融通新蓝筹证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2018年7月13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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通新蓝筹混合
交易代码	161601
前端交易代码	161601
后端交易代码	161602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年9月13日
报告期末基金份额总额	2,575,815,923.16份
投资目标	主要投资于处于成长阶段和成熟阶段早期的“新蓝筹”上市公司。通过组合投资,在充分控制风险的前提下实现基金净值的稳定增长,为基金持有人获取长期稳定的投资收益。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下,重视仓位选择和行业配置,同时更重视基本面分析,强调通过基本面分析挖掘个股。在正常市场状况下,股票投资比例浮动范围:30%-75%;债券投资比例浮动范围:20%-55%; 权证投资比例浮动范围:0%-3%;现金留存比例浮动范围:不低于5%。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债综合全价(总值)指数收益率×25%
风险收益特征	在适度风险下追求较高收益
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	30,157,310.62
2.本期利润	-124,158,170.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0478
4.期末基金资产净值	2,230,978,998.10
5.期末基金份额净值	0.8661

注:1、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;

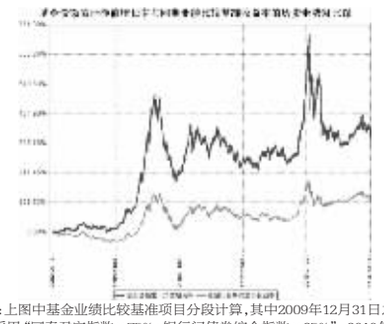
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去三个月	-5.27%	0.96%	-7.25%	0.85%	1.98%	0.11%

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



注:上图中基金业绩比较基准项目分段计算,其中2009年12月31日之前(含此日)采用“国泰君安指数×75%+银行间债券综合指数×25%”,2010年1月1日至2015年9月30日期间采用 “沪深300指数收益率×75%+中信标普全债指数收益率×25%”,2015年10月1日起使用新基准即 “沪深300指数收益率×75%+中债综合全价(总值)指数收益率×25%”。

§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		
张延润	本基金的基金经理、权益投资部总经理	2017年2月17日	-	8	张延润先生,哈尔滨工业大学工学硕士、工学学士,8年证券投资从业经历,具有基金从业资格,现任融通基金管理有限公司权益投资部总经理,2010年2月加入融通基金管理有限公司,现任融通通乾研究精选灵活配置混合(由原通乾证券投资基金转型而来)、融通转型三动力灵活配置混合、融通新蓝筹混合、融通逆向策略灵活配置混合基金的基金经理。
何龙	本基金的基金经理	2015年8月29日	-	6	何龙先生,武汉大学金融学硕士、华中科技大学经济学学士,6年证券投资从业经历,具有基金从业资格,2012年7月加入融通基金管理有限公司,历任金融研究员、策略研究员,现任融通新蓝筹的基金经理。

注:任免日期根据基金管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》等有关法律法规和本基金合同的规定,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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,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、交易和业绩评估等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

受到金融去杠杆以及贸易战的影响,二季度市场表现单边下行,仅有消费品板块略有正收益。目前基金仓位较高,持仓结构以金融、消费板块为主,二季度受到市场风格的原因净值出现下跌。

本基金坚持看好金融、消费和科技三大板块的长期回报。强监管的背景下,金融企业的杠杆率持续下降,市场的竞争环境利好大公司。未来会看到市场份额向少数公司加速集中。在下一轮周期来到时,金融行业剩者为王,龙头公司会迎来垄断利润。另一方面,在经济转型过程中,人口结构的变化倒逼中国的消费需求从增量逻辑变为存量逻辑。消费升级呈现出品牌化,科技化,高性价比的新趋势。医药、食品饮料、零售、汽车的产品需求会在波动中向上。在技术领域,由于软硬件的融合,过去曝头多于实质的云计算、无人驾驶、人工智能、物联网将会进入广泛应用阶段。技术进步会颠覆很多传统的商业模式,并带来财富的重新分配。

最后,本基金将坚持集中持股策略。我们认为聚焦有助于辨识风险和机会,并且提高持股集中度有利于组合的长期阿尔法。在全球升息的背景下,股票的波动性将显著加大,市场对未来资产的回报预期也逐步走低。我们相信每一家企业都有其内在价值,当二级市场的交易价格和企业价值出现严重扭曲时,内在价值会像无形的手在某一时间点发挥作用。本基金会持续关注和跟踪企业基本面的微观变化,希望组合的长期超额收益能够来自个股阿尔法。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.8661元;本报告期基金份额净值增长率为-5.27%,业绩比较基准收益率为-7.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,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	1,606,044,409.66	71.24
	其中:股票	1,606,044,409.66	71.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	470,482,800.00	20.87
	其中:债券	470,482,800.00	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	-	-
	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	164,461,516.63	7.29
8	其他资产	13,578,408.32	0.60
9	合计	2,254,567,134.61	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	803,129,007.06	36.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	144,208,629.00	6.46
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	182,156,430.60	8.16
J	金融业	321,987,964.21	14.43
K	房地产业	154,409,592.80	6.92
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	0.00
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	1,606,044,409.66	71.99

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	600085	同仁堂	6,059,314	213,772,597.92	9.58
2	600030	中信证券	12,606,168	208,884,203.76	9.36
3	600104	上汽集团	5,713,058	199,899,899.42	8.96
4	300059	东方财富	13,820,670	182,156,430.60	8.16
5	000568	泸州老窖	2,722,229	165,674,856.94	7.43
6	600048	保利地产	12,656,524	154,409,592.80	6.92
7	601933	永辉超市	18,875,475	144,208,629.00	6.46
8	601398	工商银行	21,260,038	113,103,402.16	5.07
9	600742	一汽富维	9,108,969	111,402,690.87	4.99
10	600771	广誉远	1,464,074	80,465,507.04	3.61

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	470,482,800.00	21.09
	其中:政策性金融债	470,482,800.00	21.09
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	470,482,800.00	21.09

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	170207	17国开07	800,000	80,000,000.00	3.59
2	160402	16农发02	800,000	79,608,000.00	3.57
3	180201	18国开01	500,000	50,150,000.00	2.25
4	130238	13国开38	500,000	50,110,000.00	2.25
5	150418	15农发18	500,000	50,015,000.00	2.24

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末持有国债期货。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

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报告期内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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	392,644.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,954,229.18
5	应收申购款	231,534.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,578,408.32

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,627,811,180.57
报告期期间基金总申购份额	7,143,852.33
减:报告期期间基金总赎回份额	59,139,109.74
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	2,575,815,923.16

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,258,292.16
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	4,258,292.16
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.17

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投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通新蓝筹证券投资基金设立的文件

(二)《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》

(三)《融通新蓝筹证券投资基金托管协议》

(四)《融通新蓝筹证券投资基金招募说明书》及其更新

(五)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司

2018年7月19日

融通行业景气证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2018年7月17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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通行业景气混合
交易代码	161606
前端交易代码	161606
后端交易代码	161656
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月29日
报告期末基金份额总额	942,811,347.10份
投资目标	通过把握行业发展趋势、行业景气程度以及市场运行趋势为持有人获取长期稳定的投资收益。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下,重视仓位选择和行业配置,强调以行业为导向进行个股选择,投资于具有良好成长性的行业及其上市公司股票,把握由市场需求、技术进步、国家政策、行业整合等因素带来的行业性投资机会。公司基本面是行业投资价值的直接反映,将结合行业景气情况选择该行业内最具代表性的上市公司作为投资对象。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债综合全价(总值)指数收益率×30%
风险收益特征	在锁定可承受风险的基础上,追求较高收益
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	12,067,371.13
2.本期利润	42,774,986.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0449
4.期末基金资产净值	1,090,351,779.89
5.期末基金份额净值	1.156

注:1、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;

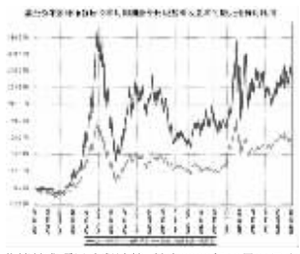
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去三个月	3.86%	1.49%	-6.71%	0.79%	10.57%	0.70%

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



注:本基金业绩基准项目分段计算,其中2009年12月31日之前(含此日)采用 “70%×上证综合指数+30%×银行间债券综合指数”,2010年1月1日至2015年9月30日采用 “沪深300指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×30%”,2015年10月1日起使用新基准即 “沪深300指数收益率×70%+中债综合全价(总值)指数收益率×30% 。

§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		
邹曦	本基金的基金经理、权益投资总监	2012年7月3日	-	17	邹曦先生,中国人民银行研究生部金融学硕士、北京航空航天大学工程学学士,17年证券投资从业经历,具有基金从业资格,现任融通基金管理有限公司权益投资总监。2001年2月加入融通基金管理有限公司,历任融通基金管理有限公司市场拓展部总监助理、机构理财部总监助理、行业分析师、宏观策略分析师、基金管理部总监、研究部总监、权益投资负责人,现任融通行业景气混合、融通领先成长混合(LOF)、融通新能源汽车主题精选灵活配置混合基金的基金经理。

注:任免日期根据基金管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工作的时间为计算标准。

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》等有关法律法规和本基金合同的规定,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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,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、交易和业绩评估等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

2018年二季度,A股市场震荡下行,整个季度沪深300指数下跌9.9%。贸易战不断反复压制市场预期,去杠杆深入到实体领域导致增长预期恶化,市场持续下跌,进入防御状态。消费类股票表现较好,不少优质股票持续创新高;TMT板块在反弹之后继续下跌;周期类股票表现出弱势震荡。

本季度本基金的股票仓位持续保持高位,组合结构相对均衡,消费成长板块与周期投资品板块均衡配置。本季度在行业配置方面进行了小幅调整,突出组合的α,增加了旅游、医药、零售、机械、重卡等行业的配置,降低了钢铁、水泥、化工、通信等行业配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.156元; 本报告期基金份额净值增长率为3.86%,业绩比较基准收益率为-6.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,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	1,037,393,474.44	94.73
	其中:股票	1,037,393,474.44	94.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	29,970,000.00	2.74
	其中:债券	29,970,000.00	2.74
	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	26,474,851.85	2.42
8	其他资产	1,275,262.30	0.12
9	合计	1,095,113,588.59	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	5,954,505.00	0.55
B	采矿业	69,136,890.19	6.34
C	制造业	683,899,289.13	62.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.01
E	建筑业	9,758,500.00	0.89
F	批发和零售业	58,911,326.67	5.40
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	46,558,226.32	4.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	105,201,239.46	9.65
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	0.01
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	57,820,701.68	5.30
S	综合	-	-
	合计	1,037,393,474.44	95.14

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	601888	中国国旅	1,633,306	105,201,239.46	9.65
2	000338	潍柴动力	10,119,700	88,547,375.00	8.12
3	600031	三一重工	9,727,604	87,256,607.88	8.00
4	600276	恒瑞医药	937,217	71,003,565.92	6.51
5	300630	普利制药	965,048	70,062,484.80	6.43
6	300164	通源石油	9,615,701	69,136,890.19	6.34
7	600585	海螺水泥	1,748,100	58,526,388.00	5.37
8	600521	华海药业	2,023,956	54,019,385.64	4.95
9	002410	广联达	1,678,984	46,558,226.32	4.27
10	600801	华新水泥	2,975,084	44,715,512.52	4.10

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,970,000.00	2.75
	其中:政策性金融债	29,970,000.00	2.75
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	29,970,000.00	2.75

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	150317	15进出17	300,000	29,970,000.00	2.75

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末持有国债期货。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

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报告期内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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	200,468.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	562,238.15
5	应收申购款	512,555.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,275,262.30

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	966,873,105.13
报告期期间基金总申购份额	16,584,947.58
减:报告期期间基金总赎回份额	40,646,705.61
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	942,811,347.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通行业景气证券投资基金设立的文件

(二)《融通行业景气证券投资基金基金合同》

(三)《融通行业景气证券投资基金托管协议》

(四)《融通行业景气证券投资基金招募说明书》及其更新

(五)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司

2018年7月19日

融通月月添利定期开放债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通月月添利定期开放债券
交易代码	000437
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月29日
报告期末基金份额总额	588,338,807.32份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种,不直接买入股票、权证等权益类金融工具。本基金封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配。本基金的具体投资策略包括资产配置策略、利率策略、信用策略、类属配置与个券选择策略、可转换债券投资策略以及资产支持证券的投资策略等部分。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	融通月月添利定期开放债券A / 融通月月添利定期开放债券B
下属分级基金的交易代码	000437 / 000438
报告期末下属分级基金的份额总额	581,164,711.21份 / 7,174,096.11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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)	
	融通月月添利定期开放债券A	融通月月添利定期开放债券B
1. 本期已实现收益	2,257,459.11	21,478.14
2. 本期利润	6,127,401.17	69,018.06
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0105	0.0096
4. 期末基金资产净值	587,480,905.57	7,214,799.89
5. 期末基金份额净值	1.011	1.006

注:1、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;

2、本报告所列示的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。

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

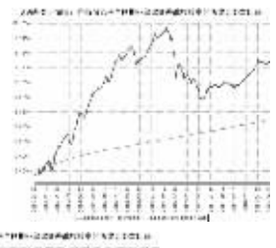
融通月月添利定期开放债券A

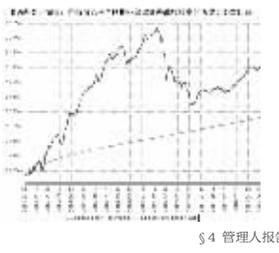
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.10%	0.10%	0.37%	0.00%	0.73%	0.10%

融通月月添利定期开放债券B

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	1.00%	0.09%	0.37%	0.00%	0.63%	0.09%

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





§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		
朱浩然	本基金的基金经理	2017年9月8日	-	5	朱浩然先生,中央财经大学经济学硕士、经济学学士,5年证券投资从业经历,具有基金从业资格,现任融通基金管理有限公司固定收益部基金经理,历任华夏基金管理有限公司机构债券投资部信用研究员、交易管理部交易员、机构债券投资部基金研究员、上海环朴斯投资管理合伙企业投资经理。2017年2月加入融通基金管理有限公司,历任固定收益部专户投资经理,现任融通通福债券、融通月月添利、融通通颐定期开放债券、融通通源短融、融通通和债券、融通通润债券、融通通利债券、融通通恒债券、融通通裕债券基金的基金经理。

注:任免日期根据基金管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工作的时间为计算标准。

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》等有关法律法规和本基金合同的规定,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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,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、交易和业绩评估等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

上半年经济整体呈现边际走弱迹象,从三驾马车的角度来看,消费贡献较大,资本形成连续两个季度小幅下滑,进出口贡献在二季度转负。

投资方面, 固定资产投资累计同比增速从2月的7.9%下行至5月的6.1%, 其中基建、地产贡献较大,采矿、制造业、电力热力增速低于整体增速。坚挺的地产投资数据主要受到低库存、土地购置费支撑,预期未来在资金