
财通资管均衡臻选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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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 | 财通资管均衡臻选混合 |
| 基金主代码 | 015718 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022年11月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 675,240,746.12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，臻选具有长期增长潜力、市场竞争力且估值水平合理的上市公司进行投资，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 | 沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25% |
| 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 |

| | | |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 财通资管均衡臻选混合 A | 财通资管均衡臻选混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 015718 | 015719 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 629,548,995.92份 | 45,691,750.20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(2023年01月01日 - 2023年03月31日) | |
|----------------|--------------------------------|---------------|
| | 财通资管均衡臻选混合A | 财通资管均衡臻选混合C |
| 1.本期已实现收益 | -4,409,436.61 | -369,980.82 |
| 2.本期利润 | -35,567,311.34 | -3,030,093.70 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0546 | -0.0511 |
| 4.期末基金资产净值 | 590,779,095.26 | 42,781,377.74 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9384 | 0.9363 |

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

财通资管均衡臻选混合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 | -5.54% | 0.44% | 3.57% | 0.64% | -9.11% | -0.20% |
| 自基金合同生效起至今 | -6.16% | 0.37% | 5.13% | 0.67% | -11.29% | -0.30% |

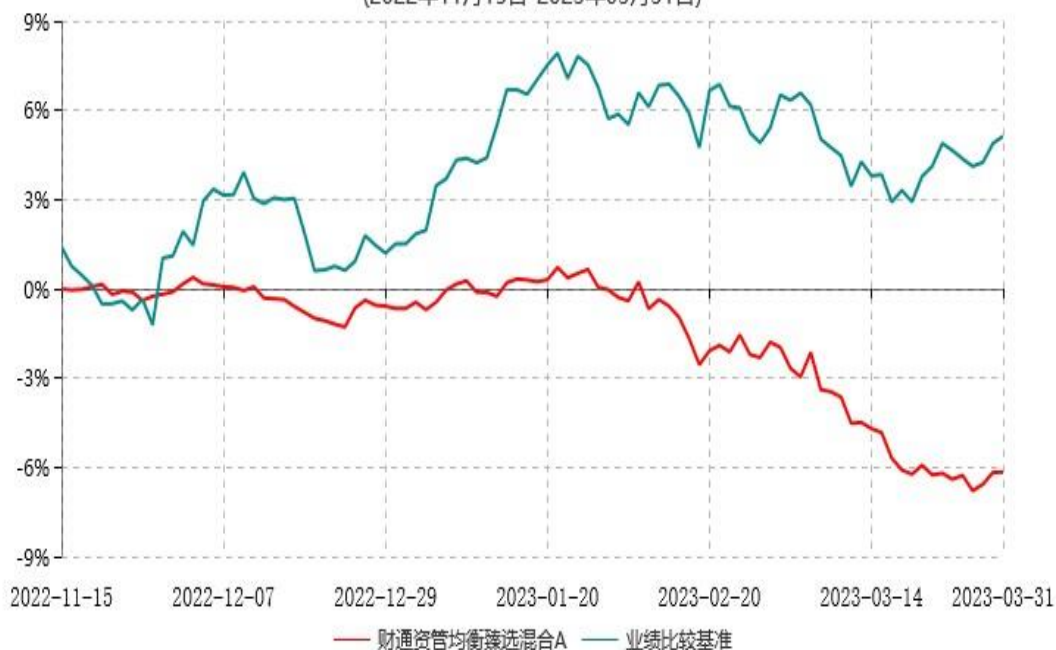
财通资管均衡臻选混合C净值表现

| 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 | -5.67% | 0.43% | 3.57% | 0.64% | -9.24% | -0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | -6.37% | 0.36% | 5.13% | 0.67% | -11.50% | -0.31% |

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

财通资管均衡臻选混合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

(2022年11月15日-2023年03月31日)



财通资管均衡臻选混合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



注：1、本基金合同于 2022 年 11 月 15 日生效，截止报告期末本基金合同生效未满一年。
2、本基金建仓期为自基金合同生效日起 6 个月，截止报告期末，本基金尚未建仓完毕。

§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 | | |
| 陈李 | 本基金基金经理和财通资管臻享成长混合型证券投资基金基金经理。 | 2022-11-15 | - | 11 | 同济大学工学硕士。曾任湘财证券股份有限公司行业研究员，财通证券股份有限公司资产管理部研究员、投资经理，2015年加入财通证券资产管理有限公司，曾任权益私募投资部投资经理、高级投资经理，现任权益私募投资部副总经理（主持工作）。 |

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 |
|----|----------|---------|------------------|------------|
| 陈李 | 公募基金 | 2 | 1,516,730,828.16 | 2022-11-15 |
| | 私募资产管理计划 | 8 | 610,010,352.48 | 2017-02-20 |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 10 | 2,126,741,180.64 | - |

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《财通资管均衡臻选混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管均衡臻选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

回顾一季度市场，1月权益市场迎来开门红，国内经济复苏预期提升为基本面提供支撑，带来市场风险偏好与流动性的修复。随后2月开始，美联储通胀粘性超预期影响，美国硅谷银行、瑞士信贷危机引发欧美金融风险攀升，权益市场上涨压力遇阻，板块表现有一定分化。具体看，截至一季度末，申万一级行业多数上涨，其中科技相关板块涨幅位居前四：计算机上涨36.79%；传媒上涨34.24%；通信上涨29.51%；电子上涨15.50%，

而房地产仍然面临较大的去库存压力，本季度跌幅第一，下跌6.11%，其次商贸零售、银行、美容护理、综合、电力设备小幅收跌，总体一季度权益市场呈现震荡上行态势。

本基金于2022年11月15日成立，报告期内基金仍处于建仓期，采取了相对保守的投资策略，整体围绕高景气度维持和低景气度反转的行业，以及大消费领域三大维度进行配置。当下基金的表现阶段性落后于市场。其主要原因，一方面，建仓期保持了低仓位运作，自去年11月以来，市场交易的主要逻辑是疫后复苏，并且有一定程度抢跑，相关板块涨幅比较大，我们也有相关的持仓，但基于建仓阶段，比重较小。另外一方面，去年末开始光伏板块表现开始走弱，主要是去年资金层面超配，而今年修复行情更多表现在消费，以及之前底部维持的板块，交易的换手也导致光伏板块近期有一定的波动。从长期投资角度，管理人更注重行业和标的的确定性，虽然光伏行业增长幅度和速度是向下的，但是其细分领域电池技术更迭是有比较长的产业生命周期，未来仍有望维持较长时间的高增长。我们的信心来自于，第一，清洁能源的需求是确定且持续加速的。国内碳中和的基本国策没有动摇，同时欧洲、美国也相继通过了各自的绿色能源发展计划。三大市场的需求共振在未来5年是确定的，尽管行业的需求增速会出现短期波动，例如从80-100%的增速，滑落到40-50%区间，但未来3-5年确定性年化增速30-40%的成长行业，还是非常珍贵和稀缺的。第二，光伏技术脱胎于半导体，同样遵循摩尔定律。因此，我们可以看到光伏产业链各个环节持续发生技术优化，且每过3-4年就会有巨大的技术迭代。这样一个日新月异的行业，给了产业中专注研发和创新的技术龙头持续的发展机遇。我们坚定地看好每一轮引领光伏技术进步，给人类带来更低廉成本清洁能源的制造和设备龙头。我们始终相信价值回归，短期股价波动不会影响优质公司长期增长。

后市投资思路上，管理人仍会坚持基本面投资，当前市场正处在预期向好，流动性宽松叠加财报空窗期，资金面在主题投资上情绪高涨，风格轮动较大。拐点可能出现在一季报以后，各板块实际修复的程度和未来修复持续性，会呈现比较大的差异和分化，届时市场会再度回到基本面。所以，一季报之前市场会延续当前的风格，对本基金的挑战较大，但我们相信，稳定的投资方法可以帮助我们战胜短期的波动。投资是一个长期的过程，投资框架的背后是信念，信念的背后是对公司的深度研究，我们仍会将精力聚焦具备长逻辑的、持续成长的公司才能在中长期取得较好的复合收益率水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管均衡臻选混合A基金份额净值为0.9384元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.54%，同期业绩比较基准收益率为3.57%；截至报告期末财通资管均衡臻选混合C基金份额净值为0.9363元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.67%，同期业绩比较基准收益率为3.57%。

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 | 226,193,046.40 | 34.93 |
| | 其中：股票 | 226,193,046.40 | 34.93 |
| 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 | 240,457,384.65 | 37.14 |
| | 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 | 180,789,083.41 | 27.92 |
| 8 | 其他资产 | 81,947.65 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 647,521,462.11 | 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 | 203,396,372.24 | 32.10 |
| 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 | 9,807,841.00 | 1.55 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 7,487,472.00 | 1.18 |
| I | 信息传输、软件和信息技术 | 2,845,690.00 | 0.45 |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| | 术服务业 | | |
| 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 | 2,655,671.16 | 0.42 |
| 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 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 226,193,046.40 | 35.70 |

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 | 300751 | 迈为股份 | 136,184 | 41,536,120.00 | 6.56 |
| 2 | 603517 | 绝味食品 | 517,740 | 22,682,189.40 | 3.58 |
| 3 | 002332 | 仙琚制药 | 1,207,800 | 16,136,208.00 | 2.55 |
| 4 | 688355 | 明志科技 | 525,354 | 14,636,362.44 | 2.31 |
| 5 | 603688 | 石英股份 | 115,500 | 14,261,940.00 | 2.25 |
| 6 | 002036 | 联创电子 | 1,108,900 | 14,182,831.00 | 2.24 |
| 7 | 003031 | 中瓷电子 | 118,998 | 10,596,771.90 | 1.67 |
| 8 | 600258 | 首旅酒店 | 320,800 | 7,487,472.00 | 1.18 |
| 9 | 000568 | 泸州老窖 | 28,300 | 7,210,557.00 | 1.14 |
| 10 | 002371 | 北方华创 | 26,000 | 6,912,100.00 | 1.09 |

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，将按照风险管理的原则，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，将按照风险管理的原则，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。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，联创电子科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的处罚。

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，本基金严格执行公司个券审核流程。在对该证券的持有过程中，研究员密切关注证券发行主体动向，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该证券发行主体的财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，因此不影响对该证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 | 81,392.07 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 555.58 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 81,947.65 |

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

| | 财通资管均衡臻选混合 A | 财通资管均衡臻选混合 C |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 662,000,310.30 | 69,027,669.02 |

| | | |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,615,025.33 | 218,799.50 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 34,066,339.71 | 23,554,718.32 |
| 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 | 629,548,995.92 | 45,691,750.20 |

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

单位：份

| | 财通资管均衡臻选混 合A | 财通资管均衡臻选混 合C |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 9,999,361.11 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 9,999,361.11 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.48 | - |

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、财通资管均衡臻选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、财通资管均衡臻选混合型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管均衡臻选混合型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管均衡臻选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