

---

**财通资管价值精选一年持有期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:财通证券资产管理有限公司

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27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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年07月01日起至09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	财通资管价值精选一年持有期混合
基金主代码	010163
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年05月25日
报告期末基金份额总额	1,405,979,191.61份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、金融衍生产品投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债综合指数收益率×30%
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	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	财通资管价值精选一年持有期混合A	财通资管价值精选一年持有期混合C
下属分级基金的交易代码	010163	010164
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 355, 388, 416. 20份	50, 590, 775. 41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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	财通资管价值精选一年持有期混合A	财通资管价值精选一年持有期混合C
1. 本期已实现收益	63, 114, 099. 99	2, 227, 141. 51
2. 本期利润	22, 334, 913. 16	716, 377. 53
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0165	0. 0142
4. 期末基金资产净值	1, 466, 107, 354. 43	54, 570, 226. 72
5. 期末基金份额净值	1. 0817	1. 0787

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、本期已实现收益指本期基金利息收入、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

财通资管价值精选一年持有期混合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. 55%	1. 47%	-4. 51%	0. 84%	6. 06%	0. 63%
自基金合同生	8. 17%	1. 29%	-3. 62%	0. 80%	11. 79%	0. 49%

效起 至今						
----------	--	--	--	--	--	--

财通资管价值精选一年持有期混合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	1.35%	1.47%	-4.51%	0.84%	5.86%	0.63%
自基金合同生效起至今	7.87%	1.29%	-3.62%	0.80%	11.49%	0.49%

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

财通资管价值精选一年持有期混合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

(2021年05月25日-2021年09月30日)



财通资管价值精选一年持有期混合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、本基金合同于 2021 年 5 月 25 日生效，截止报告期末本基金合同生效未满一年。  
 2、本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月，报告期末本基金未建仓完毕。  
 3、自基金合同生效至报告期末，财通资管价值精选一年持有期混合 A 基金份额净值增长率为 8.17%，同期业绩比较基准收益率为-3.62%；财通资管智选核心回报 6 个月持有期混合 C 基金份额净值增长率为 7.87%，同期业绩比较基准收益率为-3.62%。

## § 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		
姜永明	本基金基金经理、财通资管价值成长混合型证券投资基金、财通资管价值发现混合型证券投资基金、财通资管科技创新一年定期开放混合型证券投资基金、财通资管均衡价值一年持有期混合型证券投资	2021-05-25	-	12	清华大学工商管理硕士。2009年7月加入平安资产管理有限责任公司，历任行业研究员、股票投资经理、股票投资部负责人、股票投决会委员；2018年12月加入财通证券资产管理有限责任公司，担任公司总经理

	基金和财通资管宸瑞一年持有期混合型证券投资基金基金经理。公司总经理助理兼权益投资总监。				助理兼权益投资总监。
--	---	--	--	--	------------

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行业协会《证券从业人员资格管理办法》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《财通资管价值精选一年持有期混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管价值精选一年持有期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

三季度以来，在财政后置的影响下，叠加地产压制、限产政策以及国内疫情等因素，需求加速放缓，经济动能减弱。短期来看，当前影响最大的是能耗双控背景下各省相继加码防控措施，以及疫情反复对消费的冲击，暂时未看到转变的迹象。7/30政治局会议明确提出“合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度，推动今年底明年初形成实物工作量”，8月开始政府债券发行开始放量，但真正形成实物投资可能至少要到四季度。因此，三季度处于经济加速下行和政府债券放量流动性边际趋紧的过度阶段，市场呈现

震荡走势；但同时政策维度央行下调金融机构存款准备金率等操作来看，说明政策大概率不会再度收紧，央行后续仍有投放流动性的必要性和紧迫性，未来货币政策可能易松难紧，但政策节奏和力度不易判断。权益资产方面，三季度整体维持震荡向下，前期涨幅过大、交易拥挤的趋势赛道接连出现调整，28个申万一级行业多数收跌，分化进一步加大。

报告期内，本基金处于建仓期，初期中低仓位逐步积累组合安全垫，再结合对市场的判断，逐步推升仓位。基金管理上，配置初期选择了高安全边际和上涨动力的成长类资产，基金整体实现了较为稳定的超额收益。基金下一阶段的运作，管理人会继续保持组合仓位整体稳定，并根据产品持有期的特点，积极寻找中长期业绩增长稳定、估值合理的资产逢低布局，TMT和消费品是我们的重点关注方向。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管价值精选一年持有期混合A基金份额净值为1.0817元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.55%，同期业绩比较基准收益率为-4.51%；截至报告期末财通资管价值精选一年持有期混合C基金份额净值为1.0787元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.35%，同期业绩比较基准收益率为-4.51%。

#### 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	1,441,735,539.59	94.62
	其中：股票	1,441,735,539.59	94.62
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	81,432,605.29	5.34
8	其他资产	488,859.52	0.03
9	合计	1,523,657,004.40	100.00

注：由于四舍五入的原因，金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

## 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	-	-
C	制造业	925,590,804.79	60.87
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	9,000,186.03	0.59
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	128,892,140.12	8.48
I	信息传输、软件和信息技术服务业	363,061,512.91	23.87
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	19,443.64	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	14,282.17	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	15,148,217.31	1.00
R	文化、体育和娱乐业	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,441,735,539.59	94.81



注:由于四舍五入的原因,公允价值占基金资产净值比例分项之和与合计可能有尾差。

### 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	603906	龙蟠科技	2,810,667	141,292,230.09	9.29
2	000063	中兴通讯	3,949,700	130,853,561.00	8.60
3	300207	欣旺达	3,413,237	127,655,063.80	8.39
4	603345	安井食品	501,409	96,265,513.91	6.33
5	600754	锦江酒店	1,769,100	80,405,595.00	5.29
6	002180	纳思达	1,864,226	69,628,841.10	4.58
7	300451	创业慧康	8,799,912	65,559,344.40	4.31
8	600298	安琪酵母	1,282,543	64,345,182.31	4.23
9	002230	科大讯飞	1,189,400	62,919,260.00	4.14
10	002439	启明星辰	1,780,100	49,148,561.00	3.23

#### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金投资范围未包含全国中小企业股份转让系统挂牌的股票。

### 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

本基金对股指期货的投资以套期保值为主要目的，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

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	438,028.05

2	应收证券清算款	39,730.15
3	应收股利	-
4	应收利息	8,448.84
5	应收申购款	2,652.48
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	488,859.52

#### 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。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	财通资管价值精选一年持有期混合A	财通资管价值精选一年持有期混合C
报告期期初基金份额总额	1,354,213,139.76	50,167,001.95
报告期期间基金总申购份额	1,175,276.44	423,773.46
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	1,355,388,416.20	50,590,775.41

注：申购含转换入份额，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

单位：份

	财通资管价值精选一年持有期混合A	财通资管价值精选一年持有期混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-

报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.71	-

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人无运用固有资金申购、赎回本基金的情况。

## § 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

无

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、财通资管价值精选一年持有期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、财通资管价值精选一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管价值精选一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管价值精选一年持有期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四宜路四宜大院B幢办公楼

### 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：95336  
公司网址：www.ctzg.com

财通证券资产管理有限公司

2021年10月27日