融通中国风1号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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年07月01日起至2017年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通中国风1号灵活配置混合
交易代码	001852
前端交易代码	001852
后端交易代码	001853
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	46,045,147.23份
投资目标	本基金精选优质上市公司进行投资,分享相关行业、上市公司发展过程中的投资机会,在保证本金安全的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
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,确定组合中权票、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×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	1,087,133.24
2.本期利润	3,358,780.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0856
4.期末基金资产净值	56,811,631.47
5.期末基金份额净值	1.234

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	7.68%	0.81%	2.24%	0.29%	5.44%	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		
商小虎	本基金的基金经理、投资总监。	2016年2月3日	-	16	商小虎先生,上海社会科学院经济学博士,厦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、融通民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。
范聪	本基金的基金经理	2016年2月5日	-	5	范聪女士,复旦大学金融学硕士、南南大学化学工程学士,5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,历任化工行业研究员、周期组组长。2016年2月5日起至今任"融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金"基金经理。
彭炜	本基金的基金经理	2017年8月5日	-	5	彭炜先生,上海交通大学管理学硕士,工学学士,5年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2012年4月加入融通基金,历任建筑建材、房地产、钢铁煤炭行业研究员,周期行业组长。现任融通中国风1号灵活配置混合基金的基金经理。

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工作的时间为计算标准。

2、2017年10月21日,本基金管理人发布了《融通中国风1号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

考虑到宏观经济的韧性逐步超出市场预期,叠加金融去杠杆在二季度末阶段性告一段落使得市场流动性开始出现环比改善,本基金配置的方向逐步由上半年以配置各细分行业龙头白马风格的核心策略逐步进行了一定的结构性调整而转向布局受环保供给侧预期影响的中上游周期制造业,如钢铁、煤炭、建材等;以及与整体经济活动活跃度相关性较高的部分消费品行业,如酒店、白酒、大众消费品等;成长股方面受上半年整体创业板影响下跌明显,但部分优质成长股已逐步进入基本面趋势与估值匹配的范围,未来自下而上精选优质成长股的配置将是本基金一个重点方向。因此,从整体结构来看,本基金将在周期、消费、成长方向做相对均衡配置的风格,仓位上维持偏中高仓位的状态。

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1.234元;本报告期基金份额净值增长率为7.68%,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

从2017年6月23日至2017年8月22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的情形。

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	43,978,739.36	76.87
	其中:股票	43,978,739.36	76.87
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	8,500,000.00	14.86
	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	3,085,089.96	5.39
8	其他资产	1,648,330.21	2.88
9	合计	57,212,159.53	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	898,942.00	1.58
B	采矿业	4,015,852.00	7.07
C	制造业	25,698,135.04	45.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,247,272.00	2.20
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	5,780,746.32	10.18
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,133,670.00	2.00
K	房地产业	3,152,932.00	5.55
L	租赁和商务服务业	2,051,190.00	3.61
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	43,978,739.36	77.41

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	600258	首旅酒店	117,624	3,496,961.52	6.16
2	600622	嘉宝集团	159,400	3,152,932.00	5.55
3	600801	华新水泥	214,200	3,090,996.00	5.44
4	600887	伊利股份	83,700	2,301,750.00	4.05
5	600754	锦江股份	72,732	2,283,784.80	4.02
6	600809	山西汾酒	36,800	2,025,840.00	3.57
7	600782	新钢股份	289,200	1,821,960.00	3.21
8	000932	*ST华菱	197,200	1,764,940.00	3.11
9	600742	一汽富维	75,500	1,646,655.00	2.90
10	000983	西山煤电	147,100	1,516,601.00	2.67

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

本基金以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货投资。本基金将根据对现货和期货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性好的特点,采用股指期货在短期内取代部分现货,获取市场敞口,投资策略包括多头套期保值和空头套期保值。

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,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形:

西山煤电:

2017年8月15日,西山煤电公告收到山西省发展和改革委员会《行政处罚决定书》(晋发改价监处[2017]13号)。依据《中华人民共和国反垄断法》第四十六条、第四十九条和《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条的规定,对公司所属电厂按2016年度相关销售额1%处以罚款,计505.3216万元(大写:伍佰零伍万叁仟贰佰壹拾陆元整)。该事项对公司无重大影响,公司目前生产经营活动一切正常。

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	99,053.37
2	应收证券清算款	1,351,398.20
3	应收股利	-
4	应收利息	-13,259.48
5	应收申购款	211,138.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,648,330.21

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	34,307,841.13
报告期期间基金总申购份额	22,745,750.21
减:报告期期间基金总赎回份额	11,008,444.11
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	46,045,147.23

§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 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%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	20170701-20170930	9,999,527.77	-	-	9,999,527.77	21.72%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时,可能存在因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金单位份额净值剧烈波动的风险及流动性风险。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)《融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(二)《融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(三)《融通中国风1号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中国风1号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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 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

融通中证大农业指数证券投资基金(LOF)

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通中证大农业指数基金(LOF)
场内简称	融通农业
交易代码	161630
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2016年7月29日
报告期末基金份额总额	15,973,630.55份
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证大农业指数。在正常市场情况下,力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金采用完全复制法进行投资,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对投资组合进行相应调整。
业绩比较基准	95%×中证大农业指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征。从本基金所分离的两类基金份额来看,融通军工A份额具有低预期风险、预期收益相对稳定的特征;融通军工B份额具有高预期风险、预期收益相对较高的特征。
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
下属分级基金的基金简称	融通军工分级 军工股A 军工股B
下属分级基金场内简称	融通中证军工 军工股A 军工股B
下属分级基金的交易代码	161628 150335 150336
报告期末下属分级基金的份额总额	96,969,138.46份 151,166,935.00份 151,166,935.00份
下属分级基金的风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征。 融通军工股A份额为稳健收益类份额,具有低预期风险、预期收益相对稳定的风险收益特征 融通军工股B份额为积极收益类份额,具有高预期风险、预期收益相对较高的风险收益特征。

§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	-89,451.99
2.本期利润	889,981.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0515
4.期末基金资产净值	15,430,400.58
5.期末基金份额净值	0.966

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。

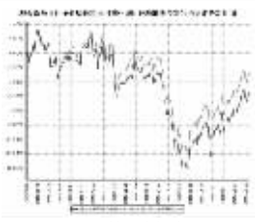
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.81%	0.83%	6.08%	0.82%	-0.27%	0.01%

3.2.2 自基金转型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7月29日	-	9	何天翔先生,厦门大学经济学硕士、安徽大学理学学士,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、专户投资经理,现任融通保证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

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是本基金管理的核心思想,并将此原则贯彻于基金的运作始终。本基金运用指数化投资策略,通过控制股票投资权重与中证大农业指数成份股自然权重的偏离,有效控制跟踪误差,为投资者提供投资中证大农业指数的一个有效工具。

本报告期内,本基金日均跟踪偏离为0.04%,年化跟踪误差为0.84%,符合基金合同约定。

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0.966元;本报告期基金份额净值增长率为5.81%,业绩比较基准收益率为6.08%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止本报告期末,本基金存在连续六十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。本基金管理人已经按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》向中国证监会报告并提出解决方案。

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	14,577,581.88	92.91
	其中:股票	14,577,581.88	92.91
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	1,082,374.09	6.90
8	其他资产	29,240.75	0.19
9	合计	15,689,196.72	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	3,429,656.61	22.23
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,255,462.93	66.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	360,866.00	2.34
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	330,500.34	2.14
L	租赁和商务服务业	201,096.00	1.30
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	14,577,581.88	94.47

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末无积极投资部分股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	000792	盐湖股份	42,903	811,724.76	5.26
2	000895	双汇发展	30,503	759,524.70	4.92
3	300498	温氏股份	33,382	718,046.82	4.65
4	600201	生物股份	18,901	632,049.44	4.10
5	000998	隆平高科	23,296	606,696.00	3.93
6	000876	新希望	64,972	478,843.64	3.10
7	600426	华鲁恒升	34,962	446,464.74	2.89
8	000930	中粮生化	29,693	411,248.05	2.67
9	600872	中炬高新	17,198	406,388.74	2.63
10	002714	牧原股份	10,675	396,722.25	2.56

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末无积极投资部分股票。

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

本基金本报告期末持有股指期货。

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	1,115.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	241.44
5	应收申购款	3,822.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	24,061.18
8	其他	-
9	合计	29,240.75

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末无积极投资部分股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	17,367,707.84
报告期期间基金总申购份额	2,225,083.07
减:报告期期间基金总赎回份额	3,619,160.36
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	15,973,630.55

§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)《关于以通讯方式召开融通中证大农业指数分级证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》

(二)《融通中证大农业指数证券投资基金(LOF)基金合同》

(三)《融通中证大农业指数证券投资基金(LOF)托管协议》

(四)《融通中证大农业指数证券投资基金(LOF)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
2017年10月26日

融通中证军工指数分级证券投资基金

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9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通军工分级		
场内简称	融通军工		
交易代码	161628		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年7月1日		
报告期末基金份额总额	399,303,008.46份		
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证军工指数。在正常市场情况下,力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。		
投资策略	本基金采用完全复制法进行投资,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对投资组合进行相应调整。		
业绩比较基准	95%×中证军工价格指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率(税后)。		
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征。从本基金所分离的两类基金份额来看,融通军工A份额具有低预期风险、预期收益相对稳定的特征;融通军工B份额具有高预期风险、预期收益相对较高的特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	融通军工分级	军工股A	军工股B
下属分级基金场内简称	融通中证军工	军工股A	军工股B
下属分级基金的交易代码	161628	150335	150336
报告期末下属分级基金的份额总额	96,969,138.46份	151,166,935.00份	151,166,935.00份
下属分级基金的风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征。	融通军工股A份额为稳健收益类份额,具有低预期风险、预期收益相对稳定的风险收益特征	融通军工股B份额为积极收益类份额,具有高预期风险、预期收益相对较高的风险收益特征。

§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	1,971,311.70
2.本期利润	14,536,208.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0385
4.期末基金资产净值	288,092,893.16
5.期末基金份额净值	0.721

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。

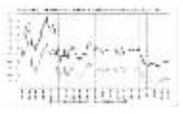
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.80%	1.21%	4.23%	1.20%	0.57%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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	2015年7月1日	-	9	何天翔先生,厦门大学经济学硕士、安徽大学理学学士,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、专户投资经理,现任融通保证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

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是本基金管理的核心思想,并将此原则贯彻于基金的运作始终。本基金运用指数化投资策略,通过控制股票投资权重与中证军工指数成份股自然权重的偏离,有效控制跟踪误差,为投资者提供投资中证军工指数的一个有效工具。

本报告期内,本基金日均跟踪偏离为0.07%,年化跟踪误差为1.35%,符合基金合同约定。

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0.7210元;本报告期基金份额净值增长率为4.80%,业绩比较基准收益率为4.23%。

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