财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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:南京银行股份有限公司
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。
基金托管人南京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 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通资管鸿利中短债债券	
基金主代码	006542	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年 11 月 22 日	
报告期末基金份额总额	1,580,146,690.62 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 × 80%+ 一年期定期存款利率(税后) × 20%	
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	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通资管鸿利中短债债券 A	财通资管鸿利中短债债券 C
下属分级基金的交易代码	006542	006543
报告期末下属分级基金的份额总额	1,580,002,932.30 份	143,758.32 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)	
	财通资管鸿利中短债债券 A	财通资管鸿利中短债债券 C
1.本期已实现收益	13,864,514.62	897.70
2.本期利润	6,668,098.89	498.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0042	0.0044
4.期末基金资产净值	1,615,376,263.94	146,709.20
5.期末基金份额净值	1.0224	1.0205

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

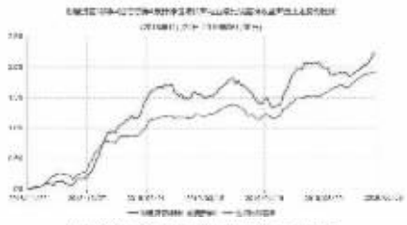
财通资管鸿利中短债债券 A 净值表现

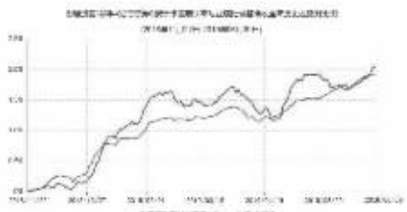
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.41%	0.05%	0.54%	0.03%	-0.13%	0.02%

财通资管鸿利中短债债券 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	0.33%	0.05%	0.54%	0.03%	-0.21%	0.02%

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 2018 年 11 月 22 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。本报告期末基金处于建仓期内。
3.自基金合同生效至报告期末,财通资管鸿利中短债 A 基金份额净值增长率为 2.24%,同期业绩比较基准收益率为 1.93%;财通资管鸿利中短债 C 基金份额净值增长率为 2.05%,同期业绩比较基准收益率为 1.93%。

§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		
顾宇笛	本基金基金经理,财通资管瑞享 12 个月定期开放混合型证券投资基金,财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金,财通资管鸿睿 12 个月定期开放债券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	2018-11-22	-	5	华东师范大学经济学硕士。2014 年 6 月至 2014 年 12 月担任财通证券股份有限公司资产管理部债券研究员;2015 年 1 月至 2017 年 8 月担任财通证券资产管理有限公司固定收益部债券研究员,主要负责信用分析与创新产品研究,对城投债、产业债、可转债、可交换债等品种都有深入的研究。
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,财通资管鸿运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	2018-11-30	-	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、金元顺安丰稳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《财通资管瑞享 12 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管鸿利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,本基金运作合法合规,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,本公司单笔成交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(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

2019 年二季度国内外形势比较复杂,从外部来看,受贸易摩擦及英国脱欧等因素影响,全球各大经济体都受到不同程度的下行压力,并呈现衰退迹象。国内方面,贸易摩擦拖累出口增速;但在积极财政政策的支持下,基建投资低位有所企稳;房地产投资增速仍然处于较高水平,消费对经济增长的贡献度稳步提升,显示我国经济增长的韧性较强,增长的动力也在转换。物价方面,二季度受猪肉和其他食品影响,CPI 明显反弹;而 PPI 继续下行趋势。政策方面,央行重提“货币总闸门”,在保持松紧适度的基调上有所收紧;财政方面通过加大降税减费力度,降低实体企业成本。五月决策层对包商银行实施托管,打破市场刚兑意识,深入推进金融供给侧结构性改革。在内外部因素影响下,二季度人民币汇率波动加大,出现较大幅度的贬值,当前已经企稳并有所回升。股市和债市双双出现大幅波动,整体呈震荡走势。其中 10 年期国债上行 10bp,高等级信用债先上后下整体表现平稳,而低资质信用债利差明显走阔,分化明显。货币市场则受包商事件和季末效应的影响,呈现明显的“分层”现象。

本基金主要以持有高等级金融债为主,分散投资、维持中短久期,并抓住交易机会进行部分利率债和高流动性证券公司债的波段操作,力争在保证安全性和流动性的前提下增厚整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鸿利中短债债券 A 基金份额净值为 1.0224 元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为 0.41%,同期业绩比较基准收益率为 0.54%;截至报告期末财通资管鸿利中短债债券 C 基金份额净值为 1.0205 元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为 0.33%,同期业绩比较基准收益率为 0.54%。

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	1,744,240,594.90	97.80
	其中:债券	1,744,240,594.90	97.80
	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	11,535,305.12	0.65
8	其他资产	27,612,564.26	1.55
9	合计	1,783,388,464.28	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港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	1,678,942,234.90	103.93
	其中:政策性金融债	236,295,234.90	14.63
4	企业债券	65,298,360.00	4.04
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	1,744,240,594.90	107.97

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	1828016	18民生银行 01	1,500,000	151,635,000.00	9.39
2	1820014	18天津银行 01	1,400,000	142,170,000.00	8.80
3	108602	国开 1704	1,043,908	105,447,234.90	6.53
4	1820070	18重庆银行绿色金融 02	1,000,000	100,860,000.00	6.24
5	1821049	18临沂农商三农债 01	1,000,000	100,470,000.00	6.22

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

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中 18 民生银行 01(证券代码:1828016)、18 浙商银行 01(证券代码:1828005)、19 宁波银行 01(证券代码:1920001)及 18 渤海银行 02(证券代码:1820061)的发行主体在本报告编制日前一年内受到公开处罚。报告期内本基金投资的前十名证券的其他发行主体未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日一年以内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券之一 18 民生银行 01(证券代码:1828016)的发行主体中国民生银行股份有限公司于 2018 年 11 月 9 日收到处罚决定书(银保监银罚决字[2018]5 号),并处以人民币 200 万元罚款,于 2018 年 11 月 9 日收到处罚决定书(银保监银罚决字[2018]8 号),并处以人民币 3160 万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一 18 浙商银行 01(证券代码:1828005)的发行主体浙商银行股份有限公司于 2018 年 11 月 9 日收到处罚决定书(银保监银罚决字[2018]11 号),并处以人民币 5550 万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一 19 宁波银行 01(证券代码:1920001)的发行主体宁波银行股份有限公司于 2019 年 3 月 3 日收到处罚决定书(甬银保监罚决字[2019]14 号),并处以人民币 20 万元罚款。

报告期内本基金投资的前十名证券之一 18 渤海银行 02(证券代码:1820061)的发行主体渤海银行股份有限公司于 2018 年 11 月 9 日收到处罚决定书(银保监银罚决字[2018]9 号),并处以人民币 2530 万元罚款。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下:本基金管理人对证券投资有严格的投资决策流程控制。本基金对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上,严格执行公司个券研究流程。在对该证券的持有过程中研究员密切关注债券发行主体动向。在上述处罚发生时及时分析其对该投资决策的影响,经过分析认为此事件对债券发行主体财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,所以不影响对该债券基本面和投资价值的判断。

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	44,676.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,567,888.03
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,612,564.26

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券明细。

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

	财通资管鸿利中短债债券 A	财通资管鸿利中短债债券 C
报告期期初基金份额总额	1,580,013,621.23	103,604.19
报告期期间基金总申购份额	0.00	49,640.13
减:报告期期间基金总赎回份额	10,688.93	9,486.00
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	1,580,002,932.30	143,758.32

注:1.本基金合同于 2018 年 11 月 22 日生效,截止报告期末本基金合同生效未满一年。

§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

本报告期末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.财通资管鸿利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.财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金托管协议
4.财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金基金合同
5.财通资管鸿利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

财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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	财通资管瑞享 12 个月定开混合	
基金主代码	005686	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2018年 05 月 29 日	
报告期末基金份额总额	257,378,883.31 份	
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,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 × 10%+ 中债综合指数收益率 × 90%	
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。	
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	

§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)
1.本期已实现收益	15,559,831.23
2.本期利润	-2,570,730.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0068
4.期末基金资产净值	278,906,920.04
5.期末基金份额净值	1.0836

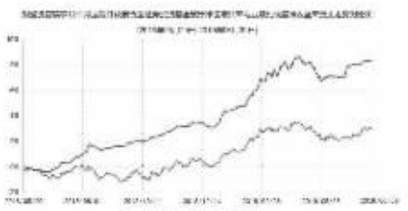
注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指本期基金利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	0.30%	0.14%	-0.27%	0.14%	0.57%	0.00%

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.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。截止报告期末,本基金已建仓完毕,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。
2.自基金合同生效至报告期末,财通资管瑞享 12 个月定开基金份额净值增长率为 8.36%,同期业绩比较基准收益率为 3.08%。

§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		
陈希希	本基金基金经理,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,财通资管鑫盛 6 个月定期开放混合型证券投资基金和财通资管鸿睿 12 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理	2018-05-29	-	9	金融学学士,2010 年 10 月至 2012 年 9 月担任信证券股份有限公司固定收益部债券交易员,2012 年 10 月至 2014 年 12 月担任财通证券股份有限公司资产管理部高级债券交易员,2014 年 12 月至 2015 年 7 月担任财通证券资产管理有限公司固定收益部高级债券交易员,2015 年 7 月至 2017 年 7 月期间担任财通证券资产管理有限公司固定收益部投资主办。
顾宇笛	本基金基金经理,财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金,财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金,财通资管鸿睿 12 个月定期开放债券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	2018-05-29	-	5	华东师范大学经济学硕士。2014 年 6 月至 2014 年 12 月担任财通证券股份有限公司资产管理部债券研究员;2015 年 1 月至 2017 年 8 月担任财通证券资产管理有限公司固定收益部债券研究员,2017 年 8 月起担任基金经理岗位。

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《财通资管瑞享 12 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管瑞享 12 个月定期开放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 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》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,本公司单笔成交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(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

2019 年二季度国内外形势比较复杂,从外部来看,受贸易摩擦及英国脱欧等因素影响,全球各大经济体都受到不同程度的下行压力,并呈现衰退迹象。国内方面,贸易摩擦拖累出口增速;但在积极财政政策的支持下,基建投资低位有所企稳;房地产投资增速仍然处于较高水平,消费对经济增长的贡献度稳步提升,显示我国经济增长的韧性较强,增长的动力也在转换。物价方面,二季度受猪肉和其他食品影响,CPI 明显反弹;而 PPI 继续下行趋势。政策方面,央行重提“货币总闸门”,在保持松紧适度的基调上有所收紧;财政方面通过加大降税减费力度,降低实体企业成本。五月决策层对包商银行实施托管,打破市场刚兑意识,深入推进金融供给侧结构性改革。在内外部因素影响下,二季度人民币汇率波动加大,出现较大幅度的贬值,当前已经企稳并有所回升。股市和债市双双出现大幅波动,整体呈震荡走势。其中 10 年期国债上行 10bp,高等级信用债先上后下整体表现平稳,而低资质信用债利差明显走阔,分化明显。货币市场则受包商事件和季末效应的影响,呈现明显的“分层”现象。

本基金主要以持有城投债为主,分散投资,维持稳高杠杆,同时抓住转债市场交易机会将账户转债持仓获利了结,适度控制久期,力争在保证安全性和流动性的前提下增厚整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管瑞享 12 个月定开混合基金份额净值为 1.0836 元,本报告期内,基金份额净值增长率为 0.30%,同期业绩比较基准收益率为 -0.27%。

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	265,631,145.79	79.41
	其中:债券	245,526,957.42	73.40
	资产支持证券	20,104,188.37	6.01
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	33,000,000.00	9.87
	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	19,351,439.61	5.79
8	其他资产	16,517,832.84	4.94
9	合计	334,500,418.24	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例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港股通股票。

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	101,964,426.00	36.56
4	企业债券	35,209,500.00	12.62
5	企业短期融资券	87,804,600.00	31.48
6	中期票据	20,548,431.42	7.37
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	245,526,957.42	88.03

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	101800521	18太仓滨江 MTN001	200,000	20,540,000.00	7.36
2	155406	19恒大 01	200,000	20,200,000.00	7.24
3	101559013	15丹投 MTN001	200,000	20,060,000.00	7.19
4	101801111	18岱陵交通 MTN002	160,000	16,505,600.00	5.92
5	122726	15昌小微	140,000	14,037,800.00	5.03

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	149675	青山湖 01	200,000	10,090,051.37	3.62
2	159094	G豫公交 1	100,000	10,014,137.00	3.59

注:本基金本报告期末只持有上述 2 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	16,049.30
2	应收证券清算款	10,518,575.34
3	应收股利	-
4	应收利息	5,983,208.20
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,517,832.84

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	113525	台华转债	2,423,557.50	0.87
2	128034	江银转债	2,140,640.00	0.77
3	110041	蒙电转债	1,919,865.00	0.69
4	123011	德尔转债	1,494,390.96	0.54
5	110050	N银都转	1,251,700.00	0.45
6	110047	山鹰转债	1,086,100.00	0.39
7	128048	张行转债	1,049,190.00	0.38
8	113505	杭电转债	523,750.00	0.19
9	128042	凯中转债	497,915.00	0.18
10	127007	湖广转债	494,155.79	0.18

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	476,075,613.62
报告期期间基金总申购份额	233,517,809.36
减:报告期期间基金总赎回份额	452,214,539.67
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	257,378,883.31

§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

本报告期末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.财通资管瑞享 12 个月定期开放混合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.财通资管瑞享 12 个月定期开放混合型证券投资基金托管协议
4.财通资管瑞享 12 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同
5.财通资管瑞享 12 个月定期开放混合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

东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019 年 7 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。
基金托管人招商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	东方红智逸沪港深定开混合
基金主代码	004278
基金运作方式	契约型、开放式、发起式。本基金以定期开放方式运作,即以运作周期和到期开放期相结合的方式运作。
基金合同生效日	2017年 4 月 14 日
报告期末基金份额总额	1,992,960,833.75 份
投资目标	本基金在追求基金资产长期安全的基础上,为基金份额持有人获取稳定的投资收益,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以 36 个月为一个运作周期,以长期投资的理念进行大类资产的配置和个券选择,运用封闭期无流动性需求的优势,同时,充分考虑每个运作周期和到期开放期的安排,在股票的配置上,以时间换空间,采用低风险投资策略,为本基金获得更高的低风险收益;在债券配置上,合理配置久期比配债券的结构,做好流动性管理,以期获得更高的投资收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率 × 70%+ 沪深 300 指数收益率 × 20%+ 恒生指数收益率 × 10%。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期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。 本基金除了投资 A 股外,还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动