

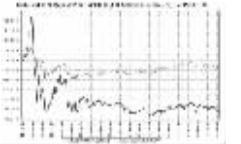
信息披露 Disclosure

融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

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
最近三个月	-4.79%	1.31%	-4.50%	0.07%	-0.19%	0.74%

3.2.2 自基金合同生效以来某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



§ 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	任本基金基金经理的期限 任期日期	离任日期	证券从业年限	说明
伍友文	本基金的基金经理	2015/11/17	-	8	伍友文先生，中国人民大学金融学学士，中国证监会基金从业资格，具有基金从业资格，曾任中国工商银行总行资产管理部副经理，2015年11月加入融通基金管理有限公司，现任融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
林浩勇	本基金的基金经理	2015/02/29	-	6	林浩勇先生，复旦大学金融学硕士，工商管理硕士，具有基金从业资格，2015年7月加入融通基金管理有限公司，现任融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：任免日期根据基金经理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券业务相关的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金的主要投资策略是围绕经济转型和消费升级的大背景，寻找中长期景气度向上以及成长趋势确定性较强的行业及个股。一方面，从宏观经济状况、行业政策导向、供需结构、竞争格局、景气度等角度把握板块的投资机会；另一方面，坚持自下而上精选个股，按照行业景气度、相

对市场竞争、企业战略、管理层执行力、企业竞争力等角度，挖掘优质成长个股，以此获得中长期投资回报。

2018年2季度，我国经济继续保持稳中向好的态势，表现出较强的韧性，尤其是房地产市场投资产业旺。部分行业的景气度仍保持在较高水平，相关优质企业的盈利水平得到明显改善并超出市场预期。一方面，随着国内改革及“去杠杆”的稳步推进，我国经济的中长期前景逐渐清晰、明朗；另一方面，升级、创新的政策力度在加大，相关企业亦积极响应。中长期来看，改革、转型、升级和创新仍然是我国经济发展的主线。

2018年2季度，证券市场的波动仍然较大，继续受到外部政策及市场的干扰。同时，板块与板块之间、板块内个股与个股之间的分化更加明显。食品饮料、餐饮旅游、医药、家电等表现较好，大幅领先TMT为代表的成长板块；而不管是涨幅超前的板块，还是跌幅较大的板块，内部个股的分化也比较明显。总体来看，行业及公司的内生性成长及盈利能力是关键，同时还要求合理的估值即“好价格”。我们继续围绕“好行业”、“好公司”和“好价格”这三个核心要素进行行业和个股选择，积极把握景气度向上的行业及优质个股。党的十九大及全国“两会”以来，“创新”被提升到新的高度，高端先进制造业将成为“创新”的先锋。而“满足人民对美好生活的向往就是我们的奋斗目标”，所以消费升级和消费普及亦是中长期主线。我们认为，中长期投资机会比较确定的行业包括高端装备制造、新材料、大数据、云计算、集成电路、生物医药、节能环保等，以及受益于消费升级和消费普及的品质食品饮料、精品内容制作、旅游酒店业等；中期比较确定的投资机会来自于供需改善下的景气改善板块。我们认为供给侧改革已经取得了较明显的成效，部分传统行业景气度较高并且能够持续，其中的优质企业有望获得更多的市场份额；同时，我们更加期待以增加有效供给满足需求下的供给侧改革。

4.5 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.588元；本报告期基金份额净值增长率为-4.70%，业绩比较基准收益率为-4.52%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在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	1,063,042,117.15	92.02
2	基金投资	1,063,042,117.15	92.02
3	固定收益投资	294,000.00	0.02
4	其中：债券	294,000.00	0.02
5	资产支持证券	294,000.00	0.02
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	银行存款	136,903,377.27	7.01
10	其他资产	1,980,510,283.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	93,586,015.64	41.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,569.08	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	22,010,788.64	9.87
G	交通运输、仓储和邮政业	67,564,503.08	26.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,719,723.38	3.91
J	金融业	5,486,776.93	2.60
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	81,226.14	0.04
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	20,327,622.00	10.16
S	综合	-	-
合计		211,167,636.22	92.02

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	300144	瑞丰银行	892,482	23,222,622.00	10.46
2	000404	荣盛石化	1,446,428	22,010,788.64	9.87
3	002022	三井物产	563,262	20,470,694.00	9.13
4	600135	东方航空	2,368,204	19,262,248.00	8.82
5	002746	华林证券	1,077,682	19,171,962.78	8.80
6	600029	南方航空	2,159,153	18,246,183.06	8.18
7	601111	中国国航	1,762,800	15,542,262.00	6.89
8	600808	中国神华	1,362,088	16,426,341.68	6.92
9	002230	福耀玻璃	562,269	15,181,289.00	6.80
10	300086	达华智能	422,672	6,719,723.38	3.91

5.4 报告期末按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 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	211,167,636.22	92.02
2	基金投资	211,167,636.22	92.02
3	固定收益投资	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	银行存款	15,715,299.03	6.02
10	其他资产	176,213.96	0.08
合计		227,061,149.01	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	93,586,015.64	41.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,569.08	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	22,010,788.64	9.87
G	交通运输、仓储和邮政业	67,564,503.08	26.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,719,723.38	3.91
J	金融业	5,486,776.93	2.60
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	81,226.14	0.04
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	20,327,622.00	10.16
S	综合	-	-
合计		211,167,636.22	92.02

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

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	93,586,015.64	41.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,569.08	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	22,010,788.64	9.87
G	交通运输、仓储和邮政业	67,564,503.08	26.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,719,723.38	3.91
J	金融业	5,486,776.93	2.60
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	81,226.14	0.04
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	20,327,622.00	10.16
S	综合	-	-
合计		211,167,636.22	92.02

5.4 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	001089	中信证券	1,074,581	6,796,287.24	3.09
2	000908	中航飞机	212,174	4,382,401.38	2.04
3	600893	新奥股份	202,906	4,338,981.02	2.03
4	000708	中航光电	112,775	4,269,000.00	2.00
5	600879	航天电子	486,520	3,400,530.00	1.57
6	002179	中航光电	68,185	3,478,215.00	1.61
7	000426	中国国航	196,474	3,411,021.38	1.58
8	002268	卫士通	148,375	3,262,124.26	1.50
9	600896	路畅汽车	364,236	2,934,015.08	1.36
10	000038	中广股份	70,337	2,812,776.03	1.30

5.5 报告期末按品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 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。

5.12 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。

5.13 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。

5.14 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。

5.15 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。

5.16 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。

5.17 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。

5.18 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。

5.19 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。

5.20 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。

5.21 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。

5.22 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。

5.23 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。

5.24 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。

5.25 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。

5.26 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。

5.27 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。

5.28 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。

5.29 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。

5.30 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。

5.31 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。

5.32 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。

5.33 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。

5.34 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。

5.35 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。

5.36 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。

5.37 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。

5.38 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。

5.39 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。

5.40 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。

5.41 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