

融通通利系列证券投资基金之
融通蓝筹成长证券投资基金
2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

融通通利系列证券投资基金由融通债券投资基金、融通深证 100 指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金共同构成。本报告为融通通利系列证券投资基金之子基金融通蓝筹成长证券投资基金（以下简称“本基金”）2021 年第 3 季度报告。

基金管理人的董事会及董事保证本报告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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通蓝筹成长混合
基金主代码	161605
前端交易代码	161605
后端交易代码	161655
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 9 月 30 日
报告期末基金份额总额	361,903,705.59 份
投资目标	组合投资，资本增值，为持有人获取长期稳定的投资收益。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下，重视仓位选择和行业配置，同时更重视基本面分析，强调通过基本面分析挖掘个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中债综合全价（总值）指数收益率×25%
风险收益特征	力求获得超过市场平均水平的收益，承担相应的风险。
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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	9,549,934.44
2. 本期利润	-6,616,979.08
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0180
4. 期末基金资产净值	577,261,543.18
5. 期末基金份额净值	1.595

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。

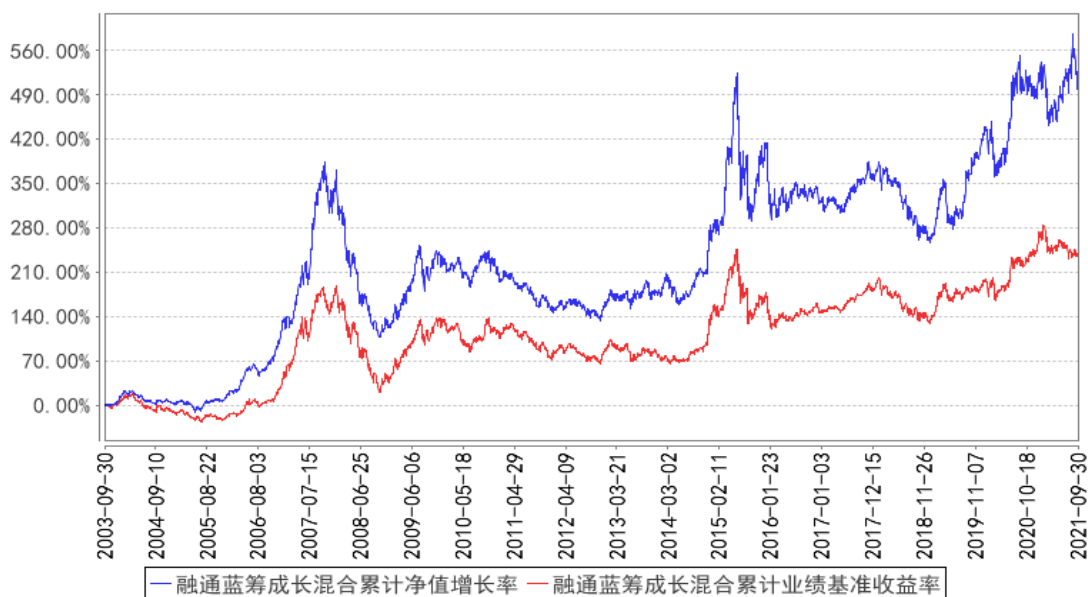
3.2 基金净值表现

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	-1.30%	1.48%	-4.90%	0.90%	3.60%	0.58%
过去六个月	9.10%	1.29%	-2.27%	0.82%	11.37%	0.47%
过去一年	1.51%	1.32%	5.43%	0.91%	-3.92%	0.41%
过去三年	53.04%	1.32%	32.99%	1.01%	20.05%	0.31%
过去五年	42.92%	1.15%	38.12%	0.89%	4.80%	0.26%
自基金合同 生效起至今	510.40%	1.28%	237.55%	1.25%	272.85%	0.03%

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

融通蓝筹成长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：2009年12月31日（含此日）之前采用“国泰

君安指数×75%+银行间债券综合指数×25%”，2010年1月1日起至2015年9月30日（含此日）采用“沪深300指数收益率×75%+中信标普全债指数收益率×25%”，自2015年10月1日起采用新基准“沪深300指数收益率×75%+中债综合全价（总值）指数收益率×25%”。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
余志勇	本基金的基金经理、组合投资部总监	2020年2月5日	-	21年	余志勇先生，武汉大学金融学硕士，21年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。1992年7月至1997年9月就职于湖北省农业厅任研究员，2000年7月至2004年7月就职于闽发证券公司任研究员，2004年7月至2007年4月就职于招商证券股份有限公司任研究员。2007年4月加入融通基金管理有限公司，历任研究部行业研究员、行业研究组组长、研究部总监、融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理、融通通泽灵活配置混合基金基金经理、融通增裕债券型证券投资基金基金经理、融通增丰债券型证券投资基金基金经理、融通通景灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通尚灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通新优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通润债券型证券投资基金基金经理、融通通颐定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通泰保本混合型证券投资基金基金经理，现任组合投资部总监、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通四季添利债券型证券投资基金(LOF)基金经理、融通通慧混合型证券投资基金基金经理、融通沪港深智慧生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通增强收益债券型证券投资基金基金经理、融通蓝筹成长证券投资基金基金经理、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、融通稳健增长一年

					持有期混合型证券投资基金基金经理。
林清源	本基金的基金经理	2020 年 5 月 27 日	-	10 年	林清源先生,美国宾夕法尼亚大学系统工程硕士,10 年证券、基金行业从业经历,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、融通蓝筹成长证券投资基金基金经理。

注:任免日期指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、基金业务相关工作的时间为计算标准。

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

三季度本基金整体变化不大,依旧是聚焦在 200 亿市值以下有特色的中小盘个股。从估值层面看,小盘股的估值溢价已经接近历史最低水平,从里面精选个股有望获取超额收益;政策层面,工信部也在倡导“小巨人”的重要意义,市场有望对中小盘实现价值重估。

看好的细分领域包括以下领域:

1. 光伏设备：碳中和成为一致共识，光伏行业需求爆发式增长。同时光伏电池片技术进入变革关键期。淘金潮中卖铲子往往是门不错的生意，光伏设备企业兼具成长性和确定性。

2. 半导体材料：下游陆续开始由进口芯片转为使用国产芯片，半导体产业链国产化替代进程加速，国内晶圆厂进入新一轮扩产周期，看好上游半导体材料领域。

3. 物联网：受益于下游智能汽车、智能家居、5G 等领域的爆发，物联网是景气度最高的赛道之一，并且今年有加速的趋势

4. 机器人编程教育：相较于对 K12 课外辅导的打压，素质教育包括对机器人编程教育一直受到国家政策的大力支持，科技教育作为基础教育的比例在逐步提升。我国目前少儿编程教育渗透率还非常低，不足 1%，而美国 K12 编程教育渗透率接近 50%。2017 年 7 月，国务院在《新一代人工智能发展规划》中明确表示要在中小学阶段推广编程教育，各地政府也出台了相关的股利政策和措施。从更广的视野看，机器替代低端的劳动是现代社会的必然趋势，不仅工业界“机器人换人”已经成为了一种趋势，而民用机器人如扫地机器人也渐渐进入人们的视野。未来，机器人产业本身市场需求变得越来越广泛，而机器人和编程教育也将会从中受益。机器人编程教育不断下沉，将科学、数学等较为深奥的内容和机器人编程共同学习以达到融会贯通的目的，鼓励“玩中学”和“做中学”，培养少儿和青少年的兴趣和动手能力，对增强我国的科技实力长期是具有重大意义的。

当前市场对中小盘特别是中小盘成长股的价值挖掘仍不充分，未来有望出现价值重估，并与自身业绩增长形成戴维斯双击。后续基本面向好的中小盘个股或将明显跑赢市场。展望四季度，本基金将维持科技和高端制造方向配置不变，争取为投资者带来超额的收益。

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 1.595 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.30%，业绩比较基准收益率为-4.90%。

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	431,537,142.10	74.32

	其中：股票	431,537,142.10	74.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	134,934,515.00	23.24
	其中：债券	134,934,515.00	23.24
	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	12,757,971.88	2.20
8	其他资产	1,412,488.24	0.24
9	合计	580,642,117.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	12,350.52	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	305,941,487.84	53.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,299,875.22	1.09
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	61,969.47	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	25,131,356.25	4.35
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	51,936,061.15	9.00
J	金融业	1,990,174.00	0.34
K	房地产业	14,259,394.10	2.47
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	25,838,506.84	4.48
N	水利、环境和公共设施管理业	33,485.58	0.01
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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	431,537,142.10	74.76

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	688268	华特气体	543,404	42,439,852.40	7.35
2	002599	盛通股份	5,878,149	40,853,135.55	7.08
3	603738	泰晶科技	675,670	32,297,026.00	5.59
4	300873	海晨股份	515,515	25,131,356.25	4.35
5	300460	惠伦晶体	1,201,439	23,596,261.96	4.09
6	300687	赛意信息	946,720	21,594,683.20	3.74
7	603039	泛微网络	251,378	16,593,461.78	2.87
8	601636	旗滨集团	898,730	15,574,990.90	2.70
9	603236	移远通信	92,692	15,042,984.68	2.61
10	600641	万业企业	530,089	14,259,394.10	2.47

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	39,636,607.20	6.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	95,057,000.00	16.47
	其中：政策性金融债	95,057,000.00	16.47
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	240,907.80	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	134,934,515.00	23.37

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	210206	21 国开 06	950,000	95,057,000.00	16.47
2	019658	21 国债 10	397,240	39,636,607.20	6.87
3	113047	旗滨转债	1,610	239,600.20	0.04
4	110081	闻泰转债	10	1,307.60	0.00

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本期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、处罚的情形。

本基金投资的前十名证券中的 21 国开 06，其发行主体为国家开发银行。

根据发布的相关公告，该证券发行主体因违规经营、未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

投资决策说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	145,852.53
2	应收证券清算款	36,267.95
3	应收股利	-
4	应收利息	1,221,276.41
5	应收申购款	9,091.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	1,412,488.24

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	376,570,674.56
报告期期间基金总申购份额	2,382,340.61
减：报告期期间基金总赎回份额	17,049,309.58
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	361,903,705.59

§ 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	3,860,348.02
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,860,348.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.07

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通通利系列证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通通利系列证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通通利系列证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通通利系列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

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

2021 年 10 月 26 日