

# 融通内需驱动混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 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 2021 年 7 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通内需驱动混合
基金主代码	161611
前端交易代码	161611
后端交易代码	161661
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 4 月 22 日
报告期末基金份额总额	107,552,831.07 份
投资目标	本基金主要投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益，实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金重点投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，根据经济演进的规律和产业变迁的路径，“自上而下”确定资产配置与行业配置比例，在行业配置下“自下而上”精选个股。本基金股票资产主要投资于治理规范、经营稳健、财务良好和盈利能力强的内需驱动型的优秀公司，但是，只有满足“规范、独特、简单、成长”特性的龙头公司才有可能成为我们的核心资产，对这部分资产，我们将长期持有，充分分享中国经济长期高速增长和企业做大做强所带来的巨大收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中债综合全价（总值）指数收益率×20%
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（2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	30,874,414.75
2. 本期利润	45,636,206.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.4116
4. 期末基金资产净值	256,653,856.22
5. 期末基金份额净值	2.386

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。

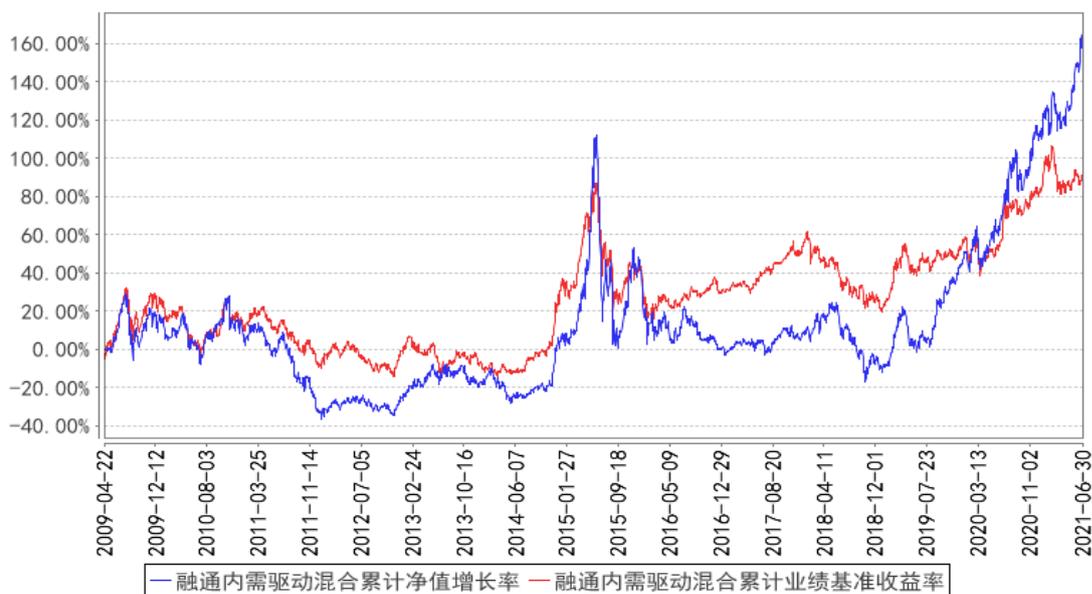
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	20.75%	0.94%	2.91%	0.78%	17.84%	0.16%
过去六个月	22.55%	1.29%	0.49%	1.05%	22.06%	0.24%
过去一年	55.44%	1.44%	20.27%	1.06%	35.17%	0.38%
过去三年	139.08%	1.49%	40.23%	1.09%	98.85%	0.40%
过去五年	139.56%	1.32%	52.36%	0.94%	87.20%	0.38%
自基金合同 生效起至今	165.71%	1.60%	90.29%	1.19%	75.42%	0.41%

##### 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

融通内需驱动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



注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2015年9月30日（含此日）之前采用“沪深300指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%”，2015年10月1日起使用新基准即“沪深300指数收益率×80%+中债综合全价（总值）指数收益率×20%”。

## § 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		
范琨	本基金的基金经理、研究部副总监	2020年2月5日	-	9	范琨女士，复旦大学金融学硕士，9年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2012年7月加入融通基金管理有限公司，历任化工行业研究员、周期行业研究组组长、融通中国风1号灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通新区域新经济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、融通内需驱动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、基金业务相关的工作时间为计算标准。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

市场经历了春节后的急跌之后，处于逐步反弹的过程中，并在 6 月后达到了高潮。从行业板块来看，从前期市场主线集中在医美、医服、智能汽车、白酒到后期切换到半导体、锂电、光伏上面。本基金的操作坚持在一定的宏观背景下面，选择自下而上的基本面个股加一部分趋势主线投资为辅的策略。在上述的第一个阶段中，两个部分都有持仓，在第二个阶段中，对于趋势部分的参与大幅度减少。坚持以自下而上的个股为主。我们坚持合理的资产合理的价格，定价是基于利率和长期合理的盈利预期基础上的。第二阶段中，对于半导体板块的关注和参与偏晚，受制于研究方向的选择不够有效。这个部分我们正着手系统化机制化地去改善。

#### 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 2.386 元；本报告期基金份额净值增长率为 20.75%，业绩比较基准收益率为 2.91%。

#### 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	241,704,186.25	88.42

	其中：股票	241,704,186.25	88.42
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	30,701,601.73	11.23
8	其他资产	957,335.37	0.35
9	合计	273,363,123.35	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	20,159.80	0.01
B	采矿业	5,211.59	0.00
C	制造业	188,955,357.07	73.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,163,928.20	2.01
E	建筑业	27,862.87	0.01
F	批发和零售业	11,479,179.65	4.47
G	交通运输、仓储和邮政业	5,638.35	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,046,167.12	10.15
J	金融业	106,451.32	0.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,902.06	0.00
M	科学研究和技术服务业	9,802,723.46	3.82
N	水利、环境和公共设施管理业	78,934.33	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	5,008.03	0.00
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,662.40	0.00
S	综合	-	-
	合计	241,704,186.25	94.18

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	002230	科大讯飞	317,500	21,456,650.00	8.36
2	601567	三星医疗	722,100	15,380,730.00	5.99
3	603348	文灿股份	372,600	13,041,000.00	5.08

4	688333	铂力特	67,341	12,586,706.31	4.90
5	603020	爱普股份	650,900	12,152,303.00	4.73
6	605266	健之佳	125,833	11,199,137.00	4.36
7	300077	国民技术	627,900	10,033,842.00	3.91
8	000848	承德露露	781,000	9,325,140.00	3.63
9	300416	苏试试验	403,471	9,239,485.90	3.60
10	600141	兴发集团	483,300	9,100,539.00	3.55

#### 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

无。

#### 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	281,787.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,776.43
5	应收申购款	670,771.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	957,335.37

#### 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	110,202,413.26
报告期期间基金总申购份额	19,796,398.90
减：报告期期间基金总赎回份额	22,445,981.09
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	107,552,831.07

### § 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内需驱动混合型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通内需驱动混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通内需驱动混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通内需驱动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> 查阅。

融通基金管理有限公司

2021 年 7 月 20 日