

融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)

2018年第二季度报告

10月1日起使用新准则”沪深300指数收益率×80%+中债综合全价(总值)指数收益率×20%”。

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	任本基金基金经理时间	从业年限	证券从业年限	说明
傅鹏	本基金基金经理、基金经理	2017/2/14	-	17	傅鹏先生,中国人,毕业于清华大学金融学硕士。本基金基金经理,曾任招商证券资产管理部研究员、基金经理助理、基金经理。2017年2月14日起任本基金基金经理。傅鹏先生具有多年证券从业经验,曾任招商证券资产管理部研究员、基金经理助理、基金经理。2017年2月14日起任本基金基金经理。傅鹏先生具有多年证券从业经验,曾任招商证券资产管理部研究员、基金经理助理、基金经理。2017年2月14日起任本基金基金经理。
倪文俊	本基金基金经理	2017/6/29	-	8	倪文俊先生,中国人,毕业于清华大学金融学硕士。本基金基金经理,曾任招商证券资产管理部研究员、基金经理助理、基金经理。2017年6月29日起任本基金基金经理。倪文俊先生具有多年证券从业经验,曾任招商证券资产管理部研究员、基金经理助理、基金经理。2017年6月29日起任本基金基金经理。

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

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、细分市场空间、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,以此获得中长期业绩回报。

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,尤其是房地产行业产业链。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码,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;而不管是消费居前的板块,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,积极布局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

融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

格局下,债券市场走出了结构性行情。二季度国债和信用债收益率有大幅度下行,收益率曲线变陡,信用债等级利差扩大,低等级信用债流动性缺失。

在此背景下,组合采取中高信用等级信用债的投资策略,后续来看,在外围风险未解除,国内去杠杆完成之前,投资者存在一定的避险需求,继续利好利率品种和高等级信用品种。未来随着去杠杆的深化和经济企稳,前期部分被禁制的信用品种存在估值修复的机会。我们后续将对流动性和政策面保持密切关注,做好各种政策预期应对。

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1.049元;本报告期基金份额净值增长率为1.25%,业绩比较基准收益率为-4.52%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内未发生连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

从2018年6月9日至本报告期末,本基金存在连续二十个工作日以上持有人数量不满二百人的情形。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	140,362,769.19	13.55
2	基金投资	140,362,769.19	13.55
3	固定收益投资	822,389,354.63	79.03
4	金融资产投资	962,752,123.82	92.58
5	权益类金融资产	140,362,769.19	13.55
6	固定收益类金融资产	822,389,354.63	79.03
7	买入返售金融资产(不含质押式回购)	56,467,220.67	5.39
8	其他资产	17,005,000.00	1.64
9	合计	1,098,594,768.31	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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,269,363.91	0.13
B	制造业	4,120,496.60	0.39
C	建筑业	91,484,277.01	8.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,969,000.00	6.90
E	交通运输业	1,365,280.00	0.13
F	批发和零售业	6,642,533.60	0.63
G	信息传输、软件和信息技术服务业	1,073,252.00	0.10
H	金融业	7,320,426.40	0.69
I	房地产业	6,624,501.40	0.63
J	租赁和商务服务业	4,288,227.00	0.40
K	科学研究和技术服务业	6,467,227.00	0.61
L	卫生、社会保障和社会福利业	81,234.14	0.01
M	教育、体育和娱乐业	-	-
N	文化艺术、体育和娱乐业	4,364,933.02	0.41
O	文化、体育和娱乐业	4,364,933.02	0.41
P	综合	-	-
Q	合计	140,362,769.19	13.55

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	001918	工商银行	3,989,000	227,023,000.00	21.82
2	000070	中国医药	1,796,000	136,462,000.00	13.05
3	000034	招商局	1,780,000	129,272,000.00	12.31
4	000051	格力电器	5,543,000	108,042,837.51	10.25
5	000001	平安银行	6,320,000	98,968,500.00	9.46
6	000035	德赛电池	10,968,360	92,253,000.00	8.86
7	000011	三一重工	5,746,401	87,375,114.87	8.36
8	000044	长江证券	18,512,309	77,729,422.31	7.47
9	000012	招商银行	2,265,000	76,396,110.00	7.30
10	000060	中金公司	1,072,000	61,462,430.00	5.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,000,000.00	9.57
4	企业债券	99,000,000.00	9.57
5	公司债	-	-
6	中期票据	-	-
7	短期融资券(可交易)	-	-
8	可转债	-	-
9	其他	-	-
10	合计	99,000,000.00	9.57

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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160418	16国开18	1,000,000	99,000,000.00	9.57

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 其他资产构成

序号	资产名称	金额(元)
1	货币资金	208,217.46
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,029,766.36
4	应收股利	-
5	其他应收款	489,449.02
6	预付款项	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,098,422.84

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。

5.6 开放式基金份额变动

报告期末基金份额总额	报告期增加基金份额	报告期减少基金份额
1,044,399,729.14	22,487,384.36	106,893,564.75
报告期末基金份额总额	3,042,401,014.07	-

5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

5.8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会《关于核准通鑫证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》

(二)《融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》

(三)《融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》

(四)《融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》及更新

(五)《融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)上市交易公告书》

(六)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(七)基金托管人中国建设银行业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处、深圳证券交易所。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅,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

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.10.3 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.4 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.5 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.6 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.7 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.8 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.9 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.10 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.11 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.12 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.13 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.14 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.15 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.16 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.17 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.18 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.19 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.20 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.21 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.22 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.23 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.24 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.25 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.26 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.27 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.28 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.29 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.30 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.31 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.32 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.33 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.34 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.35 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.36 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.37 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.38 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.39 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.40 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.41 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.42 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.43 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.44 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.45 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.46 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.47 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.48 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.49 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.50 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.51 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.52 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.53 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.54 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.55 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.56 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.57 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.58 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.59 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.60 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.61 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.62 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.63 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.64 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.65 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.66 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.67 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.68 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.69 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.70 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.71 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.72 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.73 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.74 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.75 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.76 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.77 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.78 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.79 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.80 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.81 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.82 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.83 报告期末本基金持有的国债期货

5.10.84 报告期末本基金持有的国债期货