

融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金

2019 年第 2 季度报告

2019 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：2019 年 7 月 16 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 2019 年 7 月 12 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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
基金主代码	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	2,792,467,736.82 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(2019 年 4 月 1 日-2019 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-10,198,923.44
2. 本期利润	-92,627,443.20
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0328
4. 期末基金资产净值	1,459,997,290.70
5. 期末基金份额净值	0.523

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。

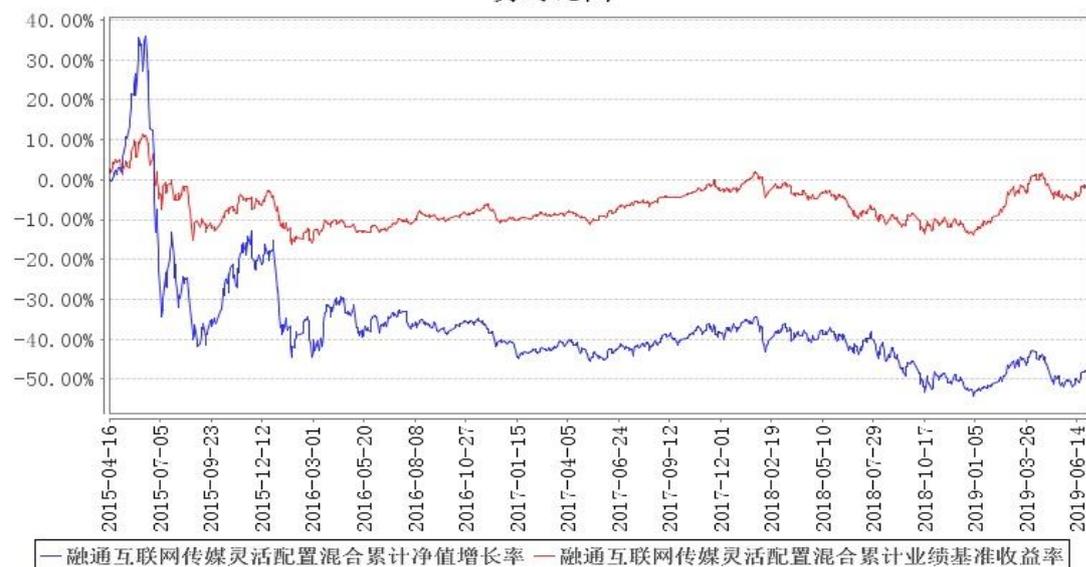
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-5.94%	1.59%	-0.54%	0.75%	-5.40%	0.84%

#### 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

融通互联网传媒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	证券从	说明
----	----	-------	-----	----

		基金经理期限		业年限	
		任职日期	离任日期		
张鹏	本基金的基金经理	2015/8/29	-	7	张鹏先生，复旦大学理学硕士，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，现任融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
关山	本基金的基金经理、研究部副总监	2019/1/26	-	13	关山女士，金融学硕士，13 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2006 年 3 月加入融通基金管理有限公司，历任纺织服装行业研究员、餐饮旅游行业研究员、轻工制造行业研究员、消费行业研究组组长、融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任研究部副总监、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通红利机会主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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

在 1 季度市场超预期上涨后，2019 年 2 季度市场大幅震荡，呈现 N 字型走势，上证综指最终收跌 3.6%，创业板指跌 10.7%。1 季度上涨的主要因素有，美联储转鸽，市场预期加息周期会提前结束；中美贸易战逐步缓和，提升市场风险偏好；国内积极的政策逐步推出。进入 4 月份，监管层对股市开始降温，货币政策边际收紧，对股市的态度也由之前的极力呵护变为开始关注过热风险。五一期间，特朗普单方面宣布继续加征关税，贸易谈判遇到挫折。反应到股市上，风险偏好极度降低，股市大跌。6 月中旬中美领导人通话，为谈判定下基调，月底 G20 会议也取得积极进展，超出市场预期。市场开始逐步回暖。

行情走势分化明显，核心资产不断创新高，而基本面有瑕疵的品种被市场抛弃。我们判断这种走势还会延续，因为未来存量经济背景下是核心资产的大牛市，强者恒强，龙头集中度会越来越高。本基金的风格整体上比较稳健，投资方向和个股选择都是以基本面为主。

我们对后续市场相对乐观，行情继续以基本面为主。从短期看，宽信用周期的开启将为 A 股提供上行动力，而长期看，中国较高的经济增速水平、不差的基本面和较低的估值将使得 A 股的估值体系逐渐国际化，这意味着我们估值提升的空间还是很大的。

本基金的投资策略主要围绕创新和消费挖掘投资机会。主要考察行业趋势和空间、公司创始人企业家精神、管理层水平、产品和技术实力、成长性和盈利能力等，综合判断找出一批符合新经济方向的行业和个股，长期重仓持有。主要细分投资方向包括：5G、无人驾驶、消费电子、云计算、人工智能等。互联网传媒以外行业的我们优选成长性好的医药和食品饮料以及估值便宜的金融地产等板块。

#### 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 0.523 元；本报告期基金份额净值增长率为-5.94%，业绩比较基准收益率为-0.54%。

#### 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	1,179,209,749.23	80.29
	其中：股票	1,179,209,749.23	80.29
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	288,241,083.64	19.63
8	其他资产	1,179,178.82	0.08
9	合计	1,468,630,011.69	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	69,662,483.10	4.77
B	采矿业	363,431.25	0.02
C	制造业	658,035,659.14	45.07
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	31,327,772.00	2.15
G	交通运输、仓储和邮政业	20,178,114.00	1.38
H	住宿和餐饮业	41,071,813.20	2.81
I	信息传输、软件和信息技术服务业	74,742,080.35	5.12
J	金融业	163,519,140.11	11.20
K	房地产业	71,723,324.88	4.91
L	租赁和商务服务业	48,562,824.60	3.33
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	1,179,209,749.23	80.77

### 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	000002	万科A	2,579,048	71,723,324.88	4.91
2	000661	长春高新	200,848	67,886,624.00	4.65
3	601688	华泰证券	2,946,185	65,758,849.20	4.50
4	300498	温氏股份	1,603,635	57,506,351.10	3.94
5	601888	中国国旅	547,804	48,562,824.60	3.33

6	000063	中兴通讯	1,484,903	48,303,894.59	3.31
7	600030	中信证券	1,958,756	46,637,980.36	3.19
8	603899	晨光文具	1,047,400	46,054,178.00	3.15
9	002475	立讯精密	1,836,670	45,531,049.30	3.12
10	000860	顺鑫农业	955,630	44,580,139.50	3.05

#### 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	1,100,777.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	56,390.22
5	应收申购款	22,011.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,179,178.82

#### 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	2,892,066,744.85
报告期期间基金总申购份额	13,674,398.29
减：报告期期间基金总赎回份额	113,273,406.32
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	2,792,467,736.82

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内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）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

## 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。

融通基金管理有限公司

2019 年 7 月 16 日