
财通资管优选回报一年持有期混合型证券投资基金

2023年第1季度报告

2023年03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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年04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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年01月01日起至2023年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通资管优选回报一年持有期混合
基金主代码	009774
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月02日
报告期末基金份额总额	934,545,962.04份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、金融衍生产品投资策略。
业绩比较基准	中证800指数收益率×70%+中债综合全价指数收益率×30%
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	兴业银行股份有限公司

§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（2023年01月01日 - 2023年03月31日）
1.本期已实现收益	3,011,843.95
2.本期利润	-16,357,682.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0173
4.期末基金资产净值	650,837,311.19
5.期末基金份额净值	0.6964

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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	-2.51%	1.55%	3.96%	0.56%	-6.47%	0.99%
过去六个月	-10.49%	1.93%	5.28%	0.70%	-15.77%	1.23%
过去一年	-15.56%	1.94%	-1.57%	0.78%	-13.99%	1.16%
自基金合同生效起至今	-30.36%	1.65%	-8.30%	0.79%	-22.06%	0.86%

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

财通资管优选回报一年持有期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



§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		
于洋	本基金基金经理、财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金、财通资管行业精选混合型证券投资基金和财通资管消费升级一年持有期混合型证券投资基金基金经理。	2020-09-02	-	16	金融学硕士，历任申银万国证券研究所有限公司研究员；瑞银证券有限责任公司研究员、研究部副董事；富国基金管理有限公司投资经理。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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
于洋	公募基金	4	1,924,755,148.06	2018-09-14
	私募资产管理计划	1	41,749,685.35	2022-05-24
	其他组合	-	-	-
	合计	5	1,966,504,833.41	-

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《财通资管优选回报一年持有期混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管优选回报一年持有期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

回顾A股一季度行情走势，宽基指数波折向上，结构性行情明显。在1月的普涨行情之后，情绪催化下的短期过快上涨使市场在2月进入调整区间，十年期美债收益率再度上行、SVB银行事件扩散发酵等不利因素也不断对市场造成干扰。但随着国内经济数据恢复持续超预期、央行降准释放流动性、李强总理博鳌论坛讲话提振信心等一系列积极信号的释放，市场逐渐止跌企稳。截至3月31日，上证指数、深证成指、创业板指季度涨幅分别为5.94%、6.45%、2.25%，结构上看，受益于数字经济、人工智能概念持续火热的计算机、传媒、通信行业一路领涨，指数季度涨幅高达38.70%、34.23%、28.88%，大幅跑赢大盘。

报告期内我们根据经济复苏情况、数据边际变化、宏观政策导向等对组合结构进行了调整，配置更趋均衡，主要沿着受益于经济复苏的消费和顺周期板块进行了布局。从1-2月春节旺季催化白酒动销、餐饮、出行等数据超预期，可以看出消费板块韧性依然突出，两会政府工作报告中“把恢复和扩大消费摆在优先位置”、“稳定大宗消费”、“恢复生活服务消费”等提法，也体现出政府对消费的重视，消费复苏作为全年支撑经济和市场发展的主线之一已经明确，而3月以来消费板块的整体回调为组合布局提供了合适的机会，服务消费领域AIGC赋能的传媒、游戏板块也是我们增配的方向。另一方面，随着节后生产端复工情况的持续改善、地产销售数据的加速回升，建材、交运等顺周期品种有望向上修复，医药行业中有增量政策支持的中药领域，管理人也都进行了小幅加仓。后续我们将继续积极关注市场运行趋势及行业基本面边际变化，适时优化结构，以期有所回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管优选回报一年持有期混合基金份额净值为0.6964元，本报告期内，基金份额净值增长率为-2.51%，同期业绩比较基准收益率为3.96%。

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	617,976,644.11	94.74
	其中：股票	617,976,644.11	94.74
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	34,311,653.58	5.26
8	其他资产	15,651.66	0.00
9	合计	652,303,949.35	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	599,486,695.39	92.11
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	15,962.64	0.00
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	3,598,190.02	0.55
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	343,681.72	0.05
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	45,754.34	0.01
R	文化、体育和娱乐业	14,486,360.00	2.23
S	综合	-	-
	合计	617,976,644.11	94.95

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	603688	石英股份	492,700	60,838,596.00	9.35
2	688516	奥特维	313,046	57,234,200.18	8.79
3	300274	阳光电源	533,200	55,911,352.00	8.59
4	002129	TCL中环	828,507	40,149,449.22	6.17
5	002837	英维克	922,847	30,297,067.01	4.66
6	688680	海优新材	182,753	30,225,518.67	4.64
7	605286	同力日升	724,800	28,042,512.00	4.31
8	301266	宇邦新材	408,104	27,383,778.40	4.21
9	000821	京山轻机	1,124,500	26,515,710.00	4.07
10	603517	绝味食品	543,500	23,810,735.00	3.66

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

本基金对股指期货的投资以套期保值为主要目的，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行形势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	15,651.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,651.66

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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，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

报告期期初基金份额总额	958,354,287.92
报告期期间基金总申购份额	3,535,040.93
减：报告期期间基金总赎回份额	27,343,366.81
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	934,545,962.04

注：申购含转换入份额，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

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、财通资管优选回报一年持有期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、财通资管优选回报一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管优选回报一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管优选回报一年持有期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

2023年04月21日