

中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：中信证券资产管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信证券财富优选	
基金主代码	900012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 7 月 22 日	
报告期末基金份额总额	473,306,452.44 份	
投资目标	本集合计划通过定性和定量的方法对基金绩效和持续性进行判断，并以此为依据对基金中长期绩效进行预测。通过组合基金投资的方式，力争在产品波动小于市场条件下获取较高的收益，为投资人谋求长期的财富增值。	
投资策略	根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中各类基金、股票、债券及其他金融工具的比例。主要投资策略有：大类资产配置策略、基金类资产投资策略、权益类资产投资策略、债权类资产投资策略和现金类资产投资策略等。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×80%+中债综合财富（总值）指数收益率×20%	
风险收益特征	本集合计划为混合型基金中基金集合计划，在通常情况下其风险收益水平高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。	
基金管理人	中信证券资产管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信证券财富优选 A	中信证券财富优选 C
下属分级基金的交易代码	900012	900112
报告期末下属分级基金的份额总额	313,381,215.78 份	159,925,236.66 份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构

资产管理业务的指导意见>操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	中信证券财富优选 A	中信证券财富优选 C
1.本期已实现收益	-8,742,718.94	-4,685,229.94
2.本期利润	40,889,417.19	20,185,409.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1269	0.1214
4.期末基金资产净值	368,197,962.07	184,964,795.96
5.期末基金份额净值	1.1749	1.1566

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 本报告期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

中信证券财富优选A：

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	12.71%	1.49%	13.05%	1.32%	-0.34%	0.17%
过去六个月	11.53%	1.17%	10.50%	1.06%	1.03%	0.11%
过去一年	4.06%	1.03%	6.95%	0.94%	-2.89%	0.09%
过去三年	-21.08%	0.93%	-11.63%	0.88%	-9.45%	0.05%
自基金合同 生效起至今	-23.62%	0.95%	-14.13%	0.88%	-9.49%	0.07%

中信证券财富优选C：

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	12.60%	1.49%	13.05%	1.32%	-0.45%	0.17%
过去六个月	11.29%	1.17%	10.50%	1.06%	0.79%	0.11%
过去一年	3.56%	1.03%	6.95%	0.94%	-3.39%	0.09%
过去三年	-22.58%	0.94%	-11.63%	0.88%	-10.95%	0.06%
自基金合同生效起至今	-24.81%	0.95%	-14.13%	0.88%	-10.68%	0.07%

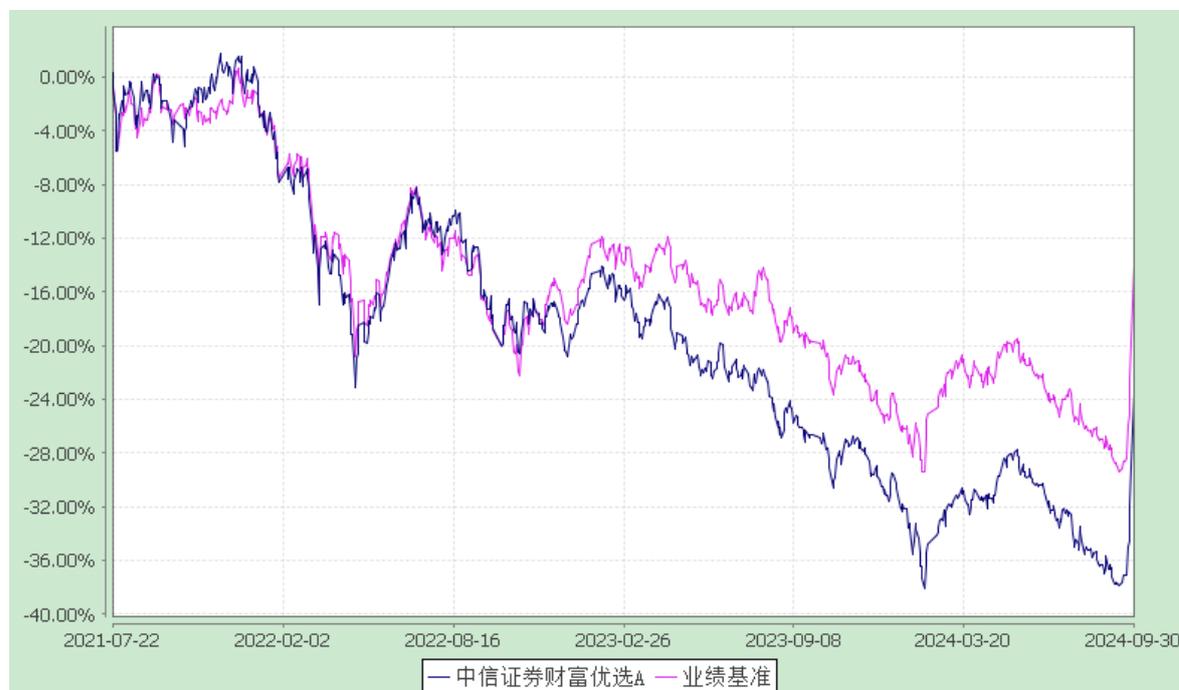
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划

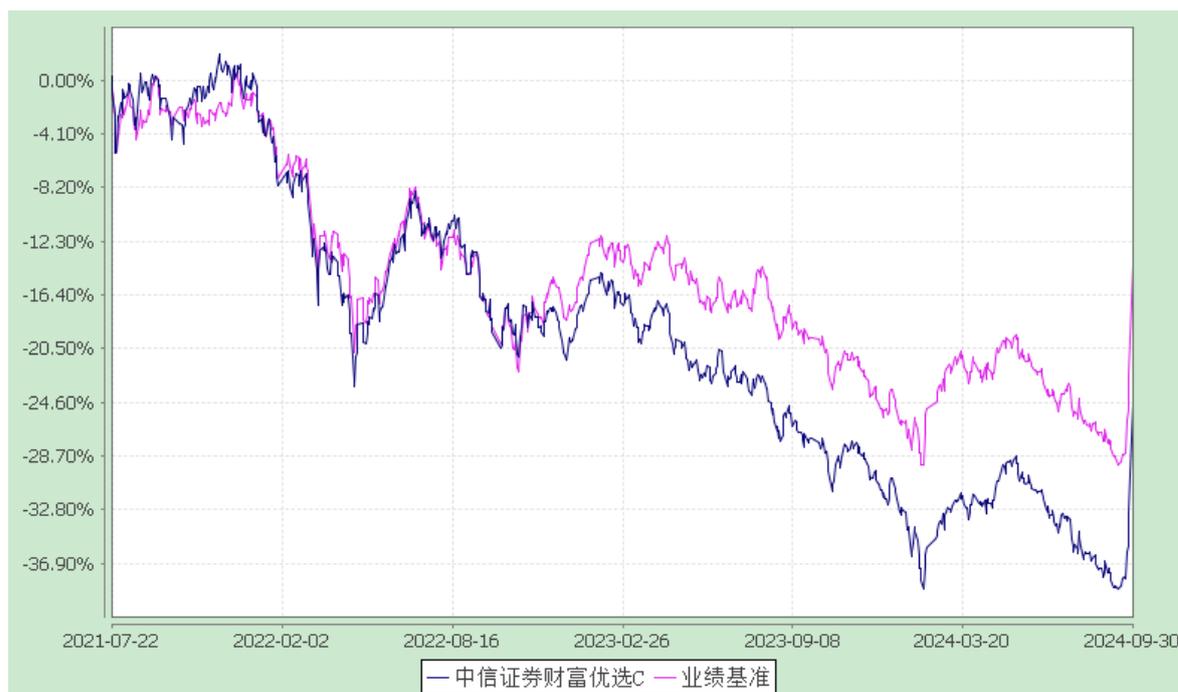
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021 年 7 月 22 日至 2024 年 9 月 30 日)

中信证券财富优选A:



中信证券财富优选C:



§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		
汪崇阳	本基金的基金经理	2024-03-06	-	3	男，南开大学金融学硕士，CFA。现任中信证券资产管理有限公司 FOF 投资经理。2013 年至 2020 年期间曾就职于招商银行总行，担任公募基金研究以及“摩羯智投”负责人。2020 年加入中信证券股份有限公司。拥有丰富的公募基金研究以及资产配置经验。

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“离任日期”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相关规定。

④依据《证券业从业人员资格管理常见问题解答》，从业年限满 12 个月算一年，不满一年向

下取整。

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

本基金的基金经理本期末未兼任私募资产管理计划。

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，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无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《中信证券资产管理有限公司公平交易制度》《中信证券资产管理有限公司异常交易监控与报告管理制度》的规定。

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2024 年三季度，A 股市场触底反弹，但涨幅全部集中在季末最后几个交易日。在政策驱动下市场在 9 月末快速上涨，成交金额显著放大，多数宽基指数年内收益翻红。整个三季度，前期跌幅较大的创业板指表现最好，上涨 29.2%，其余宽基指数涨幅多在 10% 以上，上证指数上涨 12.4%，沪深 300 指数上涨 16.1%，中证 500 指数上涨 16.2%。

公募权益基金方面，由于公募基金仓位受限且处于中性偏低水平，在三季度最后几个交易日的普涨行情中整体跑输宽基指数，虽然重仓的电新、食品饮料、医药等行业在三季度表现较好。三季度，wind 偏股混合型基金指数上涨 10.68%。

财富优选的管理仍然以长期跑赢偏股混合型基金指数为目标，长期保持相对较高的权益仓位运作，配置层面坚守底仓高胜率和卫星仓位高赔率的组合构建方式。三季度，财富优选上涨 12.71%，小幅跑赢偏股混合型基金指数，主要超额收益来自超配的港股以及持有的双创 ETF 在 9 月底反弹幅度较大。当前组合相对全市场主动管理基金平均水平，在港股和金融风格上正暴露，在消费和周期风格上负暴露，在成长风格上接近标配。三季度管理人整体维持了较高的权益基金仓位，对

结构进行了适当调整，增加了港股和成长风格上面的暴露，减少了周期和稳定上的暴露。

季末的市场触底反弹主要受超预期的政策影响。基本面方面，9 月份虽然制造业 PMI 读数超出市场预期，但仍然处于 50 以下，同时高频数据显示基本面总体依旧偏弱；政策方面，从 9 月 24 日金融监管部门负责人发布会到 9 月 26 日的政治局会议，政策的定调不断超出市场预期，推动市场不断上涨，但目前想要有力提振经济基本面和信心，还需要观察后续财政政策的力度和落地节奏。受政策预期以及市场连续快速上涨影响，资金入市迹象明显，市场乐观情绪不断发酵，但显然类似 9 月底的快速上涨不可持续，随着第一波估值修复到位和交易情绪的集中释放，预计市场将进入震荡期以等待更明确的基本面信号。

面对当前市场，管理人将延续之前的操作思路，根据市场情况考虑以下可能的操作：1) 仓位上保持积极的配置，虽然短期市场波动可能较大，但政策积极定调后市场有较大概率已经反转。2) 考虑到目前市场悲观情绪已经得到明显改善，在组合结构配置上会更加积极，适当降低前期偏防御的风格权重，平衡组合的整体风格；3) 短期市场阶段性涨幅较大，震荡可能加剧，适当进行再平衡操作，对前期涨幅较大的品种进行阶段性止盈；4) 持续跟踪国内基本面以及政策变化，等待出现右侧信号后增加内需敏感性更高的品种。未来，管理人将不断在市场上寻找优秀的基金管理人，力争为您创造持续稳定的超额回报，感谢信任！

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 09 月 30 日，中信证券财富优选 A 基金份额净值为 1.1749 元，本报告期份额净值增长率为 12.71%；中信证券财富优选 C 基金份额净值为 1.1566 元，本报告期份额净值增长率为 12.60%；同期业绩比较基准增长率为 13.05%。

4.5 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	507,875,960.59	91.48

3	固定收益投资	28,472,291.48	5.13
	其中：债券	28,472,291.48	5.13
	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	18,829,942.66	3.39
8	其他各项资产	99.01	0.00
9	合计	555,178,293.74	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。

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

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	28,472,291.48	5.15
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	公司债	-	-
10	地方债	-	-
11	定向工具	-	-
12	其他	-	-
13	合计	28,472,291.48	5.15

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	019727	23 国债 24	98,000.00	10,016,459.18	1.81
2	019733	24 国债 02	82,000.00	8,323,581.86	1.50
3	019698	23 国债 05	59,000.00	6,000,162.60	1.08
4	019740	24 国债 09	41,000.00	4,132,087.84	0.75

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 支债券。

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期末无股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.01
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	99.01

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	016600	万家品质生活 C	契约型开放式	8,989,511.52	25,048,374.90	4.53	否
2	014048	银华鑫盛灵活 C	契约型开放式	11,355,854.57	24,540,001.73	4.44	否
3	008515	国富基本面优选 A	契约型开放式	14,225,089.12	22,976,363.95	4.15	否
4	016492	南方均衡成长 A	契约型开放式	21,756,082.47	22,756,862.26	4.11	否
5	588080	科创板 50ETF	契约型开放式	22,339,992.00	20,418,752.69	3.69	否
6	000480	东方红新动力 A	契约型开放式	4,493,224.20	19,918,462.88	3.60	否
7	217021	招商优势企业 A	契约型开放式	4,072,636.61	17,865,027.75	3.23	否
8	011437	中泰开阳价值优选 C	契约型开放式	10,159,534.57	17,715,180.43	3.20	否
9	450004	国富深化价值 A	契约型开放式	9,723,958.99	17,372,825.13	3.14	否
10	004933	招商丰拓 C	契约型开放式	11,187,408.84	16,992,555.29	3.07	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	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）	999.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	351,678.73	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	245,338.46	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	1,202,770.79	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	207,123.43	-

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

2024-07-02	浦银安盛基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告
2024-07-03	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告
2024-07-06	汇丰晋信基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告
2024-07-10	国联基金管理有限公司高级管理人员变更公告
2024-07-13	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告
2024-07-18	华商基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告
2024-07-20	汇丰晋信基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告
2024-08-13	宏利基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告
2024-08-19	中银基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告
2024-08-20	华泰保兴基金管理有限公司高级管理人员变更公告
2024-08-23	华商基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告
2024-08-28	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告
2024-09-14	万家基金管理有限公司高级管理人员变更公告
2024-09-19	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告
2024-09-21	南方基金管理股份有限公司关于高级管理人员变更的公告

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信证券财富优选A	中信证券财富优选C
基金合同生效日基金份额总额	40,214,944.26	-
本报告期期初基金份额总额	335,472,921.28	172,586,757.02
报告期期间基金总申购份额	131,680.69	26,409.05
减：报告期期间基金总赎回份额	22,223,386.19	12,687,929.41
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	313,381,215.78	159,925,236.66

注：基金合同生效日：2021 年 07 月 22 日

§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

无。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

2023-11-01 中信证券股份有限公司与中信证券资产管理有限公司发布《关于中信证券股份有限公司管理的资产管理计划变更管理人的公告》，根据《中华人民共和国证券投资基金法》，按照《中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划资产管理合同》约定，经与托管人协商一致，本基金的管理人自 2023 年 11 月 1 日起由中信证券股份有限公司变更为中信证券资产管理有限公司。

2024-07-08 900012_中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划（中信证券财富优选 A）基金产品资料概要(2024-07-08)

2024-07-08 900012_中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划（中信证券财富优选 C）基金产品资料概要(2024-07-08)

2024-07-08 中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划招募说明书（2024-07-08 更新）

2024-07-08 中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划资产管理合同（2024-07-08 更新）

2024-07-08 中信证券资产管理有限公司关于中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划延长存续期限并修改资产管理合同、招募说明书的公告

2024-07-15 中信证券资产管理有限公司中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划暂停申购（含定期定额投资）公告

2024-08-02 中信证券资产管理有限公司中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划恢复申购（含定期定额投资）公告

2024-08-30 中信证券资产管理有限公司关于高级管理人员变更公告

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件；
- 2、中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划托管协议；
- 4、中信证券财富优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划招募说明书及其更新；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、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。

10.2 存放地点

北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 16 层。

10.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或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：95548 转 5

公司网址：<http://www.citicsam.com>

中信证券资产管理有限公司

二〇二四年十月二十五日