

融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金

2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 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：2018 年 1 月 18 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 1 月 16 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 融通互联网传媒灵活配置混合   |
| 交易代码       | 001150  |
| 前端交易代码     | 001150  |
| 后端交易代码     | 001151  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2015 年 4 月 16 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 3,337,459,960.24 份  |
| 投资目标       | 通过主要投资于互联网传媒相关优质上市公司，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、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。 |
| 业绩比较基准     | 50%×沪深 300 指数收益率+50%×中债综合（全价）指数收益率  |
| 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与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高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10月1日—2017年12月31日） |
|-----------------|-----------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 114,524,854.52              |
| 2. 本期利润         | 108,957,654.36              |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0317                      |
| 4. 期末基金资产净值     | 2,101,935,139.99            |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.630                       |

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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③   | ②—④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 5.18%      | 1.08%         | 1.96%          | 0.40%                 | 3.22% | 0.68% |

##### 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



## § 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 |        |  |
| 张鹏  | 本基金的基金经理 | 2015/8/29   | -    | 5      | 张鹏先生，复旦大学理学硕士、大连理工大学理学学士，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，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 | 2015/11/17  | -    | 7      | 伍文友先生，中国人民银行研究部金融学硕士、中国科学技术大学金融学学士，7 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。历任中国人寿资产管理有限公司助理研究员、建信基金管理有限公司研究员。2015 年 5 月加入融通基金管理有限公司，现任融通领先成长混合（LOF）、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、竞争格局、供需结构、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。

2017 年，尤其是二季度以来，相关数据表明我国经济已经逐步企稳，中长期底部特征比较明显，部分行业的景气度明显提升，相关优质企业的盈利水平得到明显改善并超出市场预期。同时，随着供给侧改革、国企改革、“一带一路”及创新战略的逐步推进，国内外资本市场对我国经济中长期发展的信心在不断增强。货币政策方面，松紧适度，为稳增长和促改革提供了较好的环境。汇率方面，在合理预期引导下已经趋于稳定，预期管理的效果较好。财政政策方面，稳增长已初显成效，并且仍将偏向积极。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。

2017 年四季度，证券市场继续向价值投资回归，对于业绩确定性及行业景气度的偏好继续提升，因此行业及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。党的十九大胜利闭幕，“创新”被提升到新的高度，高端先进制造业将成为“创新”的先锋。而“满足人民对美好生活的向往就是我们的奋斗目标”，所以消费升级和消费普及亦是中长期主线。我们认为，中长期投资机会比较确定的行业包括高端先进制造领域的装备制造、新材料、半导体集成电路、生物科技、节能环保等，以及受益于消费升级和消费普及的品质食品饮料、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景气改善板块。我们认为供给侧改革有利于从中长期角度扭转产能过剩的局面，部分传统行业的景气拐点已经出现并且能够持续，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的供给侧改革。

#### 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 0.630 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.18%，业绩比较基准收益率为 1.96%。

#### 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              | 1,918,842,575.10 | 90.91        |
|    | 其中：股票             | 1,918,842,575.10 | 90.91        |
| 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      | 191,097,729.38   | 9.05         |
| 8  | 其他资产              | 718,848.93       | 0.03         |
| 9  | 合计                | 2,110,659,153.41 | 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              | 37,765,606.08    | 1.80         |
| C  | 制造业              | 1,334,593,871.63 | 63.49        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 40,133,590.80    | 1.91         |
| E  | 建筑业              | -                | -            |
| F  | 批发和零售业           | -                | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 41,816,629.94    | 1.99         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -                | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 171,681,670.73   | 8.17         |
| J  | 金融业              | 160,706,222.32   | 7.65         |
| K  | 房地产业             | -                | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 110,825,002.40   | 5.27         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -                | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 32,323.20        | 0.00         |

|   |               |                  |       |
|---|---------------|------------------|-------|
| 0 | 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     | 21,287,658.00    | 1.01  |
| S | 综合            | -                | -     |
|   | 合计            | 1,918,842,575.10 | 91.29 |

### 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  | 002624 | 完美世界 | 5,129,933 | 171,647,558.18 | 8.17         |
| 2  | 002322 | 理工环科 | 7,892,454 | 148,220,286.12 | 7.05         |
| 3  | 600887 | 伊利股份 | 3,758,470 | 120,985,149.30 | 5.76         |
| 4  | 300630 | 普利制药 | 1,502,278 | 115,014,403.68 | 5.47         |
| 5  | 601888 | 中国国旅 | 2,554,160 | 110,825,002.40 | 5.27         |
| 6  | 600176 | 中国巨石 | 6,666,707 | 108,600,657.03 | 5.17         |
| 7  | 000568 | 泸州老窖 | 1,577,994 | 104,147,604.00 | 4.95         |
| 8  | 300308 | 中际旭创 | 1,778,408 | 104,036,868.00 | 4.95         |
| 9  | 601318 | 中国平安 | 960,014   | 67,181,779.72  | 3.20         |
| 10 | 000333 | 美的集团 | 957,300   | 53,063,139.00  | 2.52         |

### 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   | 581,975.53 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 42,407.77  |
| 5  | 应收申购款   | 94,465.63  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 718,848.93 |

### 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               | 3,615,008,031.08 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 12,318,264.18    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 289,866,335.02   |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -                |
| 报告期期末基金份额总额               | 3,337,459,960.24 |

## § 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

### 8.1.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据 2016 年 12 月 25 日财政部、国家税务总局联合下发的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140 号）、2017 年 1 月 10 日财政部、国家税务总局联合下发的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税〔2017〕2 号）及财政部 2017 年 6 月 30 日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56 号）的通知，现明确自 2018 年 1 月 1 日起，基金管理人运营公募基金及资管产品（以下简称“产品”）过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

自 2018 年 1 月 1 日（含）起，本基金管理人将对旗下存续及新增产品发生的增值税应税行为按照相关规定以及税务机关的要求计算和缴纳增值税税款及附加税费。前述税款及附加税费是产品管理、运作和处分过程中发生的，将由产品资产承担，从产品资产中提取缴纳，可能对产品收益水平有所影响，敬请广大投资者知悉。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- （一）中国证监会批准融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- （二）《融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- （四）《融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及更新
- （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

### 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  
<http://www.rtfund.com> 查询。

融通基金管理有限公司

2018 年 1 月 18 日