

财通新兴蓝筹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:2023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2023年4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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年1月1日起至3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	财通新兴蓝筹混合
场内简称	-
基金主代码	006522
交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年02月28日
报告期末基金份额总额	40,298,328.09份
投资目标	本基金重点投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司。在有效控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争使基金份额持有人分享中国经济持续成长的成果。
投资策略	本基金所指的新兴蓝筹主题相关证券，是指处于企业成长期，成长性确定，代表中国经济结构转型方向，在细分行业中占有领先地位、市场份额增长空间大、业绩良好且稳定增长、价值相对低估的蓝筹公司股票。本基金将重点关注上市公司的成长性指标，包括收入增速、外延式增长机遇、行业未来成长空间或竞争格局等因素；股票投资策略上，本基金在个股选择上，依据新兴蓝筹公司所具备的特征，

	<p>自下而上精选具有核心竞争力、经营稳健、业绩优良、治理结构健康、持续分红能力较强的公司股票构建投资组合；将仅通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场；债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用风险管理和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益；本基金将在严格控制风险的前提下进行权证投资；本基金将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，参与股指期货交易，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性；本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。</p>	
业绩比较基准	<p>沪深300指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%</p>	
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高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型证券投资基金。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>	
基金管理人	<p>财通基金管理有限公司</p>	
基金托管人	<p>中国工商银行股份有限公司</p>	
下属分级基金的基金简称	<p>财通新兴蓝筹混合A</p>	<p>财通新兴蓝筹混合C</p>
下属分级基金场内简称	<p>-</p>	<p>-</p>
下属分级基金的交易代码	<p>006522</p>	<p>006523</p>
报告期末下属分级基金的份额总额	<p>24,443,126.43份</p>	<p>15,855,201.66份</p>
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高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型证券投资基金。本基</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高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型证券投资基金。本基</p>

	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。	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。
--	--	--

### §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)	
	财通新兴蓝筹混合A	财通新兴蓝筹混合C
1.本期已实现收益	1,317,288.46	63,167.59
2.本期利润	2,556,999.77	795,476.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.1568	0.1242
4.期末基金资产净值	40,134,826.14	25,190,143.53
5.期末基金份额净值	1.6420	1.5888

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

财通新兴蓝筹混合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	10.64%	0.90%	3.68%	0.64%	6.96%	0.26%
过去六个月	12.77%	1.14%	5.23%	0.82%	7.54%	0.32%
过去一年	-1.30%	1.49%	-1.96%	0.86%	0.66%	0.63%
过去三年	61.41%	1.61%	11.08%	0.90%	50.33%	0.71%
自基金合同	64.20%	1.53%	13.41%	0.94%	50.79%	0.59%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

财通新兴蓝筹混合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	10.42%	0.90%	3.68%	0.64%	6.74%	0.26%
过去六个月	12.32%	1.14%	5.23%	0.82%	7.09%	0.32%
过去一年	-2.09%	1.49%	-1.96%	0.86%	-0.13%	0.63%
过去三年	57.56%	1.61%	11.08%	0.90%	46.48%	0.71%
自基金合同生效起至今	58.88%	1.53%	13.41%	0.94%	45.47%	0.59%

注：(1)上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)本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*75%+上证国债指数收益率\*25%。

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

财通新兴蓝筹混合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

(2019年02月28日-2023年03月31日)



财通新兴蓝筹混合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)本基金合同生效日为 2019 年 2 月 28 日；  
 (2)本基金建仓期为基金合同生效起 6 个月，截至本报告期末，本基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

## §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		
唐家伟	本基金的基金经理	2022-01-14	-	7年	华东师范大学金融硕士。2016年7月加入财通基金管理有限公司，曾任研究部助理研究员、研究员、高级研究员、基金投资部基金经理助理，现任基金投资部基金经理。

注：(1)基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“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，其“任职日期”和“离任日期”分别指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行业协会《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》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销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，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

本基金管理人以价值投资为理念，致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系，营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系，确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易，并建立了公平的交易分配制度，确保在场内、场外各类交易中，各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时，公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库，在此平台上共享研究成果，并对各组合提供无倾向性支持；在公用备选库的基础上，各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库，进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上，形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中适当启用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节，特殊情况会经过严格的报告和审批程序，会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析，以排查异常交易。

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制度》的规定，未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况，也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控，以及事后的统计排查，本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明，本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响，亦未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023年在全球疫情逐渐褪去的大背景下，资本市场情绪已经回暖，部分行业将走出困境，投资机会将好于去年。宏观层面，衰退预期逐步转化成现实，海外流动性依旧偏紧。国内虽然经济数据还未启动向上，但地产和防疫政策的持续优化，提振了市场对今年的经济复苏预期，市场见底回升，我们对市场保持相对乐观。但是目前市场仍然没有一个能见度较高的产业逻辑，我们调研下来发现周期行业和地产链需求或有限，经济复苏力度可能低于预期，量价回升的弹性较小，机会有限，需要再观察。一季度由于防疫政策的调整，出行相关行业比如珠宝、旅游等销售数据不断超预期，影视、游戏行业也逐渐复苏，业绩拐点下半年或将显现，因此后续会重点关注。目前持仓较重的是电力、氟化工、新材料、传媒等行业。

针对目前市场新出现的投资主线AIGC，我们对此保持高度敏感，这种新技术的涌现，未来可能会改变很多行业的生态，打破现有的行业格局，重新进行利润的分配，因此股价短期对业绩不敏感，对估值敏感。未来整个产业链的投资都会加速，包括AI服务器等上游硬件端的迭代，下游游戏等应用端的需求放量，这符合我们中观景气投资的思路。在接下来的投资过程中，我们会不断深化研究，挖掘产业链的卡脖子环节，精选个股，相机配置。

我们会权衡组合的收益弹性与回撤控制，努力争取为广大持有人创造更满意的持仓体验和投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，财通新兴蓝筹混合A基金份额净值为1.6420元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.64%，同期业绩比较基准收益率为3.68%；截至报告期末，财通新兴蓝筹混合C基金份额净值为1.5888元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.42%，同期业绩比较基准收益率为3.68%。

#### 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，本基金未有连续20个交易日基金份额持有人数量不满200人的情况出现；本基金资产净值于2020年2月4日至2023年3月21日期间连续767个工作日低于5000万元，资产净值于2023年3月22日恢复至5000万元以上。本基金管理人将持续关注本基金资产净值情况，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

## §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	58,479,575.10	81.22
	其中：股票	58,479,575.10	81.22
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	9,168,364.10	12.73
8	其他资产	4,350,722.61	6.04
9	合计	71,998,661.81	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为1,893,100.56元，占基金资产净值比例为2.90%。

## 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	2,034.00	0.00
C	制造业	30,918,188.10	47.33
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	6,228,374.48	9.53
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,593.00	0.00
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	12,823,676.96	19.63

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	1,814,140.00	2.78
N	水利、环境和公共设施管理业	125,304.00	0.19
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	4,673,164.00	7.15
S	综合	-	-
	合计	56,586,474.54	86.62

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
非日常生活消费品	12,562.13	0.02
医疗保健	259,419.18	0.40
通讯业务	1,621,119.25	2.48
合计	1,893,100.56	2.90

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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	300364	中文在线	180,300	4,110,840.00	6.29
2	603369	今世缘	62,500	4,053,125.00	6.20
3	605020	永和股份	73,500	3,469,200.00	5.31
4	603225	新凤鸣	281,600	3,055,360.00	4.68
5	001207	联科科技	189,000	2,954,070.00	4.52
6	601058	赛轮轮胎	261,000	2,816,190.00	4.31
7	000539	粤电力 A	402,234	2,562,230.58	3.92
8	603379	三美股份	74,800	2,511,036.00	3.84

9	601991	大唐发电	739,600	2,240,988.00	3.43
10	002345	潮宏基	271,900	2,142,572.00	3.28

#### 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

本基金将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，参与股指期货交易，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货交易时，将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。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年收到公开谴责、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	22,221.56
2	应收证券清算款	4,327,414.42
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,086.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,350,722.61

### 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

本基金本报告期末无前十名股票中存在流通受限情况。

### 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

	财通新兴蓝筹混合A	财通新兴蓝筹混合C
报告期期初基金份额总额	15,181,686.29	6,931,880.00
报告期期间基金总申购份额	9,472,443.04	14,289,685.74
减：报告期期间基金总赎回份额	211,002.90	5,366,364.08
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	24,443,126.43	15,855,201.66
-------------	---------------	---------------

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

单位：份

	财通新兴蓝筹混合A	财通新兴蓝筹混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	13,001,907.07	-
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	13,001,907.07	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	53.19	-

#### 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	2023-03-06至2023-03-31	0.00	12,733,882.44	0.00	12,733,882.44	31.60%
	2	2023-01-01至2023-03-31	13,001,907.07	0.00	0.00	13,001,907.07	32.26%
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募集的文件；
- 2、财通新兴蓝筹混合型证券投资基金基金合同；
- 3、财通新兴蓝筹混合型证券投资基金托管协议；
- 4、财通新兴蓝筹混合型证券投资基金招募说明书及其更新；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

### 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：<http://www.ctfund.com>

财通基金管理有限公司  
二〇二三年四月二十二日