
财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通资管消费精选混合
基金主代码	005682
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年04月02日
报告期末基金份额总额	185,175,456.61份
投资目标	通过投资于消费行业中具有持续增长潜力的优质上市公司，以分享中国经济增长与结构转型带来的投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、主题投资策略；3、股票投资策略；4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、权证投资策略；7、期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
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	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	财通资管消费精选混合A	财通资管消费精选混合C
下属分级基金的交易代码	005682	011020
报告期末下属分级基金的份额总额	161,854,192.44份	23,321,264.17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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	财通资管消费精选混合A	财通资管消费精选混合C
1.本期已实现收益	-8,281,645.73	-558,888.05
2.本期利润	11,857,710.49	902,568.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0717	0.0389
4.期末基金资产净值	202,020,414.17	14,000,596.23
5.期末基金份额净值	1.2482	0.6003

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

财通资管消费精选混合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	6.58%	2.72%	9.68%	0.93%	-3.10%	1.79%
过去六个月	8.81%	2.35%	8.77%	0.74%	0.04%	1.61%
过去一年	-1.60%	2.26%	7.11%	0.65%	-8.71%	1.61%
过去三年	-45.69%	1.91%	-7.79%	0.65%	-37.90%	1.26%

过去五年	-3.96%	1.90%	8.70%	0.70%	-12.66%	1.20%
自基金合同生效起至今	24.82%	1.79%	10.08%	0.73%	14.74%	1.06%

财通资管消费精选混合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	6.55%	2.72%	9.68%	0.93%	-3.13%	1.79%
过去六个月	8.75%	2.35%	8.77%	0.74%	-0.02%	1.61%
过去一年	-1.70%	2.26%	7.11%	0.65%	-8.81%	1.61%
过去三年	-45.86%	1.91%	-7.79%	0.65%	-38.07%	1.26%
自基金合同生效起至今	-39.97%	1.89%	-8.44%	0.67%	-31.53%	1.22%

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

财通资管消费精选混合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
(2018年04月02日-2024年09月30日)



财通资管消费精选混合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
(2020年12月18日-2024年09月30日)



§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		
于洋	本基金基金经理和财通资管消费升级一年持有期混合型证券投资基金基金经理。	2018-09-14	-	17	硕士研究生学历、硕士学位。曾在上海申银万国证券研究所有限公司、瑞银证券有限责任公司、富国基金管理有限公司工作。2018年4月加入财通证券资产管理有限公司，曾任权益公募投资部基金经理、权益公募投资部副总经理（主持工作），现任权益公募投资部基金经理。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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《财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管消费精选灵活配置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

三季度市场在出现阶段性新低后，在整体政策预期修复下出现大幅反弹，指数接连收复3000-3300点整数关口，市场迎来普涨，前期调整较多的中小市值成长类个股反弹较多，而中大市值红利风格指数则表现略逊一筹。从行业表现来看也呈现此特征，非银、地产、计算机等板块涨幅居前，而电力、煤炭、石油石化等板块涨幅较为有限。

组合在三季度持仓结构继续保持价值成长风格，依然以AI算力、消费电子/半导体、食品饮料、智能汽车（零部件）等板块为主，相比前两个季度，结构未作出明显调整。对于组合中短期涨幅较大或达到设定目标价位个股，或进行一定仓位调整，但对标的选择目标依然是自下而上具有估值吸引力、后期仍具有一定成长空间的中长期成长标的。

展望下一阶段，我们的观点有所变化，即随着一些有力政策陆续推出，市场或已寻得底部区域，对于后期市场我们将采取更为积极操作策略，同时，随着短期连续普涨后，我们判断市场未来或将进入结构性行情阶段，因此我们后期将更加重视值成长方向，更多关注备选标的后期持续成长的确定性。对组合内配置的如消费电子、AI算力应用等方向，我们将更加紧密关注相关数据变化，但综合考虑估值和成长性，我们认为其仍是未

来较好的成长配置方向。未来一个季度，管理人仍会继续加强对组合内配置板块景气度的紧密跟踪，持续关注宏观经济修复情况，结合市场行情变化，在中长期发展有确定性的方向上寻找配置价值显著的优质公司，不断优化组合结构，以期有所回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管消费精选混合A基金份额净值为1.2482元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.58%，同期业绩比较基准收益率为9.68%；截至报告期末财通资管消费精选混合C基金份额净值为0.6003元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.55%，同期业绩比较基准收益率为9.68%。

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	203,914,791.91	92.21
	其中：股票	203,914,791.91	92.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,009,417.81	0.46
	其中：债券	1,009,417.81	0.46
	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	10,573,903.86	4.78
8	其他资产	5,644,518.39	2.55
9	合计	221,142,631.97	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	193,368,870.83	89.51
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,125,208.00	1.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,420,713.08	3.44
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	-	-
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	203,914,791.91	94.40

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	300308	中际旭创	131,360	20,342,409.60	9.42
2	601138	工业富联	746,400	18,801,816.00	8.70
3	002463	沪电股份	459,640	18,459,142.40	8.55
4	002475	立讯精密	307,200	13,350,912.00	6.18
5	688169	石头科技	40,817	11,343,860.64	5.25
6	300502	新易盛	87,100	11,320,387.00	5.24
7	002130	沃尔核材	791,000	11,034,450.00	5.11
8	300476	胜宏科技	275,049	10,919,445.30	5.05
9	600519	贵州茅台	6,200	10,837,600.00	5.02
10	603129	春风动力	65,600	10,750,528.00	4.98

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	1,009,417.81	0.47
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	1,009,417.81	0.47

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	019706	23国债13	10,000	1,009,417.81	0.47

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、回避市场风险为主要目的，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、回避市场风险为主要目的，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	81,889.76

2	应收证券清算款	5,228,856.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	333,771.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,644,518.39

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，各比例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

	财通资管消费精选混合 A	财通资管消费精选混合 C
报告期期初基金份额总额	169,459,510.44	23,935,020.08
报告期期间基金总申购份额	1,635,116.37	6,512,593.52
减：报告期期间基金总赎回份额	9,240,434.37	7,126,349.43
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	161,854,192.44	23,321,264.17

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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§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、财通资管消费精选灵活配置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、财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管消费精选灵活配置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新业路300号中国人寿大厦2幢22层

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：400-116-7888

公司网址：www.ctzg.com

财通证券资产管理有限公司

2024年10月25日