

融通动力先锋混合型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通动力先锋混合
交易代码	161609
前端交易代码	161609
后端交易代码	161659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 11 月 15 日
报告期末基金份额总额	541,284,223.05 份
投资目标	本基金为主动式混合型基金，主要投资于制造业和服务行业中价值暂时被市场低估的股票，分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎——“制造业（特别是装备制造业）和服务业（特别是现代服务业）”的高速成长，力争在控制风险并保持良好流动性的前提下，追求稳定的、优于业绩基准的回报，为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。
投资策略	在遵守有关法律、法规和本基金合同的有关规定的情况下，本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合、互相印证的投资策略，贯彻基金管理人“识别风险、管理风险”的投资理念。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
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	26,278,401.20
2. 本期利润	54,050,128.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0977
4. 期末基金资产净值	931,239,177.02
5. 期末基金份额净值	1.720

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损益。

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。

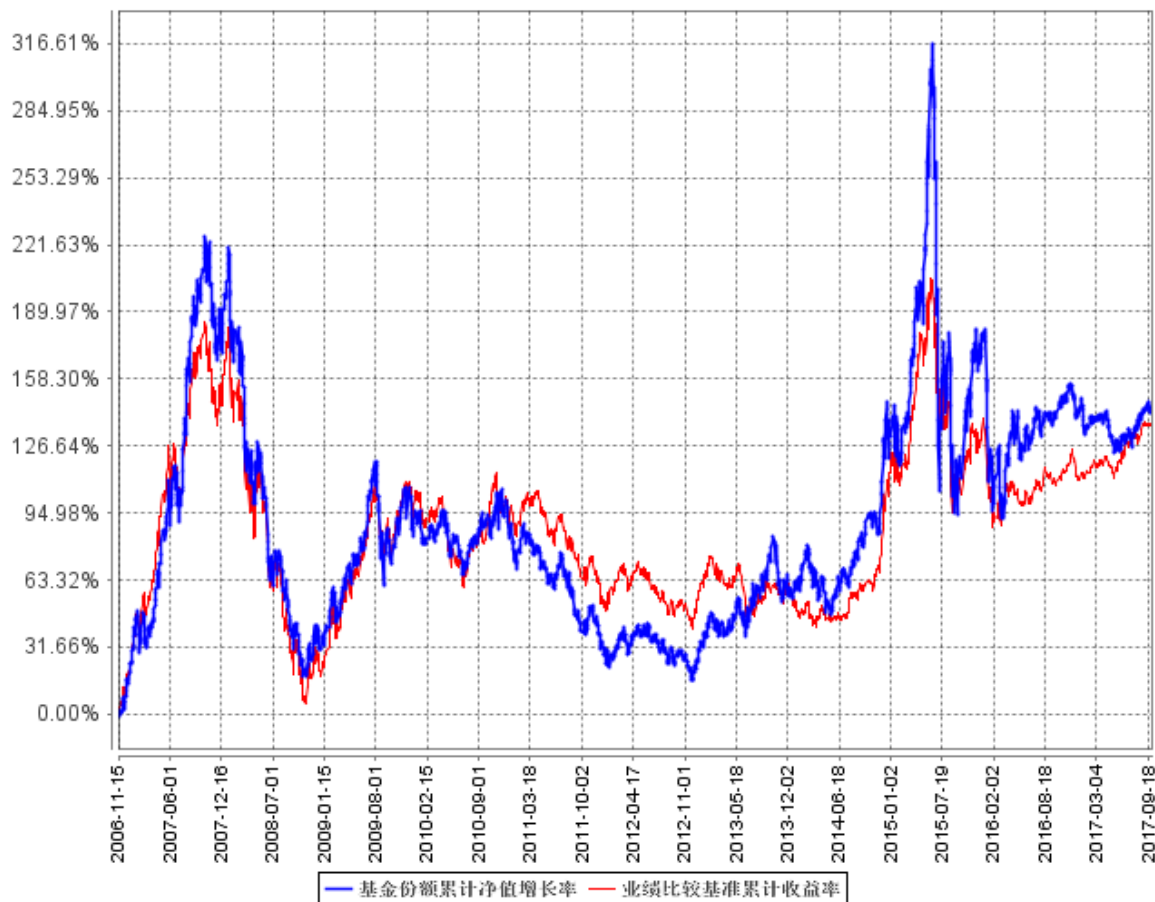
3.2 基金净值表现

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	5.98%	0.71%	3.67%	0.47%	2.31%	0.24%

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

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



注：上表中基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2013 年 6 月 30 日之前（含此日）采用“富时中国 A600 指数收益率×80%+新华巴克莱资本中国全债指数收益率×20%”，2013 年 7 月 1 日起使用新基准即“沪深 300 指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%”。

§ 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		
朱丹	本基金的基金经理	2015 年 7 月 4 日	-	11	朱丹女士，暨南大学金融学硕士、化学学士，11 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。历任晨星中国咨询公司数据分析员、金鹰基金行业研究员、研究总监助理、金鹰中小盘精选、金鹰红利价值、金鹰中证技术领先基金基金经理。2015 年 3 月加入融通基金管理有限公司，

					现任融通动力先锋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，上证指数强势突破关键阻力位 3300 点，而后盘整。大小盘风格分化在 7 月份依然明显，但指数突破 3300 点后，整个市场氛围明显比之前活跃，以创业板为代表的小股票补涨明显，大小盘股票风格差距缩小。由于淘汰落后产能的执行力度超预期，同时叠加三季度施工旺季，钢铁为代表的周期股迎来了 10 年来业绩最好的一个季度，钢铁电解铝和部分化工子行业涨幅较大。

三季度本基金保持中等仓位，投资方向变化不大，成长类和价值型公司都有配置，主要为城市轨交，新材料等方向，行业配置以医药和保险为主，增加了部分成长股的配置。

十九大是四季度一个重要的时间点，这个位置市场难以形成一致预期。四季度逐渐进入施工淡季，经济和政策都需要一个观察期。我们预计四季度市场整体会比较震荡，风格方面，大盘股票不会明显强于中小盘股票。

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 1.720 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.98%，业绩比较基准收益率为 3.67%。

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	755,726,543.94	80.79
	其中：股票	755,726,543.94	80.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,986,000.00	1.07
	其中：债券	9,986,000.00	1.07
	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	168,983,673.39	18.07
8	其他资产	671,430.88	0.07
9	合计	935,367,648.21	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	17,400,762.00	1.87
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	511,606,874.96	54.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,243.38	0.00
E	建筑业	2,563.60	0.00
F	批发和零售业	2,040,079.30	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	61,343,343.91	6.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,161,462.03	4.10
J	金融业	64,281,675.62	6.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	364.65	0.00
M	科学研究和技术服务业	62.27	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	3,663.66	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,628.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	60,812,025.97	6.53
S	综合	-	-
	合计	755,726,543.94	81.15

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	11,653,519	91,480,124.15	9.82
2	002341	新纶科技	3,300,000	79,464,000.00	8.53
3	002509	天广中茂	8,000,000	78,960,000.00	8.48
4	002343	慈文传媒	1,569,741	60,764,674.11	6.53
5	300238	冠昊生物	2,368,531	59,544,869.34	6.39
6	601336	新华保险	972,000	55,083,240.00	5.92
7	601333	广深铁路	7,750,400	39,217,024.00	4.21
8	600050	中国联通	5,140,700	38,143,994.00	4.10
9	002068	黑猫股份	2,400,000	31,032,000.00	3.33
10	000821	京山轻机	2,098,329	27,110,410.68	2.91

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,986,000.00	1.07
	其中：政策性金融债	9,986,000.00	1.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,986,000.00	1.07

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	170401	17 农发 01	100,000	9,986,000.00	1.07

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**

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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本期报告期内没有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。

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	338,083.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	257,219.67
5	应收申购款	76,127.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	671,430.88

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	002341	新纶科技	79,464,000.00	8.53	重大事项

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	565,274,710.17
报告期期间基金总申购份额	1,598,625.68
减:报告期期间基金总赎回份额	25,589,112.80
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	541,284,223.05

§ 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) 《融通动力先锋混合型证券投资基金基金合同》
- (二) 《融通动力先锋混合型证券投资基金托管协议》
- (三) 《融通动力先锋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动力先锋股票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

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。

2017 年 10 月 26 日