财通集成电路产业股票型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年04月22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2019年4月19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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通集成电路产业股票
场内简称	–
基金主代码	006502
交易代码	–
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日	2018年11月29日
报告期末基金份额总额	32,213,624.83份
投资目标	本基金通过重点投资于集成电路产业主题相关公司,在严格控制风险的前提下,力争获取超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金管理人界定的集成电路产业主题相关行业和公司包括集成电路及半导体的基础制造相关产业,以及集成电路及半导体的拓展应用相关产业。股票投资策略层面,在个股选择上,除了筛选出与集成电路产业主题相关的上市公司外,本基金还将根据上市公司所处行业特点,综合考虑公司质地和业绩弹性等因素,寻找基本面健康、业绩向上弹性较大、估值有优势的公司进行投资,同时将仅通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。债券投资策略上,在保证资产流动性的基础上,采取利率预测策略、信用风险管理和回利策略相结合的积极性投资方法,力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益;本基金将在严格控制风险的前提下进行权证投资;本基金将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,参与股指期货交易,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性;本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。
业绩比较基准	中证500指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金可以投资港股通标的股票,将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
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	财通集成电路产业股票A / 财通集成电路产业股票C
下属分级基金的场内简称	– / –
下属分级基金的交易代码	006502 / 006503
报告期末下属分级基金的份额总额	20,799,291.32份 / 11,414,333.51份

下属分级基金的风险收益特征

本基金是股票型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金可以投资港股通标的股票,将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。

本基金是股票型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金可以投资港股通标的股票,将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。

§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(2019年01月01日 – 2019年03月31日)	
	财通集成电路产业股票A	财通集成电路产业股票C
1.本期已实现收益	3,480,810.86	3,411,044.10
2.本期利润	2,933,499.30	6,539,935.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0539	0.0581
4.期末基金资产净值	21,536,834.86	11,786,457.06
5.期末基金份额净值	1.0355	1.0326

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

财通集成电路产业股票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	3.37%	1.41%	26.20%	1.37%	–22.83%	0.04%

财通集成电路产业股票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	3.16%	1.41%	26.20%	1.37%	–23.04%	0.04%

注:(1)本基金合同生效日为2018年11月29日,基金合同生效起至披露时点不满一年;

(2)根据《基金合同》规定:本基金股票投资占基金资产的比例为80%–95%(其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的50%),投资于集成电路产业主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%;持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

截至报告期末,本基金处于建仓期,本基金的资产配置将在建仓期末符合基金契约的相关要求。

§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		
金 梓才	本基金的基金经理、基金投资部副总监	2018年11月29日	–	9年	上海交通大学工学硕士,历任华泰资产管理有限公司投资经理助理,信诚基金管理有限公司"TMT"行业高级研究员。2014年8月加入财通基金管理有限公司,现任基金投资部副总监。

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《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

本基金管理人以价值投资为理念,致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系,营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系,确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易,并建立了公平的交易分配制度,确保在场内、场外各类交易中,各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时,公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对于备选库,在此平台上共享研究成果,并对各组合提供无倾向性支持;在公用备选库的基础上,各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对于备选库,进而根据投资授权权限建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上,形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中适当启用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节,特殊情况会经过严格的报告和审批程序,会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

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制度》的规定,未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易(短期国债回购交易除外)的情况,也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控,以及事后的统计排查,本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明,本期基金运作未对市场产生有违公允行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度,市场指数出现了久违的上涨,板块活跃度大幅提升。一季度社融与M2增速止跌回升,经济基本面有所改善,资本市场流动性大幅改善,交易活跃度大幅提升。这些因素的改变,使得2019年开年股市的大幅上涨。

报告期内,我们基本维持了2018年底的投资组合,变动不大。我们继续维持中期看好5G板块的观点,大幅超配了通信产业链上下游的企业。与此同时,我们判断市场交易量和活跃程度可能都已在三月份见顶,所以阶段性减持了互联网金融和券商板块。未来,我们判断市场流动性不如三月但好于去年,将更加立足于公司基本面选股,争取为投资者带来较好的相对收益和绝对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通集成电路产业股票A基金份额净值为1.0355元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为3.37%,同期业绩比较基准收益率为26.20%;截至报告期末财通集成电路产业股票C基金份额净值为1.0326元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为3.16%,同期业绩比较基准收益率为26.20%。

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	26,473,362.49	78.83
	其中:股票	26,473,362.49	78.83
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	7,008,097.21	20.87
8	其他资产	101,288.62	0.30
9	合计	33,582,748.32	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	23,946,054.23	71.86
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	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,392,965.26	7.18
J	金融业	134,343.00	0.40
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	26,473,362.49	79.44

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	002796	世嘉科技	60,000	2,969,400.00	8.91
2	603186	华正新材	85,000	2,673,250.00	8.02
3	000063	中兴通讯	89,900	2,625,080.00	7.88
4	300394	天孚通信	74,962	2,392,037.42	7.18
5	600050	中国联通	350,000	2,376,500.00	7.13
6	300502	新易盛	85,100	2,368,333.00	7.11
7	002463	沪电股份	175,000	2,017,750.00	6.06
8	300548	博创科技	43,000	1,940,160.00	5.82
9	002916	深南电路	15,000	1,866,150.00	5.60
10	002913	奥士康	30,000	1,605,000.00	4.82

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

本基金将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。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将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。

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没有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。

根据上市公司公告,本基金投资的前十名证券中深南电路(证券代码:002916)于2018年3月19日收到深圳证券交易所出具《关于对深南电路股份有限公司的监管函》(中小板监管函[2018]第36号)。

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	14,848.78
2	应收证券清算款	24,960.47
3	应收股利	–
4	应收利息	1,486.87
5	应收申购款	59,992.50
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	101,288.62

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债券。

5.11.5 报告期末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

	财通集成电路产业股票A	财通集成电路产业股票C
报告期期初基金份额总额	71,723,079.51	164,944,034.28
报告期期间基金总申购份额	4,572,479.17	3,752,199.34
减:报告期期间基金总赎回份额	55,496,267.36	157,281,900.11
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	20,799,291.32	11,414,333.51

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

本报告期内,公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》及管理人网站进行了如下信息披露:

1,2019年1月2日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下基金2018年年度资产净值的公告》;

2,2019年1月17日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分公开募集证券投资基金调整信息披露媒体的公告》;

3,2019年1月19日披露了《财通基金管理有限公司高级管理人员变更公告》;

4,2019年1月19日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加东海证券股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告》;

5,2019年1月24日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下证券投资基金投资资产支持证券的公告》;

6,2019年2月14日披露了《长虹美菱股份有限公司简式权益变动报告书》;

7,2019年2月23日披露了《财通集成电路产业股票型证券投资基金开放日常申购、赎回(转换、定期定额投资)业务的公告》;

8,2019年3月6日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下证券投资基金调整停牌股票估值方法的公告》;

9,2019年3月8日披露了《财通基金管理有限公司销售网点及销售人员资格信息一览表20181231》;

10,2019年3月16日披露了《财通基金管理有限公司关于公司变更法定代表人并完成工商变更登记的公告》;

11,2019年3月20日披露了《关于财通基金管理有限公司旗下部分基金增加弘业期货股份有限公司为代销机构的公告》;

12,2019年3月21日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金增加民商基金销售(上海)有限公司为代销机构并参加基金费率优惠活动的公告》;

13,2019年3月29日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国中投证券有限责任公司基金申购费率优惠活动的公告》;

14,本报告期内,公司按照《信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1,中国证监会核准基金募集的文件;

2,财通财通集成电路产业股票型证券投资基金合同;

3,财通财通集成电路产业股票型证券投资基金托管协议;

4,财通财通集成电路产业股票型证券投资基金招募说明书;

5,基金管理人业务资格批件、营业执照;

6,基金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。

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41楼。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金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:400–820–9888

公司网址:http://www.ctfund.com。

财通基金管理有限公司
二〇一九年四月二十二日

财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年04月22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2019年4月19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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月30日(基金合同生效日)起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通量化价值优选混合
场内简称	–
基金主代码	005850
交易代码	–
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日	2019年01月30日
报告期末基金份额总额	165,836,931.33份
投资目标	利用定量投资模型,在有效控制风险的前提下,追求资产的长期增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要通过定量投资模型,选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。本基金量化投资模型主要包括运用多因子alpha模型进行股票超额回报预测,通过风险约束模型有效控制预期风险,借助交易成本模型控制交易成本以保护投资业绩,同时对投资组合的优化和调整;本基金固定收益类资产投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略、信用风险管理和回利策略相结合的积极性投资方法,力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益;本基金将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,参与股指期货交易,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性;本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
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、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

§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(2019年01月30日(基金合同生效日) – 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	951,599.93
2.本期利润	5,669,166.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0153
4.期末基金资产净值	170,693,857.29
5.期末基金份额净值	1.0293

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)本基金基金合同生效日为2019年01月30日,主要财务指标只列示基金合同生效日至报告期末数据。

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

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
自基金合同生效起至今	2.93%	0.60%	15.89%	1.33%	–12.96%	–0.73%

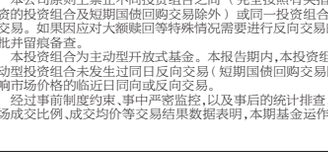
注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

(2)本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率 ×25%;

(3)本基金基金合同生效日为2019年01月30日,基金净值表现只列示基金合同生效日至报告期末数据。

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

财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年01月30日–2019年3月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2019年01月30日,基金合同生效起至披露时点不满一年;

(2)根据《基金合同》规定:股票投资占基金资产的比例为0%–95%,权证投资占基金资产净值的比例为0%–3%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金建仓期是2019年01月30日至2019年7月30日,截至报告期末,本基金处于建仓期,本基金的资产配置将在建仓期末符合基金契约的相关要求。

§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		
苏 俊杰	本基金的基金经理、量化投资二部总监助理	2019年1月30日	–	6年	清华大学学士、美国芝加哥大学金融数学硕士,CFA。历任MSCI Inc分析员,华泰柏瑞基金量化投资部研究员、专户投资经理。2017年7月加入财通基金管理有限公司,现任量化投资二部总监助理。

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《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

本基金管理人以价值投资为理念,致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系,营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系,确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易,并建立了公平的交易分配制度,确保在场内、场外各类交易中,各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时,公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对于备选库,在此平台上共享研究成果,并对各组合提供无倾向性支持;在公用备选库的基础上,各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对于备选库,进而根据投资授权权限建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上,形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中适当启用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节,特殊情况会经过严格的报告和审批程序,会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

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制度》的规定,未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易(短期国债回购交易除外)的情况,也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控,以及事后的统计排查,本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明,本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响,亦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

2019年一季度,经济依然处于下行趋势当中,但"政策进"的特征明显,社融增速超预期,产业刺激政策也持续推进。在全球流动性宽松和政策向好预期下,市场剧烈反弹。从结构上看,各板块表现相对均衡,大小盘风格与行业轮动现象显著,整体呈现普涨格局。

报告期内,本基金稳步提升股票投资比例至基金合同规定的范围,并利用定量投资模型优选股票进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通量化价值混合基金份额净值为1.0293元,本报告期内,基金份额净值增长率为2.93%,同期业绩比较基准收益率为15.89%。

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	135,289,587.30	74.25
	其中:股票	135,289,587.30	74.25
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	10,000,000.00	5.49
	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	36,906,026.63	20.25
8	其他资产	17,742.72	0.01
9	合计	182,213,356.65	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	937,964.00	0.56
B	采矿业	4,037,869.00	2.37
C	制造业	52,109,065.87	30.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,525,146.00	2.07
E	建筑业	3,668,582.00	2.15
F	批发和零售业	2,747,729.00	1.61
G	交通运输、仓储和邮政业	4,112,982.85	2.41
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,254,133.63	4.84
J	金融业	44,847,392.39	26.27
K	房地产业	7,429,552.00	4.35
L	租赁和商务服务业	2,206,816.48	1.29
M	科学研究和技术服务业	1,413,354.08	0.83
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	135,289,587.30	79.26

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	603520	司太立	20,000	593,000.00	1.95
2	000063	中兴通讯	20,000	584,000.00	1.92
3	002463	沪电股份	50,000	576,500.00	1.90
4	300054	鼎龙股份	50,000	500,000.00	1.65
5	300548	博创科技	10,000	451,200.00	1.49
6	300498	温氏股份	10,000	406,000.00	1.34
7	300059	东方财富	20,000	387,600.00	1.28
8	603429	集友股份	10,000	363,900.00	1.20
9	600845	宝信软件	10,000	328,400.00	1.08
10	603019	中科曙光	5,000	301,400.00	0.99

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资产支持证券。

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不投资股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资国债期货的投资政策

本基金不投资国债期货。

5.10 报告期末本基金投资的可转换债券情况

5.10.1 本期可转换债券投资政策

本基金暂不投资可转换债券。

5.10.2 报告期末本基金投资的可转换债券持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.10.3 本期可转换债券投资评价

本基金本报告期末未持有可转换债券。

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没有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。

根据上市公司公告,本基金投资的前十名证券中南京银行(证券代码:601009)镇江分行收到深圳证券交易所出具《关于对深南电路股份有限公司的监管函》(中小板监管函[2018]第36号);华夏银行(证券代码:600015)于2018年6月5日收到中国证监会下发《关于对华夏银行股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》。

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	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	16,658.98
5	应收申购款	1,083.74
6	其他