

财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金

2020年第4季度报告

2020年12月31日

基金管理人:财通证券资产管理有限公司

基金托管人:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2021年01月22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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年01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2020年10月01日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	财通资管鸿达债券			
基金主代码	005307			
基金运作方式	契约型开放式			
转型后基金合同生效日	2019年01月03日			
报告期末基金份额总额	114,001,051.43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。			
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，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	宁波银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	财通资管	财通资管	财通资管	财通资管

	鸿达债券A	鸿达债券C	鸿达债券E	鸿达债券I
下属分级基金的交易代码	005307	005308	005882	011067
报告期末下属分级基金的份额总额	8,052,031.21份	99,667,167.03份	6,281,853.19份	0.00份

注：财通资管鑫达回报混合型证券投资基金自2019年1月3日起转型为财通资管鸿达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(2020年10月01日 - 2020年12月31日)			
	财通资管鸿达债券A	财通资管鸿达债券C	财通资管鸿达债券E	财通资管鸿达债券I
1. 本期已实现收益	77,093.26	1,017,292.43	90,965.29	0.00
2. 本期利润	62,364.70	799,478.07	91,211.27	0.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0078	0.0070	0.0080	-
4. 期末基金资产净值	8,912,517.88	109,316,435.49	6,875,917.26	0.00
5. 期末基金份额净值	1.1069	1.0968	1.0946	1.0000

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、本基金 I 类份额于 2020 年 12 月 30 日开放申购，截止报告期末本基金该类份额生效未满一季。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

财通资管鸿达债券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	0.83%	0.03%	0.64%	0.04%	0.19%	-0.01%

过去六个月	1.67%	0.03%	-0.85%	0.07%	2.52%	-0.04%
过去一年	4.12%	0.04%	-0.06%	0.09%	4.18%	-0.05%
自基金转型起至今	8.39%	0.03%	1.08%	0.07%	7.31%	-0.04%

财通资管鸿达债券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	0.74%	0.03%	0.64%	0.04%	0.10%	-0.01%
过去六个月	1.52%	0.03%	-0.85%	0.07%	2.37%	-0.04%
过去一年	3.80%	0.04%	-0.06%	0.09%	3.86%	-0.05%
自基金转型起至今	7.77%	0.03%	1.08%	0.07%	6.69%	-0.04%

财通资管鸿达债券E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	0.81%	0.03%	0.64%	0.04%	0.17%	-0.01%
过去六个月	1.70%	0.03%	-0.85%	0.07%	2.55%	-0.04%
过去一年	4.09%	0.04%	-0.06%	0.09%	4.15%	-0.05%
自基金转型起至今	8.26%	0.03%	1.08%	0.07%	7.18%	-0.04%

财通资管鸿达债券I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	0.00%	0.00%	0.10%	0.04%	-0.10%	-0.04%
自基金转型起至今	0.00%	0.00%	0.10%	0.04%	-0.10%	-0.04%

3.2.2 自基金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

财通资管鸿达债券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

(2019年01月03日-2020年12月31日)



财通资管鸿达债券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

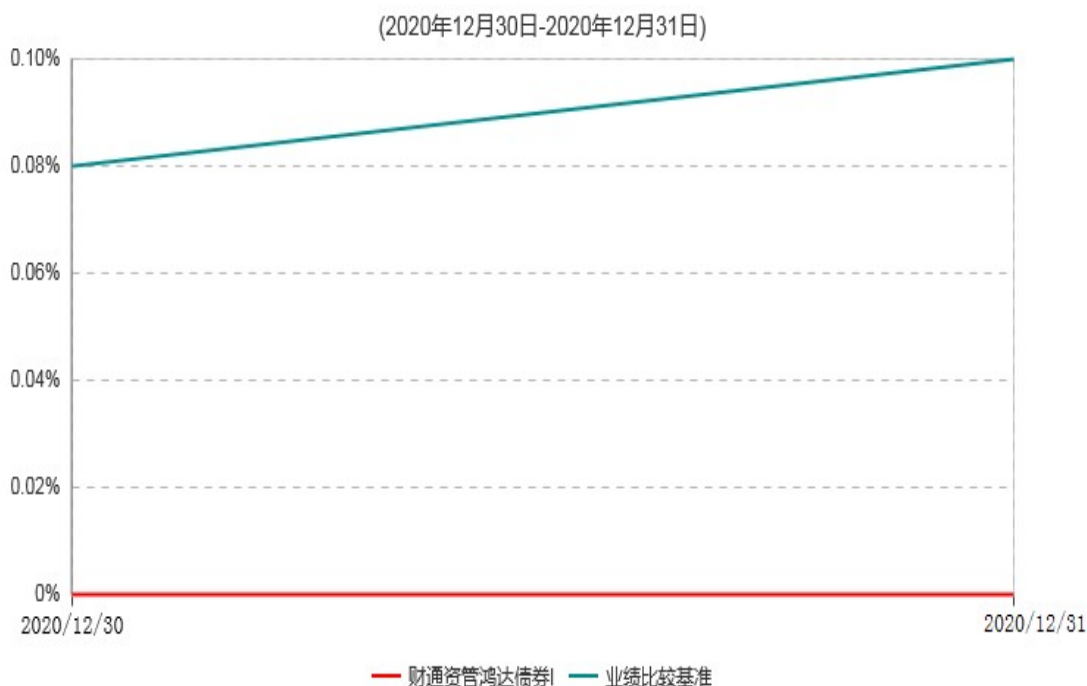
(2019年01月03日-2020年12月31日)



财通资管鸿达债券E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



财通资管鸿达债券I累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、财通资管鑫达回报混合型证券投资基金自 2019 年 1 月 3 日起转型为财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金。

2、自基金转型至报告期末，财通资管鸿达债券 A 基金份额净值增长率为 8.39%，同期业绩比较基准收益率为 1.08%；财通资管鸿达债券 C 基金份额净值增长率为 7.77%，同期业绩比较基准收益率为 1.08%；财通资管鸿达债券 E 基金份额净值增长率为 8.26%，同期业绩比较基准收益率为 1.08%；财通资管鸿达债券 I 基金份额净值增长率为 0%，同期业绩比较基准收益率为 0.10%。

§ 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		
宫志芳	本基金基金经理、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管鑫管家货币市场基金、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金和财通资管鸿盛12个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2019-01-03	-	10	武汉大学数理金融硕士，中级经济师，2010年7月进入浙江泰隆银行资金运营部先后从事外汇交易和债券交易；2012年3月进入宁波通商银行金融市场部筹备债券业务，主要负责资金、债券投资交易，同时15年初筹备并开展贵金属自营业务；2016年3月加入财通证券资产管理有限公司。
陈希希	本基金基金经理和财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2020-12-10	-	10	金融学学士，2010年10月至2012年9月担任日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。

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

期末本基金基金经理无同时管理私募资产管理计划的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金基金合同》、《财通资管鸿达纯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

四季度宏观经济总体符合预期。国民经济运行延续恢复态势，生产和需求继续回升，就业保持总体稳定，市场发展活力增强，民生保障也得到加强。具体分项如下：

11月，固定资产投资增速回升至2.6%，房地产投资增速回升至6.8%，社会消费品零售总额当月同比增长5%。12月国内制造业PMI录得51.9%，虽略有回落，但仅比11月的年内高点低0.2个百分点，制造业总体保持稳步恢复的良好势头，景气度处于年内较高水平。11月，工业增加值同比增长7%。1-11月，工业企业利润总额同比增长2.4%。

中国11月CPI 同比下降0.5%，前值涨0.5%。从同比看，11月食品价格由10月上涨2.2%转为下降2.0%，影响CPI下降约0.44个百分点，是带动CPI 由涨转降主要原因。11月份 PPI 同比降1.5%，前值降2.1%，工业生产稳定恢复，市场需求持续回暖，工业品价格继续回升。

中国11月新增信贷社融规模如期反弹。11月社会融资规模增量为2.13万亿元，比上年同期多1406亿元。11月末社会融资规模存量为283.25万亿元，同比增长13.6%。当月人民币贷款增加1.43万亿元，同比多增456亿元；M1继续保持高位，增长10%；M2增长10.7%，前值10.5%。

公开市场操作方面，四季度逆回购到期37500亿元，投放35200亿元；MLF到期14000亿元，投放24500亿元；国库现金定存到期1800亿元，投放1000亿元。合计四季度央行净投放（含国库现金）7600亿元。

四季度个别违约事件发酵，信用市场首先受到冲击，信用利差走阔，信用债净融资转负，信用债高于估值的成交量明显上升。信用违约对利率债市场的影响逐渐显现。12月以来，央行通过超量续做9500亿元MLF、重启14天逆回购等方式，向市场注入中长期流动性，呵护市场流动性。此外，央行在四季度例会强调“稳字当头，不急转弯”、“巩固利率下降成果”和融资成本“稳中有降”，短期宽松信号更加明显。

海外方面，近日国外疫情呈现出肆虐的态势。

美国11月工业生产总产值同比跌幅扩大至-4.9%；11月零售同比继续回落至4.1%，为复工以来首次转负。12月制造业和服务业指数均走弱，但仍在50以上。美联储在12月议息会议中表示，将维持每月1200亿美元债券购买额度不变，直到就业和通胀方面取得“实质性”进展，预计未来一段时间内美联储宽松货币政策将延续。12月28日特朗普签署刺激法案激发市场乐观情绪，美股三大指数齐创纪录新高。

欧洲方面，近期零售及通胀数据同样维持低位。为刺激经济恢复，欧洲央行推出了更多刺激措施，将大流行病紧急资产收购计划（PEPP）的整体规模增加5000亿欧元至1.85万亿欧元，并将该计划延迟了九个月至2022年3月。此外，历经7年35轮谈判，中欧投资协定谈判最终在2020年底宣告完成。

本季度抓住市场机会进行调仓，趁市场调整缩久期、降杠杆，辅以波段操作，在保证流动性的前提下增厚产品收益，力争为投资人创造长期稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鸿达债券A基金份额净值为1.1069元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.83%，同期业绩比较基准收益率为0.64%；截至报告期末财通资管鸿达债券C基金份额净值为1.0968元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.74%，同期业绩比较基准收益率为0.64%；截至报告期末财通资管鸿达债券E基金份额净值为1.0946元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.81%，同期业绩比较基准收益率为0.64%；截至报告期末财通资管鸿达债券I基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为0.10%。

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	124,449,518.33	77.52
	其中：债券	115,718,612.85	72.08
	资产支持证券	8,730,905.48	5.44
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	30,000,405.00	18.69
	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	3,894,719.75	2.43
8	其他资产	2,201,398.78	1.37
9	合计	160,546,041.86	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	11,240,257.84	8.98
	其中：政策性金融债	11,240,257.84	8.98
4	企业债券	20,772,197.40	16.60
5	企业短期融资券	44,869,000.00	35.87
6	中期票据	38,343,200.00	30.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	493,957.61	0.39
10	合计	115,718,612.85	92.50

注：1、其他为地方政府债。

2、由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	108604	国开1805	111,474	11,240,257.84	8.98
2	101900715	19中电投MTN008A	100,000	10,110,000.00	8.08
3	102000318	20荆门高新MTN001	100,000	10,101,000.00	8.07
4	101901559	19吉安井开MTN002	100,000	10,093,000.00	8.07
5	042000224	20合川投资CP001	100,000	10,017,000.00	8.01

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	146285	武夷优03	50,000	5,108,505.48	4.08
2	138504	牟中优A1	80,000	3,622,400.00	2.90

注：本基金本报告期末仅持有上述两只资产支持证券。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包含股指期货。

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

本基金对国债期货的投资以套期保值、回避市场风险为主要目的，结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，获取超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-7,200.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金对国债期货的投资以套期保值，回避市场风险为主要目的。

在合规的前提下，对持仓利率债的利率波动风险进行适度对冲，降低利率波动风险。

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	6,104.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,033,780.01

5	应收申购款	161,514.05
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,201,398.78

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	财通资管鸿达 债券A	财通资管鸿达 债券C	财通资管鸿达 债券E	财通资管鸿达 债券I
报告期期初基金份 额总额	4,470,528.72	100,556,665. 42	17,943,641.1 2	-
报告期期间基金总 申购份额	7,354,193.40	69,722,193.7 3	10,314,793.6 7	-
减：报告期期间基 金总赎回份额	3,772,690.91	70,611,692.1 2	21,976,581.6 0	-
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	8,052,031.21	99,667,167.0 3	6,281,853.19	-

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 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

本基金本报告期内未出现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

1、报告期内，本基金管理人上海分公司住所变更至上海市虹口区东大名路501号507A室。

2、报告期内，2020年11月19日，本基金管理人聘任钱慧同志为公司总经理，马晓立同志不再担任公司总经理职务。

3、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金自2020年12月30日增设I类基金份额。本基金I类基金份额不收取申购费用，按前一日I类基金份额的基金资产净值的0.30%的年费率计提销售服务费。对持续持有期少于7日的I类基金份额持有人按照1.50%收取赎回费；对持续持有期7日（含）以上的I类基金份额持有人不收取赎回费。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、财通资管鸿达纯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、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管鸿达纯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

上海市浦东新区栖霞路26弄富汇大厦B座8、9层
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

2021年01月22日