

# 通乾证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

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：2016 年 7 月 19 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 2016 年 7 月 15 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通通乾封闭
交易代码	500038
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2001 年 8 月 29 日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00 份
投资目标	本基金属于价值成长型基金，主要投资于具有一定竞争优势、业绩能够持续增长或具有增长潜力的成长型上市公司股票，同时兼顾价值型公司股票。通过组合投资，在有效分散和控制风险的前提下，谋求基金资产的稳定增长。
投资策略	以价值成长型投资为主导，把企业的内在价值和未来成长能力作为选择投资对象的最核心标准。重视对趋势的把握，顺势而为，灵活操作。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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

注：本基金基金份额持有人大会于 2016 年 7 月 7 日表决通过了《关于通乾证券投资基金转型有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。根据本基金基金份额持有人大会的相关公告，为维护基金份额持有人利益，在本基金正式转型前，将有至少二十个交易日的选择期供基金份额持有人做出选择。选择期届满后，基金管理人将向上海证券交易所申请基金通乾终止上市。自本基金终止上市之日起，原《通乾证券投资基金基金合同》终止，《融通通乾研究精选灵活配置混合型

证券投资基金基金合同》生效，通乾证券投资基金正式转型为开放式基金，存续期限调整为不定期，基金投资目标、范围和策略予以调整，同时本基金更名为“融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金”。本基金终止上市的具体日期以基金管理人届时发布的公告为准。

### § 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（2016年4月1日—2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	-43,417,225.80
2. 本期利润	-7,859,048.21
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0039
4. 期末基金资产净值	1,856,873,637.08
5. 期末基金份额净值	0.9284

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。

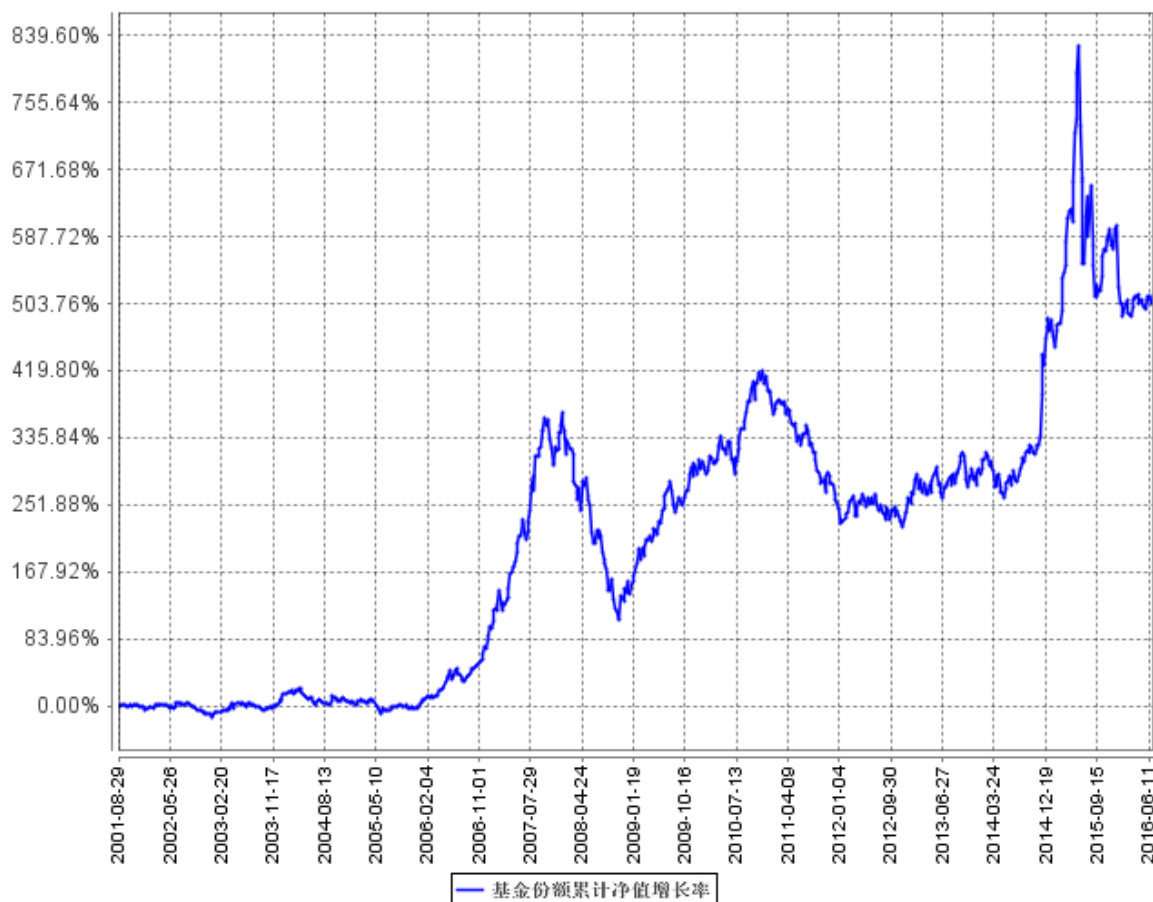
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.44%	1.22%	-	-	-	-

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 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		
张延闽	本基金、融通转型三动力灵活配置混合的基金经理	2014年10月25日	-	5	张延闽先生，哈尔滨工业大学工学硕士、工学学士，6年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2010年2月加入融通基金管理有限公司，2014年10月25日起至今任“通乾证券投资基金”基金经理，2015年1月16日起至今任“融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。
郭鹏	本基金的基金经理	2015年1月6日	2016年5月14日	9	经济学硕士，具有基金从业资格。2006年4月至2007年12月，在渤海证券从事证券研究工作；2007年

					12 月至 2010 年 4 月，在新华资产管理股份有限公司，从事证券研究和投资工作；2010 年 4 月至 2012 年 9 月，在宏源证券从事证券投资工作；2012 年 9 月至 2014 年 9 月，在齐鲁证券有限公司北京证券资产管理分公司，任执行总经理；2014 年 10 月加入融通基金管理有限公司，从事研究工作。
--	--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

基于谨慎的判断，本基金维持了较低的仓位。本季度增加了品牌消费品和零售的配置。我们看好白酒和零售行业。另外货币宽松的边界尚不清楚，通胀成为趋势后不同资产的价格重估会此起彼伏，涨价将会是触发股价上涨的信号。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金份额净值增长率为 0.44%。

## 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 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	884,530,121.57	47.44
	其中：股票	884,530,121.57	47.44
2	固定收益投资	939,696,000.00	50.40
	其中：债券	939,696,000.00	50.40
	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	23,674,618.42	1.27
7	其他资产	16,527,355.04	0.89
8	合计	1,864,428,095.03	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	-	-
C	制造业	650,941,135.86	35.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	675,067.48	0.04
F	批发和零售业	232,823,299.73	12.54
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	70,492.40	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00

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	884,530,121.57	47.64

### 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	601933	永辉超市	36,157,524	149,330,574.12	8.04
2	000858	五粮液	4,538,591	147,640,365.23	7.95
3	300145	中金环境	5,600,692	122,543,140.96	6.60
4	000860	顺鑫农业	5,108,283	121,474,969.74	6.54
5	600085	同仁堂	1,990,246	59,289,428.34	3.19
6	000028	国药一致	738,139	48,052,848.90	2.59
7	600809	山西汾酒	2,151,797	47,726,857.46	2.57
8	000568	泸州老窖	1,585,203	47,080,529.10	2.54
9	000729	燕京啤酒	6,162,839	46,775,948.01	2.52
10	000759	中百集团	5,128,781	35,439,876.71	1.91

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	49,995,000.00	2.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	889,701,000.00	47.91
	其中：政策性金融债	889,701,000.00	47.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	939,696,000.00	50.61

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	160209	16 国开 09	3,400,000	339,422,000.00	18.28
2	140201	14 国开 01	1,000,000	101,620,000.00	5.47

3	150419	15 农发 19	1,000,000	100,020,000.00	5.39
4	160204	16 国开 04	1,000,000	99,880,000.00	5.38
5	160401	16 农发 01	700,000	69,986,000.00	3.77

#### 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 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投资国债期货。

##### 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 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	1,706,507.10



2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,404,847.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	1,416,000.00
8	其他	-
9	合计	16,527,355.04

#### 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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	25,976,001.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,976,001.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.30

### 6.2 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。

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准通乾证券投资基金设立的文件
- (二) 《通乾证券投资基金基金合同》
- (三) 《通乾证券投资基金托管协议》
- (四) 《通乾证券投资基金招募说明书》
- (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

### 7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处、上海证券交易所。

### 7.3 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

2016 年 7 月 19 日