

---

财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金

2026年第1季度报告

2026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:2026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2026年4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2026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	84,948,759.88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	
下属分级基金的基金简称	财通资管瑞享12个月定开混合A	财通资管瑞享12个月定开混合C

下属分级基金的交易代码	005686	015817
报告期末下属分级基金的份额总额	80,108,108.43份	4,840,651.45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(2026年01月01日 - 2026年03月31日)	
	财通资管瑞享12个月定开混合A	财通资管瑞享12个月定开混合C
1.本期已实现收益	3,625,057.81	237,985.20
2.本期利润	2,013,405.80	137,821.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0251	0.0285
4.期末基金资产净值	121,957,613.27	7,570,603.62
5.期末基金份额净值	1.5224	1.5640

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

财通资管瑞享12个月定开混合A净值表现

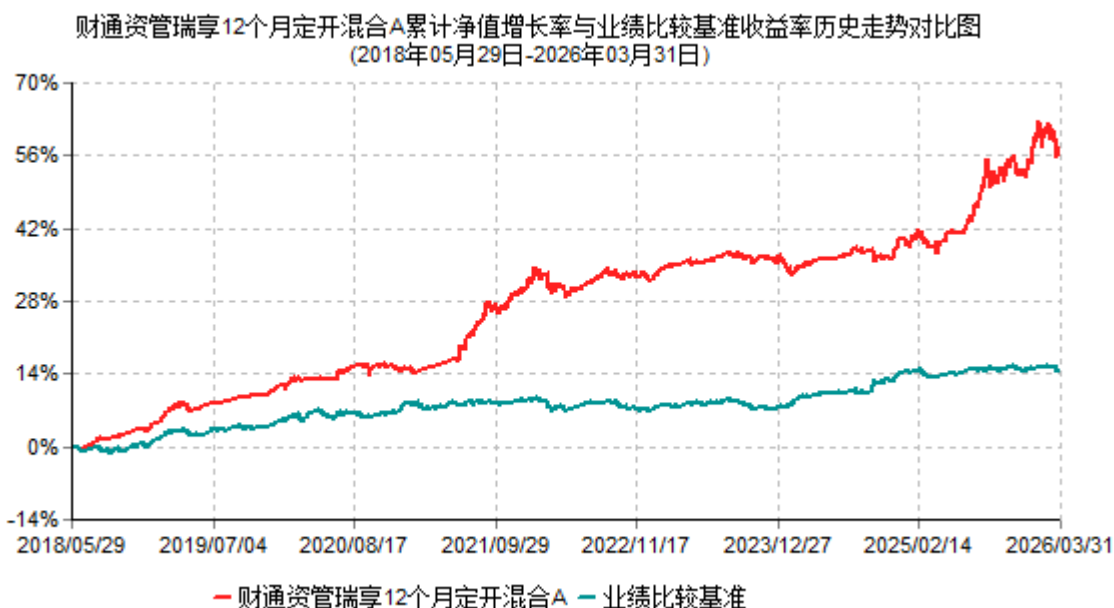
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.68%	0.58%	-0.11%	0.10%	1.79%	0.48%
过去六个月	2.72%	0.50%	-0.08%	0.10%	2.80%	0.40%
过去一年	13.44%	0.47%	1.36%	0.09%	12.08%	0.38%
过去三年	16.17%	0.31%	6.30%	0.11%	9.87%	0.20%
过去五年	36.28%	0.29%	6.82%	0.11%	29.46%	0.18%
自基金合同	57.26%	0.24%	14.84%	0.12%	42.42%	0.12%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

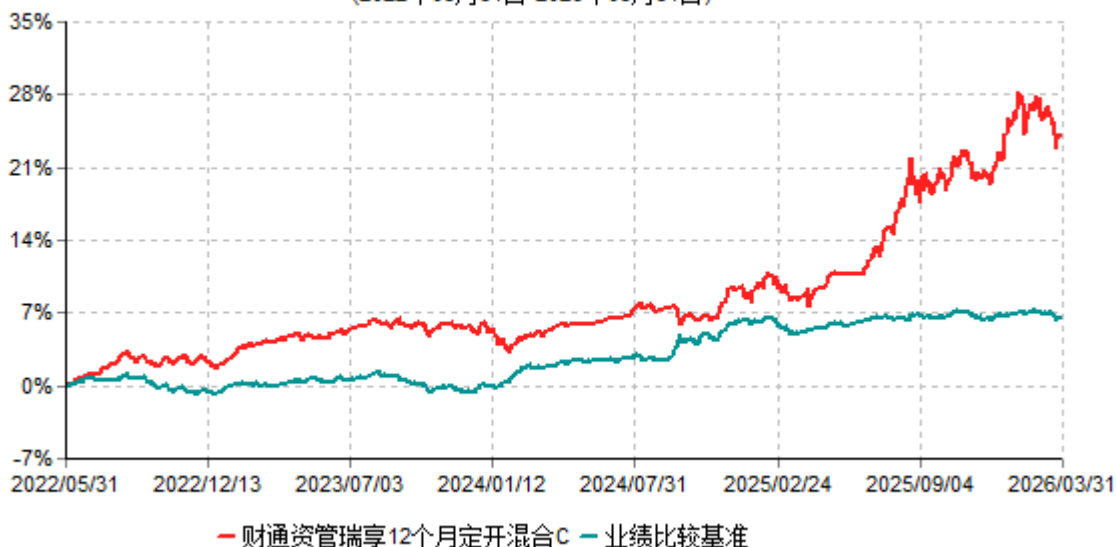
财通资管瑞享12个月定开混合C净值表现

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	1.86%	0.58%	-0.11%	0.10%	1.97%	0.48%
过去六个月	3.08%	0.50%	-0.08%	0.10%	3.16%	0.40%
过去一年	14.24%	0.47%	1.36%	0.09%	12.88%	0.38%
过去三年	18.66%	0.31%	6.30%	0.11%	12.36%	0.20%
自基金合同生效起至今	24.03%	0.28%	6.55%	0.11%	17.48%	0.17%

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



财通资管瑞享12个月定开混合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  
(2022年05月31日-2026年03月31日)



注：自 2022 年 05 月 30 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 05 月 31 日，相关数据和指标自份额首次确认日起计算。

## §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		
陈希希	本基金基金经理、财通资管鸿安30天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金、财通资管鸿启90天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管鸿商中短债债券型	2023-05-19	-	15	本科学历、学士学位。曾在日信证券有限责任公司、财通证券股份有限公司工作。2014年12月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固定收益部高级交易员、固收私募投资部高级交易员、固收私募投资部投资主办，现任固收公募投资部基金经理。

	证券投资基金、财通资管鸿越3个月滚动持有债券型证券投资基金、财通资管睿达一年定期开放债券型发起式证券投资基金和财通资管睿兴债券型证券投资基金基金经理。				
石玉山	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、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、财通资管双安债券型证券投资基金、财通资管双盈债券型发起式证券投资基金、财通资管稳兴增益六个月持有期混合型证券投资基金和财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金经理。	2023-09-22	-	8	博士研究生学历、博士学位。曾在上海海通证券资产管理有限公司、永赢基金管理有限公司工作。2021年7月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收公募投资部基金经理助理、固收公募投资部基金经理，现任固收多策略公募投资部基金经理。

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

从基本面来看，一季度国内经济整体呈现边际修复态势，但结构分化仍然存在。3月制造业PMI较前值回升1.4个百分点至50.4%，重新回到荣枯线以上，显示节后复工复产带动生产和需求两端有所改善；1-2月规模以上工业增加值同比增长6.3%，较前期明显回升，反映生产端景气度有所修复。价格方面，2月CPI同比增长1.3%，较1月的0.2%明显回升，PPI同比降幅则由1月的-1.4%收窄至2月的-0.9%，物价水平边际改善，但整体仍处于偏低区间。需求侧方面，1-2月固定资产投资累计同比增长1.8%，其中制造业投资同比增长3.1%，基建投资同比增长11.4%，而房地产开发投资同比仍下降11.1%；1-2月社会消费品零售总额同比增长2.8%，较前期有所改善，但居民端需求恢复力度仍相对温和。

从政策面来看，一季度宏观政策继续延续稳增长取向，货币政策维持适度宽松基调，但总量宽松力度相对克制，更强调流动性呵护和结构性支持。2月13日，央行开展1万亿元买断式逆回购操作，以平滑春节后流动性波动并对冲政府债发行、信贷投放等因素影响。1月15日央行宣布，1月19日起执行下调各类结构性货币政策工具利率25BP，其中1年期再贷款利率降至1.25%，并增加支农支小、科技创新和民营企业等相关支持额度，体现政策仍以定向支持重点领域和薄弱环节为主。财政政策方面，前两个月政府债券融资继续前置，对社融和基建投资形成一定支撑，整体看政策仍保持托底导向，但更偏向于节奏平滑和精准发力。

从海外方面来看，一季度外部环境的不确定性有所上升。3月美联储议息会议继续将联邦基金利率维持在3.50%-3.75%不变，并以11:1的投票结果通过决议，显示在2025年9月、10月、12月三次降息后，2026年1月和3月会议均暂停降息，政策重心阶段性转

向观察通胀和增长变化。同时，3月会议明确提到中东局势对美国经济的影响存在不确定性，地缘风险上升可能通过能源价格等渠道扰动后续通胀与降息路径预期。整体而言，海外流动性环境较前期更趋谨慎，外部扰动相对增加，对国内市场的影响更多仍体现在风险偏好、通胀预期和汇率环境等层面。

固收方面：全季度来看，债市收益率先下后上，多数期限国债收益率下行，超长端国债收益率有所上行；信用利差方面，各期限、各评级信用债利差普遍收窄。操作上，期间有回购交易维持杠杆，操作以短久期利率债为主。

转债方面：全季度来看，中证转债指数下跌1.14%，转债等权指数下跌0.84%，走势呈倒“A”型：1月跟随权益“春季躁动”行情上行，2月高位震荡，3月地缘风险中抹平涨幅。截至季末，转债价格中位数仍在高位，对未来谨慎乐观。操作上，仓位较年初大幅降低，仅持有银行转债。

权益方面：全季度来看，A股市场震荡加剧，期间沪指曾创十年新高，后在3月地缘风险中抹平涨幅。操作上，仓位较年初有所下降，结构类似，整体以红利类资产为主，其余仓位参与高景气成长标的，尽量在价值成长之间均衡、在大小盘之间均衡。

#### 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A基金份额净值为1.5224元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.68%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%；截至报告期末财通资管瑞享12个月定开混合C基金份额净值为1.5640元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.86%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%。

#### 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	23,264,597.77	16.27
	其中：股票	23,264,597.77	16.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	103,600,435.63	72.44
	其中：债券	103,600,435.63	72.44
	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	16,129,966.27	11.28
8	其他资产	22,683.17	0.02
9	合计	143,017,682.84	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	1,576,545.00	1.22
C	制造业	10,664,260.77	8.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	643,552.00	0.50
E	建筑业	651,300.00	0.50
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,298,530.00	1.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,297,363.00	1.00
J	金融业	6,443,342.00	4.97
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	689,705.00	0.53
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	23,264,597.77	17.96

### 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	601998	中信银行	81,400	675,620.00	0.52
2	600015	华夏银行	91,800	671,976.00	0.52
3	601766	中国中车	105,400	668,236.00	0.52
4	601006	大秦铁路	122,800	658,208.00	0.51
5	601229	上海银行	66,200	656,042.00	0.51
6	600926	杭州银行	39,100	654,925.00	0.51
7	600887	伊利股份	24,800	653,480.00	0.50
8	601668	中国建筑	130,000	651,300.00	0.50
9	601166	兴业银行	34,500	649,290.00	0.50
10	601009	南京银行	56,700	645,813.00	0.50

### 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	98,654,490.42	76.16
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）	4,945,945.21	3.82

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	103,600,435.63	79.98

### 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	019790	25国债17	200,000	20,210,230.14	15.60
2	019792	25国债19	200,000	20,151,035.62	15.56
3	019797	25国债24	200,000	20,107,736.99	15.52
4	019827	26国债01	200,000	20,052,805.48	15.48
5	019796	25国债23	180,000	18,132,682.19	14.00

**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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市 值(元)	公允价值变 动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					180,392.97
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

#### 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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市 值(元)	公允价值变 动(元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-56,443.08
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内对国债期货的投资以套期保值为主要目的，结合国债交易市场和期货交易市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行了套期保值操作。

## 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，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、中国人民银行的处罚。中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚。华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚。

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	22,683.17
2	应收证券清算款	-
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	22,683.17

### 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	113042	上银转债	4,945,945.21	3.82

### 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，各比例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

	财通资管瑞享12个月定 开混合A	财通资管瑞享12个月定 开混合C
报告期期初基金份额总额	80,108,108.43	4,840,651.45
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	80,108,108.43	4,840,651.45

注：申购含红利再投、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

本报告期内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

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## §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

报告期内，经本基金管理人第三届董事会第二十四、二十五次会议审议通过并按规定备案，自2026年1月1日起邹广航先生担任副总经理兼财务负责人。

## §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新业路300号中国人寿大厦2幢22层

### 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：400-116-7888

公司网址：www.ctzg.com

财通证券资产管理有限公司

**2026年04月22日**