%

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)本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准,选择上证国债指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。
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

财通多策略精选混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年7月1日-2015年9月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2015年7月1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,本基金股票投资产占基金净值:30%-95%;债券、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等固定收益品种的比例为基金资产净值的0%-70%;转换为上市开放式基金(LOF)后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期是2015年7月1日至2016年1月1日,截至报告期末,本基金处于建仓期,截至报告日,本基金尚在建仓期;基金的资产配置将在建仓期结束前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		
焦庆	本基金的基金经理	2015年7月1日	-	7年	哈尔滨工业大学管理学博士。历任深圳飞亚达集团华东区域经理、市场部副总经理,西部证券资产管理部研究员,大岩基金高级研究员,上海泽熙投资高级研究员。历任财通基金管理有限公司研究部位监助理、新位监、投资经理。

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》等法律法规和其他有关法律法规的规定,在保证资产流动性的基础上,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,本基金管理人一直保持稳健的投资风格,始终将风险评估放在首位,通过充分分散组合的资产,达到尽量消除非系统性风险的目的。通过积极、主动的组合管理,挖掘市场机会,以期获得超额收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
2015年三季度,本基金净值增长率为-23.57%,业绩比较基准增长率为-16.99%,跑输业绩比较基准6.58%。自成立以来,本基金一直坚持价值投资,整体上取得较好的累计收益。
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。
4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2015年四季度,我们认为宏观经济依然比较困难,货币比宽松持续。证券市场预计逐渐回归稳定,但整体杠杆水平会大幅度降低,市场继续进入中期震荡格局。
海外市场波动可能也会出现,另外美国潜在加息预期对市场还存在不确定行,海外市场波动潜可能也会影响国内金融市场。
未来转型和创新依然是市场的主流,国企改革、一带一路、互联网+、生态链整合、制造升级等会存在一定的机会。我们将坚持价值投资,立足可持续发展,为持有人实现良好的汇报。

§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	1,763,246,602.98	71.51
	其中:股票	1,763,246,602.98	71.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	664,884,665.83	26.97
8	其他资产	37,593,972.66	1.52
9	合计	2,465,725,241.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	761,700,395.04	30.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,739,125.48	0.76
E	建筑业	312,939,585.20	12.71
F	批发和零售业	26,981,130.00	1.10
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	424,820,943.91	17.26
J	金融业	75,748,314.00	3.08
K	房地产业	142,317,109.35	5.78
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,763,246,602.98	71.62

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	600588	用友网络	7,455,429	180,048,610.35	7.31
2	002023	海特高新	11,500,460	178,372,134.60	7.25
3	601186	中国铁建	18,750,000	171,562,500.00	6.97
4	002230	科大讯飞	5,721,551	153,337,566.80	6.23
5	002426	胜利精密	9,213,769	150,552,822.06	6.12
6	601390	中国中铁	16,731,016	141,377,085.20	5.74
7	000768	中航飞机	5,740,528	128,760,043.04	5.23
8	300020	银江股份	6,521,738	91,434,766.76	3.71
9	600604	市北高新	8,072,654	89,202,826.70	3.62
10	600022	山东钢铁	31,746,032	82,222,222.88	3.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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
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合约。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金暂不投资股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
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
5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体除北高新(股票代码:600604)外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。
本基金投资北高新(股票代码:600604)的投资决策程序为:
1、投资决策委员会根据有关法律规定并结合各基金合同的规定和风险控制对流通受限证券的各项投资比例限制,对各基金给予一定的授权;
2、本基金经理在拟定投资计划时,必须充分认识该项投资的流动性风险,并考虑所管理投资组合的投资风格和流动性特点,严格遵守基金合同以及风险控制制度对流通受限证券的各项投资比例限制;
3、研究部要对拟投资的流通受限证券提供详尽内部研究报告,必须有明确的投资建议;
4、金融工程小组须对拟投资的流通受限证券提供风险评估报告并拟风险管理部备案;
5、基金经理根据基金合同、投资决策委员会对各基金经理的授权,投资组合的规模变化以及当时市场状况等对流通受限证券拟定投资计划;
6、公司旗下产品在投资流通受限证券过程中的风险比例必须严格按照风险控制的相关规定执行;
7、投资决策委员会对投资计划的批准:公司旗下产品参与公开发行股票网下配售部分的投资按照董事会批准的相关制度,由投资决策委员会负责相关投资决策;
8、基金经理根据授权下达指令;
9、监察稽核部和风险管理部按照职责要求,各自履行对投资于流通受限股票的事前、事中、事后的风险控制职能。
5.11.2 报告期内,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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	96,235.51
2	应收证券清算款	37,387,499.44
3	应收股利	-
4	应收利息	110,237.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,593,972.66

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

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	600588	用友网络	180,048,610.35	7.31	非公开发行
2	002023	海特高新	178,372,134.60	7.25	非公开发行
3	601186	中国铁建	171,562,500.00	6.97	非公开发行
4	002230	科大讯飞	153,337,566.80	6.23	非公开发行
5	002426	胜利精密	150,552,822.06	6.12	非公开发行
6	601390	中国中铁	141,377,085.20	5.74	非公开发行
7	000768	中航飞机	128,760,043.04	5.23	非公开发行
8	300020	银江股份	91,434,766.76	3.71	非公开发行
9	600604	市北高新	89,202,826.70	3.62	非公开发行
10	600022	山东钢铁	82,222,222.88	3.34	非公开发行

5.11.6 报告期末投资组合情况的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初(基金合同生效日)基金份额总额	2,631,206,391.29
报告期期间(基金合同生效日至报告期末)基金总申购份额	-
减:报告期期间(基金合同生效日至报告期末)基金总赎回份额	-
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	2,631,206,391.29

注:(1)本基金合同生效日为2015年7月1日;
(2)总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。
(3)基金合同生效后,本基金设一个18个月的封闭期,起论时间为基金合同生效之日至18个月后的对应日(若该日为非工作日,则为该日之前的最后一个工作日)止。在封闭期内,本基金不开放申购、赎回业务,但投资人可在本基金上市交易后通过上海证券交易所转让基金份额。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。

§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

本报告期内,公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:
1,2015年7月6日披露了《财通基金管理有限公司关于公司上海分公司、高级管理人员及基金经理投资旗下证券投资基金的公告》;
2,2015年7月10日披露了《财通基金管理有限公司关于运用固有资金申购旗下开放式基金的公告》;
3,2015年7月17日披露了《财通基金管理有限公司关于广州分公司设立的公告》;
4,2015年7月28日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
5,2015年7月28日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
6,2015年8月7日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
7,2015年8月8日披露了《关于财通基金管理有限公司增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告》;
8,2015年8月8日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
9,2015年8月14日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
10,2015年8月18日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
11,2015年8月21日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
12,2015年8月22日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
13,2015年8月25日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与销售代理机构费率优惠活动公告》;
14,2015年8月26日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
15,2015年8月27日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
16,2015年8月29日披露了《财通基金管理有限公司关于参加北京钱景财富投资管理有限公司申购费率优惠活动的公告》;
17,2015年9月1日披露了《财通基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金单笔申购最低金额的公告》;
18,2015年9月5日披露了《财通基金管理有限公司关于参加北京钱景财富投资管理有限公司申购费率优惠活动的公告》;
19,2015年9月9日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
20,2015年9月11日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
21,2015年9月16日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
22,2015年9月19日披露了《财通基金管理有限公司关于参与浙江同花顺基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告》;
23,2015年9月22日披露了《财通多策略精选混合型证券投资基金基金金额上市交易公告书》;
24,2015年9月23日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金投资非公开发行股票的公告》;
25,2015年9月24日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金开通转托管业务的公告》;
26,2015年9月25日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加代销机构并参加基金申购费率优惠活动的公告》;
27,2015年9月29日披露了《财通基金管理有限公司关于财通多策略精选混合型证券投资基金开通转托管业务的公告》;
28,本报告期内,公司按照《信息披露管理办法》的规定定期公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1,中国证监会核准基金募集的文件;
2,财通多策略精选混合型证券投资基金基金合同;
3,财通多策略精选混合型证券投资基金基金托管协议;
4,财通多策略精选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,基金托管人业务资格批件、营业执照;
7,报告期内披露的各项公告。
9.2 存放地点
上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。
9.3 查阅方式
投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。
咨询电话:400-820-9888
公司网址:http://www.ctfund.com。

财通基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日

财通多策略稳健增长债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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2015年10月20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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通多策略稳健增长债券
场内简称	-
基金主代码	720002
交易代码	-
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2012年7月13日
报告期末基金份额总额	69,806,672.98份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争持续稳定地实现超越业绩比较基准的组合收益。
投资策略	本基金主要通过以下两个策略进行资产配置:第一,以广义动态固定比例投资组合保险策略(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)为基本策略,动态调整安全资产与风险资产的投资比例,力争在有效控制风险的前提下,实现稳健的组合收益;第二,实施时间不变性投资组合保险策略(TIPP,Time Invariant Portfolio Protection),通过定期强制实施收益分配锁定部分前投收益,不断提高单位运作周期到期时的目标价值。 本基金将采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行安全资产的投资,主要投资策略包括债券投资组合策略和动态品种优化策略。 本基金的风险资产投资策略包括基于可转债的收益增强策略、二级市场股票投资策略、新股申购策略及权证投资策略等。
业绩比较基准	每个单位运作周期起始日的3年期银行定期存款税后收益率+0.5%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期的风险水平和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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

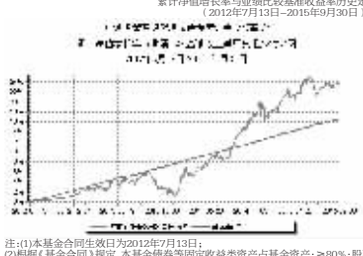
主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	829,315.37
2.本期利润	137,091.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0019
4.期末基金资产净值	68,921,312.94
5.期末基金份额净值	0.987

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

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	0.18%	0.19%	1.00%	0.01%	-0.82%	0.18%

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)本基金业绩比较基准为:每个单位运作周期起始日的3年期银行定期存款税后收益率+0.5%;
(3)根据《基金合同》规定,本基金第一个单位运作周期期满日为2015年7月13日,以期满日后第一个工作日为单位运作周期起始日3年期银行定期存款税后收益率重新设定业绩比较基准。
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

财通多策略稳健增长债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年7月13日-2015年9月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2012年7月13日;
(2)根据《基金合同》规定,本基金债券等固定收益类资产占基金资产:≥80%;股票、权证等权益类占基金资产:0-20%;权证占基金资产净值:0-3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值:≥5%。本基金建仓期自2012年7月13日起至2013年1月13日,截至建仓期末和本报告期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求;
(3)根据《基金合同》规定,本基金第一个单位运作周期期满日为2015年7月13日,以期满日后第一个工作日为单位运作周期起始日3年期银行定期存款税后收益率重新设定业绩比较基准。

§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		
赵艰申	本基金的基金经理、公司基金投资部总监	2013年8月26日	2015年7月16日	8年	上海交通大学金融学硕士。曾任中海基金研究发展部煤炭电力、有色、钢铁、建筑建材研究员、基金经理助理、投资总小组组长,2011年1月至2013年3月任中海基金投资经理。2013年3月加入财通基金管理有限公司。
邵骏	本基金的基金经理、公司固定收益部总监	2013年10月15日	2015年8月31日	10年	厦门大学硕士,曾任职于海通证券股份有限公司,历任发行承销经理、投资经理等职务,具备丰富的研究与投资经验。2013年8月加入财通基金管理有限公司,现兼职于固定收益部,任部门副总监、基金经理。
张亦博	本基金的基金经理	2015年8月27日	-	5年	澳大利亚莫纳什大学风险管理学硕士,特许金融分析师(CFA)。历任德邦证券有限责任公司研究所研究员,东吴证券股份有限公司资产管理总部债券研究员、债券投资经理助理,华宝证券有限责任公司资产管理部固定收益投资经理。2015年8月加入财通基金管理有限公司。

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》、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,本基金组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易(短期国债回购交易除外)的情况,也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。
4.4 报告期内基金的业绩表现
截止到2015年9月30日,本基金净值增长率为-0.87%,本基金的累计单位净值为1.221元。报告期内本基金净值增长率为0.18%,业绩比较基准收益率为1.00%,低于业绩比较基准82bp。
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。
4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
预计下半年经济下行的压力较大,经济成历将较大依赖稳增长政策和政府主导投资,内生增长动力仍然不足,新的经济增长点和投资需求相对不足。同时,预计下半年价格涨幅呈现低位企稳态势。当前全球经济在调整中缓慢复苏,大宗商品价格在美元走强和需求不足的压力下大幅下滑,中国经济供给能力充足而需求相对不足,部分领域仍然面临着较为严重的产能过剩问题,在这样的宏观大背景下,CPI涨幅总体仍将维持在1.5%-2%左右的低位运行。在经济下行压力较大、物价低位企稳的整体宏观条件下,央行或将保持货币政策的连续性和稳定性,继续实施适度宽松的货币政策,维持市场流动性松紧适度,货币市场利率低位稳定。预计下半年货币市场隔夜利率将维持在1.2%-1.5%左右,7天回购利率将维持在2%-2.5%的低位水平。

§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	2,721,300.00	3.17
	其中:股票	2,721,300.00	3.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	76,195,098.19	88.74
	其中:债券	71,174,166.00	82.89
	资产支持证券	5,020,932.19	5.85
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	5,489,991.71	6.39
8	其他资产	1,457,412.07	1.70
9	合计	85,863,801.97	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	2,111,300.00	3.06
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	610,000.00	0.89
S	综合	-	-
	合计	2,721,300.00	3.95

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	300137	先河环保	100,000	1,661,000.00	2.41
2	300133	华策影视	25,000	610,000.00	0.89
3	600155	宝硕股份	30,000	450,300.00	0.65

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	9,304,100.00	13.50
	其中:政策性金融债	9,304,100.00	13.50
4	企业债券	51,884,066.00	75.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,986,000.00	14.49
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	71,174,166.00