

信息披露

融通新能源灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月21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2017年4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。

本报告中期财务资料未经审计。
本报告自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 融通新能源灵活配置混合 |
| 交易代码 | 001471 |
| 前端交易代码 | 001471 |
| 后端交易代码 | 001472 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年6月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,091,464,289.12份 |
| 投资目标 | 本基金管理人广泛运用国内外宏观经济、行业、公司基本面、估值、信用、利率、汇率、大宗商品、衍生品、固定收益、权益、商品、期货、期权、权证、外汇、货币、商品、金融、工具及其他金融工具的比例,追求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略主要是通过宏观经济周期运行规律的研究,基于定量与定性相结合的方法及市场分析,确定组合中股票、债券、货币工具及其他金融工具的比例,追求基金资产的长期增值。 |
| 业绩比较基准 | 中证内地新能源主题指数收益率×60%+中债综合(全价)指数收益率×40% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中等预期收益及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 | 中国建设银行股份有限公司 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

| 主要财务指标 | 报告期(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 46,795,090.16 |
| 2.本期利润 | 35,385,469.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0320 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,227,170,798.82 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.124 |

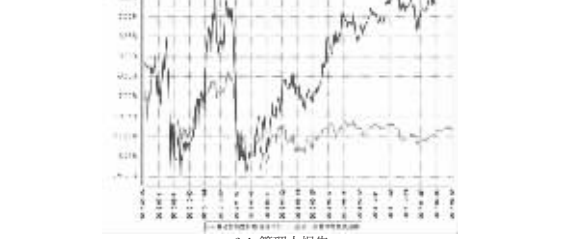
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | 净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 | ①-③ | ②-④ |
|-------|-------|----------|-----------|--------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 2.61% | 0.73% | 1.83% | 0.53% | 0.72% | 0.40% |

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

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|----------|-------------|--------|---|
| 付伟明 | 本基金的基金经理 | 2015年6月29日 | 6 | 付伟明先生,清华大学物理学博士,西安交通大学管理学硕士,6年证券从业经历,具有基金从业资格,曾任融通基金管理有限公司研究策略部总经理,现任融通基金管理有限公司研究策略部总经理,2014年11月加入融通基金管理有限公司,现任融通基金管理有限公司研究策略部总经理,融通新能源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |

注:任免日期指基金经理人对外披露的任免日期,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
本基金本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
2017年一季度,市场分化较大,上证综指涨3.83%,深证成指涨2.47%,创业板下跌指数2.79%。

融通新能源一季度在持仓结构上和上季度较为一致,十大重仓中降低了有色金属股票比例,同时进一步向成长股集中。从本季度末的持仓情况看,除了有色金属类股票外,其余全部是内生增长属性的成长股。

我们认为,宏观经济经过一年时间的回升,目前已经处于较弱的状态,并且预计未来一段时间内仍将较为稳定。但相对于周期股而言,我们认为股价的机会相对平淡,主要是因为宏观经济持续疲弱的概率较低,产品价格和利润增长难以持续提升,目前动态估值相对合理。

我们认为,在宏观经济稳定运行,政策中性的背景下,优质成长股是未来长时间内最佳投资方向。从行业偏好上,我们看好新能源汽车产业链、环保、电商、电力改革等方向。

4.5 报告期内基金业绩表现
本报告期本基金净值增长率为2.55%,同期业绩比较基准收益率为1.83%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

§5 投资组合报告

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|-------|----------------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 670,280,246.63 | 60.90 |
| 其中:股票 | 670,280,246.63 | 60.90 | |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| 其中:债券 | - | - | - |
| 4 | 资产支持证券 | - | - |
| 5 | 贵金属投资 | - | - |
| 6 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 7 | 买入返售金融资产 | - | - |
| 8 | 银行存款和结算备付金合计 | 367,526,754.29 | 32.66 |
| 9 | 其他资产 | 5,373,689.97 | 0.46 |
| 10 | 合计 | 1,243,506,690.83 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 36,806,200.00 | 3.00 |
| C | 制造业 | 382,836,677.28 | 31.20 |
| D | 电力、热力、燃气及生产供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 4,997,432.50 | 0.41 |
| F | 批发和零售业 | 243,363,122.34 | 19.83 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 131,314.89 | 0.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 82,501,960.00 | 6.72 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 13,868,600.00 | 1.12 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 14,400,860.00 | 1.17 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 62,338,468.82 | 4.26 |
| 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 | 39,039,726.72 | 3.18 |
| S | 合计 | 870,280,246.63 | 70.92 |

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 | 002640 | 跨境通 | 7,260,000 | 121,656,000.00 | 9.91 |
| 2 | 300306 | 恒华科技 | 2,200,062 | 82,501,960.00 | 6.72 |
| 3 | 601953 | 永辉超市 | 14,716,700 | 89,941,860.00 | 6.60 |
| 4 | 002211 | 海大集团 | 4,000,000 | 66,120,000.00 | 5.39 |
| 5 | 600114 | 东旭股份 | 3,494,708 | 62,904,744.00 | 5.13 |
| 6 | 300203 | 聚光科技 | 1,460,013 | 48,886,884.03 | 3.98 |
| 7 | 600888 | 高能环境 | 1,400,000 | 42,688,000.00 | 3.48 |
| 8 | 300144 | 宏川股份 | 1,999,000 | 39,039,726.72 | 3.18 |
| 9 | 601989 | 紫金矿业 | 10,800,000 | 36,806,200.00 | 3.00 |
| 10 | 000630 | 铜陵有色 | 11,000,000 | 34,870,000.00 | 2.84 |

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

5.9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.3 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.4 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.5 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.6 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.7 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.8 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.9 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.10 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.11 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.12 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.13 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.14 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.15 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.16 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.17 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.18 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.19 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.20 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.21 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.22 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.23 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.24 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.25 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.26 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.27 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.28 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.29 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.30 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.31 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.32 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.33 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.34 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.35 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.36 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.37 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.38 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.39 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.40 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.41 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.42 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.43 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.44 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.45 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.46 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.47 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.48 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.49 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.50 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.51 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.52 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.53 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.54 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.55 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.56 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.57 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.58 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.59 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.60 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.61 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.62 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.63 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.64 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.65 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.66 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.67 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.68 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.69 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.70 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.71 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.72 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.73 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.74 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.75 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.76 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.77 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.78 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.79 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.80 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.81 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.82 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.83 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.84 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.85 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.86 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.87 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.88 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.89 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.90 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.91 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.92 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.93 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.94 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.95 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.96 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.97 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.98 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.99 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.100 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.101 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.102 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.103 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.104 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.105 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.106 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.107 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.108 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.109 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.110 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.111 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.112 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.113 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.114 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.115 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.116 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.117 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.118 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.119 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.120 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.121 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.122 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.123 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.124 报告期末本基金投资的