

财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)2024年第3季度报告

2024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:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月24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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通多策略精选混合(LOF)
场内简称	财通精选混合LOF
基金主代码	501001
交易代码	501001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年07月01日
报告期末基金份额总额	34,011,503.42份
投资目标	本基金将灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、固定收益类资产投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%
风险收益特征	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产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高收益的基金产品。

基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注：本基金自2016年12月31日转型为开放式基金(LOF)。

§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07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	-2,889,405.77
2.本期利润	1,759,011.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0511
4.期末基金资产净值	41,344,552.99
5.期末基金份额净值	1.216

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

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	4.56%	1.20%	9.40%	0.85%	-4.84%	0.35%
过去六个月	4.92%	1.10%	9.08%	0.68%	-4.16%	0.42%
过去一年	-7.32%	1.17%	8.04%	0.60%	-15.36%	0.57%
过去三年	-48.12%	1.22%	-3.33%	0.60%	-44.79%	0.62%
过去五年	14.29%	1.39%	15.63%	0.65%	-1.34%	0.74%
自基金转型起至今	18.52%	1.32%	31.87%	0.64%	-13.35%	0.68%

3.2.2 自基金转型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

财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年12月31日-2024年09月30日)



注：(1)本基金合同生效日为2015年7月1日，转型日期为2016年12月31日；
(2)本基金建仓期为自基金合同生效起6个月内，建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
王逸俊	本基金的基金经理	2024-05-17	-	9年	英国杜伦大学金融硕士，金融风险管理师（FRM）。历任上海同安投资管理有限公司定增与衍生品研究员、研究负责人，浙江赛智科创资本管理有限公司投资总监、副总经理。2023年2月加入财通基金管理有限公司，曾任专户投资部投资经理，现任基金投资部基金经理。
沈犁	本基金的基金经理	2024-07-04	-	11年	上海交通大学工商管理硕士。历任普华永道中天会计

				<p>师事务所高级审计员，中国国际金融股份有限公司研究员，交银施罗德基金管理有限公司高级研究员，惠理集团高级分析员。2020年8月加入财通基金管理有限公司，曾任基金投资部基金经理助理，现任基金投资部基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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法律法规及行业协会的相关规定。

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》《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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和投资组合，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。本报告期内，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办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现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运作分析

2024年三季度市场变化较大。在9月中旬之前，随着“517”地产新政影响减弱，宏观经济趋弱，通缩和全社会预期下行出现加速迹象，出海公司的订单在经历前期高增长后有所放缓，海外需求出现波动，且面临的海外政局和大选不确定性大幅上升，市场流动性和成交量逐步下行，全市场估值承压。但9月下旬引来政策底，让市场悲观的预期快速扭转：一是货币政策放松，进一步降息降准，尤其是降低存量房贷利率、统一房贷和最低首付比例等五项房地产金融政策，同时支持了房地产市场和消费者信心改善；二是央行与证监会、金融监管总局协商创设两项货币政策工具，支持符合条件的证券、基金、保险公司通过资产质押，从中央银行获取流动性，以及引导银行向上市公司和主要股东提供贷款，支持回购和增持股票，直接改善市场的流动性预期；三是政治局会议提前召开，重点讨论经济议题，说明政策重心阶段性为完成全年增长任务，更加重视经济增长，要求“要抓住重点、主动作为”，政治局会议强调要“正视困难、坚定信心，切实增强做好经济工作的责任感和紧迫感”，政策决心明显上升；四是市场预期后续在财政层面会加大力度托底，通过加大国债发行，支持地产政府化债、刺激消费、房地产等几个重要领域。

今年证券市场也迎来重大改革，比如国九条，其主要内容可以概括为四个方面：提高上市门槛，提升分红要求，降低退市标准，加大对量化监管。前三条对上市公司的质量要求有明显提升，最后一条对资金参与者做了约束，这是对上市公司和资金参与方两个方面的要求。对上市公司的要求更多聚焦股东回报，对持续盈利能力存疑、诚信度缺失、以融资而不是远期回馈股东为目的的上市公司进行限制，我们认为最终结果可能让市场更多回归基本面投资。

在这样的背景下，本基金持续关注具备较高股息回报的公司，在关注高股息的同时，会更关注高股息中具备成长性的公司，力争获得股息、长期利率下降和成长的收益，在此基础上尽量减少波动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，财通多策略精选混合(LOF)基金份额净值为1.216元，本报告期内，基金份额净值增长率为4.56%，同期业绩比较基准收益率为9.40%。

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人的情况出现；基金资产净值于2024年4月2日至2024年9月30日连续122个工作日低于5000万元。本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。自2024年7月3日起，本基金信息披露费、审计费、银行间账户维护费等固定（簿记）费用，由本基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

§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	38,207,140.00	88.77
	其中：股票	38,207,140.00	88.77
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	4,782,084.00	11.11
8	其他资产	51,650.88	0.12
9	合计	43,040,874.88	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	-	-
C	制造业	19,053,925.00	46.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,139,396.00	29.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,444,865.00	5.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-

J	金融业	4,568,954.00	11.05
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	-	-
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	38,207,140.00	92.41

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通过港股通机制投资的港股。

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

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	002648	卫星化学	189,800	3,543,566.00	8.57
2	601838	成都银行	210,400	3,313,800.00	8.02
3	600660	福耀玻璃	56,900	3,311,580.00	8.01
4	601985	中国核电	291,700	3,252,455.00	7.87
5	003816	中国广核	717,500	3,228,750.00	7.81
6	600025	华能水电	278,700	3,218,985.00	7.79
7	000528	柳工	231,400	2,892,500.00	7.00
8	603393	新天然气	67,400	2,439,206.00	5.90
9	000333	美的集团	30,100	2,289,406.00	5.54
10	603298	杭叉集团	74,100	1,610,934.00	3.90

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

本基金暂不投资股指期货。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 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	38,437.77
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,213.11
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	51,650.88

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。

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

报告期期初基金份额总额	35,253,204.72
报告期期间基金总申购份额	99,357.51
减：报告期期间基金总赎回份额	1,341,058.81
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	34,011,503.42

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

本基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

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

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

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注册的文件；
- 2、财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)基金合同；
- 3、财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)托管协议；
- 4、财通多策略精选混合型证券投资基金(LOF)招募说明书及其更新；
- 5、报告期内披露的各项公告；
- 6、法律法规要求备查的其他文件。

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43/45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：www.ctfund.com

财通基金管理有限公司
二〇二四年十月二十四日