融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:2017年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月23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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通新趋势灵活配置混合
交易代码	002965
前端交易代码	002965
后端交易代码	002966
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月17日
报告期末基金份额总额	252,311,624.89份
投资目标	在严格控制风险的前提下,投资于优质上市公司,并结合积极的大类资产配置,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债投资策略、权证投资策略、金融衍生工具投资策略等部分。
业绩比较基准	3*沪深300指数收益率×50%+中债综合全价(总值)指数收益率×50%
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	307,986.34
2.本期利润	15,331,738.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0561
4.期末基金资产净值	250,476,785.70
5.期末基金份额净值	0.993

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。

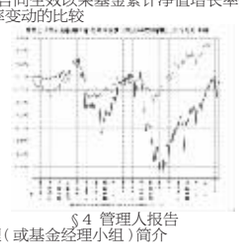
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.09%	0.81%	2.24%	0.29%	3.85%	0.52%

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		
何天翔	本基金的基金经理	2016年8月17日	-	9	何天翔先生,厦门大学经济学硕士、吸徽大学理学学士,9年证券投资从业经历,具有基金从业资格。曾就职于华泰联合证券有限公司任金融工程分析师。2010年3月加入融通基金管理有限公司,历任金融工程研究员、专户投资投资经理,现任融通深证100指数、融通军工分级、融通证券分级、融通中证大农业指数基金(LOF)(由原融通中证大农业指数分级证券投资基金转型而来)、融通新趋势灵活配置混合、融通国企改革新机遇灵活配置混合、融通通瑞债券、融通人工智能指数(LOF)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

本基金在严格控制风险的前提下,投资于优质上市公司,并结合积极的大类资产配置,谋求基金资产的长期稳定增值。本基金采用灵活配置的股票投资策略,主要采用量化投资策略投资于事件驱动,多因子策略,及其他多种量化策略,并基于风险优化模型构建股票投资组合,以提升投资策略的多元性和稳健性,力争获取超额收益。

本报告期内继续坚持量化策略的投资运作,总体风格仍然属于成长风格,不追逐年初以来涨幅较大的价值白马股,我们更加强调基本面量化,给予估值、盈利、成长性等指标更高的权重,以量化优选的方式优化组合,同时多做减法,加大减去那些基本面瑕疵、流动性太差、波动率过高的股票。

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0.993元;本报告期基金份额净值增长率为6.09%,业绩比较基准收益率为2.24%。

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	234,613,624.87	92.98
	其中:股票	234,613,624.87	92.98
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	17,439,661.21	6.91
8	其他资产	277,967.06	0.11
9	合计	252,331,253.14	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	7,324,179.60	2.92
C	制造业	147,970,397.78	59.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,603,338.79	2.24
E	建筑业	8,393,198.72	3.35
F	批发和零售业	12,319,453.37	4.92
G	交通运输、仓储和邮政业	4,347,404.11	1.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,675,083.71	8.65
J	金融业	7,828,276.00	3.13
K	房地产业	11,872,518.30	4.74
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,204,224.00	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	5,137,400.00	2.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.05
R	文化、体育和娱乐业	822,850.50	0.33
S	综合	-	-
	合计	234,613,624.87	93.67

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	002480	新筑股份	660,000	5,181,000.00	2.07
2	600664	哈药股份	850,000	4,938,500.00	1.97
3	300297	蓝盾股份	352,100	3,848,453.00	1.54
4	002643	万润股份	294,250	3,763,457.50	1.50
5	600038	中直股份	60,000	2,622,600.00	1.05
6	002573	清新环境	120,000	2,616,000.00	1.04
7	600388	龙净环保	150,000	2,538,000.00	1.01
8	300070	碧水源	140,000	2,521,400.00	1.01
9	601688	华泰证券	110,000	2,488,200.00	0.99
10	002491	通鼎互联	170,700	2,451,252.00	0.98

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

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

法律法规允许的范围内,本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险,提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。若法律法规或监管机构以后允许基金投资如期权、互换等其他金融衍生品种,本基金将以风险管理和组合优化为目的,根据届时法律法规的相关规定参与投资。

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。

华泰证券:2016年11月28日,华泰证券收到中国证监会《行政处罚决定书》([2016]126号)。中国证监会根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据《证券公司监督管理条例》第八十四条的规定对华泰证券责令改正,给予警告,没收违法所得18,235,275.00元,并处以54,705,825.00元罚款。

本基金依照法律法规及基金股票库规定,对华泰证券进行投资,虽然该股票在前一年内受到行政处罚,但并不影响该上市公司在行业内的龙头地位,其依然属于行业内的优质公司。

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	74,827.09
2	应收证券清算款	197,133.25
3	应收股利	-
4	应收利息	4,711.02
5	应收申购款	1,296.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	277,967.06

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600664	哈药股份	4,938,500.00	1.97	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	296,390,347.25
报告期期间基金总申购份额	120,242.07
减:报告期期间基金总赎回份额	43,198,964.43
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	252,311,624.89

§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新趋势灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通新趋势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

基金管理人处、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
2017年10月26日

融通新消费灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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10月26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10月24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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通新消费灵活配置混合
交易代码	002606
前端交易代码	002606
后端交易代码	002606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年5月27日
报告期末基金份额总额	49,063,054.52份
投资目标	本基金主要投资于新消费主题相关优质上市公司,同时通过合理的动态资产配置,在注重风险控制的原则下,追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究,基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具等的比例进行大类资产配比,规避系统性风险,力争通过资产配置获得部分超额收益。
业绩比较基准	中证全指主要消费指数收益率×50%+中债综合全价(总值)指数收益率×50%。
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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	3,314,675.37
2.本期利润	3,548,435.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0794
4.期末基金资产净值	60,423,354.58
5.期末基金份额净值	1.232

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	6.67%	0.58%	4.24%	0.43%	2.43%	0.15%

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:本基金的建仓期为自合同生效日起6个月,至建仓期结束,各项资产配置比例符合规定。

§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		
商小虎	本基金的基金经理,投资总监	2016年5月27日	-	16	商小虎先生,上海社会科学院经济学博士、澳门大学及上海社会科学院经济学硕士,复旦大学经济学学士,美国特许金融分析师(CFA),16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投资总监。历任日本东京三菱银行旗下和昇证券公司行业分析员、上海国际集团(原上海国有资产经营有限公司)投资经理、上海国际集团香港子公司副总经理、中银国际证券公司资产管理部副总经理。2015年1月加入融通基金管理有限公司,现任融通跨界成长灵活配置混合、融通中国风1号灵活配置混合、融通新消费灵活配置混合、融通国企改革新机遇灵活配置混合、融通沪港深智慧生活灵活配置混合基金的基金经理。
关山	本基金的基金经理	2016年6月3日	-	11	关山女士,英国帝国理工大学金融学硕士、英国伯明翰大学经济学学士,11年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2006年3月加入融通基金,历任纺织服装、餐饮旅游行业研究员、轻工制造行业研究员、消费组组长。2016年6月3日起至今任“融通新消费灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。

注:1.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。

2.2017年10月21日,本基金管理人发布了《融通新消费灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》,自2017年10月21日起,商小虎先生不再担任本基金的基金经理。

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

整个3季度市场出现不错的表现,包括前期调整幅度较大的创业板,各个行业子板块全面开花。受益于经济数据较为平稳,市场信心增强,整体投资风险偏好有所提升。但我们始终认为,业绩的确定性是今年市场追逐的主线,包括本季度表现较好的周期类板块,受益于业绩的改善,迎来阶段性估值修复。新消费基金的选股思路及配置策略均是聚焦有业绩的白马蓝筹,但考虑到市场风险偏好提升带来其他类型资产活跃度的提高,我们也适时扩大了选股范围。

站在目前时点展望4季度,我们对整体经济情况,企业业绩改善的持续性都较有信心。接下来将迎来上市公司3季报的密集披露,我们将积极寻找有经营向好变化的公司,储备后续可供投资的标的。

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1.232元;本报告期基金份额净值增长率为6.67%,业绩比较基准收益率为4.24%。

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	49,416,313.96	80.92
	其中:股票	49,416,313.96	80.92
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	10,377,803.63	16.99
8	其他资产	1,276,578.28	2.09
9	合计	61,070,695.86	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	2,578,751.15	4.27
B	采矿业	-	-
C	制造业	29,132,692.12	48.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	937,883.20	1.55
F	批发和零售业	826,440.00	1.37
G	交通运输、仓储和邮政业	994,080.00	1.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,465,450.00	2.43
J	金融业	7,616,205.18	12.60
K	房地产业	3,407,389.80	5.64
L	租赁和商务服务业	2,457,412.50	4.07
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	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	49,416,313.96	81.78

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	600887	伊利股份	145,600	4,004,000.00	6.63
2	601888	中国国旅	71,250	2,457,412.50	4.07
3	000063	中兴通讯	66,500	1,881,950.00	3.11
4	000338	潍柴动力	244,843	1,833,874.07	3.04
5	600066	宇通客车	73,400	1,805,640.00	2.99
6	603288	海天味业	36,600	1,734,474.00	2.87
7	600276	恒瑞医药	27,513	1,648,854.09	2.73
8	000776	广发证券	84,000	1,594,320.00	2.64
9	600050	中国联通	197,500	1,465,450.00	2.43
10	601288	农业银行	383,565	1,465,218.30	2.42

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

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

在法律法规允许的范围内,本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险,提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。若法律法规或监管机构以后允许基金投资如期权、互换等其他金融衍生品种,本基金将以风险管理和组合优化为目的,根据届时法律法规的相关规定参与投资。

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 基金投资的前十名证券的发行主体报告期内被监管部门立案调查,或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形:

广发证券

2016年11月26日,广发证券收到中国证监会《行政处罚决定书》([2016]128号)。中国证监会根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据《证券公司监督管理条例》第八十四条的规定对广发证券责令改正,给予警告,没收违法所得6,805,135.75元,并处以20,415,407.25元罚款。

此事件发生以来,在监管机构的指导下,公司持续完善相关内控机制,目前公司的经营情况一切正常。我们判断该事件不会影响公司的持续经营能力,也不会影响公司在证券行业的领先地位。

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	36,795.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,126.81
5	应收申购款	1,237,655.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,276,578.28

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	43,655,261.36
报告期期间基金总申购份额	25,671,026.33
减:报告期期间基金总赎回份额	20,263,233.17
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	49,063,054.52

§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新消费灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通新消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通新消费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。

融通基金管理有限公司
2017年10月26日

融通行业景气证券投资基金

2017年第三季度报告

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:2017年10月26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2017年10月24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2017年7月1日起至2017年9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	1,009,360,853.96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,强调以行业为切入点进行个股选择,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

注:本基金自2015年10月1日起启用新的业绩比较基准:“沪深300指数收益率×70%+中债综合全价(总值)指数收益率×30%”。详见本基金管理人于2015年11月11日发布的《融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》。

§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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	29,591,030.90
2.本期利润	75,387,740.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0740
4.期末基金资产净值	1,081,683,920.41
5.期末基金份额净值	1.072

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	7.52%	1.32%	3.20%	0.41%	4.32%	0.91%

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	-	16	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,16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研展部总监助理、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,现任融通行业景气混合、融通领先成长混合(LOF)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

2017年三季度,A股市场震荡上行,整个季度沪深300指数上涨4.6%,市场热点开始扩散。金融监管进入平稳期,虽然宏观数据出现扰动,但是实体经济微观状况良好,推动个股表现。创业板指数在7月份见底后出现强劲反弹,白马龙头股有所分化,周期股在基本面得到确认后大幅上涨但是震荡较大。

本季度本基金的股票仓位持续保持高位,同时对组合结构进行了调整。增加钢铁、煤炭、水泥等周期板块的配置,降低了机械、保险等行业的配置。

中国经济韧性很强已经成为市场的共识,但是对其原因分析不到位,导致对经济增长持续性的担忧依然存在。我们认为,中国经济的韧性来自三方面。首先,从宏观周期波动来看,市场出清已进入尾声,尤其是先完成“去产能去库存”,再进行“去杠杆”,与过去十五年的调控顺序不同,导致金融紧缩对实体经济的影响很小。目前实体经济中最大的库存——土地和商品房基本完成去化,很难想象在这种情况下经济出现大幅下滑。其次,中国经济的结构发生重大变化,消费普及、中心城市化、结构性投资成为经济增长的主要动力。中心城市消费继续升级,三四五线城市消费普及,消费成为中国经济增长的主要动力,中国经济进入新常态;中心城市成为加速城市化和产业升级的主要载体,三四五线城市成为加速城市化和承接产业扩散的主要载体。 第三,体制改革初见成效。体制改革的核心在于:划分政府与市场的边界,在地方融资平台、国企和金融领域进行政府信用切割,提高价格信号的有效性,实现市场配置资源的基础作用。 从2015年至2017年,各个领域的相关工作已在有效推进,而且已经确定了明确的路径,避免了在经济扩张过程中形成新的问题,资源配置效率有所提高,为经济的平稳运行提供了支持。

经济