

财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)2025年第2季度报告

2025年06月30日

基金管理人:财通基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2025年07月19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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年07月18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2025年04月01日起至2025年06月30日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                      |
|------------|----------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 财通多策略精选混合(LOF)                                                       |
| 场内简称       | 财通精选混合LOF                                                            |
| 基金主代码      | 501001                                                               |
| 交易代码       | 501001                                                               |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                               |
| 基金合同生效日    | 2015年07月01日                                                          |
| 报告期末基金份额总额 | 31,379,803.34份                                                       |
| 投资目标       | 本基金将灵活运用多种投资策略，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绝对收益和长期稳定的投资回报。         |
| 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、存托凭证投资策略、固定收益类资产投资策略、权证投资策略。              |
| 业绩比较基准     | 沪深300指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%                                         |
| 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高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高收益的基金产品。 |

|       |              |
|-------|--------------|
| 基金管理人 | 财通基金管理有限公司   |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 |

注：本基金自2016年12月31日转型为开放式基金(LOF)。

§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（2025年04月01日 - 2025年06月30日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -126,522.98                    |
| 2.本期利润         | 1,712,049.05                   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0544                         |
| 4.期末基金资产净值     | 38,344,939.99                  |
| 5.期末基金份额净值     | 1.222                          |

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    | 4.80%   | 1.32%     | 1.34%      | 0.59%         | 3.46%   | 0.73% |
| 过去六个月    | 5.53%   | 1.20%     | 0.79%      | 0.55%         | 4.74%   | 0.65% |
| 过去一年     | 5.07%   | 1.24%     | 10.52%     | 0.75%         | -5.45%  | 0.49% |
| 过去三年     | -43.43% | 1.17%     | 0.40%      | 0.60%         | -43.83% | 0.57% |
| 过去五年     | -24.15% | 1.34%     | 8.98%      | 0.65%         | -33.13% | 0.69% |
| 自基金转型起至今 | 19.10%  | 1.32%     | 33.22%     | 0.65%         | -14.12% | 0.67% |

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



注：(1)本基金转型日为2016年12月31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<br>经理期限 |          | 证券<br>从业<br>年限 | 说明                                                                                                                           |
|-----|----------|-----------------|----------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |          | 任职<br>日期        | 离任<br>日期 |                |                                                                                                                              |
| 王逸俊 | 本基金的基金经理 | 2024-05-17      | -        | 10年            | 英国杜伦大学金融硕士，金融风险管理师（FRM）。历任上海同安投资管理有限公司定增与衍生品研究员、研究负责人，浙江赛智科创资本管理有限公司投资总监、副总经理。2023年2月加入财通基金管理有限公司，曾任专户投资部投资经理，现任权益公募投资部基金经理。 |
| 沈犁  | 本基金的基金经理 | 2024-07-04      | -        | 11年            | 上海交通大学工商管理硕士。历任普华永道中天会计                                                                                                      |

|  |  |  |  |  |                                                                                                         |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 师事务所高级审计员，中国国际金融股份有限公司研究员，交银施罗德基金管理有限公司高级研究员，惠理集团高级分析员。2020年8月加入财通基金管理有限公司，曾任基金投资部基金经理助理，现任权益公募投资部基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

2025年上半年，全球经济经历较大波折，一是美国对全球加征关税，对全球资产造成影响，同时也导致美联储对降息更加谨慎；二是海外区域冲突仍存；三是国内经济保持平稳运营，但是关税导致出口产业链预期出现较大波动，然而得益于中国政府及时采取措施，因此我们认为出口产业后续仍然有可能通过谈判解决当前的问题。

本基金持续关注高股息回报的公司。在外部环境预期不稳定的情况下，我们保持了国内金融板块的持仓。在近几年的宏观环境下，金融企业对资产扩张谨慎，加强了风险管控，资产质量提升，这使得金融板块成为逆势改善的传统行业之一，在高股息率的板块中具有优势。另外，在贸易摩擦导致市场情绪不振的时刻，我们逆势增加了出海相关公司的持仓，我们认为海外具备更大的成长空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，财通多策略精选混合(LOF)基金份额净值为1.222元，本报告期内，基金份额净值增长率为4.80%，同期业绩比较基准收益率为1.34%。

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人的情形；基金资产净值于2024年4月2日至2025年6月30日连续299个工作日低于5000万元。

本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。自2024年7月3日起，本基金信息披露费、审计费、银行间账户维护费等固定（簿记）费用，由本基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

§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<br>(%) |
|----|-------------|---------------|------------------|
| 1  | 权益投资        | 36,022,638.80 | 93.45            |
|    | 其中：股票       | 36,022,638.80 | 93.45            |
| 2  | 基金投资        | -             | -                |
| 3  | 固定收益投资      | 201,794.63    | 0.52             |
|    | 其中：债券       | 201,794.63    | 0.52             |
|    | 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 | 1,902,322.32  | 4.94   |
| 8 | 其他资产         | 418,989.15    | 1.09   |
| 9 | 合计           | 38,545,744.90 | 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              | 1,755,000.00  | 4.58         |
| C  | 制造业              | 27,685,684.80 | 72.20        |
| 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              | 6,542,586.00  | 17.06        |
| 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    | 39,368.00     | 0.10         |
| 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               | 36,022,638.80 | 93.94        |

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  | 603129 | 春风动力 | 17,700  | 3,832,050.00 | 9.99         |
| 2  | 601838 | 成都银行 | 189,800 | 3,814,980.00 | 9.95         |
| 3  | 301061 | 匠心家居 | 38,870  | 3,013,979.80 | 7.86         |
| 4  | 600660 | 福耀玻璃 | 50,100  | 2,856,201.00 | 7.45         |
| 5  | 600901 | 江苏金租 | 450,100 | 2,727,606.00 | 7.11         |
| 6  | 600690 | 海尔智家 | 98,700  | 2,445,786.00 | 6.38         |
| 7  | 300750 | 宁德时代 | 8,700   | 2,194,314.00 | 5.72         |
| 8  | 600398 | 海澜之家 | 301,900 | 2,101,224.00 | 5.48         |
| 9  | 000528 | 柳工   | 215,400 | 2,069,994.00 | 5.40         |
| 10 | 603298 | 杭叉集团 | 93,800  | 1,965,110.00 | 5.12         |

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      | 201,794.63 | 0.53         |
| 2  | 央行票据      | -          | -            |
| 3  | 金融债券      | -          | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -          | -            |
| 4  | 企业债券      | -          | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -          | -            |
| 6  | 中期票据      | -          | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | -          | -            |
| 8  | 同业存单      | -          | -            |
| 9  | 其他        | -          | -            |
| 10 | 合计        | 201,794.63 | 0.53         |

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 | 019758 | 24国债21 | 2,000 | 201,794.63 | 0.53 |
|---|--------|--------|-------|------------|------|

**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持有股指期货合约。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**  
本基金暂不投资股指期货。

**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   | 16,815.04  |
| 2  | 应收证券清算款 | 401,826.96 |

|   |       |            |
|---|-------|------------|
| 3 | 应收股利  | -          |
| 4 | 应收利息  | -          |
| 5 | 应收申购款 | 347.15     |
| 6 | 其他应收款 | -          |
| 7 | 其他    | -          |
| 8 | 合计    | 418,989.15 |

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

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 31,821,980.05 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,395,295.80  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 1,837,472.51  |
| 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               | 31,379,803.34 |

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

本基金本报告期内未有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、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)基金合同；
- 3、财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)托管协议；
- 4、财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)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

二〇二五年七月十九日