

财通多策略福瑞混合型发起式证券投资基金（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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	财通福瑞混合发起（LOF）
场内简称	财通福瑞混合LOF
基金主代码	501028
交易代码	501028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月29日
报告期末基金份额总额	156,217,922.40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超越业绩比较基准的投资回报。
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、债券类资产投资策略、权证投资策略、股指期货的投资策略、资产支持证券投资策略。
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通福瑞混合发起（LOF）A	财通福瑞混合发起（LOF）C
下属分级基金场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	501028	014627
报告期末下属分级基金的份额总额	50,533,190.67份	105,684,731.73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。	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。

注：(1)自2018年12月29日起，“财通多策略福瑞定期开放混合型发起式证券投资基金”的基金名称变更为“财通多策略福瑞混合型发起式证券投资基金（LOF）”，并正式实施基金转型；

(2)本基金自2021年12月22日起增设收取销售服务费的C类份额，原份额变更为A类份额。

§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)	
	财通福瑞混合发起（LOF）A	财通福瑞混合发起（LOF）C
1.本期已实现收益	-3,225,293.08	-4,371,235.94
2.本期利润	3,443,492.92	4,849,929.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0663	0.0459
4.期末基金资产净值	65,220,007.08	90,015,178.81
5.期末基金份额净值	1.2906	0.8517

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

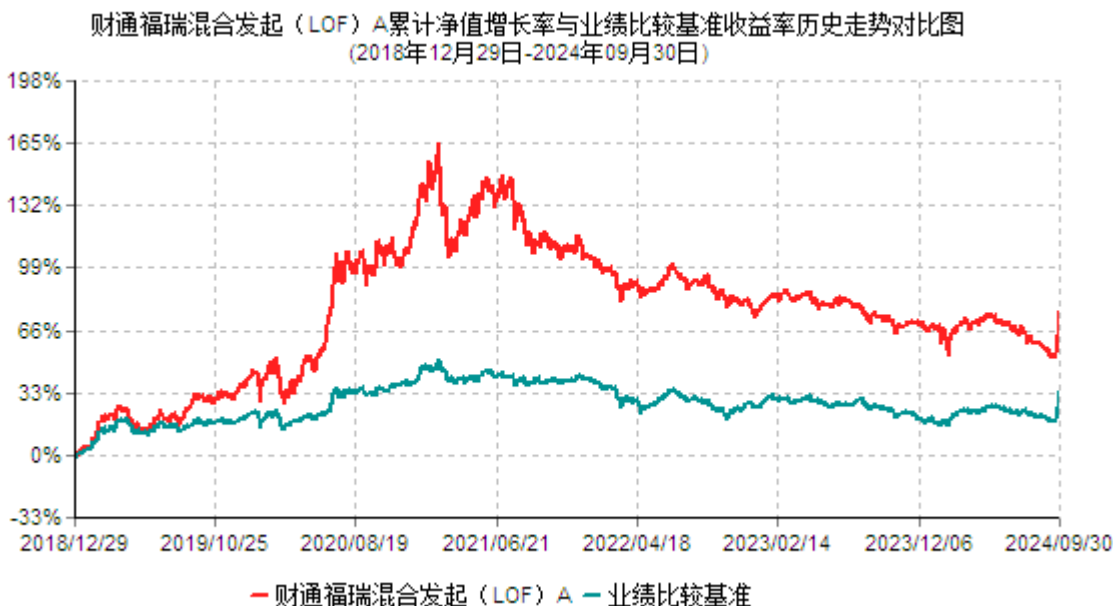
财通福瑞混合发起（LOF）A净值表现

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	5.77%	1.17%	9.40%	0.85%	-3.63%	0.32%
过去六个月	4.07%	0.97%	9.08%	0.68%	-5.01%	0.29%
过去一年	1.41%	0.92%	8.04%	0.60%	-6.63%	0.32%
过去三年	-18.85%	0.80%	-3.33%	0.60%	-15.52%	0.20%
过去五年	36.85%	1.21%	15.63%	0.65%	21.22%	0.56%
自基金合同生效起至今	76.24%	1.19%	34.23%	0.66%	42.01%	0.53%

财通福瑞混合发起（LOF）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	5.70%	1.17%	9.40%	0.85%	-3.70%	0.32%
过去六个月	3.92%	0.97%	9.08%	0.68%	-5.16%	0.29%
过去一年	1.10%	0.92%	8.04%	0.60%	-6.94%	0.32%
自增加C类基金份额起至今	-14.83%	0.77%	-4.24%	0.61%	-10.59%	0.16%

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



注：(1)财通多策略福瑞定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同生效日为 2016 年 11 月 22 日，本基金自 2018 年 12 月 29 日转型为财通多策略福瑞混合型发起式证券投资基金（LOF）；
(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；
(3)本基金自 2021 年 12 月 22 日起增加 C 类基金份额，相关数据按实际存续期计算。

§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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
顾弘原	本基金的基金经理	2023-04-11	-	8年	伦敦政治经济学院统计学硕士。历任香港伟享证券有限公司分析师。2017年2月加入财通基金管理有限公司，曾任量化投资部助理研究员、研究员，现任量化投资部基金经理。

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合规守信情况的说明

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

回顾2024年三季度，国内宏观经济依旧维持弱复苏态势。6月份开始，信贷脉冲持续走弱，我们认为主要原因是私人部门需求疲软，个人和企业信贷乏力。除此之外，M1和M2剪刀差持续收敛，在“手工补息”监管影响逐渐消退后，更多反映的还是实体经济微观活力不足的隐忧。价格方面，供给扰动格局下，CPI小幅回升，但背后并非需求驱动，而受大宗商品疲软表现影响，PPI增速有所下滑，企业盈利改善仍需假以时日。9月下旬开始由于对政策刺激预期转变和情绪改善，市场出现了大幅的自发性反弹，收益波动也随之加大。

海外方面，市场博弈焦点主要聚焦于今年整体降息幅度。9月份美联储降息落地，表态继续维持“数据依赖”式降息。从9月份美国就业数据来看，我们认为在美债利率上，短期内或难以大幅下行。

本报告期内本产品按照既定的投资策略和量化模型进行投资，运作情况整体正常。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，财通福瑞混合发起（LOF）A基金份额净值为1.2906元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.77%，同期业绩比较基准收益率为9.40%；截至报告期末，财通福瑞混合发起（LOF）C基金份额净值为0.8517元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.70%，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	103,623,350.53	66.61
	其中：股票	103,623,350.53	66.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,467,525.59	20.87
	其中：债券	32,467,525.59	20.87
	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	-9,972.62	-0.01
	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	3,451,873.10	2.22
8	其他资产	16,034,307.30	10.31
9	合计	155,567,083.90	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	437,523.00	0.28
B	采矿业	4,823,509.00	3.11
C	制造业	55,109,687.66	35.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,339,721.00	7.30
E	建筑业	4,344,634.00	2.80
F	批发和零售业	3,103,040.94	2.00
G	交通运输、仓储和邮政业	8,245,645.80	5.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,489,269.29	0.96
J	金融业	11,552,898.60	7.44
K	房地产业	534,312.00	0.34
L	租赁和商务服务业	540,918.00	0.35
M	科学研究和技术服务业	499,865.24	0.32
N	水利、环境和公共设施管理业	1,131,830.00	0.73
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	470,496.00	0.30

S	综合	-	-
	合计	103,623,350.53	66.75

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	300308	中际旭创	19,600	3,035,256.00	1.96
2	300394	天孚通信	27,740	2,787,870.00	1.80
3	002906	华阳集团	89,400	2,708,820.00	1.74
4	002073	软控股份	321,400	2,625,838.00	1.69
5	300547	川环科技	144,700	2,546,720.00	1.64
6	002774	快意电梯	365,300	2,389,062.00	1.54
7	000423	东阿阿胶	36,800	2,270,560.00	1.46
8	600900	长江电力	59,600	1,790,980.00	1.15
9	688183	生益电子	64,600	1,579,470.00	1.02
10	601088	中国神华	35,800	1,560,880.00	1.01

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	32,467,525.59	20.92
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	其他	-	-
10	合计	32,467,525.59	20.92

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	019698	23国债05	116,000	11,796,929.86	7.60
2	019740	24国债09	109,000	10,985,306.69	7.08
3	019736	24国债05	95,000	9,685,289.04	6.24

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，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	19,904.52
2	应收证券清算款	16,011,397.28
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,005.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,034,307.30

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

	财通福瑞混合发起（LOF）A	财通福瑞混合发起（LOF）C
报告期期初基金份额总额	52,823,189.88	105,684,728.53
报告期期间基金总申购份额	21,519.98	13.20
减：报告期期间基金总赎回份额	2,311,519.19	10.00
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	50,533,190.67	105,684,731.73
-------------	---------------	----------------

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

	财通福瑞混合发起（L OF）A	财通福瑞混合发起（L OF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	20,451,797.93
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	-	20,451,797.93
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	19.35

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	20,451,797.93	13.09%	-	-	自基金合同生效日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	9,982.76	0.01%	-	-	-
基金经理等人员	29,977.77	0.02%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
合计	20,491,758.46	13.12%	-	-	自基金合同生效日起不少于3年

注：基金管理人于2016年11月22日运用自有资金10,000,000.00元作为发起式资金认购本基金，并于2020年10月13日赎回，持有期限满足发起份额持有3年的承诺。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2024-07-01至2024-09-30	31,714,568.88	-	-	31,714,568.88	20.30%
	2	2024-07-01至2024-09-30	31,714,568.88	-	-	31,714,568.88	20.30%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、财通多策略福瑞混合型发起式证券投资基金（LOF）基金合同；
- 3、财通多策略福瑞混合型发起式证券投资基金（LOF）托管协议；

- 4、财通多策略福瑞混合型发起式证券投资基金（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。

10.2 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。

10.3 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