财通财通宝货币市场基金

【2017】第一季度报告

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:2017年04月21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2017年4月19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2017年1月1日起至3月31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	5,588,292,696.09份
投资目标	在严格控制风险和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,分析资本市场综合供给状况的变动趋势,预期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	251,238,574.03份 / 5,337,054,122.06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(2017年01月01日-2017年03月31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	2,062,327.56	30,664,381.34
2.本期利润	2,062,327.56	30,664,381.34
3.期末基金资产净值	251,238,574.03	5,337,054,122.06

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

1.财通财通宝货币A

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	0.6966%	0.0016%	0.0875%	0.0000%	0.6091%	0.0016%

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。

2.财通财通宝货币B

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	0.7565%	0.0016%	0.0875%	0.0000%	0.6690%	0.0016%

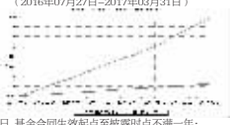
注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
(2) 本基金的业绩比较基准为:人民币活期存款利率(税后);
(3)本基金收益分配是按日结转份额。

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-2017年03月31日)

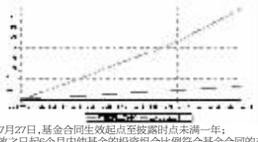


注:(1)本基金合同生效日为2016年7月27日,基金合同生效起点至披露时点不满一年;
(2) 基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定,本基金建仓期是2016年7月27日至2017年1月17日,截至报告期末及建仓期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

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-2017年03月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2016年7月27日,基金合同生效起点至披露时点不满一年;
(2) 基金管理人应当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基金合同的有关约定,本基金建仓期是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		
张亦博	本基金的基金经理	2016年07月27日	-	6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,任财通基金固定收益部基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《货币市场基金监督管理办法》、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,进而根据投资权限建立具体的投资组合。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

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,本基金未与上市公司定向增发项目,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。

4.3.3 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,本基金不与其他投资组合进行反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控,以及事后的统计排查,本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明,本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响,亦未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年初,央行持续提高公开市场操作利率及SLF、MLF利率,释放出货币政策中性偏紧的态度,债券市场持续大幅调整。本基金延续2016年末降杠杆、降久期的操作,保持防御态势,待市场出现机会时再提高杠杆。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2017年3月31日,本基金A的七日年化收益2.810%,每万份基金净收益0.5175元,报告期内净值收益率0.6966%;财通宝B的七日年化收益3.060%,每万份基金净收益0.5835元,报告期内净值收益率0.7565%。

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

一季度银行MPA考核的流动性紧张度过之后,央行持续零投放,但流动性总体保持宽松。预计二季度央行仍会保持流动性紧平衡,本基金仍会将适当比例的资产配置于同业存款,获得稳定收益。鉴于一季度为经济数据的高点,预计二季度经济数据可能会略有下行,本基金将择机增加短融资产的配置,以在交易中提高基金的万份收益和七日年化收益率。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	2,457,823,578.79	43.96
	其中:债券	2,457,823,578.79	43.96
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,084,237,846.37	37.28
	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	1,026,826,337.10	18.37
4	其他资产	21,565,291.54	0.39
5	合计	5,590,453,053.80	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	0.81
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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	67
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

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	52.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	11.78	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	11.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	11.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	12.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.28	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余期限超过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

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	24,907,987.42	0.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	290,019,259.85	5.19
	其中:政策性金融债	290,019,259.85	5.19
4	企业债券	10,060,055.84	0.18
5	企业短期融资券	964,802,087.12	17.26
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,168,034,188.56	20.90
8	其他	-	-
9	合计	2,457,823,578.79	43.96
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

金额单位:人民币元

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	111610364	16兴业CD364	1,500,000	148,265,467.50	2.65
2	011698624	16川能投SCP001	1,000,000	99,973,161.79	1.79
3	111698305	16长春农村商业银行CD109	1,000,000	98,372,022.83	1.76
4	011698635	16河钢SCP004	900,000	89,979,800.33	1.61
5	111692189	16南充商行CD010	800,000	79,959,863.98	1.43
6	011698382	16机金投SCP003	700,000	69,991,492.52	1.25
7	011698364	16鲁信SCP003	700,000	69,990,337.73	1.25
8	111698299	16长春发展农商行CD044	700,000	69,930,368.42	1.25
9	170203	17国开03	700,000	69,854,197.96	1.25
10	150417	15农发17	600,000	60,202,481.17	1.08

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	-0.0474%
报告期内偏离度的最低值	-0.1519%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0733%

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 报告期末投资的股指期货交易情况说明

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国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。

如有确保证券投资时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。

5.9.2 本报告期内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收到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	25,996.91
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	21,539,294.63
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,565,291.54

5.9.4 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,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

	财通财通宝货币A	财通财通宝货币B
报告期期初基金份额总额	336,504,088.87	3,933,068,225.51
报告期基金总申购份额	330,973,100.54	8,031,258,015.08
减:报告期基金总赎回份额	416,238,615.38	6,627,272,135.21
报告期期末基金份额总额	251,238,574.03	5,337,054,122.06

注: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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2017年1月6日	150,000,000.00	150,000,000.00	-
2	赎回	2017年2月27日	50,000,000.00	-50,000,000.00	-
3	赎回	2017年2月16日	100,000,000.00	-100,000,000.00	-
4	赎回	2017年2月13日	50,000,000.00	-50,000,000.00	-
5	赎回	2017年2月15日	100,000,000.00	-100,000,000.00	-
6	赎回	2017年3月20日	82,410,741.68	-82,410,741.68	-
7	赎回	2017年3月17日	100,000,000.00	-100,000,000.00	-
合计			632,410,741.68	-332,410,741.68	

注:本基金收益分配是按日结转份额。

§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

报告期内本基金未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况发生。

8.2 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》、《上海证券报》及管理人网站进行了如下信息披露:

1,2017年01月10日披露了《北京首旅酒店(集团)股份有限公司简式权益变动报告书》;
2,2017年01月17日披露了《宁夏银星能源股份有限公司简式权益变动报告书》;
3,2017年01月17日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金增加代销机构并参加基金申购费率优惠活动的公告》;
4,2017年01月18日披露了《杭州天目山药业股份有限公司简式权益变动报告书》;
5,2017年01月21日披露了《财通纯债债券型证券投资基金2016年第4季度报告》;
6,2017年01月26日披露了《杭州天目山药业股份有限公司简式权益变动报告书》;
7,2017年02月14日披露了《杭州天目山药业股份有限公司简式权益变动报告书》;
8,2017年02月22日披露了《关于财通基金管理有限公司旗下部分基金增加代销机构的公告》;
9,2017年02月27日披露了《财通纯债债券型证券投资基金更新招募说明书(2017年第1号)》及其摘要;
10,2017年03月04日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告》;
11,2017年03月04日披露了《财通基金管理有限公司关于终止基金份额申购(转换转入、定期定额投资)业务的公告》;
12,2017年03月10日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金增加代销机构并参加基金申购费率优惠活动的公告》;
13,2017年03月17日披露了《关于财通基金网站、网上交易、账户查询、专户查询及微信相关业务暂停服务的公告》;
14,2017年03月27日披露了《财通纯债债券型证券投资基金2016年年度报告》及其摘要;
15,本报告期内,公司按照《信息披露管理办法》的规定每日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,财通纯债分级债券型证券投资基金合同(现财通纯债债券型证券投资基金基金合同);
3,财通纯债分级债券型证券投资基金托管协议(现财通纯债债券型证券投资基金托管协议);
4,财通纯债债券型证券投资基金招募说明书及其更新;
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
二〇一七年四月二十一日

财通纯债债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月21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2017年4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及其更新。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通纯债债券
场内简称	-
基金主代码	000497
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1月19日
报告期末基金份额总额	761,841,264.81份
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上,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	本基金通过对宏观经济增长、通货膨胀、利率走势和货币政策四个方面的分析和预测,确定经济发展的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响。注重组合的流动性,在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上,自上而下确定大类债券资产配置和信用债券类属配置,动态调整组合久期和信用债券的结构,依然坚持自下而上精选个券的策略,在获取持有期收益的基础上,优化组合的流动性。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中预期收益和预期风险较低的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,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

注:本基金合同生效日为2014年1月17日,根据基金合同规定,本基金分级运作期满日为2016年1月18日,于2016年1月19日正式转型为财通纯债债券型证券投资基金。

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	2,466,240.61
2.本期利润	2,371,210.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0030
4.期末基金资产净值	785,912,033.32
5.期末基金份额净值	1.032

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	0.39%	0.08%	-1.24%	0.07%	1.63%	0.01%

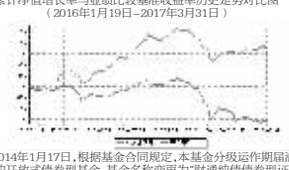
注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
(2)本基金业绩比较基准为:中债综合(全价)指数收益率。

3.2.2 自基金合同转型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

财通纯债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

(2016年1月19日-2017年3月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2014年1月17日,根据基金合同规定,本基金分级运作期届满日为2016年1月18日,本基金于2016年1月19日转型为不分级的开放式债券型基金,基金名称变更为"财通纯债债券型证券投资基金";
(2)在本基金转换为不分级的开放式债券型基金后,本基金的投资组合比例为:债券资产的比例不低于基金资产的80%;现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为2014年1月17日至2014年7月17日;截至建仓期末基金的资产配置符合基金契约的相关要求。截至报告期末,本基金因被动原因持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例为3.98%,本基金已在10个交易日内调整完毕。

§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		
张亦博	本基金的基金经理	2015年8月27日	-	6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,任财通基金固定收益部基金经理。

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 管理人对投资组合日常监控情况的说明

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,进而根据投资权限建立具体的投资组合。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,本基金不与其他投资组合进行反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控,以及事后的统计排查,本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明,本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响,亦未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年第一季度,随着一二线城市限购政策陆续出台,地产冷却降低了市场对经济复苏趋势放缓的预期,经济中长期仍将处于平稳区间。国际油价从高位开始跌有回落,带动国内PPI调整。美国加息靴子落地,对国内市场的资金利率预计将造成趋势性的压力,未来市场将更多关注具备相对较高确定性的行业和个股,同时符合产业转型升级方向的新能源、半导体、高端制造等新兴产业仍有望脱颖而出。

通过对行业及公司基本面的深入分析和合理的价值评估,我们在报告期内继续坚持投资景气度提升的行业板块,从中优选行业龙头和综合竞争力提升的公司,努力获得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年一季度,本基金净值增长率为1.03%,业绩比较基准收益率为2.53%,跑输业绩比较基准1.50%。

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

我们认为2017年中国经济仍将处于转型阶段,2016年一季度开始受地产复苏的带动经济逐条见底回升,以"稳增长、增效益"为核心的财政政策以及"供给侧改革"将以手将逐条解决产能过剩压力,在此期间,经济周期波动趋于平缓。随着原油价格回调,PPI上升空间,通胀预期开始回落。从流动性来看,美元加息在一定程度上影响了全球流动性宽松的空间,但国内流动性总体保持相对宽松,预计货币政策将有所转弱。资本市场在经历股灾之后,在政策的限制下,杠杆的运用显著下降,虽然长期来看居民资产向权益类转移的逻辑仍在,短期对市场的影响逐渐减弱。从资产收益率的角度来看,资产荒的现象确实在某些领域存在,权益类产品存在一定吸引力。我们预计未来市场整体波动可能将收敛,在经历结构性行情状态,存量博弈的概率较大。

根据中央经济工作会议精神,本届政府更加重视国企改革的深入推进,加快资本配置入实的步伐,需要重点关注制造业,特别是高端制造业以及具备全球行业龙头潜质的公司,关注以原油为代表的大宗商品趋势,同时在传媒、大数据、新能源等战略新兴产业寻找新的增长方向。未来资本市场将通过改革、创新和转型三条主线挖掘机会,是中长线布局的主要方向。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

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	891,762,115.98	94.32
	其中:债券	888,356,240.10	93.96
	资产支持证券	3,405,875.88	0.36
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	31,212,150.49	3.30
8	其他资产	22,459,771.16	2.38
9	合计	945,434,037.63	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

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沪港通股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通机制投资的港股。

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

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	66,946,000.00	8.52
	其中:政策性金融债	66,946,000.00	8.52
4	企业债券	292,912,240.10	37.27
5	企业短期融资券	220,213,000.00	28.02
6	中期票据	278,414,000.00	35.43
7	可转债	-	-
8	同业存单	29,871,000.00	3.80
9	其他	-	-
10	合计	888,356,240.10	113.04

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