

融通成长30灵活配置混合型证券投资基金

2019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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2019年7月16日

§1 重要提示
基金管理人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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月12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。

本报告自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	融通成长30灵活配置混合
基金代码	002628
前端交易代码	002628
后端交易代码	002623
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年12月21日
报告期末基金份额总额	86,960,547.73份
投资目标	本基金通过精选个股和配置中投资,在科学严格管理风险的前提下,追求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过对于宏观经济运行规律的研究,基于定量分析和定性相结合的方法进行资产配置,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,规避系统性风险。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+中国综合全A(总值)指数收益率×60%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场型基金,但低于股票型基金,属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	融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

§3 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元	
主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-749,858.50
2.本期利润	-4,144,533.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0460
4.期末基金资产净值	90,660,644.66
5.期末基金份额净值	1.042
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	-4.18%	1.63%	-0.54%	0.75%	-4.04%	0.88%

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	

4.1 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
薛翼鹏	本基金的基金经理	2019年1月26日	-	8	薛翼鹏先生，清华大学电子科学与技术专业博士，8年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2013年4月至2014年9月就职于新华基金管理有限公司担任研究员，2014年9月加入融通基金管理有限公司，曾任融通蓝筹成长证券投资基金基金经理、融通蓝筹成长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 管理人对于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 报告期内本基金投资策略和运作分析
2019年二季度市场有一定幅度调整,其中上证综指下跌3.62%,深证综指下跌7.83%,创业板综指下跌0.26%,2019年二季度融通成长30基金相对一季度的持仓均衡一些,主要在于对比一季度市场流动性边际收紧,以及中美关系波动影响了风险偏好,不过融通成长30基金仍然保持了相对较高的仓位,主要在于较

多优质公司长期来具备较好的配置价值。

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1.042元;本报告期基金份额净值增长率为-4.58%,业绩比较基准收益率为-0.54%。

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人数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	85,472,282.17	93.63
	其中：股票	85,472,282.17	93.63
2	固定收益投资	--	--
	其中：债券	--	--
	资产支持证券	--	--
3	贵金属投资	--	--
4	金融衍生品投资	--	--
5	买入返售金融资产	--	--
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	--	--
6	银行存款和结算备付金合计	5,063,500.40	5.54
7	其他资产	767,297.92	0.83
8	合计	91,283,170.39	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	2,911,832.00	3.21
B	采矿业	4,162,897.46	4.59
C	制造业	51,429,333.92	56.73
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	—	—
E	建筑业	5,294,260.00	5.84
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	887,800.00	0.98
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息技术、软件和信息技术服务业	3,706,102.26	4.09
J	金融业	10,348,898.94	11.42
K	房地产业	4,035,990.00	5.44
L	租赁和商务服务业	1,773,000.00	1.96
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	国防服务业、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	23,106.60	0.03
S	综合	—	—
合计		85,472,282.17	94.28

融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）

2019年第二季度报告

从目前情况来看,市场估值再度回到历史区间中低位水平,我们认为港股市场估值下行空间有限,不过上行空间的开启仍有待更多催化因素,所以三季度我们并不悲观,并持续关注与跟踪中美贸易摩擦带来的机会和风险。

4.5.2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0.7379元;本报告期基金份额净值增长率为-1.38%,业绩比较基准收益率为0.51%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
从2019年1月4日至4月8日,本基金存在连续二十个工作日以上基金资产净值低于五千万元的情形。

从2019年4月16日至本报告期末,本基金存在连续二十个工作日以上基金资产净值低于五千万元的情形。

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,727,289.11	36.33
2	其中:普通股	6,727,289.11	36.33
3	优先股	--	--
4	存托凭证	--	--
5	房地产信托凭证	--	--
6	基金投资	421,877.05	2.28
7	固定收益投资	--	--
8	其中:债券	--	--
9	资产支持证券	--	--
10	金融衍生品投资	--	--
11	其中:远期	--	--
12	期货	--	--
13	权证	--	--
14	买入返售金融资产	--	--
15	其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--
16	货币市场工具	--	--
17	银行存款和结算备付金合计	6,087,789.98	33.62
18	其他资产	3,526,503.04	22.27
19	合计	16,762,838.08	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布		
国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	5,429,706.76	34.87
美国	297,563.35	1.91
合计	5,727,269.11	36.78

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合		
行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
非日常生活消费品	283,532.01	1.82
工业	833,671.38	5.35
能源	597,517.85	3.84
日常消费品	1,598,109.12	10.26
通信服务	394,474.73	2.53
信息技术	530,189.44	3.40
原材料	1,489,774.58	9.57
合计	5,727,289.11	36.78

对于红利机会基金的运作,我们坚持精选个股的策略。从行业配置来看,我们的持仓集中于大金融和大消费板块。随着MSCI对扩编,A股市场越来越受到海外投资者的关注,中国特色的公司和代表全球生产力的企业越来越被投资者认可并长期持有。伴随着较为宽松的国内外货币环境,高股息个股的吸引力也在增强。

展望二季度,海内外形势仍较复杂。美国近几个月经济数据有走弱迹象,市场预期美联储将重启降息周期;国内经济数据仍在探底阶段,对企业盈利展望大家依旧谨慎。把握不确定性环境下的确定性,精选个股本是是我们始终遵循的原则。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末融通红利机会主题精选灵活配置A基金份额净值为1.0080元,本报告期基金份额净值增长率为-3.02%;截至本报告期末融通红利机会主题精选灵活配置C基金份额净值为1.0016元,本报告期基金份额净值增长率为-3.14%;同期业绩比较基准收益率为-3.57%。

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人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

对于红利基金基金的运作,我们坚持精选符合战略的个股,从行业配置到个股,我们均会集中于全球金融大龙头个股,随着MSCI比例扩大,A股市场越来越受到全球投资者的关注,中国特股的公司和代表全球先进生产力的企业越来越被投资者认可,可开长期持有。伴随着较为宽松的国内外货币环境,高股息率个股的吸引力进一步增强。海外形势仍较复杂。美国近几个月经济数据有走弱迹象,我们认为发展预期将重回降息周期;国内经济数据仍在探底阶段,对企业盈利展望大度谨慎。把握不确定性环境下的确定性,精选个股本质是我们始终遵循的原则。

4.5 报告期末基金的业绩表现

截至本报告期末融通红利机会主题精选灵活配置A基金份额净值为1.0080元,本报告期基金份额净值增长率为-3.02%;截至本报告期末融通红利机会主题精选灵活配置B基金份额净值为1.0016元,本报告期基金份额净值增长率为-3.01%;同期业绩比较基准收益率为-3.57%。

4.6 报告期内基金持有人或连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的说明

§ 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	53,942,236.29	81.11
其中:股票		53,942,236.29	81.11
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	12,469,062.14	18.75
8	其他资产	96,151.82	0.14
9	合计	66,506,450.25	100.00

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	600321	三一重工	406,700	5,319,630.00	5.67
2	200406	九鼎生物	214,400	4,741,152.00	5.22
3	300585	海康威视	87,600	3,636,400.00	4.01
4	600048	保利地产	238,500	3,043,260.00	3.36
5	002476	立讯精密	119,200	2,064,960.00	3.26
6	300408	世纪股份	81,200	2,911,832.00	3.21
7	600030	中信证券	121,000	2,881,010.00	3.18
8	600276	恒顺医药	43,362	2,861,232.00	3.16
9	601138	中国平安	31,000	2,746,910.00	3.03
10	300626	博思软件	126,400	2,716,865.50	3.00

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有股指期货持仓。	
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本期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。

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	96,119.10
2	应收证券清算款	688,773.63
3	应收利息	-
4	应收股利	2,003.86
5	应收申购款	1,822.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	797,297.63

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	
项目	融通核心价值混合型证券投资基金
报告期初基金份额总额	94,846,947.67
报告期期间基金总申购份额	980,011.12
减:报告期期间基金总赎回份额	6,833,311.65
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	88,993,547.14

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	
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)《融通成长30灵活配置混合型证券投资基金合同》	
(二)《融通成长30灵活配置混合型证券投资基金托管协议》	
(三)《融通成长30灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新	
(四)中国证监会批准融通成长30灵活配置混合型证券投资基金设立的文件	
(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	
2019年7月16日	

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额		19,829,033.84
报告期期间基金已申购份额		63,430,522.14
减:报告期期间基金已赎回份额		56,256,415.71
报告期期末基金份额总额		-
报告期期末基金份额净值		21.103,139.87

§ 7 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 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

报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金份额	
投资者序号	持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构1	2010/04/09-2010/04/15	-	26,349,143.61	26,349,143.61	-	-
人	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

5.10.4 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有处于转股期的可转换债券。	
5.10.5 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	
项目	融通核心价值混合型证券投资基金
报告期初基金份额总额	19,829,033.44
报告期期间基金总申购份额	53,400,622.14
减:报告期期间基金总赎回份额	52,166,415.97
报告期期间基金拆分变动份额	21,103,130.97
报告期末基金份额总额	21,103,130.97

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。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。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

产品特定风险	
当基金份额持有人占比过于集中时,可能存在因单一基金份额持有人大额赎回而引起基金份额净值波动风险及流动性风险及变现风险。	

5.11.1 投资组合报告附注

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	99,688.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,674.74
5	应收申购款	2,785.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	96,158.82

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

项目	融通红利主题精选灵活配置混合基金 份额	融通红利主题精选灵活配置混合基金 份额
报告期末基金份额总额	91,980,340.64	877,116.32
报告期间基金份额申购的	852,949.93	93,011.16
减:报告期间基金份额赎回的	28,040,614.48	196,027.66
报告期末基金份额总额	64,777,676.05	773,200.03

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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红利主题精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通红利主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通红利主题精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通红利主题精选灵活配置混合型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(www.rtfund.com)查询。