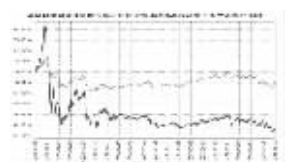


## 融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金

### 2018年第三季度报告

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：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 任期起始日	离任日期	证券从业年限
张鹏	本基金的基金经理	2015年8月29日	-	6
说明 张鹏先生，复旦大学金融学硕士、大连理工大学理学学士，6年证券从业从业经历，具有基金从业资格，2012年7月加入融通基金管理有限公司，曾任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。2015年11月加入融通基金管理有限公司，现任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。				
伍文友	本基金的基金经理	2015年11月17日	-	8
说明 伍文友先生，中国人民大学财政金融硕士、中国科学院大学金融学硕士，10年证券从业从业经历，具有基金从业资格，2012年7月加入融通基金管理有限公司，曾任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。2015年11月加入融通基金管理有限公司，现任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。				

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 管理人对本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、供给结构、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，以此获得中长期投资回报。

2018年3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，尤其是房地产业产业链。同时，供给端受环保限产等政策的影响，导致部分行业的供需格局不断改善。水泥、工程机械、钢铁等行业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有望超出市场预期。一方面，随着国内改革以及“去杠杆”的稳步推进，我国经济的中长期前景逐渐清晰，明年，一方面，升级、创新的政策力度在加码，“科技立国”的紧迫性和重要性更加显现。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3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。石油石化、银行板块表现相对较好，消费板块则相对低迷。总体来看，行业景气度、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。我们认为，中长期投资机会比较确定的行业包括高端装备制造、新材料、大数据、云计算、集成电路、生物医药、节能环保等，以及受益于消费升级和消费升级的品质食品饮料、精品内容制作、旅游酒店业等；中期比较确定的投资机会来自于供需改善下的燃气改革板块。我们认为供给端改善已经取得了较明显的成效，部分传统行业景气度较高并且能够持续，其中的优质企业有望获得更多的市场份额；同时，我们更加期待以增加有效供给满足潜在需求带来的供给端改善。

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0.544元；本报告期基金份额净值增长率为-7.48%，业绩比较基准收益率为-0.60%。

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	1,515,567,736.79	91.36	
2	其中：股票	1,515,567,736.79	91.36	
3	固定收益投资	-	-	
4	其中：债券	-	-	
5	资产支持证券	-	-	
6	金融衍生品投资	-	-	
7	其中：买入返售金融资产	-	-	
8	其中：买入返售金融资产	-	-	
9	银行存款和结算备付金合计	117,717,617.07	7.13	
10	其他资产	16,579,660.73	1.00	
9	合计	1,649,865,034.59	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	-	-
B	采矿业	12,088,339.20	0.40
C	制造业	144,651,146.40	4.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,783,731,233.00	58.69
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	31,882,118.30	1.06
G	交通运输、仓储和邮政业	166,264,760.73	3.49
H	住宿和餐饮业	22,051,787.00	0.72
I	信息传输、软件和信息技术服务业	111,017,303.96	3.65
J	金融业	158,128,774.00	3.06
K	房地产业	98,656,948.18	3.24
L	租赁和商务服务业	262,208,597.50	8.61
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	国防军事、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	60,233,808.76	1.98
R	文化、体育和娱乐业	36,308,907.26	1.19
S	综合	-	-
合计		2,827,185,570.06	92.87

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  
本基金本报告期末未持有股票。  
5.4 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。  
5.5 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贵金属投资明细  
本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。  
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股指期货投资明细  
本基金本报告期末未持有股指期货。  
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国债期货投资明细  
本基金本报告期末未持有国债期货。  
5.9 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商品期货投资明细  
本基金本报告期末未持有商品期货。  
5.10 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期权投资明细  
本基金本报告期末未持有期权。  
5.11 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其他衍生品投资明细  
本基金本报告期末未持有其他衍生品。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,827,185,570.06	92.80
2	其中：股票	2,827,185,570.06	92.80
3	固定收益投资	101,369,570.76	3.32
4	其中：债券	101,369,570.76	3.32
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	其中：买入返售金融资产	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	121,346,712.24	3.97
10	其他资产	3,652,904,707.48	100.00
9	合计	3,652,904,707.48	100.00

5.4 报告期末基金资产组合情况  
本基金本报告期末未持有股票。  
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股票投资明细  
本基金本报告期末未持有股票。  
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股指期货投资明细  
本基金本报告期末未持有股指期货。  
5.9 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国债期货投资明细  
本基金本报告期末未持有国债期货。  
5.10 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商品期货投资明细  
本基金本报告期末未持有商品期货。  
5.11 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期权投资明细  
本基金本报告期末未持有期权。  
5.12 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其他衍生品投资明细  
本基金本报告期末未持有其他衍生品。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	77,464,468.38	94.43
2	其中：股票	77,464,468.38	94.43
3	固定收益投资	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	其中：买入返售金融资产	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	4,416,227.68	5.38
10	其他资产	151,981.90	0.19
9	合计	82,032,697.96	100.00

5.2 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  
本基金本报告期末未持有股票。  
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。  
5.4 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。  
5.5 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股指期货投资明细  
本基金本报告期末未持有股指期货。  
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五名国债期货投资明细  
本基金本报告期末未持有国债期货。  
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商品期货投资明细  
本基金本报告期末未持有商品期货。  
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期权投资明细  
本基金本报告期末未持有期权。  
5.9 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其他衍生品投资明细  
本基金本报告期末未持有其他衍生品。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	77,464,468.38	94.97
2	其中：股票	77,464,468.38	94.97
3	固定收益投资	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	其中：买入返售金融资产	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	4,416,227.68	5.38
10	其他资产	151,981.90	0.19
9	合计	77,464,468.38	94.97

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：2018年10月24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2018年10月22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2018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			
交易代码	001150			
前次交易代码	001150			
基金运作方式	契约式开放式			
基金合同生效日	2015年7月1日			
报告期末基金份额总额	3,000,949,633.03			
投资目标	本基金采用量化投资策略，紧密跟踪中证军工指数，在正常市场条件下，力争将基金的投资收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年跟踪偏离度控制在0.4%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权重构建投资组合，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	本基金为股票型指数基金，具有较高预期收益、较高预期风险的特征。从本基金所分离的两类基金份额来看，融通军工A份额具有较低预期风险、预期收益相对稳定的特征；融通军工B份额具有较高预期风险、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			
基金销售机构	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				
单位：人民币元				
主要财务指标	报告期（2018年7月1日—2018年9月30日）			
1.本期已实现收益	-129,331,796.06			
2.本期利润	-133,311,474.94			
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0442			
4.期末基金资产净值	1,631,113,946.59			
5.期末基金份额净值	0.544			

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 报告期末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	-7.48%	1.63%	-0.60%	0.67%	-6.88%	0.96%

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：2018年10月24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2018年10月22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，投资者在做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2018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	001029			
基金运作方式	契约式开放式			
基金合同生效日	2015年7月1日			
报告期末基金份额总额	99,305,846.65			
投资目标	本基金采用量化投资策略，紧密跟踪中证军工指数，在正常市场条件下，力争将基金的投资收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年跟踪偏离度控制在0.4%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权重构建投资组合，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	本基金为股票型指数基金，具有较高预期收益、较高预期风险的特征。从本基金所分离的两类基金份额来看，融通军工A份额具有较低预期风险、预期收益相对稳定的特征；融通军工B份额具有较高预期风险、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			
基金销售机构	融通军工分级	军工A	军工B	
下属分级基金场内简称	融通中证军工	军工A	军工B	
下属分级基金的交易代码	161628	160326	150338	
报告期末下属分级基金的资产总额	57,397,325.55	20,694,260.00	20,694,260.00	
下属分级基金的风险收益特征	本基金为股票型指数基金，具有较高预期收益、较高预期风险的特征。从本基金所分离的两类基金份额来看，融通军工A份额具有较低预期风险、预期收益相对稳定的特征；融通军工B份额具有较高预期风险、预期收益相对较高的特征。			

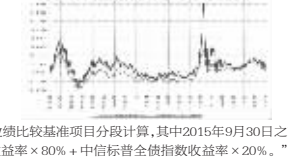
§ 3 主要财务指标和基金净值表现				
单位：人民币元				
主要财务指标	报告期（2018年7月1日—2018年9月30日）			
1.本期已实现收益	-3,820,831.77			
2.本期利润	1,792,887.75			
3.加权平均基金份额本期利润	0.0177			
4.期末基金资产净值	81,564,056.61			
5.期末基金份额净值	0.821			

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，

## 融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)

### 2018年第三季度报告

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：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 任期起始日	离任日期	证券从业年限
张鹏	本基金的基金经理	2017年2月16日	-	17
说明 张鹏先生，中国人民大学财政金融硕士、中国科学院大学金融学硕士，17年证券从业从业经历，具有基金从业资格，2012年7月加入融通基金管理有限公司，曾任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。2017年2月加入融通基金管理有限公司，现任融通领先成长混合型证券投资基金的基金经理。				
何元	本基金的基金经理	2018年8月20日	-	6
说明 何元先生，武汉大学金融学硕士、中国科学院大学金融学硕士，10年证券从业从业经历，具有基金从业资格，2012年7月加入融通基金管理有限公司，曾任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。2018年8月加入融通基金管理有限公司，现任融通领先成长混合型证券投资基金的基金经理。				
伍文友	本基金的基金经理	2015年8月29日	-	8
说明 伍文友先生，中国人民大学财政金融硕士、中国科学院大学金融学硕士，10年证券从业从业经历，具有基金从业资格，2012年7月加入融通基金管理有限公司，曾任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。2015年8月加入融通基金管理有限公司，现任融通领先成长混合型证券投资基金的基金经理。				

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 管理人对本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

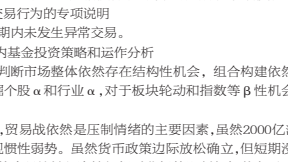
4.3.2 异常交易行为的专项说明  
本基金报告期内未发生异常交易。

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、供给结构、竞争格局、景气度等角度把握板块的投资机会；另一方面，坚

## 融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)

### 2018年第三季度报告

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：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 任期起始日	离任日期	证券从业年限
张鹏	本基金的基金经理	2017年2月16日	-	17
说明 张鹏先生，中国人民大学财政金融硕士、中国科学院大学金融学硕士，17年证券从业从业经历，具有基金从业资格，2012年7月加入融通基金管理有限公司，曾任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。2017年2月加入融通基金管理有限公司，现任融通领先成长混合型证券投资基金的基金经理。				
何元	本基金的基金经理	2018年8月20日	-	6
说明 何元先生，武汉大学金融学硕士、中国科学院大学金融学硕士，10年证券从业从业经历，具有基金从业资格，2012年7月加入融通基金管理有限公司，曾任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。2018年8月加入融通基金管理有限公司，现任融通领先成长混合型证券投资基金的基金经理。				
伍文友	本基金的基金经理	2015年8月29日	-	8
说明 伍文友先生，中国人民大学财政金融硕士、中国科学院大学金融学硕士，10年证券从业从业经历，具有基金从业资格，2012年7月加入融通基金管理有限公司，曾任融通互联网传媒灵活配置混合基金的基金经理。2015年8月加入融通基金管理有限公司，现任融通领先成长混合型证券投资基金的基金经理。				

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 管理人对本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

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。