

融通成长 30 灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 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：2017 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 2017 年 1 月 18 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 10 月 01 日起至 2016 年 12 月 31 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	450,367,435.46 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 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日)
--------	---

1. 本期已实现收益	-6,369,101.11
2. 本期利润	-20,856,535.41
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0429
4. 期末基金资产净值	434,729,203.89
5. 期末基金份额净值	0.965

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。

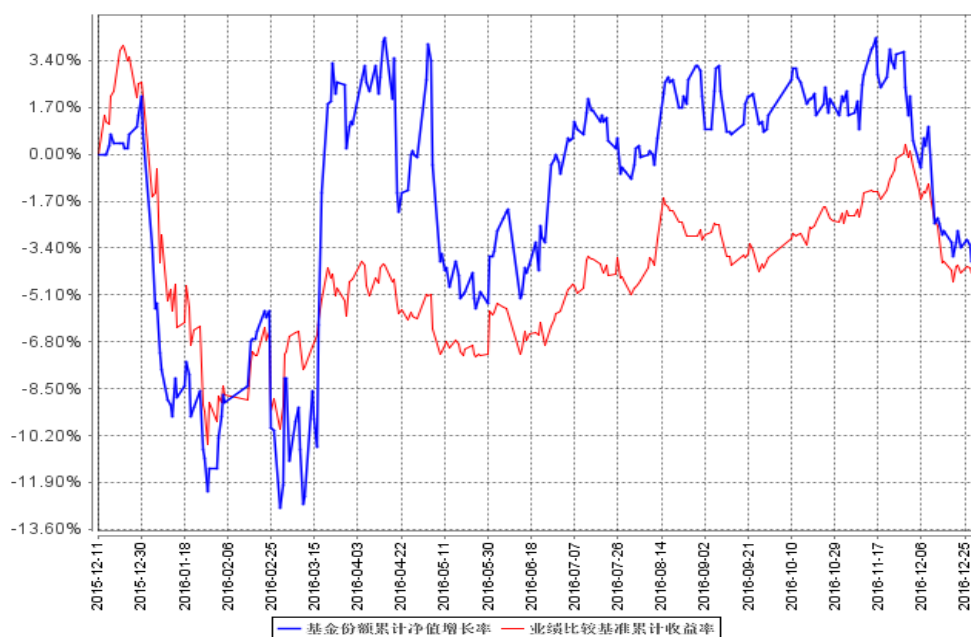
3.2 基金净值表现

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	-4.83%	0.78%	-0.27%	0.39%	-4.56%	0.39%

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		
刘格菰	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、融通新区域新经济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	刘格菰先生，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“融通新区域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

本基金成立于 2015 年四季度末，主要投资策略是围绕经济转型和消费升级的大背景，寻找中长期成长趋势确定性较强以及景气拐点向上的行业。一方面，坚持自下而上精选个股，按照行业景气度、细分市场空间、企业战略、管理层执行力、企业竞争力等几个角度，挖掘优质成长个股；另一方面，从行业政策导向、竞争格局、供需结构、景气度等角度把握板块轮动的投资机会，以此获得中长期投资回报。

2016 年，随着稳增长政策的逐步落实及改革的不断推进，市场对经济前景的担忧在减弱；同时，随着供给侧改革的逐步推进，市场对改革的信心有了恢复的迹象。改革、转型、升级和创新仍然是我国经济发展的主线，决策层推动供给侧改革、国企改革、新消费、战略新兴产业的政策意图较为明显。

2016 年下半年以来，国内股市逐步趋于稳定，市场对于业绩确定性的偏好在提升，因此行业及公司内生性成长的质量将是关键，同时还要求合理的估值即“好价格”。我们围绕“好公司”和“好价格”这两个核心要素进行行业和个股选择。我们认为，中长期成长性比较确定的行业包括军民融合、自主可控、人工智能、小家电、新材料、半导体、精品内容制作、节能环保等，中期比较确定的投资机会可能来自农产品及资源品的价格复苏，以及具有惠民生和稳增长功效的新基建等。我们认为供给侧改革有利于从中长期角度扭转产能过剩的局面，部分传统行业可能面临阶段性景气拐点；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。

2016 年，本基金围绕优质成长个股及热点板块，灵活把握仓位，力争获取绝对收益，并择机配置具备中长期投资价值的优质个股。我们主要围绕公司内生成长及低估值两个核心要素进行选股，同时适当关注热点板块的主题投资机会。自成立以来，自下而上精选个股为主的投资策略取得了比较好的效果。

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-4.83%，同期业绩比较基准收益率为-0.27%。

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	217,840,883.86	45.60
	其中：股票	217,840,883.86	45.60
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	258,935,958.86	54.20
8	其他资产	953,223.68	0.20
9	合计	477,730,066.40	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	203,593,049.86	46.83
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	14,247,834.00	3.28

S	综合	-	-
	合计	217,840,883.86	50.11

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	40,200,755.54	9.25
2	002322	理工环科	1,560,100	37,223,986.00	8.56
3	000687	华讯方舟	1,499,898	23,038,433.28	5.30
4	600519	贵州茅台	59,992	20,046,326.80	4.61
5	300316	晶盛机电	1,499,940	17,969,281.20	4.13
6	002488	金固股份	1,008,500	16,741,100.00	3.85
7	300426	唐德影视	499,924	14,247,834.00	3.28
8	600160	巨化股份	1,200,000	12,696,000.00	2.92
9	600809	山西汾酒	499,999	12,509,974.98	2.88
10	002568	百润股份	599,939	12,142,765.36	2.79

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	926,220.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,003.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	953,223.68

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	550,603,164.20
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	100,235,728.74
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	450,367,435.46

§ 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》及其更新
- (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
2017 年 1 月 20 日