

# 融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资 基金 2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 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：2019 年 4 月 18 日

## 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 2019 年 4 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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通国企改革新机遇灵活配置混合
基金主代码	002612
前端交易代码	002612
后端交易代码	002613
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	22,581,482.01 份
投资目标	本基金精选国企改革相关的优质上市公司进行投资，分享中国国企改革及相关行业、上市公司发展过程中的投资机会，在严格控制风险的前提下，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	中证国有企业改革指数收益率×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(2019 年 1 月 1 日 - 2019 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-15,231.59
2. 本期利润	8,157,543.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3410
4. 期末基金资产净值	25,599,681.34
5. 期末基金份额净值	1.134

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	43.00%	1.61%	13.10%	0.76%	29.90%	0.85%

#### 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

融通国企改革新机遇灵活配置混合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		
彭炜	本基金的基金经理	2017 年 12 月 5 日	-	7	彭炜先生，上海交通大学管理学硕士、工学学士，7 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、融通国企改革新机遇灵活配置混合、融通新区域新经济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

上证指数在年初跌至 2440 左右，但由于 MSCI 拟计划提高 A 股纳入因子的预期使得外资开始持续流入 A 股市场，同时创业板公司商誉减值的风险也已经提前反映在前期股价的下跌过程中，再加上当时一些国家层面重要的会议可以明显观察到政策层面已经在逐步积极推出一些更具实质性的措施来引导经济的改善预期，因此考虑到当时 A 股市场整体股票估值的性价比较高，在一月

份即逐步做了给基金组合加仓的决定。基金组合加仓的结构主要是从三个角度考虑，1) 中美关系有缓和迹象，同时创业板公司随着年报预告的披露，商誉减值的风险暴露已接近尾声，故积极加仓了创业板的科技类成长股；2) 受益宏观政策逆周期调节并向经济早周期传导的板块；3) 受益市场活跃度提升，且监管政策放宽的券商类品种；另外对原有一些具有产业景气趋势的板块，如 5G 产业链、生猪养殖、地产竣工产业链等细分板块，在原有基金组合的持仓比例上也做了一定的提升。目前从整体结构来看，本基金优选具有产业趋势和景气改善的细分行业作为核心资产布局，板块分布相对均衡，在仓位上以偏高仓位的积极状态去主动获取超额收益。

#### 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 1.134 元；本报告期基金份额净值增长率为 43.00%，业绩比较基准收益率为 13.10%。

#### 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	24,343,719.24	94.51
	其中：股票	24,343,719.24	94.51
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	1,332,091.38	5.17
8	其他资产	81,363.21	0.32
9	合计	25,757,173.83	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	1,299,200.00	5.08
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	17,860,003.24	69.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	544,774.00	2.13
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,601,480.00	6.26
J	金融业	1,133,946.00	4.43
K	房地产业	712,000.00	2.78
L	租赁和商务服务业	588,672.00	2.30
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	603,644.00	2.36
S	综合	-	0.00
	合计	24,343,719.24	95.09

### 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	002475	立讯精密	78,100	1,936,880.00	7.57
2	002798	帝欧家居	77,194	1,844,936.60	7.21
3	000661	长春高新	5,800	1,838,542.00	7.18
4	601100	恒立液压	42,152	1,372,047.60	5.36
5	002463	沪电股份	118,500	1,366,305.00	5.34
6	300498	温氏股份	32,000	1,299,200.00	5.08

7	002157	正邦科技	78,900	1,285,281.00	5.02
8	600801	华新水泥	52,193	1,195,219.70	4.67
9	601688	华泰证券	50,600	1,133,946.00	4.43
10	300059	东方财富	50,500	978,690.00	3.82

#### 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

在法律法规允许的范围内，本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

#### 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	6,795.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	427.19
5	应收申购款	74,140.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,363.21

### 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	24,161,122.65
报告期期间基金总申购份额	1,939,398.20
减：报告期期间基金总赎回份额	3,519,038.84
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	22,581,482.01

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份



报告期期初管理人持有的本基金份额	1,930,501.93
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,930,501.93
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	8.55

## 7.2 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。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2019年4月13日，本基金管理人发布了《关于以通讯方式召开融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》。

2、2019年4月15日，本基金管理人发布了《关于以通讯方式召开融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告》。

3、2019年4月16日，本基金管理人发布了《关于以通讯方式召开融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》。

## § 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国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》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

### 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

2019 年 4 月 18 日