

融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：渤海银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 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 | 31,762,655.32 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日） |
|------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 334,562.04 |
| 2. 本期利润 | 731,814.40 |

| | |
|-----------------|---------------|
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0213 |
| 4. 期末基金资产净值 | 54,225,656.19 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.707 |

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。

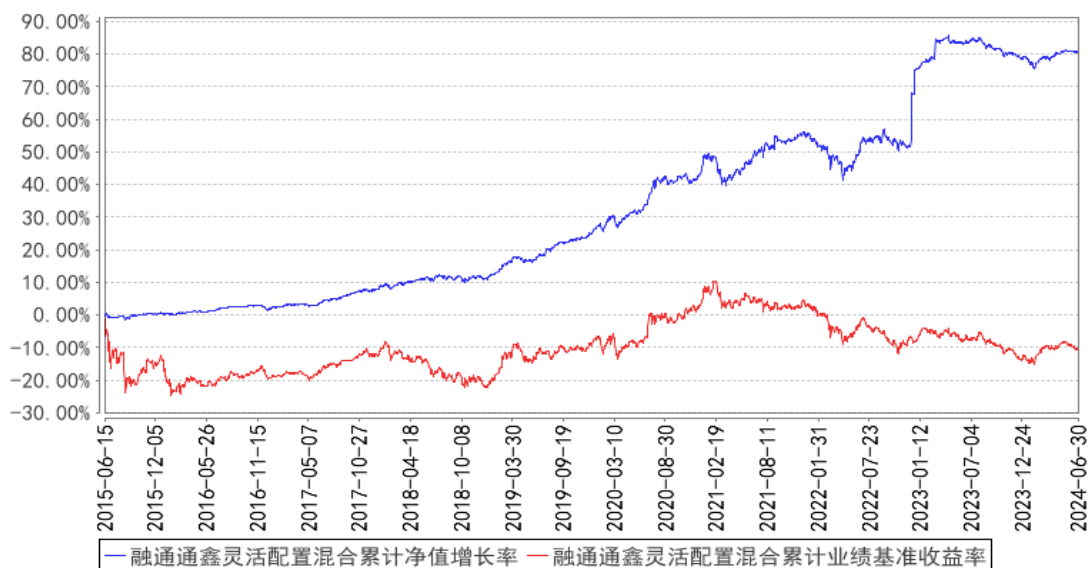
3.2 基金净值表现

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 | 1.19% | 0.12% | -0.51% | 0.37% | 1.70% | -0.25% |
| 过去六个月 | 0.89% | 0.16% | 1.78% | 0.44% | -0.89% | -0.28% |
| 过去一年 | -1.84% | 0.16% | -3.31% | 0.43% | 1.47% | -0.27% |
| 过去三年 | 20.38% | 0.43% | -15.10% | 0.52% | 35.48% | -0.09% |
| 过去五年 | 53.09% | 0.40% | 1.07% | 0.57% | 52.02% | -0.17% |
| 自基金合同 生效起至今 | 80.90% | 0.32% | -10.55% | 0.67% | 91.45% | -0.35% |

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、组合投资部总监 | 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，现任组合投资部总监、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、融通收益增强债券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。 |

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

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

权益方面，二季度 A 股市场呈现出冲高回落走势：在农历春节前后资本市场出现大幅反弹的背景下，二季度初尽管市场面临着一定的调整压力，但大家对经济复苏预期较高，同时也在积极等待 4 月底的政治局会议精神，资本市场一直表现强势。但从 5 月中下旬开始，随着出台的各种经济数据的下滑，资本市场就出现了明显的回落。二季度上证指数-2.43%、创业板指数-7.41%、科创 50 指数-6.64%、万得全指数-5.32%。涨幅靠前的行业是：公用事业、银行、煤炭、电子、交通运输、石油石化、通信、家用电器等；跌幅靠前的行业有：传媒、商贸零售、社会服务、计算机、食品饮料、房地产、轻工制造、美容护理、电力设备、纺织服装、钢铁、机械设备、医药生物、建筑材料、农林牧渔、环保等。

本基金的投资目标是绝对收益，因此本基金仓位控制比较低，投资策略上尽管认为兼顾价值和成长的平衡是获取持续稳定业绩的关键，但由于我们对经济相对谨慎，因此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，具体选择的个股主要集中在公用事业、煤炭、有色金属、家用电器、通信、机械设备、建筑等行业。

固收方面，二季度债市收益率经历震荡后加速下行，市场围绕经济基本面修复偏缓的主线进行定价，央行预期管理成为影响收益率运行的重要因素，禁止手工补息带来存款搬家效应，货基和理财规模上升，配置力量形成支撑。具体而言，基建和制造业投资维持韧性，外需链条景气度较高，消费活力仍显不足，地产新政效果尚待显现，社融信贷显示实体融资需求疲弱，经济基本面围绕高质量发展主线呈现结构性修复的整体趋势。二季度流动性维持宽松，央行框架中长端利率与经济增长预期相匹配，结合汇率等多目标考量，政策利率定力较强。整体政策对经济依然采取呵护态度，政策思路延续“固本培元”与高质量发展的导向，中央层面加杠杆仍有空间。

组合以高等级信用债和利率债为主。债券组合将保持较高的灵活性，力求通过信用债增加稳定的票息收益，同时我们也将继续关注债市的交易性机会，通过中长久期利率品种博取超额收益。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 1.707 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.19%，业绩比较基准收益率为-0.51%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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。

§ 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 | 4,664,665.00 | 8.55 |
| | 其中：股票 | 4,664,665.00 | 8.55 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 48,440,898.76 | 88.76 |
| | 其中：债券 | 48,440,898.76 | 88.76 |
| | 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 | 998,780.47 | 1.83 |
| 8 | 其他资产 | 468,514.03 | 0.86 |
| 9 | 合计 | 54,572,858.26 | 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 | 100,280.00 | 0.18 |
| B | 采矿业 | 1,134,379.00 | 2.09 |
| C | 制造业 | 2,501,458.00 | 4.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 428,892.00 | 0.79 |
| E | 建筑业 | 283,456.00 | 0.52 |
| 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 | 216,200.00 | 0.40 |
| 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 | 4,664,665.00 | 8.60 |

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 | 600027 | 华电国际 | 61,800 | 428,892.00 | 0.79 |
| 2 | 600256 | 广汇能源 | 49,100 | 328,970.00 | 0.61 |
| 3 | 600988 | 赤峰黄金 | 19,300 | 315,362.00 | 0.58 |
| 4 | 601117 | 中国化学 | 34,400 | 283,456.00 | 0.52 |
| 5 | 000975 | 银泰黄金 | 16,500 | 268,785.00 | 0.50 |
| 6 | 300470 | 中密控股 | 7,600 | 256,956.00 | 0.47 |
| 7 | 600529 | 山东药玻 | 10,100 | 255,934.00 | 0.47 |
| 8 | 000063 | 中兴通讯 | 7,800 | 218,166.00 | 0.40 |
| 9 | 600050 | 中国联通 | 46,000 | 216,200.00 | 0.40 |
| 10 | 000100 | TCL 科技 | 49,700 | 214,704.00 | 0.40 |

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 | 43,569,746.17 | 80.35 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 3,516,189.14 | 6.48 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 1,354,963.45 | 2.50 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 48,440,898.76 | 89.33 |

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 | 019730 | 23 国债 27 | 160,000 | 16,368,631.23 | 30.19 |

| | | | | | |
|---|--------|----------|---------|---------------|-------|
| 2 | 019728 | 23 国债 25 | 140,000 | 14,412,010.41 | 26.58 |
| 3 | 019727 | 23 国债 24 | 50,000 | 5,090,952.06 | 9.39 |
| 4 | 019732 | 24 国债 01 | 40,000 | 4,112,574.25 | 7.58 |
| 5 | 019729 | 23 国债 26 | 20,000 | 2,077,813.15 | 3.83 |

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 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 | 52,185.71 |
| 2 | 应收证券清算款 | 410,973.51 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 5,354.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 468,514.03 |

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 | 441,101.48 | 0.81 |
| 2 | 123178 | 花园转债 | 123,798.22 | 0.23 |
| 3 | 113652 | 伟 22 转债 | 113,111.59 | 0.21 |
| 4 | 123063 | 大禹转债 | 112,123.48 | 0.21 |
| 5 | 113542 | 好客转债 | 108,627.70 | 0.20 |
| 6 | 123194 | 百洋转债 | 94,860.38 | 0.17 |
| 7 | 113632 | 鹤 21 转债 | 94,404.27 | 0.17 |
| 8 | 110062 | 烽火转债 | 58,751.22 | 0.11 |
| 9 | 123208 | 孩王转债 | 43,321.95 | 0.08 |
| 10 | 123114 | 三角转债 | 26,216.33 | 0.05 |
| 11 | 127095 | 广泰转债 | 25,950.44 | 0.05 |
| 12 | 127035 | 濮耐转债 | 24,883.34 | 0.05 |
| 13 | 110058 | 永鼎转债 | 22,978.63 | 0.04 |
| 14 | 113058 | 友发转债 | 22,002.77 | 0.04 |
| 15 | 113654 | 永 02 转债 | 20,396.04 | 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 | 37,760,899.43 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 442,699.88 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 6,440,943.99 |
| 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 | 31,762,655.32 |

§ 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 7 月 18 日