

财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022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:2022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2022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2022年01月01日起至03月31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	25,939,366.67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	1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、资产支持证券投资策略；4、股票投资策略；5、权证投资策略；6、期货投资策略；7、开放期投资策略。
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（2022年01月01日 - 2022年03月31日）
1. 本期已实现收益	1,059,622.60
2. 本期利润	-137,181.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0053
4. 期末基金资产净值	32,791,775.07
5. 期末基金份额净值	1.2642

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。

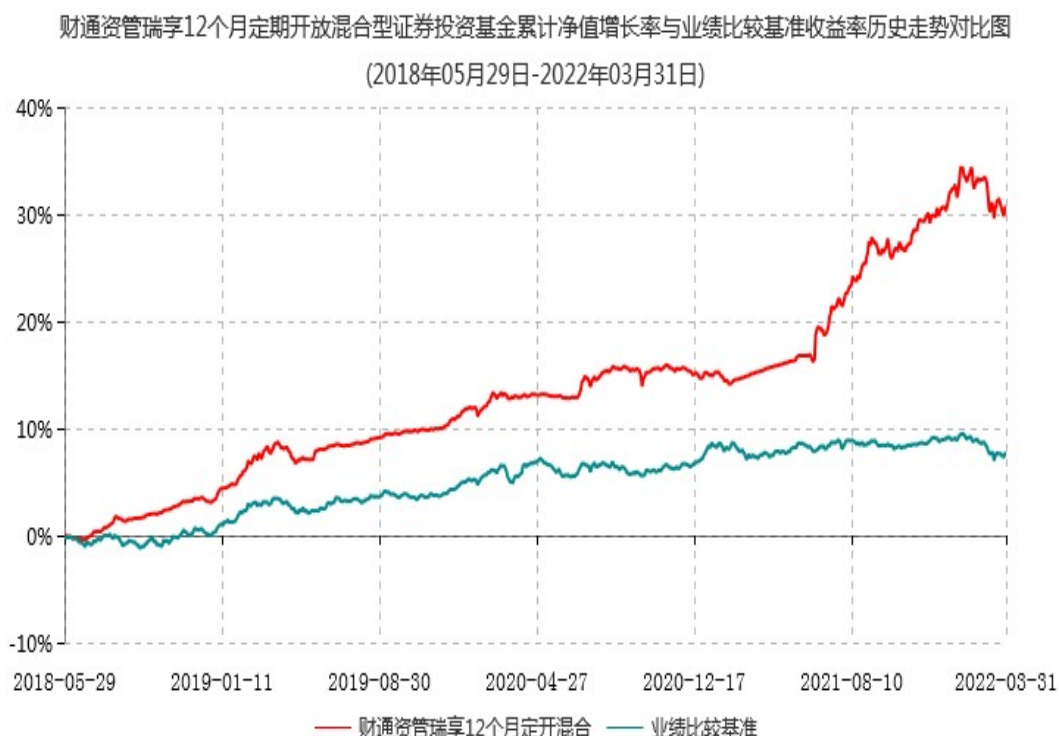
2、本期已实现收益指本期基金利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-0.42%	0.39%	-1.42%	0.16%	1.00%	0.23%
过去六个月	2.61%	0.33%	-0.72%	0.13%	3.33%	0.20%
过去一年	13.16%	0.30%	0.13%	0.12%	13.03%	0.18%
过去三年	20.87%	0.20%	4.14%	0.13%	16.73%	0.07%
自基金合同生效起至今	30.59%	0.18%	7.64%	0.13%	22.95%	0.05%

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：自基金合同生效至报告期末，财通资管瑞享12个月定开混合基金份额净值增长率为30.59%，同期业绩比较基准收益率为7.64%。

§ 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、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金、财通资管鸿盛12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管新添益6个月持有期混合型	2018-05-29	-	7	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

	发起式证券投资基金、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、财通资管双盈债券型发起式证券投资基金和财通资管新聚益6个月持有期混合型发起式证券投资基金基金经理。				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。

4.1.1 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

一季度国民经济持续稳定恢复，生产需求较快增长，就业物价总体稳定，新动能继续成长，高质量发展取得新进展。具体分项如下：

国内方面：

中国1-2月规模以上工业增加值同比增长7.5%，比2021年12月份加快3.2个百分点，比2021年两年平均增速加快1.4个百分点。中国1-2月规模以上工业企业利润总额11575.6亿元，同比增长5.0%。

中国2月官方制造业PMI为50.2，前值为50.1；中国2月非制造业PMI为51.6，前值为50.1，两者均较1月有所回升，都位于荣枯线之上。中国3月官方制造业PMI为49.5，预期49.9，中国3月非制造业PMI值为48.4，预期50.3。3月PMI较2月均有所回落，降至荣枯线之下。

中国2月M2同比增长9.2%，预期9.5%，前值9.8%；2月新增人民币贷款12300亿元，预期14850亿元，前值39800亿元，不及预期；2月社会融资规模增量为11900亿元，低于预期的22150亿元，较前期的前值61726亿元大幅下降。2月为信贷小月又叠加春节因素，各项金融数据的表现均不及市场预期。

中国2月CPI同比上涨0.9%，预期0.9%，前值0.9%；2月PPI同比上涨8.8%，预期8.6%，前值9.1%。2月CPI环比小幅上升、同比持平；国际原油、有色金属等大宗商品价格上涨，导致PPI环比由上月下降0.2%转为上涨0.5%，结束连续两个月下降趋势。

公开市场操作方面，一季度逆回购到期40100亿元，投放40100亿元；MLF到期8000亿元，投放12000亿元；央行票据互换3个月到期150亿元，投放150亿元。合计一季度央行净投放4000亿元。政策方面，1月，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布最新一期LPR，1年期LPR为3.7%，自去年12月下调5个基点后，再次下调10个基点；5年期以上LPR为4.6%，较上月下调5个基点，时隔21个月后再次下降。

一季度，信用债方面，违约发行人数量与涉及债券规模同比、环比均大幅下降。整体来看，一季度等级和期限利差有所分化。2月，中国人民银行行长易纲表示，中国通胀总体温温和，货币政策灵活精准、合理适度，服务实体经济的质量和效率不断提升，人民银行将保持稳健的货币政策灵活适度，加大跨周期调节力度，推动经济高质量发展。3月，国务院常务会议确定实施大规模增值税留抵退税的政策安排，为稳定宏观经济大盘提供强力支撑；部署综合施策稳定市场预期，保持资本市场平稳健康发展。

国外：1月始，美股进入震荡区间；2月中，俄乌冲突加剧，受此影响，原油、天然气等能源价格飙升。原油于3月上旬触及2008年以来新高，10年期美债收益率持续上升。3月16日美联储会议宣布加息，将联邦及基金利率目标区间上调了25个基点到0.25%至0.5%。3月21日，鲍威尔发表讲话，称目前美国劳动力市场非常强劲，通货膨胀率过高，美联储将采取必要措施，更加激进的加息将持续至通胀得到控制。鲍威尔表示，如有必要加息可能超过0.25%。欧洲方面，欧洲央行行长拉加德于3月表示，通胀态势不太可能回到疫情前的水平，中期很可能稳定在2%的目标；乌克兰冲突可能引发新的通货膨胀趋势，冲突给经济增长带来巨大风险；财政政策可以帮助缓冲乌克兰冲突对经济的影响，未来利率的调整将是渐进的。可选择性、渐进主义和灵活性是欧洲央行政策的关键。同时，欧盟复苏基金（RRF）的储备资金为2000亿欧元，用于应对冲击。

本基金主要以持有较高等级信用债为主，同时对转债积极配置，年初转债市场估值水平较高，持仓较为均衡，警惕高价高溢价率标的，后续重点关注新券以及存续转债估值调整后的配置机会。

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1.2642元，本报告期内，基金份额净值增长率为-0.42%，同期业绩比较基准收益率为-1.42%。

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，本基金资产净值已发生连续超过六十个工作日低于五千万元的情形。本基金管理人已按照法规要求向证监会报送解决方案。

§ 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	2,925,900.00	8.87
	其中：股票	2,925,900.00	8.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,178,756.19	61.14
	其中：债券	20,178,756.19	61.14
	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	9,578,331.85	29.02
8	其他资产	319,127.00	0.97
9	合计	33,002,115.04	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

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	394,200.00	1.20
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	-	-
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	-	-
J	金融业	2,531,700.00	7.72
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	-	-
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	2,925,900.00	8.92

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

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	601166	兴业银行	50,000	1,033,500.00	3.15
2	000776	广发证券	50,000	879,000.00	2.68
3	601128	常熟银行	80,000	619,200.00	1.89
4	002597	金禾实业	10,000	394,200.00	1.20

注：本基金本报告期末仅持有上述四只股票。

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,506,972.30	4.60
5	企业短期融资券	10,203,924.83	31.12
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,467,859.06	25.82
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,178,756.19	61.54

注：由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值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	012103018	21运城城投SCP002	20,000	2,068,749.15	6.31
2	012102470	21伊犁财通SCP003	20,000	2,046,163.07	6.24
3	012102844	21商丘发展SCP002	20,000	2,042,950.14	6.23
4	012102958	21鲁钢铁SCP023	20,000	2,041,403.29	6.23
5	012280300	22杭金投SCP001	20,000	2,004,659.18	6.11

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以套期保值、回避市场风险为主要目的，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、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

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中兴业转债(证券代码：113052)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兴业转债(证券代码: 113052)的发行主体兴业银行股份有限公司于2022年3月21日收到处罚决定书(银保监罚决字(2022)22号), 并处人民币350万元罚款; 于2021年8月13日收到处罚决定书(银罚字(2021)26号), 并处人民币5万元罚款。

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, 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	2,687.91
2	应收证券清算款	316,439.09
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	319,127.00

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	123010	博世转债	1,642,870.07	5.01
2	127034	绿茵转债	1,041,785.75	3.18
3	128114	正邦转债	619,688.07	1.89
4	113627	太平转债	540,704.79	1.65

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

报告期期初基金份额总额	25,939,366.67
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	25,939,366.67

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

2022年04月22日