

融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资 基金 2017 年半年度报告摘要

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示

融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金是由“通乾证券投资基金”转型而成。2016年6月8日至2016年7月6日，“通乾证券投资基金”的管理人融通基金管理有限公司以通讯方式召开了基金份额持有人大会，会议审议并通过了《关于通乾证券投资基金转型有关事项的议案》，内容包括通乾证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略以及修订《通乾证券投资基金基金合同》等。本次持有人大会决议报中国证监会备案，并自表决通过之日2016年7月7日起生效。依据持有人大会决议，基金管理人向上海证券交易所申请“通乾证券投资基金”终止上市，“通乾证券投资基金”终止上市日为2016年8月12日。自“通乾证券投资基金”终止上市之日起，原《通乾证券投资基金基金合同》终止，由《通乾证券投资基金基金合同》修订而成的《融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》正式生效。“通乾证券投资基金”正式转型为开放式基金，存续期限调整为不定期，基金投资目标、范围和策略予以调整，同时更名为“融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金”，基金份额持有人、基金管理人和基金托管人的权利义务关系以《融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》为准。

基金管理人的董事会、董事保证本报告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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于2017年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	融通通乾研究精选灵活配置混合
基金主代码	002989
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 12 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
报告期末基金份额总额	600,314,222.51 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过对行业发展趋势、企业的基本面、经营状况进行深入研究，精选出质地优秀、成长性良好的公司进行投资，寻求基金资产的长期稳健增值，力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		融通基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东	田青
	联系电话	(0755) 26948666	(010) 67595096
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-883-8088、(0755) 26948088	(010) 67595096
传真		(0755) 26935005	(010) 66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	36,957,578.16
本期利润	120,806,928.40
加权平均基金份额本期利润	0.1757
本期基金份额净值增长率	18.76%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0024
期末基金资产净值	701,030,508.80
期末基金份额净值	1.1678

注：1. 所述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。

2. 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。

3. 期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额。其中期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

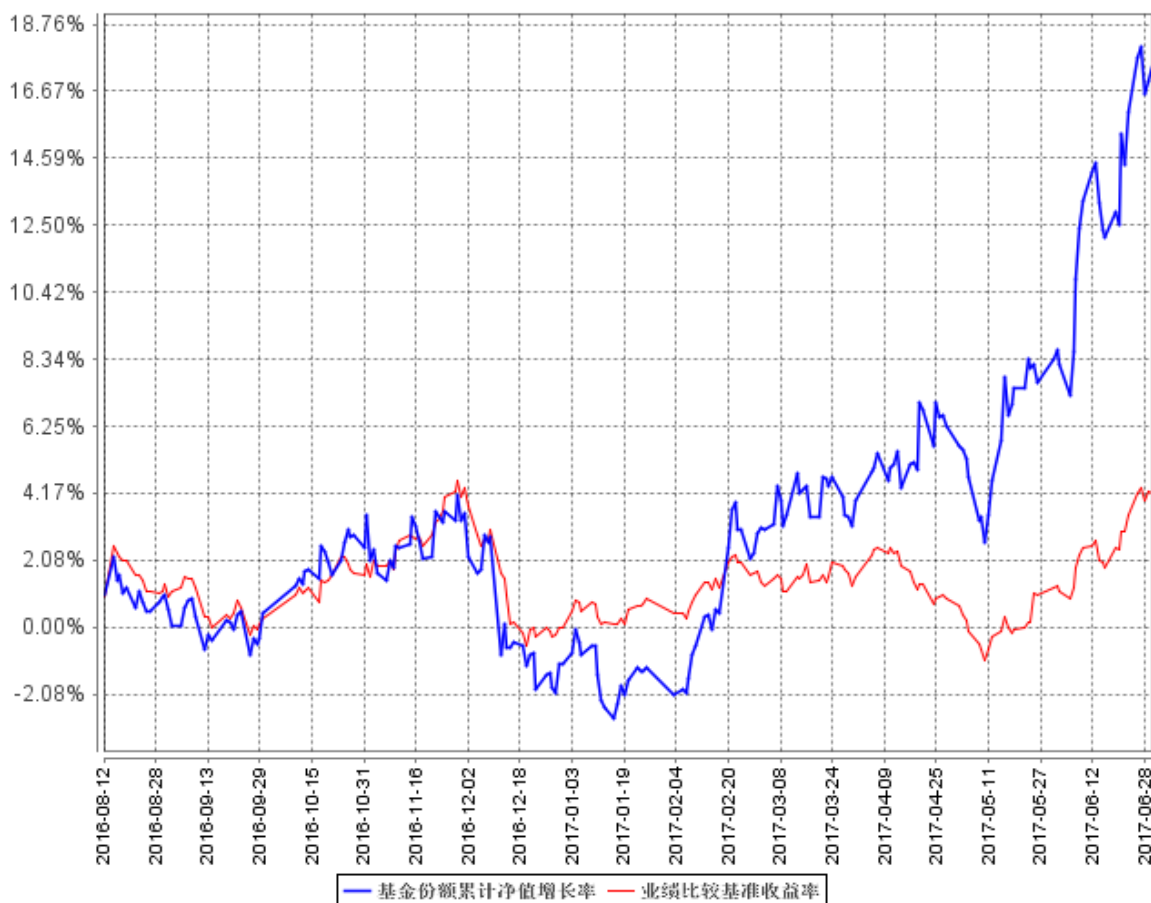
3.2 基金净值表现

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	8.39%	1.04%	2.93%	0.34%	5.46%	0.70%
过去三个月	12.96%	0.89%	2.58%	0.32%	10.38%	0.57%
过去六个月	18.76%	0.76%	4.18%	0.30%	14.58%	0.46%
自基金合同生效起至今	17.45%	0.73%	4.20%	0.35%	13.25%	0.38%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：本基金由通乾证券投资基金转型而来，转型生效日期为 2016 年 8 月 12 日，截至报告期末，本基金转型未满一年。

管理人报告

3.3 基金管理人及基金经理情况

3.3.1 基金管理人及其管理基金的经验

融通基金管理有限公司（以下简称“本公司”）经中国证监会证监基字[2001]8 号文批准，于 2001 年 5 月 22 日成立，公司注册资本 12500 万元人民币。本公司的股东及其出资比例为：新时代证券股份有限公司 60%、日兴资产管理有限公司（Nikko AssetManagement Co., Ltd.）40%。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司共管理六十六只开放式基金：即融通新蓝筹混合基金、融通债券基金、融通深证 100 指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、融通巨潮 100 指数基金（LOF）、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长混合基金（LOF）、融通内需驱动混合基金、融通深证成份指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通医疗保健混合基金、融通岁岁添利定期开放债券基金、融通丰利四分法（QDII-FOF）基金、融通汇财宝货币市场基金、融通可转债债券基金、融通通泰保本混合基金、融通通泽混合基金、融通通福债券基金（LOF）、融通通源短融债券基金、融通通瑞债券基金、融通月月添利基金、融通健康产业混合基金、融通转型三动力混合基金、融通互联网传媒混合基金、融通新区域新经济混合基金、融通通鑫混合基金、融通新能源混合基金、融通军工分级指数基金、融通证券分级指数基金、融通中证大农业指数基金（LOF）、融通跨界成长混合基金、融通新机遇混合基金、融通成长 30 混合基金、融通中国风 1 号混合基金、融通通盈保本混合基金、融通增利债券基金、融通增裕债券基金、融通增鑫债券基金、融通增益债券基金、融通增祥债券基金、融通新消费混合基金、融通增丰债券基金、融通通安债券基金、融通通优债券基金、融通通乾研究精选混合基金、融通新趋势混合基金、融通通景混合基金、融通国企改革新机遇混合基金、融通通尚混合基金、融通新优选混合基金、融通通裕债券基金、融通通和债券基金、融通沪港深智慧生活混合基金、融通现金宝货币市场基金、融通通祺债券基金、融通稳利债券基金、融通通宸债券基金、融通通玺债券基金和融通通穗债券基金、融通通弘债券基金、融通通润债券基金、融通通颐定期开放债券基金、融通人工智能指数基金（LOF）。其中，融通债券基金、融通深证 100 指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外，公司还开展了特定客户资产管理业务。

3.3.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张延闽	本基金的基金	2016 年 8 月 12 日	-	7	张延闽先生，哈尔滨工业大学工学硕士、工学学士，7 年证券投资从

	经理				业经历，具有基金从业资格。2010年2月加入融通基金管理有限公司，现任融通通乾研究精选灵活配置混合（由原通乾证券投资基金转型而来）、融通转型三动力灵活配置混合、融通新蓝筹混合基金的基金经理。
--	----	--	--	--	---

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业务相关的工作时间为计算标准。

3.4 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。

3.5 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

3.5.1 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，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对报告期内不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析，各投资组合的同向交易价差均处于合理范围之内。

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。

3.5.2 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。

3.6 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

3.6.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内基金净值增长表现好于市场基准，主要来自三个方面：大类资产配置规避了小股票，目前市场流行蓝筹风格，重仓的个股取得超预期的个股阿尔法。

未来想要在短期内同样取得绝对收益和相对排名靠前是一件很困难的事情。本基金的目标是通过逆向投资策略长期战胜市场，我们认为长期绝对收益是配置资产的唯一标准，而相对排名则是其结果，尤其对于短时间内的绝对回报并无把握。因此，本基金下半年不会为了短期排名去“冒险”，持仓将坚持现有的风格：个股集中、行业龙头和板块均衡。

由于逆向投资策略更看中公司的长期股东回报，因此能进入重点研究的行业和公司并不多。

从结果来看，上半年本基金资产配置集中于白酒、医药、零售、汽车、金融、地产等行业，一旦发现其中有基本面拐点的企业便会对其重仓。现有组合的风险在于部分资产短期估值上升的速度远快于其基本面变化，但目前持仓结构没有看到调整的必要性。一方面个股的长期市值仍然有空间；另一方面暂时没有找到性价比更好的长期资产。未来本基金可能根据风险收益比对于组合内部权重做阶段性调整，但不会出现风格逆转和仓位大幅波动。

3.6.2 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 1.1678 元；本报告期基金份额净值增长率为 18.76%，业绩比较基准收益率为 4.18%。

3.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

最近几个月的微观数据显示中国经济的韧性好于预期。我们始终认为经济数据是一个慢变量，短期不太可能出现暴风骤雨式的波动。目前价格有大幅波动的产品更多源于阶段性的供给不足，并非需求拐点。经济结构转型的过程中，政府在短期稳定和长期效率之间左右平衡。长期来看追求效率可能才是政策的最终目标，因此基建和房地产带来的经济边际贡献趋平，短期盯着宏观数据炒作周期品可能是“螺蛳壳里做道场”。

与此同时，我们发现世界在发生变化——Winner Takes More。根据麦肯锡的报告，这一现象始于 1999 年，并且过往 ROIC 排名靠前的“优等生”最近 5 年给股东创造的价值回报在加速增长。体现在美股市值分布也发生了重构，高盛统计纳斯达克 100 和标普 500 中，前 5 大市值公司占比分别为 42%和 13%。而这背后的推动力量正是行业龙头基本面的变化：这 5 家公司 2018 年收入和利润增长预测中位数分别为 18%和 16%，同期纳斯达克指数增速预期 8%和 13%。无独有偶，在国内的汽车、家电、零售、地产、白酒、煤炭等行业，我们观察到收入分布也在向龙头集中。国内市场份额集中的原因可能来自政策，如央企重组，也可能来自企业内生经营的结果，如汇川技术和英威腾上市时间和市值相差无几，但目前市值相差了 7 倍。同时在某些重资产行业，在行业高歌猛进的时候担忧的是“资产荒”，而现在需求饱和后却面临着“负债荒”，即低成本获得负债的能力。中国的利率二元结构可能导致中小企业加速退出重资产行业。综上所述，我们更多的花精力研究那些可能发生市值重构的行业以及 ROE 可能出现拐点的行业龙头。

投资世界长期属于乐观者，因此本基金会保持一个中高仓位。股票市场的波动率呈现肥尾分布，波动率的极值严重影响了长期复合收益率。“申万活跃指数”的最终结局告诉我们抑制人性的冲动有多么重要。最后，一句话总结本基金下半年的投资展望：研究大股票，想想如何做多。

3.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行，公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部指定人员共同组成的估值委员会，通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员不包含基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时，应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，风险管理部负责估值方法的研究、价格的计算及复核，登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值，每日对基金所投资品种的公开信息、基金会计估值方法的法规等进行搜集并整理汇总，供估值委员会参考，监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。基金经理不参与估值决定，参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突，截至报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

3.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

3.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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。

§ 4 托管人报告

4.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

4.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

4.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 5 半年度财务会计报告（未经审计）

5.1 资产负债表

会计主体：融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	59,856,498.79	62,872,594.84
结算备付金	2,141,785.52	2,055,236.57
存出保证金	283,630.50	305,557.02
交易性金融资产	613,228,970.97	843,375,397.53
其中：股票投资	613,228,970.97	803,331,397.53
基金投资	-	-
债券投资	-	40,044,000.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	30,000,135.00	-
应收证券清算款	331,179.33	1,817,493.97
应收利息	24,821.44	2,209,336.53
应收股利	-	-
应收申购款	295,356.87	374.46
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	706,162,378.42	912,635,990.92
负债和所有者权益	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	480,135.41	22,765,833.89
应付管理人报酬	835,368.29	1,275,488.16
应付托管费	139,228.03	212,581.37
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	597,255.22	1,060,255.87
应交税费	1,830,675.94	1,830,675.94

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,249,206.73	1,207,163.83
负债合计	5,131,869.62	28,351,999.06
所有者权益：		
实收基金	622,325,586.04	932,279,972.99
未分配利润	78,704,922.76	-47,995,981.13
所有者权益合计	701,030,508.80	884,283,991.86
负债和所有者权益总计	706,162,378.42	912,635,990.92

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1678 元，基金份额总额 600,314,222.51 份。

5.2 利润表

会计主体：融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入	129,599,117.93
1. 利息收入	601,588.15
其中：存款利息收入	322,775.66
债券利息收入	80,922.51
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	197,889.98
其他利息收入	-
2. 投资收益	44,630,377.06
其中：股票投资收益	37,929,773.72
基金投资收益	-
债券投资收益	-1,147,372.00
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	7,847,975.34
3. 公允价值变动收益	83,849,350.24
4. 汇兑收益	-
5. 其他收入	517,802.48
减：二、费用	8,792,189.53
1. 管理人报酬	5,324,417.27
2. 托管费	887,402.86
3. 销售服务费	-

4. 交易费用	2,306,321.53
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	274,047.87
三、利润总额	120,806,928.40
减：所得税费用	-
四、净利润	120,806,928.40

5.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	932,279,972.99	-47,995,981.13	884,283,991.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	120,806,928.40	120,806,928.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-309,954,386.95	5,893,975.49	-304,060,411.46
其中：1. 基金申购款	9,884,433.50	577,533.41	10,461,966.91
2. 基金赎回款	-319,838,820.45	5,316,442.08	-314,522,378.37
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	622,325,586.04	78,704,922.76	701,030,508.80

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

张帆	颜锡廉	刘美丽
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

5.4 报表附注

5.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

5.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

5.4.3 关联方关系

5.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

5.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
新时代证券股份有限公司（“新时代证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

5.4.4 本报告期的关联方交易

5.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期无通过关联方交易单元进行的交易。

5.4.4.2 关联方报酬

5.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,324,417.27
其中：支付销售机构的客户维护费	234,426.16

注：1. 支付基金管理人融通基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

2、客户维护费是基金管理人与基金销售机构约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的费用，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

5.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	887,402.86

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

5.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

5.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

5.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
期初持有的基金份额	25,056,594.78
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	-
减：期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	25,056,594.78
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	4.17%

5.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末，基金管理人主要股东及其控制的机构未持有本基金份额。

5.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期	
	2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	59,856,498.79	306,463.45

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

5.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

1、本基金本期未买入管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商所承销的证券；

2、本基金本期未买入管理人、托管人的主要股东（非控股）在承销期内承销的证券。

5.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

5.4.5 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

5.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002879	长缆科技	2017 年 6 月 5 日	2017 年 7 月 7 日	新股流通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 17 日	新股流通受限	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-
603933	睿能科技	2017 年 6 月 28 日	2017 年 7 月 6 日	新股流通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017 年 6 月 30 日	2017 年 7 月 10 日	新股流通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
300670	大烨智能	2017 年 6 月 26 日	2017 年 7 月 3 日	新股流通受限	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-
300672	国科微	2017 年 6 月 30 日	2017 年 7 月 12 日	新股流通受限	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
603331	百达精工	2017 年 6 月 27 日	2017 年 7 月 5 日	新股流通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
300671	富满电子	2017 年 6 月 27 日	2017 年 7 月 5 日	新股流通受限	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-
603617	君禾股份	2017 年 6 月 23 日	2017 年 7 月 3 日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

5.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股	停牌	停牌原	期末	复牌	复牌	数量（股）	期末	期末估值总额	备注
------	---	----	-----	----	----	----	-------	----	--------	----

码	票名称	日期	因	估值单价	日期	开盘单价		成本总额		
300145	中金环境	2017年6月28日	重大资产重组停牌	16.92	-	-	3,036,883	37,720,750.40	51,384,060.36	-

注：本基金截至 2017 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

5.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

5.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

5.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

§ 6 投资组合报告

6.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	613,228,970.97	86.84
	其中：股票	613,228,970.97	86.84
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	30,000,135.00	4.25
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	61,998,284.31	8.78
7	其他各项资产	934,988.14	0.13
8	合计	706,162,378.42	100.00

6.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	405,862,596.70	57.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	48,105,728.00	6.86
F	批发和零售业	97,390,261.04	13.89
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	5,920,871.16	0.84
J	金融业	55,949,514.07	7.98
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	613,228,970.97	87.48

6.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000858	五粮液	1,256,706	69,948,255.96	9.98
2	000568	泸州老窖	1,354,083	68,489,518.14	9.77
3	601933	永辉超市	9,570,738	67,760,825.04	9.67
4	600742	一汽富维	3,018,378	57,681,203.58	8.23
5	600085	同仁堂	1,640,348	57,346,566.08	8.18
6	300145	中金环境	3,036,883	51,384,060.36	7.33
7	600741	华域汽车	2,014,308	48,826,825.92	6.97
8	601668	中国建筑	4,969,600	48,105,728.00	6.86
9	601607	上海医药	1,025,950	29,629,436.00	4.23
10	000729	燕京啤酒	3,304,099	22,203,545.28	3.17

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人融通基金管理有限公司网站(<http://www.rtfund.com>)的半年度报告正文。

6.4 报告期内股票投资组合的重大变动

6.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600742	一汽富维	63,987,096.50	7.24
2	000776	广发证券	51,760,080.67	5.85
3	601668	中国建筑	47,040,701.00	5.32
4	600741	华域汽车	42,096,221.06	4.76
5	600048	保利地产	33,835,537.48	3.83
6	600036	招商银行	32,381,297.63	3.66
7	601607	上海医药	30,695,532.54	3.47
8	600085	同仁堂	26,573,880.39	3.01
9	000039	中集集团	23,527,662.98	2.66
10	601398	工商银行	20,843,990.00	2.36
11	600104	上汽集团	19,508,752.28	2.21
12	300145	中金环境	18,612,062.85	2.10

13	600030	中信证券	18,072,173.55	2.04
14	601998	中信银行	16,520,569.00	1.87
15	001979	招商蛇口	13,413,147.99	1.52
16	002185	华天科技	13,275,531.74	1.50
17	600547	山东黄金	11,607,186.25	1.31
18	000800	一汽轿车	10,867,374.60	1.23
19	000729	燕京啤酒	10,116,607.06	1.14
20	601808	中海油服	8,179,214.72	0.92

注：“买入金额”是指买入股票成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

6.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600016	民生银行	79,007,914.70	8.93
2	300012	华测检测	77,867,264.68	8.81
3	600030	中信证券	69,856,280.50	7.90
4	300145	中金环境	58,794,197.63	6.65
5	000858	五粮液	51,875,677.79	5.87
6	000776	广发证券	50,485,953.05	5.71
7	600085	同仁堂	47,398,548.68	5.36
8	601933	永辉超市	46,172,013.44	5.22
9	600809	山西汾酒	41,791,462.18	4.73
10	601398	工商银行	33,540,208.00	3.79
11	600048	保利地产	32,507,977.59	3.68
12	000568	泸州老窖	30,380,723.55	3.44
13	000860	顺鑫农业	27,524,859.40	3.11
14	000039	中集集团	23,371,349.17	2.64
15	300059	东方财富	22,320,886.08	2.52
16	300369	绿盟科技	21,290,554.95	2.41
17	600036	招商银行	20,676,734.20	2.34
18	601998	中信银行	15,764,558.00	1.78
19	001979	招商蛇口	13,624,880.22	1.54
20	002185	华天科技	13,076,128.72	1.48

注：“卖出金额”是指卖出股票成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

6.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	557,395,351.04
卖出股票收入（成交）总额	868,173,529.56

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”均按成交单价乘以成交数量填列，相关交易费用不考虑。

6.5 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投资。

6.6 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投资。

6.7 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。

6.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

6.9 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。

6.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

6.10.1 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。

6.10.2 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。

6.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

6.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

6.11.2 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。

6.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

6.12 投资组合报告附注

6.12.1 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。

6.12.2 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。

6.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	283,630.50
2	应收证券清算款	331,179.33
3	应收股利	-
4	应收利息	24,821.44
5	应收申购款	295,356.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	934,988.14

6.12.4 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。

6.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300145	中金环境	51,384,060.36	7.33	重大资产重组停牌

§ 7 基金份额持有人信息

7.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
8,042	74,647.38	357,989,753.29	59.63%	242,324,469.22	40.37%

7.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	557.65	0.0001%

7.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 8 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年8月12日）基金份额总额	2,000,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	899,304,867.86
本报告期基金总申购份额	9,534,865.76
减：本报告期基金总赎回份额	308,525,511.11
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	600,314,222.51

§ 9 重大事件揭示

9.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大变动

2017 年 3 月 4 日，本基金管理人发布了《融通基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第五届董事会第十七次临时会议审议并通过，同意孟朝霞女士辞去公司总经理职务，并决定由公司董事长高峰先生代为履行公司总经理职务。

2017 年 6 月 3 日，本基金管理人发布了《融通基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第十八次临时会议决议审议并通过，决定由张帆先生担任公司总经理职务，公司董事长高峰先生不再代为履行公司总经理职务。

(2) 本报告期基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期，无涉及基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

9.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)，该事务所自本基金合同生效起至为本基金提供审计服务至今。

9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人、托管人的托管业务部门及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

9.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	2	13,264,297.25	0.93%	12,086.97	0.92%	-

国信证券	2	96,304,495.69	6.78%	87,769.57	6.69%	-
海通证券	1	352,395,402.25	24.79%	328,186.83	25.01%	-
民族证券	1			-	-	-
上海证券	1			-	-	-
申万宏源	1	113,048,482.12	7.95%	105,281.93	8.02%	-
西部证券	1			-	-	-
银河证券	1			-	-	-
中金公司	1	476,149,310.08	33.50%	433,924.44	33.07%	-
中信证券	1	370,241,260.94	26.05%	344,798.99	26.28%	-
中银国际	1			-	-	-

注：1、本基金选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以下六个方面：

- (1) 资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

2、选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的程序包括以下四个步骤：

- (1) 券商服务评价；
- (2) 拟定租用对象。由研究部根据以上评价结果拟定备选的券商；
- (3) 上报批准。研究部将拟定租用对象上报分管副总经理批准；
- (4) 签约。在获得批准后，按公司签约程序代表公司与确定券商签约。

3、交易单元变更情况

本报告期内，终止信达证券和西南证券交易单元各一个。

9.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	153,300,000.00	16.77%	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	31,300,000.00	3.42%	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	729,600,000.00	79.81%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

融通基金管理有限公司

二〇一七年八月二十八日