
财通资管通达稳健3个月持有期债券型发起式基金中基金
(FOF)

2024年第1季度报告

2024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:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2024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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年04月17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2024年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）
基金主代码	016080
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年08月10日
报告期末基金份额总额	46,944,091.98份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过资产配置策略和公募基金精选策略，力争为持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	1、大类资产配置策略；2、基金投资策略；3、股票投资策略；4、债券投资策略；5、可转换债券和可交换债券投资策略；6、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金中基金，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金和货币型基金中基金，低于混合型基金、混合型基金中基金、股票型基金和股票型基金中基金。
基金管理人	财通证券资产管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）A	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）C
下属分级基金的交易代码	016080	016081
报告期末下属分级基金的份额总额	38,213,108.19份	8,730,983.79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(2024年01月01日 - 2024年03月31日)	
	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）A	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）C
1.本期已实现收益	370,388.49	95,191.08
2.本期利润	385,599.72	87,516.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117	0.0110
4.期末基金资产净值	40,430,672.45	9,199,505.52
5.期末基金份额净值	1.0580	1.0537

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

财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）A净值表现

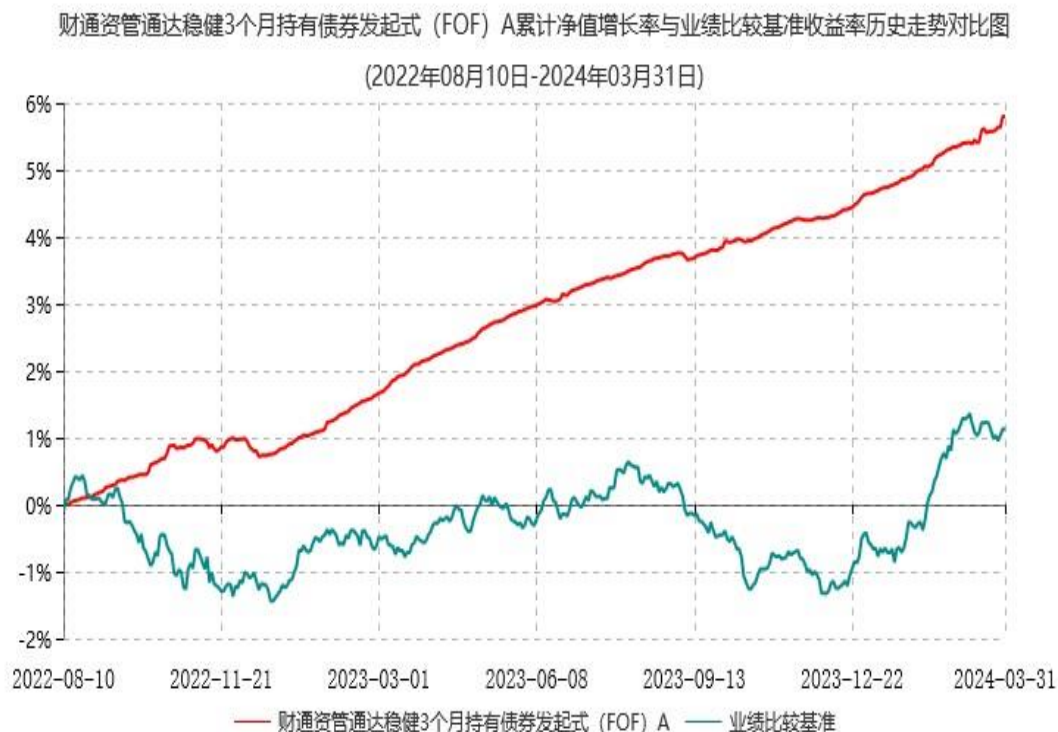
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.11%	0.03%	1.55%	0.11%	-0.44%	-0.08%
过去六个月	1.89%	0.03%	1.58%	0.10%	0.31%	-0.07%
过去一年	3.53%	0.02%	1.54%	0.09%	1.99%	-0.07%

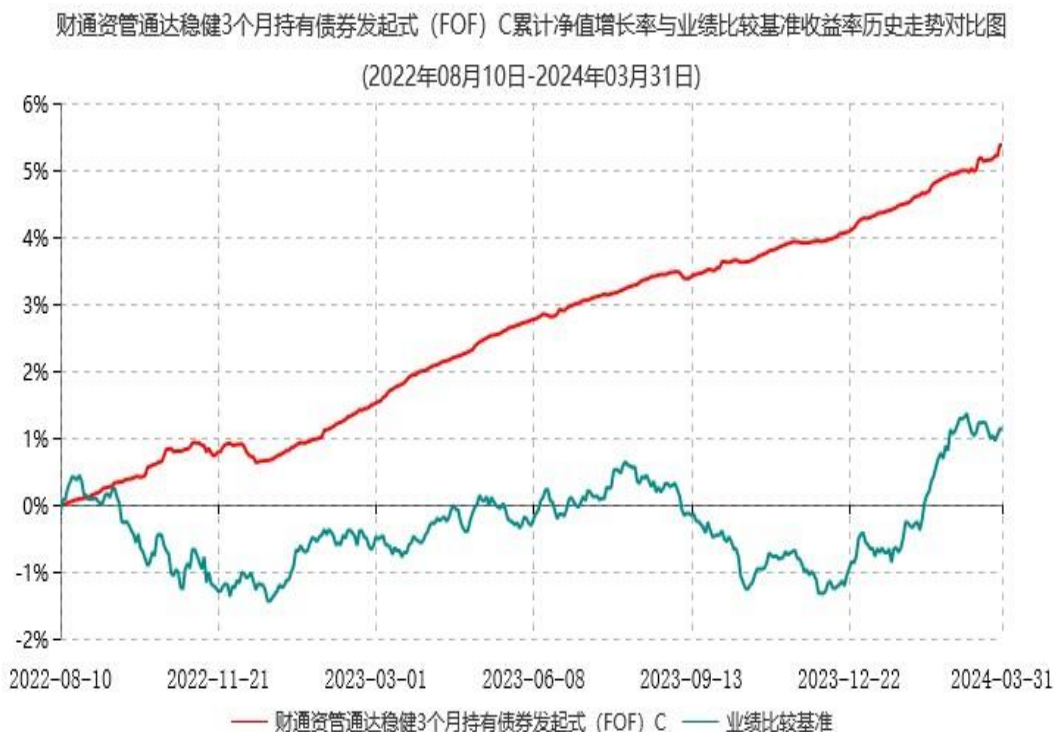
自基金合同生效起至今	5.80%	0.02%	1.13%	0.10%	4.67%	-0.08%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）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	1.05%	0.03%	1.55%	0.11%	-0.50%	-0.08%
过去六个月	1.77%	0.03%	1.58%	0.10%	0.19%	-0.07%
过去一年	3.27%	0.02%	1.54%	0.09%	1.73%	-0.07%
自基金合同生效起至今	5.37%	0.02%	1.13%	0.10%	4.24%	-0.08%

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





§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		
康研	本基金基金经理、财通资管通达未来6个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）和财通资管通达稳利3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）基金经理。	2022-08-10	-	6	博士研究生学历、博士学位。2017年8月加入财通证券资产管理有限公司，曾任指数和策略投资部研究助理、固收私募投资部投资经理助理，现任FOF投资部基金经理。

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

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《财通资管通达稳健3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）基金合同》、《财通资管通达稳健3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）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

2024年一季度市场海外主要经济体的关键经济数据虽有反复，但整体增长保持了韧性，市场对美联储的降息预期持续后移，美债收益率上行，美元上涨，从外汇角度来看确实给到国内市场一定压力。不过国内经济也不乏亮点，如春节出行活动数据有所超预期，3月PMI也出现积极变化；但后续经济增长动力和持续性如何，还需要观察。一季度政策面对资本市场的影响是比较积极主动的，但资产价格在整个过程充满曲折：1月份国内市场波动较大且分化，债券和高股息资产表现较好，小微盘股票遭遇了流动性冲击；在春节前后股市经历过充分换手后，整体流动性得到了修复，之后市场情绪也逐渐好转。

展望二季度，房地产成交仍待回暖，且相关风险事件并未完全平息，但地产需求端政策持续放出还是可能带来一定数据层面的边际改善。同时债市中交易力量已成为不可忽视的驱动力，其带来的收益率上下振幅短期内可能会比之前要更加明显，但债市“资产荒”的情况仍然存在，现在还难言趋势反转。股市底部基本已经确立，在当前主线不是很明朗的情况下，预计在二季度会是偏震荡行情。

基金在1月份市场收益下行期间保持定力，直到春节前略微缩短组合久期进行短暂防御，在3月份随着债券收益率下行趋势放缓，基金开始尝试抓取利率债震荡时的交易机会。未来组合会适当增加一些久期中枢。在操作上短期内会提高基金组合中的利率债占比，继续关注政府债发行节奏、经济数据公布等事件带来的交易机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）A基金份额净值为1.0580元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.11%，同期业绩比较基准收益率为1.55%；截至报告期末财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）C基金份额净值为1.0537元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.05%，同期业绩比较基准收益率为1.55%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内无需要说明的相关情况。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	39,509,683.44	77.99
3	固定收益投资	2,633,414.66	5.20
	其中：债券	2,633,414.66	5.20
	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	173,348.26	0.34
8	其他资产	8,346,694.64	16.47
9	合计	50,663,141.00	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	2,633,414.66	5.31
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	2,633,414.66	5.31

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	019703	23国债10	9,000	917,506.85	1.85
2	019709	23国债16	8,000	808,961.10	1.63
3	019733	24国债02	7,000	703,670.88	1.42
4	102238	国债2310	1,000	101,940.21	0.21
5	019727	23国债24	1,000	101,335.62	0.20

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

本基金投资范围未包含股指期货。

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

本基金投资范围未包含国债期货。

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	459.76
2	应收证券清算款	8,049,264.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	292,276.26
6	其他应收款	4,694.23
7	其他	-
8	合计	8,346,694.64

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	014815	财通资管鸿 慧中短债A	契约型开 放式	7,260,05 5.41	7,788,58 7.44	15.69	是
2	014741	财通资管鸿 商中短债C	契约型开 放式	7,219,93 2.77	7,703,66 8.27	15.52	是
3	006542	财通资管鸿 利中短债A	契约型开 放式	3,885,21 0.99	4,197,97 0.47	8.46	是
4	007916	财通资管鸿 福短债C	契约型开 放式	3,039,96 7.09	3,502,04 2.09	7.06	是
5	009942	财通资管鸿 益中短债E	契约型开 放式	3,288,43 2.19	3,498,23 4.16	7.05	是
6	011067	财通资管鸿	契约型开	3,197,26	3,481,81	7.02	是

		达纯债I	放式	1.14	7.38		
7	008922	财通资管鸿运中短债E	契约型开放式	3,051,967.60	3,275,982.02	6.60	是
8	008205	交银稳利中短债C	契约型开放式	2,096,080.21	2,368,570.64	4.77	否
9	013804	财通资管鸿越3个月滚动持有A	契约型开放式	2,014,478.31	2,239,092.64	4.51	是
10	007543	永赢开泰中高等级中短债C	契约型开放式	1,103,156.48	1,219,318.86	2.46	否

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2024年01月01日至2024年03月31日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	19,604.41	17,048.21
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	30,180.45	28,264.76
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	6,835.02	6,214.61

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金报告期内未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）A	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）C
报告期期初基金份额总额	34,902,496.98	7,354,782.28
报告期期间基金总申购份额	16,346,062.63	3,356,230.05
减：报告期期间基金总赎回份额	13,035,451.42	1,980,028.54
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	38,213,108.19	8,730,983.79

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）A	财通资管通达稳健3个月持有债券发起式（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,200.02	-
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	10,000,200.02	-

额		
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	21.30	-

8.2 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。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,200.02	21.30%	10,000,200.02	21.30%	自基金合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	30,365.68	0.06%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,030,565.70	21.37%	10,000,200.02	21.30%	-

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	20240101-20240331	10,000,200.02	-	-	10,000,200.02	21.30%
产品特有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性风险，从而影响基金的投资运作和收益水平。管理人将在基金运作中加强流动性管理，保持合适的流动性水平，对申购赎回进行合理的应对，防范流动性风险，保障持有人利益。							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据相关法律法规的规定及本基金基金合同的约定，经与本基金托管人协商一致，基金管理人就本基金参与公开募集基础设施证券投资基金（以下简称“公募REITs”）投资事宜修订了基金合同、托管协议等法律文件，内容包括明确投资范围包含公募REITs、增加公募REITs的投资策略等。本次修订自2024年3月6日起正式生效。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、财通资管通达稳健3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）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、财通资管通达稳健3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）托管协议
- 4、财通资管通达稳健3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）基金合同
- 5、财通资管通达稳健3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）招募说明书
- 6、本报告期内按照规定披露的各项公告

11.2 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新业路300号中国人寿大厦2幢22层

11.3 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：400-116-7888

公司网址：www.ctzg.com

财通证券资产管理有限公司

2024年04月22日