

融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金

2019 年第 4 季度报告

2019 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 20 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 10 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 融通跨界成长灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 001830 |
| 前端交易代码 | 001830 |
| 后端交易代码 | 001831 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 9 月 30 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 23,032,271.80 份 |
| 投资目标 | 本基金重点投资于进行跨界发展的公司，在合理控制投资风险的基础上，力争把握该类型公司的投资机会，获取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 | 沪深 300 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 | 中国工商银行股份有限公司 |

§ 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 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日） |
|------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 6,171,177.64 |

| | |
|-----------------|---------------|
| 2. 本期利润 | 5,688,779.98 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.2173 |
| 4. 期末基金资产净值 | 36,686,549.03 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.593 |

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 | 15.69% | 1.21% | 3.99% | 0.37% | 11.70% | 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

融通跨界成长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 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|--------------|------------|---|---|--|
| 伍文友 | 本基金的 基金经理 | 2019-01-26 | - | 9 | 伍文友先生，金融学硕士，9 年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2010 年 6 月至 2012 年 1 月就职于中国人寿资产管理有限公司任助理研究员，2012 年 1 月至 2015 年 4 月就职于建信基金管理有限责任公司任研究员。2015 年 5 月加入融通基金管理有限公司，历任融通领先成长混合型证券投资基金 (LOF) 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，现任融通跨界成长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

本基金的主要投资策略是围绕经济转型升级及科技强国的大背景，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，从全球及国内宏观经济、产业政策导向、产业竞争格局、行业供需结构及景气度等维度把握细分板块的投资机会；同时，坚持自下而上精选个股，从技术壁垒、研发创新能力、模式创新、管理层水平及公司治理结构等维度挖掘优质成长个股，以此获得中长期投资回报。

2019 年 4 季度，我国经济仍然保持相对稳定的态势，表现出较强的韧性，部分传统行业受供需结构的改善而呈现出较高景气度，如水泥、工程机械、高端消费品等。且四季度政策窗口期如期而至，托底经济的政策陆续出台，政策对稳增长的力度在加大。同时市场对改革、开放与创新仍充满期待，在科创板推出的战略背景下，部分科技板块如集成电路、信息技术创新应用、5G 等相关等受到关注。展望未来，一方面，在经济增长潜在动能减弱的背景下，国内的宏观调控政策更具前瞻性，托底经济的态势更加明显，这对稳定市场信心和增加市场活力起到了一定作用。同时，面对复杂多变的国际形势，决策层审时度势，沉着应对，正积极努力为我国经济的中长期发展营造良好的国际环境，我们应该对此充满信心。纵观全局，“科技强国”的紧迫性及重要性更加显现，改革开放、自主创新有望提速，中长期来看，改革、开放、转型升级和创新仍然是我国经济发展的主线。

2019 年 4 季度，国内证券市场表现较好，成长板块及业绩超预期个股的表现更加突出，市场长期向好的趋势没有改变，因为我国经济的基本面是稳定的，中长期信心也有望得到提振。展望未来，部分景气板块和优质个股仍具备较好的投资价值，而行业景气度、公司的内生性成长及盈利能力是关键。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。我们认为，中长期投资机会比较确定的行业包括高端装备制造、第五代通信技术、可穿戴设备、网络安全、集成电路、生物医药、新材料等，以及受益于消费升级的品质食品饮料等。近期比较确定的投资机会来自于供需改善下的高景气板块，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 1.593 元；本报告期基金份额净值增长率为 15.69%，业绩比较基准收益率为 3.99%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，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 | 34,721,848.26 | 92.48 |

| | | | |
|---|-------------------|---------------|--------|
| | 其中：股票 | 34,721,848.26 | 92.48 |
| 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 | 2,734,265.73 | 7.28 |
| 8 | 其他资产 | 91,134.66 | 0.24 |
| 9 | 合计 | 37,547,248.65 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 23,424,014.26 | 63.85 |
| 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 | - | - |
| 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 | 3,809,606.00 | 10.38 |
| J | 金融业 | 5,220,246.06 | 14.23 |
| K | 房地产业 | 2,262,064.00 | 6.17 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 5,917.94 | 0.02 |
| 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 | 34,721,848.26 | 94.64 |

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 | 68,950 | 2,516,675.00 | 6.86 |
| 2 | 002241 | 歌尔股份 | 105,000 | 2,091,600.00 | 5.70 |
| 3 | 300059 | 东方财富 | 129,900 | 2,048,523.00 | 5.58 |
| 4 | 300136 | 信维通信 | 42,300 | 1,919,574.00 | 5.23 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 5 | 600031 | 三一重工 | 112,100 | 1,911,305.00 | 5.21 |
| 6 | 300271 | 华宇软件 | 74,800 | 1,899,920.00 | 5.18 |
| 7 | 000977 | 浪潮信息 | 59,200 | 1,781,920.00 | 4.86 |
| 8 | 000338 | 潍柴动力 | 109,800 | 1,743,624.00 | 4.75 |
| 9 | 000661 | 长春高新 | 3,600 | 1,609,200.00 | 4.39 |
| 10 | 600030 | 中信证券 | 52,300 | 1,323,190.00 | 3.61 |

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。

5.6 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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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。若法律法规或监管机构以后允许基金投资如期权、互换等其他金融衍生品种，本基金将以风险管理和组合优化为目的，根据届时法律法规的相关规定参与投资。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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 | 13,931.21 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 540.16 |
| 5 | 应收申购款 | 76,663.29 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 91,134.66 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 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 | 33,602,919.20 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,160,700.15 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 12,731,347.55 |
| 报告期期末基金份额总额 | 23,032,271.80 |

§ 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 | 8,352,317.96 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 8,352,317.96 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | - |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率(%) |
|----|--------|------------|--------------|---------------|---------|
| 1 | 网上直销赎回 | 2019-10-25 | 8,352,317.96 | 11,930,618.02 | 0.25 |
| 合计 | - | - | 8,352,317.96 | 11,930,618.02 | - |

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-------|----------------|-------------------------|--------------|------|--------------|------------|----------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 (%) |
| 机构 | 1 | 20191008-20191025 | 8,352,317.96 | - | 8,352,317.96 | - | - |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |

产品特有风险

当基金份额持有人占比过于集中时，可能存在因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金单位净值剧烈波动的风险及流动性风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会 2019 年 7 月 26 日颁布、同年 9 月 1 日施行的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，本基金管理人经与基金托管人协商一致，对本基金的基金合同、托管协议等法律文件进行了修订，具体情况详见本基金管理人 2019 年 12 月 13 日发布的《融通基金管理有限公司关于旗下部分基金修改基金合同、托管协议的公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 《融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (二) 《融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (三) 《融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- (四) 中国证监会批准融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(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

2020 年 1 月 20 日