

财通华臻量化选股混合型证券投资基金2026年第1季度报告

2026年03月31日

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:2026年04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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年04月21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2026年01月01日起至2026年03月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	财通华臻量化选股混合
场内简称	-
基金主代码	021147
交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年05月06日
报告期末基金份额总额	104,786,137.53份
投资目标	在严格控制风险的前提下，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超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、固定收益类资产投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货的投资策略、股票期权投资策略、融资策略。
业绩比较基准	华证价值优选50指数收益率*70%+恒生指数收益率*10%+中债综合指数收益率*20%
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理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货

	币市场基金。本基金可以投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	财通华臻量化选股混合A	财通华臻量化选股混合C
下属分级基金场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	021147	021148
报告期末下属分级基金的份额总额	6,861,063.97份	97,925,073.56份
下属分级基金的风险收益特征	<p>本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金可以投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。</p>	<p>本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金可以投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。</p>

### §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(2026年01月01日 - 2026年03月31日)	
	财通华臻量化选股混合A	财通华臻量化选股混合C
1.本期已实现收益	552,437.56	11,896,974.69
2.本期利润	-442,033.92	1,753,929.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0943	0.0157
4.期末基金资产净值	8,575,202.20	121,495,125.61
5.期末基金份额净值	1.2498	1.2407

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

财通华臻量化选股混合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	-0.30%	1.20%	-1.39%	1.04%	1.09%	0.16%
过去六个月	2.77%	1.02%	0.68%	0.86%	2.09%	0.16%
过去一年	19.83%	1.01%	11.71%	0.86%	8.12%	0.15%
自基金合同生效起至今	24.98%	1.10%	15.50%	0.91%	9.48%	0.19%

财通华臻量化选股混合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	-0.40%	1.20%	-1.39%	1.04%	0.99%	0.16%
过去六个月	2.60%	1.02%	0.68%	0.86%	1.92%	0.16%
过去一年	19.38%	1.01%	11.71%	0.86%	7.67%	0.15%
自基金合同生效起至今	24.07%	1.10%	15.50%	0.91%	8.57%	0.19%

#### 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

财通华臻量化选股混合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  
(2024年05月06日-2026年03月31日)



财通华臻量化选股混合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  
(2024年05月06日-2026年03月31日)



注：(1)本基金合同生效日为 2024 年 05 月 06 日；  
(2)本基金建仓期为自基金合同生效起 6 个月内，建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

## §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		

朱海东	量化投资部副总经理（主持工作）、本基金的基金经理	2024-05-06	-	14年	复旦大学基础数学硕士。历任银河基金管理有限公司量化研究员，平安资产管理有限责任公司研究经理。2019年6月加入财通基金管理有限公司，曾任量化投资部基金经理、总经理助理（主持工作），现任量化投资部副总经理（主持工作）、基金经理。
郭欣	本基金的基金经理	2024-05-30	-	12年	上海财经大学概率论与数理统计硕士。历任诺德基金管理有限公司研究员，上海翼丰投资管理有限公司量化研究员。2017年11月加入财通基金管理有限公司，曾任量化投资部研究员、投资经理助理、投资经理，现任量化投资部基金经理。

注：(1)首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任基金经理的“任职日期”和“离任日期”分别为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法律法规及行业协会的相关规定。

#### 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

无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和本基金合同，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和投资组合，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。本报告期内，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管理办法》的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现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。本报告期内，未发现本基金存在可能导致利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2026年一季度，从价值投资的角度看，国内经济整体延续了稳中向好的态势。虽然外部地缘冲突风险显著上升，能源价格大幅波动，但我们更关注的是，国内“反内卷”政策的成效持续显现，部分行业供需格局改善、价格出现回升，这直接关系到企业的定价能力和盈利质量。3月制造业PMI超预期回升至扩张区间，印证了经济内生的较强韧性。与此同时，PPI同比降幅持续收窄，CPI温和回升，我们认为这说明在政策引导下，部分领域供需结构趋于均衡，为所投资企业的盈利改善提供了有利条件。这也是我们在评估企业内在价值时，愿意看到的宏观背景。

海外方面，以美国为代表的主要经济体基本面依然稳健。美伊地缘冲突成为一季度全球宏观的主要变量，引发油价大幅波动和通胀预期反复，市场对美联储降息路径的预期因此大幅波动并趋于谨慎。我们认为对于价值投资者而言，海外货币政策的走向固然重要，但更关键的还是地缘局势的演变以及就业、通胀等数据的实际表现。总体来看，海外市场在经历冲突带来的大幅波动后，宏观政策的不确定性较去年末有所上升，这对我们评估外部风险敞口提出了更高要求。

映射到资本市场上，我们最关注的企业盈利预期，在“反内卷”政策及外需拉动下正逐步改善；国内宏观流动性维持适度宽松，这对估值中枢形成支撑。然而，外部地缘风险的显著抬升已成为市场波动的主要来源。作为价值投资者，我们既看重业绩的确定性，也不得不考虑避险需求。当前市场整体在高波动中寻求再平衡，成长（AI算力）、资源（能源金属）与防御（高股息）板块轮动较为明显。在这样的环境下，我们更倾向于现金流稳健、估值合理的标的，而非追逐短期轮动。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，财通华臻量化选股混合A基金份额净值为1.2498元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.30%，同期业绩比较基准收益率为-1.39%；截至本报告期末，财通华臻量化选股混合C基金份额净值为1.2407元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.40%，同期业绩比较基准收益率为-1.39%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未有连续20个工作日出现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	121,353,754.86	92.95
	其中：股票	121,353,754.86	92.95
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	9,196,295.52	7.04
8	其他资产	4,700.20	0.00
9	合计	130,554,750.58	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	2,344,101.00	1.80
B	采矿业	4,783,596.41	3.68
C	制造业	77,132,346.39	59.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,378,915.00	2.60
F	批发和零售业	6,231,973.04	4.79
G	交通运输、仓储和邮政	1,359.96	0.00

	业		
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,702,361.61	2.85
J	金融业	16,566,866.19	12.74
K	房地产业	2,180,221.00	1.68
L	租赁和商务服务业	1,322,445.00	1.02
M	科学研究和技术服务业	1,256,248.26	0.97
N	水利、环境和公共设施管理业	1,213,121.00	0.93
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	1,240,200.00	0.95
S	综合	-	-
	合计	121,353,754.86	93.30

### 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通过港股通机制投资的港股。

### 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

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	600741	华域汽车	209,800	4,030,258.00	3.10
2	601166	兴业银行	206,600	3,888,212.00	2.99
3	600036	招商银行	97,900	3,849,428.00	2.96
4	002043	兔宝宝	245,337	3,768,376.32	2.90
5	601877	正泰电器	114,000	3,722,100.00	2.86
6	603916	苏博特	348,700	3,678,785.00	2.83
7	600704	物产中大	706,900	3,661,742.00	2.82
8	000708	中信特钢	222,300	3,632,382.00	2.79
9	000778	新兴铸管	784,000	3,622,080.00	2.78
10	002299	圣农发展	203,800	3,607,260.00	2.77

#### 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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市 值(元)	公允价值变 动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					397,011.99
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-139,756.47

注：股指期货投资本期公允价值变动中包含公允价值变动产生的预估增值税及附加税。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

#### 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** 本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到监管部门处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述情况外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未出现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。

**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

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	4,700.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,700.20

#### 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，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

	财通华臻量化选股混合 A	财通华臻量化选股混合 C

报告期期初基金份额总额	1,928,486.61	124,257,083.13
报告期期间基金总申购份额	6,636,520.00	19,496,619.11
减：报告期期间基金总赎回份额	1,703,942.64	45,828,628.68
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	6,861,063.97	97,925,073.56

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

本基金管理人本报告期内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

本基金管理人本报告期内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

#### 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026-02-11至2026-03-31	22,482,014.39	-	-	22,482,014.39	21.46%
	2	2026-01-01至2026-03-31	35,591,678.94	-	-	35,591,678.94	33.97%
	3	2026-01-01至2026-02-10	40,467,713.55	-	40,467,713.55	-	-
产品特有风险							

当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。

## 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、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、财通华臻量化选股混合型证券投资基金基金合同；
- 3、财通华臻量化选股混合型证券投资基金托管协议；
- 4、财通华臻量化选股混合型证券投资基金招募说明书及其更新；
- 5、报告期内披露的各项公告；
- 6、法律法规要求备查的其他文件。

### 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43、45楼。

### 9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人网站上免费查阅备查文件，对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：400-820-9888

公司网址：www.ctfund.com

财通基金管理有限公司  
二〇二六年四月二十二日