

融通成长 30 灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 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：2016 年 10 月 26 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 2016 年 10 月 21 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 2016 年 07 月 01 日起至 2016 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 融通成长 30 灵活配置混合 |
| 交易代码 | 002252 |
| 前端交易代码 | 002252 |
| 后端交易代码 | 002253 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 12 月 11 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 550,603,164.20 份 |
| 投资目标 | 本基金通过精选个股和集中投资，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的持续稳健增值。 |
| 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（2016 年 7 月 1 日 — 2016 年 9 月 30 日） |
|--------|---------------------------------------|

| | |
|-----------------|----------------|
| 1. 本期已实现收益 | 36,951,008.83 |
| 2. 本期利润 | 11,568,787.06 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0191 |
| 4. 期末基金资产净值 | 558,077,928.86 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.014 |

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。

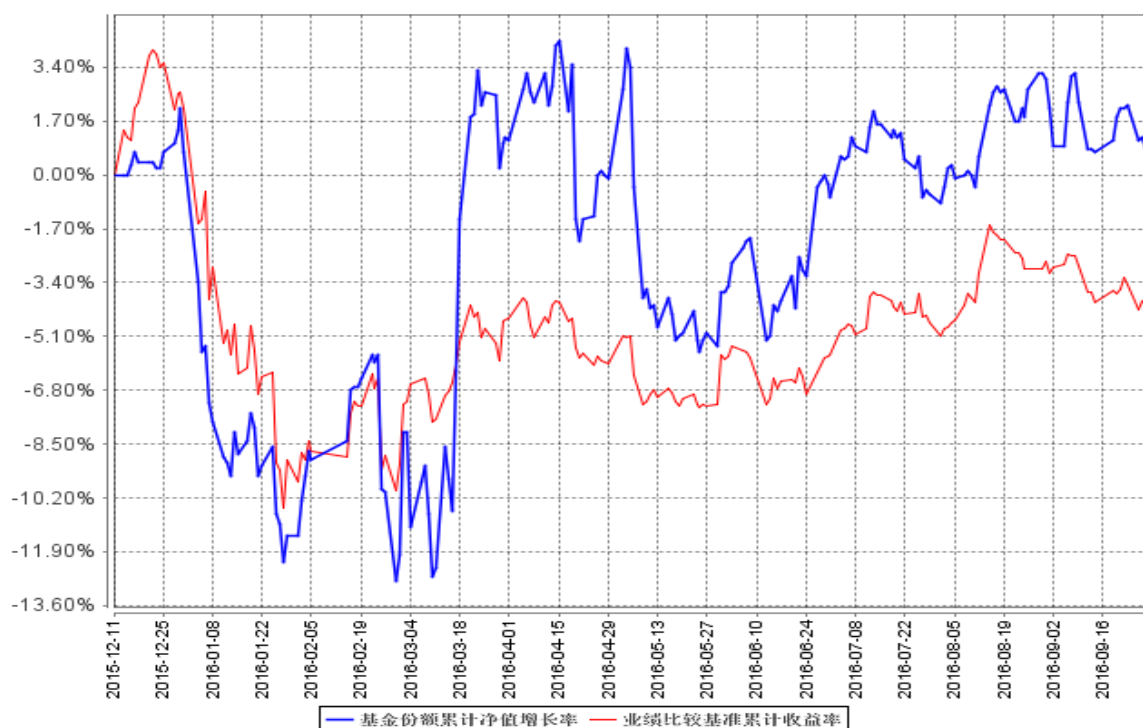
3.2 基金净值表现

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 | 1.71% | 0.61% | 2.08% | 0.41% | -0.37% | 0.20% |

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

基金份额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：1、本基金合同生效日为 2015 年 12 月 11 日。

2、本基金的建仓期为自合同生效日起 6 个月，截止建仓期结束，各项资产配置比例符合规定。

§ 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 | | |
| 刘格菘 | 融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金、融通新区新经济灵活配置混合型证券投资基金、融通新能源灵活配置混合型证券投资基金、融通成长 30 灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 | 2015 年 12 月 11 日 | - | 6 | 刘格菘先生，中国人民银行研究生部经济学博士、金融学硕士，东北财经大学国际金融学士，6 年证券投资从业经历，具有基金从业资格，现任融通基金管理有限公司权益投资部总经理。曾任职于中国人民银行营业管理部，历任中邮创业基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、中邮核心成长股票型证券投资基金的基金经理。2014 年 9 月加入融通基金管理有限公司，2014 年 12 月 24 日起至今任“融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)”基金经理，2015 年 4 月 16 日起至今任“融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，2015 年 5 月 20 日起至今任“融通新区新经济灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，2015 年 12 月 11 日起至今任“融通成长 30 灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。 |

注：任职日期根据基金管理人对外披露的任职日期填写；证券从业年限以从事证券业务相关的工作时间为计算标准。

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

2016 年前三季度，我国整体宏观经济结构上出现了一些积极的变化：PPI 降幅不断缩窄，供给侧改革效果不断体现。PPI 当月同比跌幅由年初的-5.3%缩窄到 8 月的-0.8%，工业增加值单月同比也出现了底部迹象。随着煤炭行业执行严格的 276 天产能，动力煤及焦煤价格 3 季度继续上涨，体现了供给侧改革的成果。从另一方面看，3 季度国内一线城市及部分二线城市房地产价格上涨较快，进一步提升了居民的杠杆水平，在房地产新开工没有恢复的背景下资产价格的快速上涨无疑会增加宏观经济新的不确定性。从国际经济形势上看，依然充满不确定性，美国新一届总统大选开始，美联储加息的靴子未落，英国脱欧影响还没有完全体现。

本基金围绕经济转型的大背景，寻找中长期成长趋势确定性较强的行业，自下而上精选个股，按照企业家战略、管理层执行力、所在行业细分市场空间、企业竞争力几个角度，挖掘成长空间巨大的公司，伴随公司成长并获得长期投资回报。我们中长期看好智能制造、医疗服务、商业模式创新等行业的投资机会，力争在这些行业内寻找具备中长期成长价值的公司进行投资。此外，我们看好受益于财政政策扩张的部分行业的投资机会。前三季度，本基金在上述行业中积极寻找投资机会进行布局，基金净值从一季度的熔断系统性风险中逐渐爬坡。

我们认为，2016 年是宏观经济调整的关键一年，供给侧改革的效果、一二线城市地产政策收紧以及三四线城市去库存的效果都会影响到中长期经济增长的质量。国内利率下行的拐点可能已经出现，国际上，全球央行的宽松已达极限，我们需要关注全球的流动性拐点风险。

我们认为，居民资产配置的改变以及国家治理效率的提升是推动对资本市场中长期发展的制度红利。只要这两个要素不发生方向性的变化，A 股市场的中长期向好行情就很难改变。从行业角度，我们认为，中国经济从旧的均衡（房地产及相关行业推动的经济增长）向新的均衡（居民收入增加带来的内需驱动的经济增长）转变过程中，势必会产生新的宏观经济支柱性产业，例如高端装备制造、生物医药、医疗、教育、体育文化娱乐产业、新能源等战略新兴产业，这些产业会在宏观产业政策与信贷政策的支持下不断壮大，宏观经济的占比会不断提高，这是中国经济走出“中等收入陷阱”的保障。

本基金致力于积极寻找未来 3-5 年能够成长为新的支柱行业内的优秀公司进行长期投资。我们长期看好的、未来空间广阔的行业包括：智能制造、医疗服务、人工智能、小家电、军民融合、PPP 等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为 1.71%，同期业绩比较基准收益率为 2.08%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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 | 402,324,730.71 | 68.54 |
| | 其中：股票 | 402,324,730.71 | 68.54 |
| 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 | 183,069,632.17 | 31.19 |
| 8 | 其他资产 | 1,607,442.01 | 0.27 |
| 9 | 合计 | 587,001,804.89 | 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 | 278,654,063.35 | 49.93 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 60,582,000.00 | 10.86 |
| F | 批发和零售业 | 29,483,667.36 | 5.28 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 20,505,000.00 | 3.67 |
| 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 | - | - |
| 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 | 13,100,000.00 | 2.35 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 402,324,730.71 | 72.09 |

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 | 603011 | 合锻智能 | 3,483,601 | 47,028,613.50 | 8.43 |
| 2 | 600491 | 龙元建设 | 2,600,000 | 32,890,000.00 | 5.89 |
| 3 | 600614 | 鼎立股份 | 3,669,606 | 29,980,681.02 | 5.37 |
| 4 | 000687 | 华讯方舟 | 1,499,898 | 28,708,047.72 | 5.14 |
| 5 | 002236 | 大华股份 | 1,799,918 | 27,916,728.18 | 5.00 |
| 6 | 002081 | 金螳螂 | 2,300,000 | 27,692,000.00 | 4.96 |
| 7 | 600538 | 国发股份 | 1,709,531 | 22,736,762.30 | 4.07 |
| 8 | 600266 | 北京城建 | 1,500,000 | 20,505,000.00 | 3.67 |
| 9 | 600195 | 中牧股份 | 799,932 | 18,070,463.88 | 3.24 |
| 10 | 002740 | 爱迪尔 | 1,099,995 | 17,676,919.65 | 3.17 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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 | 1,561,156.95 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 46,285.06 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,607,442.01 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 600614 | 鼎立股份 | 29,980,681.02 | 5.37 | 重大事项停牌 |

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 665,953,167.77 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 115,350,003.57 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 550,603,164.20 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (一) 《融通成长 30 灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (二) 《融通成长 30 灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (三) 《融通成长 30 灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (四) 中国证监会批准融通成长 30 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

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 www.rtfund.com 查询。

融通基金管理有限公司
2016 年 10 月 26 日