

# 融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 25 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 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通转型三动力灵活配置混合
基金主代码	000717
前端交易代码	000717
后端交易代码	000718
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 1 月 16 日
报告期末基金份额总额	118,261,287.62 份
投资目标	本基金主要挖掘经济转型过程中高端装备制造业、医疗保健行业、信息产业等三个行业发展带来的投资机会，在合理控制投资风险的基础上，获取基金资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的长期收益。
投资策略	本基金采用“自下而上，个股优选”的投资策略，挖掘经济转型带来的投资机会，重点投资高端装备制造业、医疗保健行业、信息产业三大行业的股票，构建在中长期能够从转型中受益的投资组合。
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7月1日 - 2019年9月30日)
1. 本期已实现收益	19,022,170.02
2. 本期利润	44,886,784.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3278
4. 期末基金资产净值	194,809,184.91
5. 期末基金份额净值	1.647

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	25.15%	1.72%	0.16%	0.48%	24.99%	1.24%

#### 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

融通转型三动力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		
林清源	本基金的基金经理	2018-6-22	-	8	林清源先生, 美国宾夕法尼亚大学系统工程硕士, 8 年证券投资从业经历, 具有基金从业资格。2011 年 7 月加入融通基金管理有限公司, 历任互联网传媒行业研究员、家电行业研究员、计算机行业研究员、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通内需驱动混合型证券投资基金基金经理, 现任融通转型三动力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

三季度本基金表现尚可, 主要收益来源于重仓的科技板块, 尤其是集成电路中的半导体设计公司。三季度来半导体设计公司是 A 股涨幅最大的子板块之一, 一方面与国家政策积极引导有关, 另一方面也与半导体设计公司的商业模式有关, 半导体设计公司是完全轻资产只做细分领域的产品设计, 而制造环节交给重资产的代工厂, 相当于站在巨人肩膀上, 一旦产品成功, 就能以领先者的地位主导市场, 弹性非常大。类似的股价走势在台湾公司也发生过, 但也存在风险, 风险在于芯片所处细分领域的需求风险以及后发者进来后利润率下滑的风险。总体而言, 中国的集成电

路板块未来大概率会诞生三千亿级别以上的公司，这是由中国作为全球最大的消费电子制造国和消费国决定的，但是目前还看不清具体哪个公司会走出来，可能三年后会更加清晰谁能成为头部的科技公司。

四季度本基金配置将向均衡化配置，聚焦优质赛道的行业龙头公司。重仓的子行业包括前期一直持有的第三方检测，信息安全，云计算和网络游戏，同时增加了连锁药房的配置。连锁药房受益于老龄化，处方外流和行业集中度提升，从海外对比来看，连锁药房也是慢牛股的摇篮。从连锁药房的商业模式看，它并没有统一的产品，它的利润来源于门店管理，来源于区域集中，比拼的是精细化管理能力。所以未来连锁药房也会分化严重，执行力强并且抓住机遇的公司将有望成为千亿市值的公司。

#### 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 1.647 元；本报告期基金份额净值增长率为 25.15%，业绩比较基准收益率为 0.16%。

#### 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	180,065,276.13	90.16
	其中：股票	180,065,276.13	90.16
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	16,790,393.38	8.41
8	其他资产	2,859,127.83	1.43
9	合计	199,714,797.34	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	6,246,512.00	3.21
B	采矿业	-	-
C	制造业	86,264,893.35	44.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	13,467,193.56	6.91
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,216,566.71	22.70
J	金融业	5,383,234.27	2.76
K	房地产业	1,490,400.00	0.77
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	22,996,476.24	11.80
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	180,065,276.13	92.43

### 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	300012	华测检测	1,498,700	18,913,594.00	9.71
2	002241	歌尔股份	1,013,300	17,813,814.00	9.14
3	603160	汇顶科技	82,600	16,800,840.00	8.62
4	002555	三七互娱	914,600	16,490,238.00	8.46
5	002439	启明星辰	444,551	14,216,740.98	7.30
6	000977	浪潮信息	380,566	9,780,546.20	5.02
7	002351	漫步者	1,230,400	9,252,608.00	4.75
8	000338	潍柴动力	702,300	7,879,806.00	4.04
9	603883	老百姓	90,500	6,853,565.00	3.52
10	603939	益丰药房	83,908	6,613,628.56	3.39

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

### 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

无。

### 5.1 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

无。

#### 5.2 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

无。

#### 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五名权证投资明细

无。

#### 5.4 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.4.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

##### 5.4.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

#### 5.5 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.5.1 本期国债期货投资政策

无。

##### 5.5.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

##### 5.5.3 本期国债期货投资评价

无。

#### 5.6 投资组合报告附注

5.6.1 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。

5.6.2 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。

##### 5.6.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	87,751.45
2	应收证券清算款	1,053,193.48
3	应收股利	-
4	应收利息	4,340.10

5	应收申购款	1,713,842.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,859,127.83

#### 5.6.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.6.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	145,391,454.26
报告期期间基金总申购份额	16,738,004.80
减：报告期期间基金总赎回份额	43,868,171.44
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	118,261,287.62

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

### § 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转型三动力灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通转型三动力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、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 10 月 25 日