

融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 融通新区域新经济灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 001152 |
| 前端交易代码 | 001152 |
| 后端交易代码 | 001153 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 5 月 20 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 285,097,940.52 份 |
| 投资目标 | 本基金按照“区域优势”和“战略性新兴产业”两条投资主线筛选符合条件的优质上市公司，分享中国区域经济增长和战略新兴产业发展中的投资机会，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金的大类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。本基金对大类资产进行配置的策略为：在经济的复苏和繁荣期超配股票资产；在经济的衰退和政策刺激阶段，超配债券等固定收益类资产，力争通过资产配置获得部分超额收益。 |
| 业绩比较基准 | 中证新兴产业指数收益率×50%+中债综合（全价）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 | 中国农业银行股份有限公司 |

§ 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -15,935,064.78 |
| 2. 本期利润 | 18,885,484.57 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0657 |
| 4. 期末基金资产净值 | 241,798,068.03 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.848 |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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。

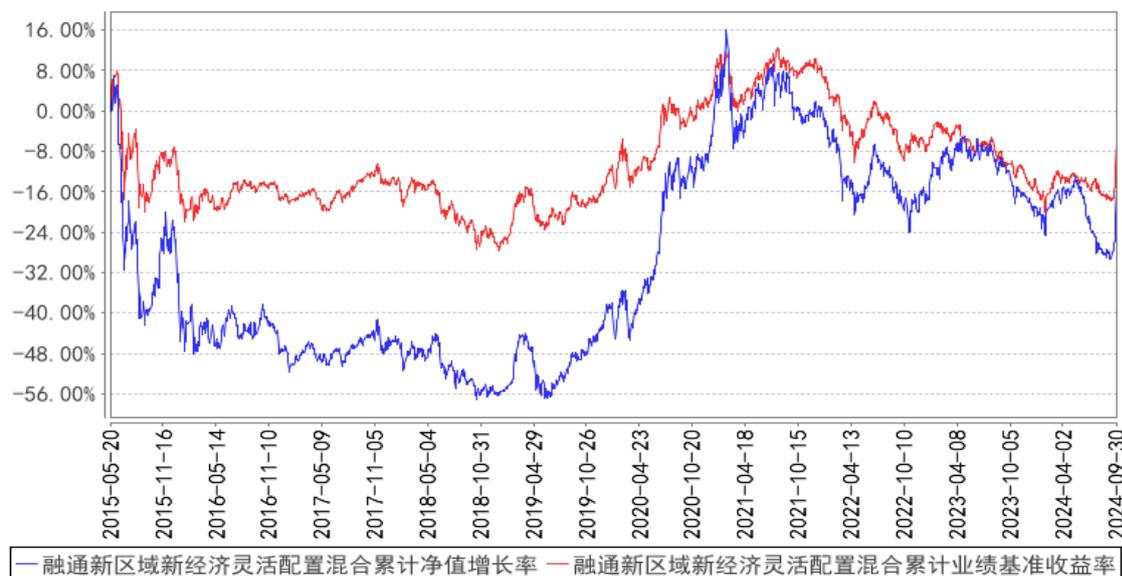
3.2 基金净值表现

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 | 8.58% | 1.35% | 9.87% | 0.96% | -1.29% | 0.39% |
| 过去六个月 | 1.68% | 1.09% | 8.22% | 0.78% | -6.54% | 0.31% |
| 过去一年 | -3.75% | 0.99% | 4.58% | 0.72% | -8.33% | 0.27% |
| 过去三年 | -15.12% | 1.00% | -13.16% | 0.66% | -1.96% | 0.34% |
| 过去五年 | 67.26% | 1.25% | 15.11% | 0.71% | 52.15% | 0.54% |
| 自基金合同 生效起至今 | -15.20% | 1.48% | -6.44% | 0.82% | -8.76% | 0.66% |

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

融通新区域新经济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



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 | | |
| 何奇峰 | 本基金的基金经理 | 2024年9月25日 | - | 18年 | 何奇峰先生，中国人民大学经济学硕士，18年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2006年12月至2010年1月在长城证券股份有限公司从事行业研究工作；2010年2月至2024年1月在华商基金管理有限公司工作，先后担任研究员、基金经理助理、基金经理；2024年1月加入融通基金管理有限公司，现任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。 |
| 关山 | 本基金的基金经理 | 2021年2月18日 | 2024年9月25日 | 18年 | 关山女士，金融学硕士，18年证券、基金行业从业经历，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、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、融通消费升级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、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、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通动力先锋混合型证券投资基金基金经理、融通消费升级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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 1 次，为指数投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度市场经历了大幅的“V”型反弹。随着上市公司中报业绩的陆续披露，我们关注到，市场除了 AI 硬件、黄金有色、公共事业等少数板块之外，大部分行业盈利在二季度都呈现明显的下滑趋势。A 股市场主要指数随之出现了较大的波动。面对国内地产销售低迷，产业和市场投资者

信心低下的状况，9月下旬中央政治局专门召开了会议，讨论国内经济工作。政治局会议指出：要加大货币和财政的逆周期调节力度，扭转房地产下行趋势；帮助民营企业渡过难关，为非公有制经济创造良好的发展环境；兜牢民生底线，做好重点人群就业工作等。在政治局会议政策指引以及9月24日央行、金融监管总局、证监会领导对股票市场积极呵护的表态下，A股市场迎来了一轮剧烈的“V”型反弹。

三季度前一阶段，本基金持仓主要配置在家用电器、黄金珠宝、地产以及纺织服装等传统顺周期行业。7-8月份市场整体低迷，基金组合持仓配置变化不大。9月25日，本基金基金经理进行了变更，适逢市场进入一轮大幅反弹。新任基金经理认为，在市场大幅波动的情况，不适合对组合进行大幅度的配置调整。我们适度增加了地产以及部分成长板块配置，在反弹过程中降低了航空交运等防御性板块的比例。我们认为市场经过9月底以来的这轮大幅反弹，投资者信心有所恢复，但急涨之后市场需要适度休整，四季度有望迎来震荡上行的行情阶段。组合配置方面，本基金后续将以高股息稳健投资品种为主、出海和高增长板块为辅的策略，结合未来实体经济产业趋势和政府财政货币政策变化，逐步调整和优化基金的配置结构。

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 0.848 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.58%，业绩比较基准收益率为 9.87%。

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 | 195,149,049.17 | 80.09 |
| | 其中：股票 | 195,149,049.17 | 80.09 |
| 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 | 48,378,615.16 | 19.85 |
| 8 | 其他资产 | 140,389.75 | 0.06 |
| 9 | 合计 | 243,668,054.08 | 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 | 9,264,925.00 | 3.83 |
| B | 采矿业 | 15,605,353.00 | 6.45 |
| C | 制造业 | 97,301,658.60 | 40.24 |
| 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 | 4,011,469.00 | 1.66 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,179,434.09 | 0.49 |
| J | 金融业 | 23,489,346.00 | 9.71 |
| K | 房地产业 | 36,205,499.48 | 14.97 |
| 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 | 8,091,364.00 | 3.35 |
| 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 | 195,149,049.17 | 80.71 |

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 | 000651 | 格力电器 | 317,800 | 15,235,332.00 | 6.30 |
| 2 | 001979 | 招商蛇口 | 1,238,400 | 15,170,400.00 | 6.27 |
| 3 | 000333 | 美的集团 | 178,700 | 13,591,922.00 | 5.62 |
| 4 | 601155 | 新城控股 | 553,100 | 7,942,516.00 | 3.28 |
| 5 | 600048 | 保利发展 | 602,600 | 6,646,678.00 | 2.75 |
| 6 | 002594 | 比亚迪 | 21,310 | 6,548,776.10 | 2.71 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 7 | 002244 | 滨江集团 | 568,422 | 6,445,905.48 | 2.67 |
| 8 | 601899 | 紫金矿业 | 317,200 | 5,754,008.00 | 2.38 |
| 9 | 300059 | 东方财富 | 264,100 | 5,361,230.00 | 2.22 |
| 10 | 002714 | 牧原股份 | 107,300 | 4,969,063.00 | 2.06 |

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

在法律法规许可时，本基金可基于谨慎原则运用权证、股票指数期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以控制并降低投资组合风险、提高投资效率，降低跟踪误差，从而更好地实现本基金的投资目标。

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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是否出现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的发行主体本期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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

无。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 62,248.31 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 78,141.44 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 140,389.75 |

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 | 289,362,502.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 852,308.55 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 5,116,870.44 |
| 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 | 285,097,940.52 |

§ 7 基金管理人运用自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

无。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通新区域新经济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

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

2024 年 10 月 25 日