

财通安盈混合型证券投资基金2021年第3季度报告

2021年09月30日

基金管理人:财通基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月26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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月25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2021年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通安盈混合
场内简称	-
基金主代码	010636
交易代码	-
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2020年11月25日
报告期末基金份额总额	476,885,192.46份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的稳健回报。
投资策略	<p>本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整,以规避或分散市场风险，力争实现基金资产的中长期稳健增值。</p> <p>债券投资策略上，本基金通过对宏观经济增长、通货膨胀、利率走势和货币政策四个方面的分析和预测，确定经济变量的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响。本基金注重组合的流动性，在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、</p>

	<p>信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，自上而下确定大类债券资产配置和信用债券类属配置，动态调整组合久期和信用债券的结构，依然坚持自下而上精选个券的策略，在获取持有期收益的基础上，优化组合的流动性。</p> <p>在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与股票等权益类资产的投资，以增加基金收益。本基金的股票投资将在行业研究的基础上，通过自上而下和自下而上相结合的方法，在充分研究公司商业模式、竞争优势、公司成长空间、行业竞争格局的背景下，选择在行业中具备竞争优势、成长性良好和估值合理的股票。</p> <p>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，参与股指期货的投资，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投资时，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。</p> <p>资产支持证券投资策略上，本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本面因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用数量化定价模型，评估其内在价值。</p>
业绩比较基准	中债综合指数收益率*80%+沪深300指数收益率*15% +恒生指数收益率*5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	财通安盈混合A 财通安盈混合C
下属分级基金的场内简称	- -

下属分级基金的交易代码	010636	010637
报告期末下属分级基金的份额总额	305,918,548.64份	170,966,643.82份
下属分级基金的风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。

§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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	财通安盈混合A	财通安盈混合C
1.本期已实现收益	4,431,384.12	3,083,782.52
2.本期利润	-3,594,231.90	-2,973,389.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0119	-0.0136
4.期末基金资产净值	317,214,545.23	176,829,274.22
5.期末基金份额净值	1.0369	1.0343

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

财通安盈混合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	-1.18%	0.42%	-1.10%	0.24%	-0.08%	0.18%
过去六个月	0.99%	0.36%	-0.19%	0.21%	1.18%	0.15%
自基金合同生效起至今	3.69%	0.40%	1.25%	0.23%	2.44%	0.17%

财通安盈混合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	-1.25%	0.43%	-1.10%	0.24%	-0.15%	0.19%
过去六个月	0.85%	0.36%	-0.19%	0.21%	1.04%	0.15%
自基金合同生效起至今	3.43%	0.40%	1.25%	0.23%	2.18%	0.17%

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：中债综合指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+恒生指数收益率×5%。

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：(1)本基金合同生效日为 2020 年 11 月 25 日，基金合同生效起至披露时点不满一年；
 (2)本基金建仓期为基金合同生效起 6 个月，截至建仓期末和本报告期末,基金的资产配置将在建仓期末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		
杨焯超	本基金的基金经理	2020-11-25	-	10年	复旦大学世界经济本硕。2010年7月至2018年6月就职于光大保德信基金管理有限公司，历任市场部产品助理、产品经理、固定收益部研究员、基金经理。2018年7月加入财通基金管理有限公司，曾担任固定收益部投资经理，现任固定收益部基金经理。

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《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

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

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（短期国债回购交易除外）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

三季度我国经济在大宗商品价格飙升的背景下，受基建投资疲弱、价格传导抑制可选商品消费、以及大范围防控升级导致服务消费受挫的三重压力下，或为年内增速低谷。三季度经济低谷的第一层原因来自消费——大范围防控升级令服务、必需品消费骤然降温，涨价直接抑制后地产周期拉动的可选商品消费需求，商品和服务消费增速或在Q3迎来年内低点。三季度股债齐涨的势头阶段性放缓，股市整体特别是部分抱团板块的估值已不算便宜；10年期国债收益率快速下行，不过下行时间主要集中在7月，8月和9月10年期国债收益率围绕2.8-2.9%区间窄幅震荡。推动利率7月快速下行的主要因素在于国务院常务会议提出降准，这是时隔一年多后的全面降准，超出了市场预期。操作方面，本基金在本报告期较为积极地参与权益市场，在行业配置上相对均衡，债券方面保持中短久期，获取稳定票息回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通安盈混合A基金份额净值为1.0369元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.18%，同期业绩比较基准收益率为-1.10%；截至报告期末财通安盈混合C基金份额净值为1.0343元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.25%，同期业绩比较基准收益率为-1.10%。

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个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情况出现。

§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	151,108,197.70	30.23
	其中：股票	151,108,197.70	30.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	303,628,961.00	60.74

	其中：债券	303,628,961.00	60.74
	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	5,000,000.00	1.00
	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	13,809,433.71	2.76
8	其他资产	26,376,065.43	5.28
9	合计	499,922,657.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,627,016.82	0.33
B	采矿业	-	-
C	制造业	69,136,905.06	13.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	77,729.83	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	4,071,305.00	0.82
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	91,587.47	0.02
J	金融业	68,455,404.10	13.86
K	房地产业	3,344,905.00	0.68
L	租赁和商务服务业	4,028,196.00	0.82
M	科学研究和技术服务业	176,136.88	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	34,669.49	0.01
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	3,925.22	0.00
S	综合	-	-
	合计	151,108,197.70	30.59

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	600036	招商银行	326,749	16,484,487.05	3.34
2	002142	宁波银行	422,807	14,861,666.05	3.01
3	601658	邮储银行	2,829,800	14,375,384.00	2.91
4	000001	平安银行	660,900	11,849,937.00	2.40
5	600519	贵州茅台	4,600	8,418,000.00	1.70
6	601601	中国太保	289,900	7,867,886.00	1.59
7	600690	海尔智家	291,800	7,630,570.00	1.54
8	002271	东方雨虹	126,800	5,619,776.00	1.14
9	000858	五粮液	23,017	5,049,699.63	1.02
10	002352	顺丰控股	62,300	4,071,305.00	0.82

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	29,576,595.00	5.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,256,000.00	10.17
	其中：政策性金融债	40,390,000.00	8.18
4	企业债券	30,375,000.00	6.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	162,408,000.00	32.87
7	可转债（可交换债）	746,366.00	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	30,267,000.00	6.13
10	合计	303,628,961.00	61.46

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	101800426	18宁波轨交MTN001	300,000	30,807,000.00	6.24
2	102100471	21苏国资MTN001	300,000	30,510,000.00	6.18
3	149265	20深铁05	300,000	30,375,000.00	6.15
4	019645	20国债15	295,500	29,576,595.00	5.99
5	101901369	19金融街投MTN001	200,000	20,328,000.00	4.11

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，参与股指期货的交易，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合约。

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	31,242.98
2	应收证券清算款	20,891,517.90
3	应收股利	-
4	应收利息	5,453,304.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	26,376,065.43

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	127030	盛虹转债	632,785.20	0.13

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

	财通安盈混合A	财通安盈混合C
报告期期初基金份额总额	261,093,898.54	256,029,455.46
报告期期间基金总申购份额	155,234,461.99	19,356,706.87

减：报告期期间基金总赎回份额	110,409,811.89	104,419,518.51
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	305,918,548.64	170,966,643.82

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

	财通安盈混合A	财通安盈混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	30,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	30,000,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2020-11-25	30,000,000.00	30,001,000.00	1000元/笔
2	基金转换出	2021-07-06	-15,000,000.00	-15,633,000.00	-
3	基金转换出	2021-07-21	-15,000,000.00	-15,637,500.00	-
合计			-	-1,269,500.00	

§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

报告期内本基金未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况发生。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，公司根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，在《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露：

- 1、2021年7月1日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下基金2021年半年度资产净值的公告》；
- 2、2021年7月20日披露了《财通安盈混合型证券投资基金2021年第二季度报告》；
- 3、2021年8月10日披露了《财通基金管理有限公司旗下公开募集证券投资基金2021年风险评价结果的公告》；
- 4、2021年8月12日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金增加腾安基金销售（深圳）有限公司为代销机构并参加基金费率优惠活动的公告》；
- 5、2021年8月27日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金增加泰信财富基金销售有限公司为代销机构的公告》；
- 6、2021年8月28日披露了《财通安盈混合型证券投资基金2021年中期报告》；
- 7、2021年9月4日披露了《财通基金管理有限公司高级管理人员变更公告》；
- 8、2021年9月24日披露了《财通安盈混合型证券投资基金更新招募说明书（2021年9月24日公告）》；
- 9、2021年9月24日披露了《财通安盈混合型证券投资基金基金产品资料概要更新（2021年9月24日公告）》；
- 10、2021年9月24日披露了《财通安盈混合型证券投资基金基金合同（2021年9月24日公告）》；
- 11、2021年9月24日披露了《财通安盈混合型证券投资基金托管协议（2021年9月24日公告）》；
- 12、2021年9月24日披露了《财通基金管理有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告》；
- 13、2021年9月25日披露了《财通基金管理有限公司关于公司变更法定代表人并完成工商变更登记的公告》；
- 14、本报告期内，公司按照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、财通安盈混合型证券投资基金基金合同；
- 3、财通安盈混合型证券投资基金托管协议；
- 4、财通安盈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41楼。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

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
二〇二一年十月二十六日