融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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
报告送出日期:2019年7月16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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通新能源汽车主题精选灵活配置混合
交易代码	005668
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年6月15日
报告期末基金份额总额	523,228,983.77份
投资目标	本基金主要通过精选投资与新能源汽车主题相关的优质证券,在严格控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过对股票等权益类、债券等固定收益类和现金资产分布的实时监控,根据经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场变化等因素以及基金的风险评估进行灵活调整,在各类资产中,根据其参与市场基本要素的变动,调整各类资产在基金投资组合中的比例。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中证新能源汽车指数收益率×70% +中证香港100指数收益率×10%+中债综合全价(总值)指数收益率×20%
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。本基金如果投资港股通标的股票,需承担汇率风险以及境外市场的风险。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	25,320,505.35
2.本期利润	-46,819,010.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0859
4.期末基金资产净值	479,986,544.27
5.期末基金份额净值	0.9174

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。

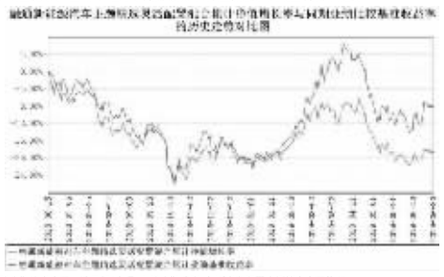
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-9.79%	1.75%	-8.68%	1.32%	-1.11%	0.43%

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:本基金的建仓期为自合同生效日起6个月,至建仓期结束,各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
付伟琦	本基金的基金经理、研究部总经理	2018-06-15	-	9	付伟琦先生,清华大学物理学博士,9年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2010年7月至2011年4月就职于中信证券股份有限公司任研究员,2011年5月至2014年11年就职于瑞银证券有限责任公司任研究员。2014年11月加入融通基金管理有限公司,历任行业研究员、研究部总监助理、融通成长30灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任研究部总经理、融通新能源灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通内需驱动混合型证券投资基金基金经理、融通新能源汽车主题精选灵活配置混合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。
王迪	本基金的基金经理	2018-06-20	-	8	王迪先生,计量金融学硕士,8年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2011年4月至2014年10月就职于信达澳银基金管理有限公司任行业研究员,2014年11月加入融通基金管理有限公司,历任行业研究员、融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
邹曦	本基金的基金经理、权益投资总监	2018-06-15	2019-06-19	18	邹曦先生,中国人民银行研究生部金融学硕士,18年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2001年2月加入融通基金管理有限公司,历任市场拓展部总监助理、机构理财部总监助理、行业分析师、宏观策略分析师、基金管理部总监、研究部总监、公司权益投资负责人、融通行业景气证券投资基金基金经理、融通内需驱动混合型证券投资基金基金经理、融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、现任公司权益投资总监、融通行业景气证券投资基金基金经理、融通领先成长混合型证券投资基金基金经理(LOF)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

进入二季度以来,国内宏观环境继续走弱,外部冲击也有进一步加深的态势,因此我们对经济整体走势较为谨慎。从投资策略上,我们依然延续了一季度的思路,重点寻找与宏观经济关联度较低的优质公司。

尽管对经济不乐观,但我们对股票市场未来表现非常乐观,其核心要素是显著的低估值,尤其是中小盘成长股的估值处于历史性低位,如果进一步扩除基本面已经坍塌的大量小市值公司,优质中小市值公司的估值水平普遍在15倍左右,蕴含了较高的回报率。

股票投资是在胜率、赔率与安全边际三者之间衡量取舍,我们的个股从风格上看,注重的是安全边际与赔率两个方面,降低对胜率的要求,也就是说,我们选择的股票向下有底,安全边际较足,同时如果我们所预测的基本面质变发生,则股价在一年内就有翻倍以上的空间,但这种质变的发生存在时间上的不确定性,甚至部分会被证伪。我们将在市场上不断寻找这类具备较好安全边际,同时基本面未来有质变可能的品种。

总体而言,中小市值公司整体估值偏低的状况下,我们的选股策略就是“合理的价格买一个潜在的梦想”。

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0.9174元;本报告期基金份额净值增长率为-9.79%,业绩比较基准收益率为-8.68%。

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	440,885,673.28	91.55
	其中:股票	440,885,673.28	91.55
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	40,257,545.54	8.36
8	其他资产	423,234.09	0.09
9	合计	481,566,452.91	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	-	0.00
B	采矿业	311,153.95	0.06
C	制造业	318,323,203.02	66.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	36,849,562.61	7.68
G	交通运输、仓储和邮政业	-	0.00
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	85,344,777.16	17.78
J	金融业	33,869.94	0.01
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	440,885,673.28	91.85

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	300525	博思软件	2,155,350	46,663,327.50	9.72
2	002180	纳思达	1,800,000	40,680,000.00	8.48
3	002832	比音勒芬	818,000	38,994,060.00	8.12
4	002640	跨境通	4,423,717	36,849,562.61	7.68
5	603308	应流股份	3,638,200	35,326,922.00	7.36
6	002745	木林森	2,662,645	31,206,199.40	6.50
7	002791	坚朗五金	1,746,420	27,645,828.60	5.76
8	601966	玲珑轮胎	1,588,028	26,996,476.00	5.62
9	300001	特锐德	1,400,000	25,228,000.00	5.26
10	603129	春风动力	1,165,516	24,277,698.28	5.06

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

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

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本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	387,897.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,949.25
5	应收申购款	28,387.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	423,234.09

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	721,679,481.49
报告期期间基金总申购份额	11,516,737.52
减:报告期期间基金总赎回份额	209,967,235.24
报告期期末基金份额总额	523,228,983.77

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内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)中国证监会批准融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通新能源汽车主题精选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

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http://www.rtfund.com 查询。

融通基金管理有限公司

2019年7月16日

融通通瑞债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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
报告送出日期:2019年7月16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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通瑞债券
基金主代码	000466
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月14日
报告期末基金份额总额	13,623,975.25份
投资目标	本基金将在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求较高的当期收益和长期回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	基金将坚持稳健投资,在严格控制风险的基础上,追求目标回报。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金、高于货币市场基金。
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
下属分级基金的基金简称	融通通瑞债券A/B 融通通瑞债券C
下属分级基金的交易代码	000466 000859
下属分级基金的前端交易代码	000466 000859
下属分级基金的后端交易代码	000858 -
报告期末下属分级基金的份额总额	12,996,407.43份 627,567.82份

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	融通通瑞债券A/B	融通通瑞债券C
1.本期已实现收益	-4,581,797.62	-58,513.15
2.本期利润	-3,143,047.42	-33,820.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0787	-0.0527
4.期末基金资产净值	13,440,682.77	628,507.49
5.期末基金份额净值	1.034	1.001

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损益。

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

融通通瑞债券A/B

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	-4.96%	0.33%	-0.24%	0.06%	-4.72%	0.27%

融通通瑞债券C

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	-5.12%	0.34%	-0.24%	0.06%	-4.88%	0.28%

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

§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		
何天翔	本基金的基金经理、指数与量化投资部副总监	2017/1/24	-	11	何天翔先生,厦门大学经济学硕士,11年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2008年7月至2010年3月就职于华泰联合证券有限责任公司任金融工程分析师,2010年3月加入融通基金管理有限公司,历任金融工程研究员、专户投资经理、融通中证大农业指数证券投资基金(LOF)基金经理、融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任指数与量化投资部副总监,融通深证100指数证券投资基金基金经理、融通中证军工指数分级证券投资基金基金经理、融通中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金经理、融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通通瑞债券型证券投资基金基金经理、融通中证人工智能主题指数证券投资基金(LOF)基金经理。
朱浩然	本基金的基金经理	2018/3/24	-	7	朱浩然先生,中央财经大学经济学硕士,7年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2012年6月至2015年7月就职于华夏基金管理有限公司机构债券投资部任研究员,2015年8月至2017年2月就职于上海华杯新投资管理合伙企业任投资经理。2017年2月加入融通基金管理有限公司,历任固定收益部专户投资经理、融通通顺定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通通和债券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,现任融通通源短融债券型证券投资基金基金经理、融通月月添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、融通通福债券型证券投资基金(LOF)基金经理、融通通棋债券型证券投资基金基金经理、融通通玺债券型证券投资基金基金经理、融通通瑞债券型证券投资基金基金经理、融通通辉定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、融通增悦债券型证券投资基金基金经理、融通通捷债券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

从全球经济来看,2018年年初开始主要经济体PMI就开始下滑,摩根大通全球综合PMI指数下行到51.2,接近2016年上半年这轮复苏启动的位置。美国经济在2018年一枝独秀,但是其主要数据在四季度开始明显走弱,5月以来,美国公布的PMI、资本品订单、消费、就业等数据均有明显走弱。根据市场调研结果,加征关税对出口订单影响较大,从韩国出口增速可以印证,随着拉跑效应减弱,下半年出口面临较大压力。

投资方面,今年以来制造业投资明显下滑,主要与出口压力及工业企业利润下滑的滞后影响有关,目前来看这个趋势尚无扭转的机会。沿着土地购置费下滑、建安适当对冲的路线,结合政策导向和棚改目标减半,我们认为下半年房地产投资可能转为走弱。基建方面,我们认为专项债资作为资本金有望额外拉动基建增速3%附近,难以呈现曾经动辄20%以上的增速,这不如15-16年1.8万亿专项建设基金的力度。同时,一季度实体经济部门杠杆率提高幅度达到5.1%。地方政府债务管控仍旧严格,基建主要展现为托底力量,难以大幅拉升。财政方面,1-5月公共财政由盈余转化为赤字,为2000年以来首次,显示支出节奏明显提前,1-5月政府性基金收入同比下降3.8%,其中国有土地出让收入累计同比下降6%,1-5月财政收入同比增长3.8%,前值5.3%,财政支出同比12.5%,前值15.2%,收入端也面临压力。

消费方面,2016-2017年,居民杠杆快速提升,用于购买房屋及汽车,2018年经济下滑背景下,居民消费受挫,对经济构成压力。2019年汽车消费因为基数走低开始有所复苏,整体来看,个税降低、汽车消费刺激等政策有望托住消费。

价格方面,4月生猪存栏环比下降2.9%,同比下降20.8%,能繁母猪环比下降2.5%,同比下降22.3%,2019年全年猪价均有上行压力,但对于猪价压力,需要辩证看待,因为货币政策改革无法解决供给端来的结构性问题。我们预计CPI年内高点在6-7月,7-10月压力逐月减轻。

从货币政策来看,今年集中在TMLF+MLF+SLF+定向降准上,没有动TMLF、MLF及OMO利率,与1季度经济表现强势和4月政治局会议定调偏紧有关。但目前经济开始边际走弱,三季度价格约束亦减弱,海外货币政策处于放松通道,外围压力明显减轻,如果经济延续弱势,货币政策空间有望打开,使用力度更大的政策工具。

因此,我们认为3季度利率债收益率有下行基础,缺点是1年国开与R007、国开票限利差等方面没有明显的优势,需做好风险收益平衡。

信用债方面,流动性风险和民企质押难度加大,需要更好地在信用、流动性、回购成本和收益之间做平衡。我们将继续努力为持有人创造价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通通瑞债券A/B基金份额净值为1.034元,本报告期基金份额净值增长率为-4.96%;截至本报告期末融通通瑞债券C基金份额净值为1.001元,本报告期基金份额净值增长率为-5.12%;同期业绩比较基准收益率为-0.24%。

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	1,091,196.60	7.69
	其中:股票	1,091,196.60	7.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,827,920.00	83.38
	其中:债券	11,827,920.00	83.38
	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	1,115,759.05	7.87
8	其他资产	150,552.10	1.06
9	合计	14,185,427.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	35,860.00	0.25
B	采矿业	-	-
C	制造业	723,969.90	5.15
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	31,174.00	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	26,593.00	0.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	52,300.50	0.37
J	金融业	59,633.00	0.42
K	房地产业	51,783.00	0.37
L	租赁和商务服务业	97,515.00	0.69
M	科学研究和技术服务业	12,368.20	0.09
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	1,091,196.60	7.76

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	601888	中国国旅	1,100	97,515.00	0.69
2	600801	华新水泥	2,800	56,700.00	0.40
3	300630	普利制药	900	51,858.00	0.37
4	000568	泸州老窖	600	48,498.00	0.34
5	600031	三一重工	3,400	44,472.00	0.32
6	600887	伊利股份	1,100	36,751.00	0.26
7	300498	温氏股份	1,000	35,860.00	0.25
8	002157	正邦科技	2,000	33,320.00	0.24
9	600585	海螺水泥	800	33,200.00	0.24
10	000338	潍柴动力	2,700	33,183.00	0.24

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	994,700.00	7.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,833,220.00	77.00
	其中:政策性金融债	10,833,220.00	77.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,827,920.00	84.07

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	190201	19国开01	100,000	9,996,000.00	71.05
2	199917	19贴现国债17	10,000	994,700.00	7.07
3	018006	国开1702	8,200	837,220.00	5.95

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本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	7,415.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	132,642.12
5	应收申购款	10,494.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	150,552.10

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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	融通通瑞债券A/B	融通通瑞债券C
报告期期初基金份额总额	52,080,320.58	744,479.70
报告期期间基金总申购份额	53,569.98	51,589.27
减:报告期期间基金总赎回份额	39,137,483.13	168,501.15
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	12,996,407.43	627,567.82

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20190401-20190630	51,000,000.00	-	39,100,000.00	11,900,000.00	87.35
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时,可能在因某单一基金份额赎回而引起基金单位份额净值剧烈波动的风险及流动性风险。							

§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瑞一年目标触发式债券型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通瑞债券型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通瑞债券型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通瑞债券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

2019年7月16日

融通通泰保本混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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2019年7月12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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通泰保本	
基金主代码	000142	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月30日	
报告期末基金份额总额	968,299,907.25份	
投资目标	通过运用组合保险策略,在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上,追求基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金采用时间不变性投资组合保险策略(TIPP,Time Invariant Portfolio Protection)和基于期权的组合保险策略(OBPI,Option-Based Portfolio Insurance)相结合的投资策略,通过量化技术动态调整资产配置比例,以达到保证本金安全的基本目标。	
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率	
风险收益特征	本基金属保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。	
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	
基金保证人	重庆进出口信用担保有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通通泰保本混合A	融通通泰保本混合C
下属分级基金的交易代码	000142	001124
报告期末下属分级基金的份额总额	964,196,793.40份	4,103,113.85份

§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(2019年4月1日 - 2019年6月