

融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）  
（原融通丰利四分法证券投资基金）  
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：中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期：2019 年 4 月 18 日

## § 1 重要提示

融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）（以下简称“本基金”）是由“融通丰利四分法证券投资基金”转型而来。

2018 年 12 月 1 日至 2019 年 1 月 2 日融通丰利四分法证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会，并于 2019 年 1 月 3 日表决通过了《关于融通丰利四分法证券投资基金转型并修改基金合同有关事项的议案》，经与基金托管人协商一致，基金管理人将《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》、《融通丰利四分法证券投资基金托管协议》修订为《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同》、《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）托管协议》，并据此拟定《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）招募说明书》。上述文件已经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1151 号《关于准予融通丰利四分法证券投资基金变更注册的批复》准予变更注册，修订后的文件于 2019 年 1 月 4 日生效。

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 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及其更新。

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 3 月 31 日止。

其中：

转型前为 2019 年 1 月 1 日起至 1 月 3 日止。

转型后为 2019 年 1 月 4 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况（转型后）

基金简称	融通核心价值混合（QDII）
基金主代码	161620
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 1 月 4 日
报告期末基金份额总额	19,829,033.44 份
投资目标	在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上，精选出具有全球

	竞争力和核心价值的公司进行投资，追求基金资产长期稳健增值，力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>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。</p> <p>在资产配置中，本基金主要考虑宏观经济指标，包括 PMI 水平、GDP 增长率、M2 增长率及趋势、PPI、CPI、利率水平与变化趋势、宏观经济政策等，来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向。</p> <p>在经济周期各阶段，综合对所跟踪的宏观经济指标和市场指标的分析，本基金对大类资产进行配置的策略为：在经济的复苏和繁荣期超配股票资产；在经济的衰退和政策刺激阶段，超配债券等固定收益类资产，力争通过资产配置获得部分超额收益。</p>
业绩比较基准	恒生指数（Hang Seng Index）收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30%
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
境外资产托管人	英文名称：Brown Brothers Harriman & Co. 中文名称：布朗兄弟哈里曼银行

## § 2 基金产品概况（转型前）

基金简称	融通丰利四分法（QDII-FOF）
基金主代码	161620
前端交易代码	161620
后端交易代码	161621
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 2 月 5 日
报告期末基金份额总额	19,839,642.93 份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理，有效地分散投资风险；在降低组合波动性的同时，实现基金资产的长期增值；通过投资较高分红回报的资产力求实现稳定的分红。
投资策略	<p>本基金通过全球化的均衡资产配置和组合管理，投资于获取较高分红回报的资产，带来长期稳定的分红和资产增值，降低单一区域和单一品种的投资风险。</p> <p>本基金主要投资于具有良好流动性的四大类高息资产，包括美国高息债券（US High-yield Bond）、能源类的业主有限合伙制企业（MLPS）、亚太房地产投资信托基金（REITs）及亚太高息股票。</p>
业绩比较基准	巴克莱美国高收益流通总收益指数（Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index）×30%+ Alerian MLP 价格指数（Alerian MLP Price Index）×20%+ MSCI 亚太（除日本）高息股票净价指数（MSCI AC ASIA ex Japan High Dividend Yield Net Index）×25%+MSCI 亚太 REITs 净收益指数（MSCI AC Asia Equity REITs

	Net Total Return Index) ×20%+人民币活期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等风险中等预期收益的基金品种,其预期收益和风险高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
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
境外投资顾问	英文名称: Nikko Asset Management Co., Ltd.
	中文名称: 日兴资产管理有限公司
境外资产托管人	英文名称: Brown Brothers Harriman & Co.
	中文名称: 布朗兄弟哈里曼银行

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年1月4日 - 2019年3月31日)
1. 本期已实现收益	265,005.51
2. 本期利润	785,068.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0398
4. 期末基金资产净值	14,836,616.65
5. 期末基金份额净值	0.7482

注：1、所述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；

2、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。

3、本基金的基金合同于 2019 年 1 月 4 日生效，本报告的统计期间为 2019 年 1 月 4 日至本报告期末。

#### 3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年1月3日)
1. 本期已实现收益	-33,237.76
2. 本期利润	-39,017.37
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0020
4. 期末基金资产净值	14,056,731.44
5. 期末基金份额净值	0.709

注：1、所述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；

2、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。

### 3.2 基金净值表现（转型后）

#### 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
2019-1-4 至 2019-3-31	5.53%	0.72%	9.40%	0.68%	-3.87%	0.04%

注：同期业绩比较基准以人民币计价。

#### 3.2.2 自基金转型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

融通核心价值混合（QDII）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：本基金转型后的基金合同生效日为 2019 年 1 月 4 日，至报告期末基金转型未满 1 年。

### 3.2 基金净值表现（转型前）

#### 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
2019-1-1 至 2019-1-3	-0.14%	0.10%	0.02%	0.67%	-0.16%	-0.57%

注：同期业绩比较基准以人民币计价。

#### 3.2.2 自基金合同生效至转型前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

融通丰利四分法（QDII-FOF）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 2017 年 6 月 30 日之前（含此日）采用“巴克莱美国高收益流通总收益指数(Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index)×30%+ Alerian MLP 价格指数 (Alerian MLP Price Index) ×20%+ MSCI 亚太（除日本）高息股票价格指数 (MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Price Index) ×25%+ MSCI 亚太 REIT 价格指数 (MSCI AC Asia Pacific IMI REIT Price Index) ×20%+人民币活期存款收益率(税后)×5%”。2017 年 7 月 1 日起使用新基准“巴克莱美国高收益流通总收益指数(Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index) ×30%+ Alerian MLP 价格指数 (Alerian MLP Price Index) ×20%+ MSCI 亚太（除日本）高息股票净价指数 (MSCI AC ASIA ex Japan High Dividend Yield Net Index) ×25%+ MSCI 亚太 REITS 净收益指数 (MSCI AC Asia Equity REITS Net Total Return Index) ×20%+人民币活期存款收益率(税后)×5%”。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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		
何博	本基金的基金经理	2019-1-4	-	7	何博女士，上海财经大学金融学硕士、中南财经政法大学投资学学士，7 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，历任 QDII 研究员、国际业务部投资经理，2018 年 1 月 5 日起担任融通沪港深智慧生活

					灵活配置混合基金的基金经理，2019年1月4日起担任融通核心价值混合基金（QDII）的基金经理。
张婷	本基金的基金经理	2019-1-12	-	7	张婷女士，悉尼大学会计硕士，7年证券投资从业经历，具有基金从业资格。张婷女士2011年3月至2014年3月任职于华泰柏瑞基金管理有限公司，2014年4月至2015年12月任职于嘉实基金管理有限公司，2016年1月至2016年6月任职于易方达基金管理有限公司。张婷女士于2017年10月加入融通基金管理有限公司任国际业务部研究员，2019年1月12日起担任融通核心价值混合基金（QDII）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。

#### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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		
何博	本基金的基金经理	2019-1-1	2019-1-3	7	何博女士，上海财经大学金融学硕士、中南财经政法大学投资学学士，7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，历任QDII研究员、国际业务部投资经理，2018年1月5日起担任融通沪港深智慧生活灵活配置混合基金的基金经理，2019年1月4日起担任融通核心价值混合基金（QDII）的基金经理。

注：1、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。

2、2019年1月4日，《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同》生效，《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》同日起失效。融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）的基金经理为何博女士。2019年1月12日，本基金管理人发布了《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金经理变更公告》，增聘张婷女士为融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）的基金经理。

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介（转型前）

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Peter Sa	日兴资产亚洲	28	Peter Sartori 先生分管日兴资产亚洲的除日本股外的亚洲股票

rtori	洲，亚洲股票部主管		团队。他于新加坡管理超过 10 名亚股专家组成的团队，并共同管理亚洲区的产品。Sartori 先生有着 28 年资产管理行业的丰富经验，并于日兴资产管理 2013 年收购其于 2005 年设立的 Treasury Asia Asset Management (TAAM) 时加入本公司。在设立 TAAM 前，Sartori 先生曾于澳大利亚担任瑞士信贷资产管理公司的亚洲股票部门主管，更早之前曾任 Scudder Investments Singapore 的亚太股票基金经理以及 Colonial Investments 的多个职位。Sartori 先生拥有商业学士学位并为澳大利亚金融服务学会成员。
Koh Liang Choon	日兴资产亚洲，固定收益部主管	25	Liang Choon 先生拥有 25 年亚洲和新加坡固定收益投资组合管理经验。他曾任职于星展资产管理公司的固定收益团队，并于 2005 年加入 APS Komaba Asset Management Pte Ltd。Liang Choon 负责管理机构的投资委托契约，包括新加坡、亚洲和全球的债券投资策略。此前任职于野村证券新加坡与德累斯顿银行 (Dresdner Bank)，负责亚洲固定收益和货币市场的交易。Liang Choon 毕业于加拿大 Simon Fraser 大学，主修金融与国际商业，之后获得新加坡国立大学应用金融硕士学位，并拥有特许金融分析师资格 (CFA)。

#### 4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 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。

##### 4.4.2 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。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在一月份由融通丰利四分法证券投资基金转型成融通核心价值混合型证券投资基金。自转型后，基金在投资策略和运作上开始积极配置具有核心价值的投资标的。



2019 年一季度，出现了“完美春季躁动”，股市的涨幅几乎超所有人预期。纵观一季度我们认为主要有三个核心原因驱动本季度上涨。首先，海外压力的缓和。全球紧缩周期结束的预期升温，中美摩擦阶段性缓和；其次，国内经济治理思路调整，符合市场偏好。稳增长加码，扶植民企小微，加强政策预期引导；第三，资本市场的改革。资本市场地位提升，市场化监管，引导长期资金入市。

不过，我们看到三月份全球经济放缓趋势仍在延续，同时主要央行均超预期“鸽派”，基本面下行与流动性宽裕共同作用于市场，不同于国内股市，全球的主要股市走势仍然震荡，而且波动率中枢相较于一、二月明显提高。

从三月份已经公布的财报角度看，上市公司 2018 年全年业绩延续下滑趋势：港股主要指数恒生指数、恒生综指、国企指数 2018 年营业收入分别同比增长 9.5%、8.0%、5.4%，归母净利润分别同比增长 7.6%、2.0%、0.7%。从增长趋势来看，预计 2019 年中报盈利增速仍面临下行压力，但下半年后有望企稳。短期主要受到地产链和出口链的下拉牵引，而在社融数据好转，国内逆周期政策加速的背景下，有望支撑港股盈利增速回升。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

转型后（2019 年 1 月 4 日-2019 年 3 月 31 日）：

截至本报告期末本基金份额净值为 0.7482 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.53%，业绩比较基准收益率为 9.40%。

转型前（2019 年 1 月 1 日-2019 年 1 月 3 日）：

截至 2019 年 1 月 3 日融通丰利四分法（QDII-FOF）基金份额净值为 0.709 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.14%，业绩比较基准收益率为 0.02%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2019 年 1 月 4 日至本报告期末，本基金存在连续二十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。

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（转型后）

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	10,378,827.54	69.39
	其中：普通股	10,378,827.54	69.39
	优先股	-	-

	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,027,521.09	26.92
8	其他资产	551,959.40	3.69
9	合计	14,958,308.03	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	10,100,412.94	68.08
美国	278,414.60	1.88
合计	10,378,827.54	69.95

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
房地产	1,450,462.84	9.78
非日常生活消费品	1,418,734.90	9.56
工业	1,444,140.94	9.73
金融	1,447,074.58	9.75
日常消费品	811,640.90	5.47
通信服务	137,246.40	0.93
信息技术	2,225,025.77	15.00
医疗保健	389,007.77	2.62
原材料	1,055,493.44	7.11
合计	10,378,827.54	69.95

## 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股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	TSAKER	彩客化学	1986 HK	香港联合	中国香港	256,000	751,012.30	5.06

	CHEMICAL GROUP LTD			交易所	港			
2	WEICHAI POWER CO LTD-H	潍柴动力	2338 HK	香港联合交易所	中国香港	69,000	742,211.38	5.00
3	SINOTRUK HONG KONG LTD	中国重汽	3808 HK	香港联合交易所	中国香港	49,000	701,929.56	4.73
4	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	中国恒大	3333 HK	香港联合交易所	中国香港	28,000	626,872.93	4.23
5	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	中国金茂	817 HK	香港联合交易所	中国香港	106,000	465,539.79	3.14
6	ZTE-H Equity	中兴通讯	763 HK	香港联合交易所	中国香港	21,400	433,218.26	2.92
7	CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	中国通号	3969 HK	香港联合交易所	中国香港	78,000	415,496.32	2.80
8	WH GROUP LTD	万洲国际	288 HK	香港联合交易所	中国香港	57,000	410,709.85	2.77
9	CSC FINANCIAL-H Equity	中信建投证券	6066 HK	香港联合交易所	中国香港	68,000	407,141.45	2.74
10	COFCO MEAT HOLDI Equity	中粮肉食	1610 HK	香港联合交易所	中国香港	164,000	400,931.05	2.70

#### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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。

#### 5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

#### 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十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

## 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	550,360.71
3	应收股利	-
4	应收利息	99.32
5	应收申购款	1,499.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	551,959.40

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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不存在流通受限情况。

## § 5 投资组合报告（转型前）

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	8,714,707.29	61.62
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,415,469.70	38.29
8	其他资产	12,302.92	0.09
9	合计	14,142,479.91	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 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股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

## 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。

## 5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

## 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十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	ETF 基金	交易型开放式	Nomura Asset Management Co	1,063,812.07	7.57
2	ISHARES MSCI CHINA ETF	ETF 基金	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	1,050,054.30	7.47
3	ISHARES 0-5 YR HY CORP BOND	ETF 基金	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	1,007,619.75	7.17
4	SPDR BBG BARC ST HIGH YIELD	ETF 基金	交易型开放式	State Street Bank and Trust Company	981,045.83	6.98
5	SPDR S&P/ASX 200 LISTED PROP	ETF 基金	交易型开放式	State Street Global Advisors, Australia	880,609.59	6.26

				Services Lt		
6	ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	ETF 基金	交易型开放 式	BlackRock Fund Advisors	731,963.34	5.21
7	JPMORGAN ALERIAN MLP INDEX	ETF 基金	交易型开放 式	JP Morgan Chase & Co	626,463.77	4.46
8	POWERSHARES SENIOR LOAN	ETF 基金	交易型开放 式	Invesco PowerShares Capital Mgmt Ltd	603,129.23	4.29
9	FIRST TRUST NORTH AMERICAN E	ETF 基金	交易型开放 式	First Trust Portfolios LP	516,448.28	3.67
10	SPDR 1-3M TBILL Equity	ETF 基金	交易型开放 式	State Street Bank and Trust Company	489,712.38	3.48

### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	7,304.27
4	应收利息	578.35
5	应收申购款	4,419.53
6	其他应收款	0.77
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,302.92

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### § 6 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

基金合同生效日（2019 年 1 月 4 日）持有的基金份额	19,839,642.93
报告期期间基金总申购份额	637,961.28
减：报告期期间基金总赎回份额	648,570.77

报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	19,829,033.44

### § 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

本报告期期初基金份额总额	19,833,411.73
本报告期基金总申购份额	6,231.20
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	19,839,642.93

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型后）

自 2019 年 1 月 4 日起至 3 月 31 日止，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型前）

自 2019 年 1 月 1 日起至 1 月 3 日止，基金管理人未运用固有资金投资融通丰利四分法（QDII-FOF）基金。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

（一）《融通基金管理有限公司关于以通讯方式召开融通丰利四分法证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》

（二）《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同》

（三）《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）托管协议》

（四）《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）招募说明书》

（五）中国证监会批准融通丰利四分法证券投资基金设立的文件

（六）《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》

（七）《融通丰利四分法证券投资基金托管协议》

（八）《融通丰利四分法证券投资基金招募说明书》及其更新

（九）融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

（十）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、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。

融通基金管理有限公司  
2019 年 4 月 18 日