

融通领先成长混合型证券投资基金(LOF) 2017年第1季度报告

2017年3月31日

基金管理人:融通基金管理有限公司 基金托管人:中国建设银行股份有限公司

重要提示 基金管理人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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月17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,投资者在做出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告自2017年1月1日起至3月31日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 融通领先成长混合(LOF); 交易代码, 161610; 场内简称, 融通领先; 新增交易代码, 161610; 基金运作方式, 契约型开放式; 基金合同生效日, 2007年4月30日; 报告期末基金份额总额, 4,102,764,573.22份; 投资目标, 本基金主要投资于业绩持续高速增长的上交所上市公司,通过积极主动的分散化投资策略,在严格控制风险的前提下实现基金资产的持续增值,为基金持有人获取长期稳定的投资回报; 投资策略, 本基金认为股价上升的主要驱动力来自于企业盈利能力的不断增长; 业绩比较基准, 沪深300指数收益率*80%+中债综合全价(总值)指数收益率*20%; 风险收益特征, 本基金是较高预期收益及较高风险的产品,其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金;

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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2017年1月1日至2017年3月31日); 1.本期已实现收益, -235,075,335.21; 2.本期利润, -69,076,784.70; 3.加权平均基金份额本期利润, -0.0163; 4.期末基金资产净值, 3,575,097,527.76; 5.期末基金份额净值, 0.871

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

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④; 过去三个月, -1.58%, 0.76%, 3.27%, 0.41%, -4.85%, 0.38%

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

注:本基金业绩比较基准项目分段计算,其中2015年9月30日之前(含当日)采用“沪深300指数收益率*80%+中债综合全价指数收益率*20%”,自2015年10月1日起使用新基准“沪深300指数收益率*80%+中债综合全价(总值)指数收益率*20%”。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 刘格崑; 职务, 本基金的基金经理; 任职日期, 2014年12月24日; 离任日期, 2017年2月18日; 说明, 刘格崑先生,中国人民大学银行学博士,金融学硕士,东北财经大学国际金融学士,6年证券从业经历,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,曾任深圳证券交易所基金管理部,历任中融基金资产管理有限公司行业研究员、基金经理助理、中融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。

注:任免日期指基金经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遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和基金合同的约定,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

本基金的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上行的行业及个股。一方面,坚持自上而下精选个股,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。

2017年一季度,相关数据表明我国经济已经逐步企稳,市场对经济前景的担忧继续弱化。同时,随着供给侧改革、国企改革逐步推进,市场对改革的信心有了恢复的迹象。“京津冀”区域规划出台,“一带一路”战略的深入推进增强了市场对我国经济中长期发展的信心。货币政策方面,宽松适度,为稳增长和促改革提供了较好的环境。汇率方面,合理引导市场预期,积极维护外汇市场稳定,预期管理的效果较好。财政政策方面,稳增长已初见成效,而PPP(公私合营)则是重要的稳增长途径。综合来看,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。

2017年一季度,证券市场继续向价值投资回归,对于业绩确定性以及行业景气度的偏好持续提升,因此行业及公司的内生成长性盈利能力是关键,同时还要求合理的估值即“好价格”。我们围绕“好行业”、“好公司”和“好价格”这三个核心要素进行行业和公司选择。我们认为,中长期成长性比较确定的行业包括新消费、供需改善下的景气反转、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于具有惠民生和稳增长功效的新基建,“一带一路”战略推进以及受益于宏观经济企稳的银行板块等。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,其中的优质企业有望获得更多的市场份额;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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-1.58%,同期业绩比较基准收益率为3.27%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

5.1 投资组合报告

5.1.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%); 1.权益投资, 3,146,941,300.35, 87.60; 其中:股票, 3,146,941,300.35, 87.60; 2.基金投资, -; 3.固定收益投资, 145,187,000.00, 4.04; 其中:债券, 145,187,000.00, 4.04; 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, 295,650,962.45, 8.23; 8.其他资产, 4,478,505.41, 0.12; 9.合计, 3,592,257,768.21, 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%); A.农林牧渔, -; B.采矿业, 110,831,601.45, 3.10; C.制造业, 1,701,532,359.30, 47.59; D.电力、热力、燃气及水生产和供应业, 55,357,788.42, 1.55; E.建筑业, 132,628,149.58, 3.71; F.批发和零售业, 147,555,211.88, 4.13; G.交通运输、仓储和邮政业, 88,409,111.89, 2.47; H.住宿和餐饮业, -; I.信息技术、软件和信息技术服务业, 108,728,783.41, 3.04; J.金融业, 299,851,728.84, 8.39; K.房地产业, 185,324,983.01, 5.18; L.租赁和商务服务业, 103,603,181.91, 2.90; M.科学研究和技术服务业, 54,584,992.08, 1.53; N.水利、环境和公共设施管理业, 32,096,690.00, 0.90; 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, 156,436,713.58, 4.38; S.综合, -; 合计, 3,146,941,300.35, 88.02

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

Table with 5 columns: 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. 601888, 中国国旅, 1,827,539, 103,603,181.91, 2.90; 2. 600036, 招商银行, 4,736,071, 90,790,481.07, 2.54; 3. 002142, 宁波银行, 4,871,998, 89,742,203.16, 2.51; 4. 000651, 格力电器, 2,794,100, 88,572,970.00, 2.48; 5. 002322, 理工开科, 4,384,824, 88,134,962.40, 2.47; 6. 000568, 泸州老窖, 2,047,381, 86,379,004.39, 2.42; 7. 600691, 阳煤化工, 25,224,599, 80,466,470.81, 2.25; 8. 600535, 天士力, 2,003,000, 80,019,850.00, 2.24; 9. 300136, 信维通信, 2,128,376, 73,109,715.60, 2.05; 10. 000423, 东阿阿胶, 1,081,936, 70,975,001.60, 1.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%); 1. 国债券, 4,997,000.00, 0.14; 2. 央行票据, -; 3. 金融债券, 140,190,000.00, 3.92; 其中:政策性金融债, 140,190,000.00, 3.92; 4. 企业债券, -; 5. 企业短期融资券, -; 6. 中期票据, -; 7. 可转换债(可交换债), -; 8. 同业存单, -; 9. 其他, -; 10. 合计, 145,187,000.00, 4.06

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

Table with 5 columns: 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. 100211, 10国开11, 800,000, 79,896,000.00, 2.23; 2. 140220, 14国开20, 600,000, 60,294,000.00, 1.69; 3. 019539, 16国债11, 50,000, 4,997,000.00, 0.14

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持有股指期货。

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持有国债期货。

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持有国债期货。

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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元); 1. 存出保证金, 1,336,802.37; 2. 应收证券清算款, 181,025.95; 3. 应收利息, 2,594,621.57; 4. 应收股利, -; 5. 应收申购款, 366,055.52; 6. 其他应收款, -; 7. 待摊费用, -; 8. 其他, -; 9. 合计, 4,478,505.41

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。

5.6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额, 4,604,059,379.57

报告期间基金总申购份额, 46,366,845.66

减:报告期间基金总赎回份额, 547,661,652.01

报告期间基金拆分变动份额, -

报告期末基金份额总额, 4,102,764,573.22

5.7 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

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 12,253,508.07; 报告期间买入/申购总额, -; 报告期间卖出/赎回总额, -; 报告期末基金管理人持有的基金份额, 12,253,508.07; 报告期末基金管理人持有基金份额占基金总份额比例(%), 0.30

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。

5.8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会《关于核准宝通宝证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》

(二)《融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》

(三)《融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》

(四)《融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》及其定期更新

(五)《融通领先成长混合型证券投资基金(LOF)上市交易公告书》

(六)《融通基金管理有限公司开放式基金业务管理规则》

(七)《融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照》

(八)《基金托管人中国建设银行股份有限公司营业执照》

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处,深圳证券交易所以。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅,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 2017年4月21日

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 2017年第1季度报告

2017年3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

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基金融通蓝筹成长证券投资基金(以下简称“本基金”)2017年第1季度报告。

基金管理人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《融通通利系列证券投资基金基金合同》规定,于2017年4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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 融通蓝筹成长混合; 交易代码, 161605; 新增交易代码, 161605; 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, 679,486,000.82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,重点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

3.1 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2017年1月1日至2017年3月31日); 1.本期已实现收益, 1,785,860.06; 2.本期利润, -2,190,209.22; 3.加权平均基金份额本期利润, -0.0032; 4.期末基金资产净值, 795,717,988.43; 5.期末基金份额净值, 1.171

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

Table with 6 columns: 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, -0.32%, 0.63%, 2.98%, 0.39%, -3.30%, 0.24%

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

注:本基金业绩比较基准项目分段计算,其中:2009年12月31日(含当日)之前采用“国泰君安指数*75%+银行间债券综合指数*25%”,自2010年1月1日起至2015年9月30日(含当日)采用“沪深300指数收益率*75%+中债综合全价(总值)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%”。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 说明; 薛冀疆, 本基金的基金经理, 2015年6月19日, -; 薛冀疆先生,清华大学工学博士,西安电子科技大学工学学士,5年证券投资从业经历,具有基金从业资格,历任融通通利系列证券投资基金研究员,2014年9月加入融通基金管理有限公司,现任融通蓝筹成长混合基金的基金经理。

注:任免日期指基金经理人对外披露的任免日期填写;证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和基金合同的约定,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

本基金的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上行的行业及个股。一方面,坚持自上而下精选个股,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。

2017年一季度,相关数据表明我国经济已经逐步企稳,市场对经济前景的担忧继续弱化。同时,随着供给侧改革、国企改革逐步推进,市场对改革的信心有了恢复的迹象。“京津冀”区域规划出台,“一带一路”战略的深入推进增强了市场对我国经济中长期发展的信心。货币政策方面,宽松适度,为稳增长和促改革提供了较好的环境。汇率方面,合理引导市场预期,积极维护外汇市场稳定,预期管理的效果较好。财政政策方面,稳增长已初见成效,而PPP(公私合营)则是重要的稳增长途径。综合来看,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。

2017年一季度,证券市场继续向价值投资回归,对于业绩确定性以及行业景气度的偏好持续提升,因此行业及公司的内生成长性盈利能力是关键,同时还要求合理的估值即“好价格”。我们围绕“好行业”、“好公司”和“好价格”这三个核心要素进行行业和公司选择。我们认为,中长期成长性比较确定的行业包括新消费、供需改善下的景气反转、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于具有惠民生和稳增长功效的新基建,“一带一路”战略推进以及受益于宏观经济企稳的银行板块等。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,其中的优质企业有望获得更多的市场份额;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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-0.32%,同期业绩比较基准收益率为2.98%。

4.6 报告期末基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

5.6 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%); 1.权益投资, 515,172,654.57, 62.71; 其中:股票, 515,172,654.57, 62.71; 2.基金投资, -; 3.固定收益投资, 169,774,000.00, 20.67; 其中:债券, 169,774,000.00, 20.67; 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, -; 7.银行存款和结算备付金合计, 118,857,536.78, 14.44; 8.其他资产, 17,965,801.90, 2.19; 9.合计, 821,499,993.25, 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

Table with 4 columns: 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, -; B.采矿业, 13,897,339.11, 1.75; C.制造业, 331,351,186.09, 41.64; D.电力、热力、燃气及水生产和供应业, 2,304,000.00, 0.29; E.建筑业, 29,948,084.15, 3.76; F.批发和零售业, 5,630,984.00, 0.71; G.交通运输、仓储和邮政业, 131,314.89, 0.02; H.住宿和餐饮业, -; I.信息技术、软件和信息技术服务业, 68,504,862.54, 8.61; J.金融业, -; K.房地产业, 43,514,325.18, 5.47; L.租赁和商务服务业, -; M.科学研究和技术服务业, 16,930.16, 0.00; N.水利、环境和公共设施管理业, 13,691,209.45, 1.72; 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, 6,182,419.00, 0.78; S.综合, -; 合计, 515,172,654.57, 64.74

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

Table with 5 columns: 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, 1,260,400, 39,954,680.00, 5.02; 2. 000063, 中兴通讯, 2,241,841, 38,021,623.36, 4.78; 3. 300224, 聚信股份, 1,858,106, 37,886,781.34, 4.76; 4. 600240, 华业资本, 2,259,901, 24,999,927.87, 3.14; 5.