

融通通鑫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：渤海银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 日

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。

基金托管人渤海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	融通通鑫灵活配置混合
基金主代码	001470
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 15 日
报告期末基金份额总额	26,921,777.99 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，投资于优质上市公司，并结合积极的大类资产配置，谋求基金资产的长期稳定增值。
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）指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金与货币市场基金，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	渤海银行股份有限公司

§ 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	695,813.85
2. 本期利润	1,165,712.56

3. 加权平均基金份额本期利润	0.0393
4. 期末基金资产净值	47,126,720.21
5. 期末基金份额净值	1.751

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。

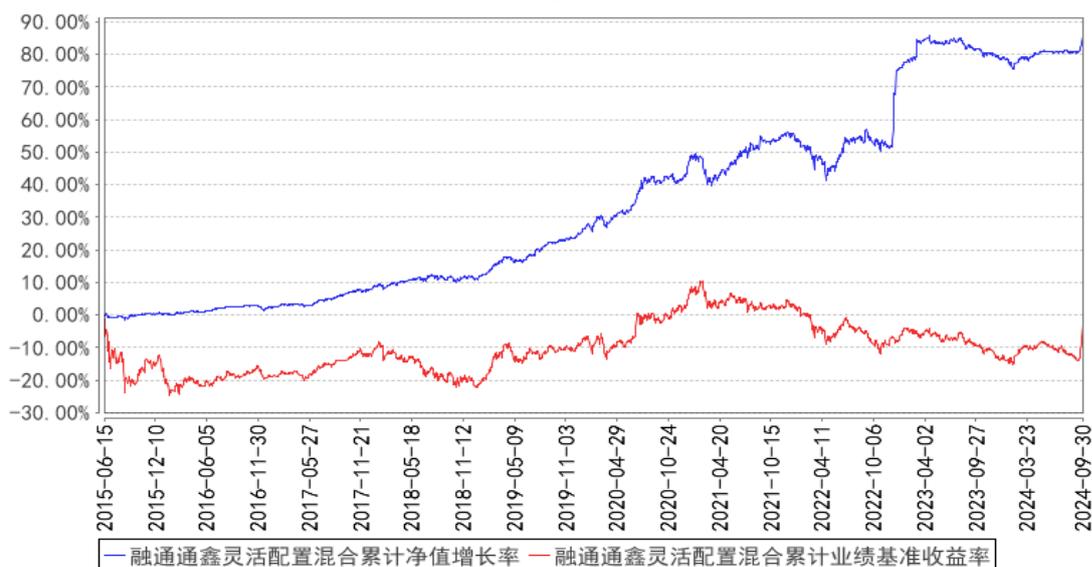
3.2 基金净值表现

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	2.58%	0.18%	8.10%	0.76%	-5.52%	-0.58%
过去六个月	3.79%	0.15%	7.55%	0.61%	-3.76%	-0.46%
过去一年	2.10%	0.17%	6.58%	0.54%	-4.48%	-0.37%
过去三年	20.93%	0.40%	-5.42%	0.54%	26.35%	-0.14%
过去五年	51.86%	0.40%	9.08%	0.58%	42.78%	-0.18%
自基金合同 生效起至今	85.56%	0.31%	-3.30%	0.67%	88.86%	-0.36%

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

融通通鑫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		
余志勇	本基金的基金经理、组合投资部总经理	2015年6月15日	-	24年	余志勇先生，武汉大学金融学硕士，24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、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、融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通收益增强债券型证券投资基金基金经理，现任组合投资部总经理、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、融通通慧混合型证券投资基金基金经理、融通稳健增长一年持有期混合型证券投资基金基金经理。
刘舒乐	本基金的基金经理	2023 年 8 月 5 日	-	8 年	刘舒乐女士，清华大学金融硕士，8 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2016 年 7 月加入融通基金管理有限公司，担任投资经理。现任融通增鑫债券型证券投资基金基金经理、融通增润三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通增享纯债债券型证券投资基金基金经理、融通通跃一年定期开放债券型发起式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、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通稳健增长一年持有期混合型证券投资基金基金经理、融通通慧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

权益方面，2024 年 3 季度 A 股市场呈现“V”走势，7 月份、8 月份和 9 月份上半月市场一直处于阴跌状态，主要是受累于房地产市场糟糕状态导致各项经济数据表现不佳；但在 9 月 24 日央行、金融监管总局和证监会联合发表金融支持经济高质量发展一系列政策后，特别是 9 月 26 日中央政治局会议上习近平总书记对经济工作做了重大部署，上证指数在短期一周内上涨超过 20%。涨幅居前的行业有非银金融、传媒、房地产、计算机、商贸零售、社会服务、电力设备、食品饮料、家用电器、汽车、环保、通信、机械设备、电子、轻工制造等，只有煤炭、公用事业和石油石化涨幅小于 10%。

本基金的投资目标是绝对收益，因此本基金一直保持了较低的仓位，投资策略上我们继续采取了相对均衡的组合投资方式，本基金认为兼顾价值和成长的平衡是获取持续稳定业绩的关键：个股选择主要聚焦于明显低估、确定性强的高质量价值公司；同时适度关注以合理价格买入具有竞争优势、持续创造价值的优质成长公司。本基金在选择公司时特别注重资产负债表的稳健，对高负债的公司非常谨慎；同时也非常关注这些公司在经济收缩过程中经营情况的稳定状况。具体选择的个股主要集中在消费板块和高端制造板块。

固收方面，3 季度债市收益率震荡下行，信用利差有所走阔。经济基本面延续偏弱运行，央行对长债的指导和政策预期的转变为债市定价的主要因素。7 月降息带动债市收益率显著下行，8 月央行引导长债在与经济增长相匹配的合理区间运行，收益率在央行指导与经济现实的双主线驱动下呈震荡格局。9 月中上旬保险等配置力量加强对长债的配置，10 年与 30 年收益率突破前低，超长债表现强势，期限利差收窄。9 月下旬金融政策与政治局会议传递积极的政策信号，市场对稳增长政策的预期显著升温，长债收益率大幅调整。信用债方面，8 月中下旬理财配置边际减弱，资金面维持紧平衡，信用利差走阔至阶段高位，信用品种相对性价比有所提升。

组合纯债部分维持信用债底仓与利率债波段增强的策略，信用债以高等级品种为主，提高了存单的配置，票息策略为组合贡献稳定收益。组合在 7 月进行了更积极的长债操作，8 月初阶段

性止盈，9 月也通过提升久期参与长债行情并在市场政策预期扭转后进行及时应对，通过利率债久期的灵活调整增厚了组合整体收益。转债方面维持绝对收益思路，提高了仓位占比，结构上以债性转债为主。转债操作侧重绝对收益策略。

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 1.751 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.58%，业绩比较基准收益率为 8.10%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2024 年 8 月 27 日至本报告期末，本基金存在连续二十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§ 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	4,308,803.80	9.05
	其中：股票	4,308,803.80	9.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,762,882.20	81.44
	其中：债券	38,762,882.20	81.44
	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	2,288,681.92	4.81
8	其他资产	2,233,721.40	4.69
9	合计	47,594,089.32	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	758,380.00	1.61

C	制造业	3,039,628.80	6.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	259,367.00	0.55
E	建筑业	141,728.00	0.30
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	109,700.00	0.23
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,308,803.80	9.14

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	300470	中密控股	13,100	499,110.00	1.06
2	603195	公牛集团	4,800	399,648.00	0.85
3	600583	海油工程	55,500	323,010.00	0.69
4	600988	赤峰黄金	13,500	272,295.00	0.58
5	600027	华电国际	43,300	259,367.00	0.55
6	603277	银都股份	9,200	255,024.00	0.54
7	001323	慕思股份	7,700	252,791.00	0.54
8	603100	川仪股份	11,160	231,904.80	0.49
9	600875	东方电气	14,500	229,100.00	0.49
10	301039	中集车辆	19,200	214,080.00	0.45

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	23,418,411.23	49.69

2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,715,897.39	16.37
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,391,657.68	7.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,268,737.71	4.81
8	同业存单	1,968,178.19	4.18
9	其他	-	-
10	合计	38,762,882.20	82.25

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	019734	24 国债 03	80,000	8,176,672.88	17.35
2	019741	24 国债 10	70,000	7,088,516.44	15.04
3	019739	24 国债 08	50,000	5,086,958.90	10.79
4	019727	23 国债 24	30,000	3,066,263.01	6.51
5	2128021	21 工商银行永续债 01	25,000	2,602,707.53	5.52

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

法律法规允许的范围内，本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

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**

1、本基金投资的前十名证券中的 20 招商银行永续债 01，其发行主体为招商银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

2、本基金投资的前十名证券中的 24 兴业银行 CD208，其发行主体为兴业银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚。

3、本基金投资的前十名证券中的 20 交通银行永续债，其发行主体为交通银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家金融监督管理总局的处罚。

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 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	55,827.84
2	应收证券清算款	2,114,331.41
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	63,562.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,233,721.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110059	浦发转债	886,485.04	1.88
2	128129	青农转债	419,479.01	0.89
3	127025	冀东转债	414,151.78	0.88
4	123194	百洋转债	126,186.30	0.27
5	110062	烽火转债	56,532.70	0.12
6	111005	富春转债	44,011.67	0.09
7	113542	好客转债	42,902.96	0.09
8	113584	家悦转债	42,562.21	0.09
9	123179	立高转债	40,800.94	0.09
10	123221	力诺转债	24,252.55	0.05
11	113058	友发转债	24,115.10	0.05
12	118012	微芯转债	22,394.29	0.05
13	123113	仙乐转债	21,710.49	0.05
14	113627	太平转债	21,031.29	0.04
15	111010	立昂转债	20,862.36	0.04
16	111014	李子转债	20,714.58	0.04
17	123154	火星转债	20,632.99	0.04
18	127062	垒知转债	19,911.45	0.04

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	31,762,655.32
报告期期间基金总申购份额	324,325.27
减：报告期期间基金总赎回份额	5,165,202.60
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	26,921,777.99

§ 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

无。

7.2 基金管理人运用固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通鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通通鑫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，或登录本基金管理人网站 <http://www.rtfund.com> 查阅。

融通基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日