

融通产业趋势股票型证券投资基金

2024 年第 1 季度报告

2024 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

报告送出日期：2024 年 4 月 19 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 2024 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 融通产业趋势股票  |
| 基金主代码      | 008382  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2020 年 5 月 9 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 202,711,667.83 份  |
| 投资目标       | 在合理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       | 本基金投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略等。   |
| 业绩比较基准     | 沪深 300 指数收益率×80%+中证香港 100 指数收益率×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×10%。  |
| 风险收益特征     | 本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金如果投资港股通标的股票，可能会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |
| 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 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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日） |
|------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -16,337,588.88                      |

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 2. 本期利润         | 1,879,603.31   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0092         |
| 4. 期末基金资产净值     | 132,069,932.18 |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.6515         |

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。

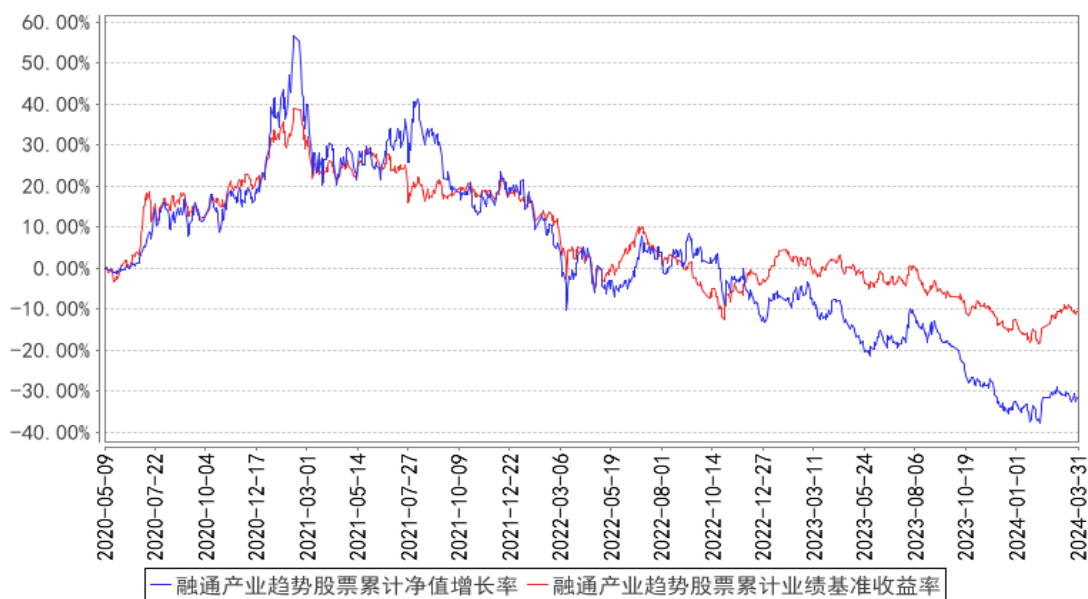
### 3.2 基金净值表现

#### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③     | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 1.48%      | 1.43%         | 2.52%          | 0.93%                 | -1.04%  | 0.50% |
| 过去六个月          | -15.69%    | 1.28%         | -3.91%         | 0.83%                 | -11.78% | 0.45% |
| 过去一年           | -22.55%    | 1.26%         | -11.25%        | 0.81%                 | -11.30% | 0.45% |
| 过去三年           | -46.27%    | 1.43%         | -27.55%        | 0.96%                 | -18.72% | 0.47% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -31.70%    | 1.50%         | -10.47%        | 1.01%                 | -21.23% | 0.49% |

#### 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

融通产业趋势股票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 |        |  |
| 邹曦 | 本基金的基金经理、副总经理兼权益投资总监 | 2020年5月9日   | -    | 23年    | 邹曦先生, 中国人民银行研究生部金融学硕士, 23年证券、基金行业从业经历, 具有基金从业资格。2001年5月加入融通基金管理有限公司, 曾任行业研究员、基金经理、研究部总经理、权益投资部总经理、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, 现任公司副总经理兼权益投资总监、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(LOF)基金经理、融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通产业趋势股票型证券投资基金基金经理、融通产业趋势精选混合型证券投资基金基金经理、融通中国风1号灵活配置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

务相关工作的时间为计算标准。

#### 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

2024 年一季度，A 股市场宽幅震荡，整个季度沪深 300 指数上涨 3.1%，创业板指数下跌 3.9%。春节前，中长期悲观预期导致市场大幅下跌，各种杠杆量化产品被迫平仓导致下跌加速。临近春节的时间，政策有效发力，在很大程度上缓解了市场的悲观情绪和资金踩踏，市场迅速企稳并强劲反弹。

展望后市，中国经济保持复苏态势的迹象越来越明显。房地产-基建产业链的萎缩，释放了大量经济资源，有助于降低制造业成本，提升整个经济的运行效率。未来中国经济的高质量发展将从过去的债务周期驱动转向产业周期驱动，呈现“制造强，地产稳”的格局。本轮经济运行的节奏与过去多年的规律会有很大区别，大概率在房地产市场见底之前，在出口导向的制造业推动下，经济就将见底复苏；全球众多发展中国家加速推进工业化也将有助于全球总需求的扩张，为中国经济的复苏提供有效支持。一季度经济运行的众多中观微观状况已有先兆，在相关的宏观经济数据方面也能得到佐证。

在此背景下，A 股市场的底部比较扎实，经济增长预期的修复将为市场上行提供基本面的支

撑。预计出海板块，包括上游全球定价的资源品，中游装备制造业，以及下游家电家居等出口占比较大的行业，将成为未来相当长一段时间内市场的主线方向，盈利增速持续提升成为驱动其股价上涨的主要动力。市场风格也可能将从主题驱动转向盈利驱动。

本季度本基金的股票仓位持续保持高位，对组合结构进行了一定程度的调整，降低了房地产产业链的配置，增加了电力设备、消费电子、客车、家居等出口优势行业的配置。目前组合配置偏向周期成长风格，突出配置出海板块的优势企业，保持了房地产链一定比例的配置。

#### 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 0.6515 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.48%，业绩比较基准收益率为 2.52%。

#### 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              | 124,577,669.34 | 94.07        |
|    | 其中：股票             | 124,577,669.34 | 94.07        |
| 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      | 7,826,582.87   | 5.91         |
| 8  | 其他资产              | 32,251.86      | 0.02         |
| 9  | 合计                | 132,436,504.07 | 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      | 1,609,070.00 | 1.22         |

|   |                  |                |       |
|---|------------------|----------------|-------|
| C | 制造业              | 86,160,140.04  | 65.24 |
| 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           | -              | -     |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 2,067.90       | 0.00  |
| H | 住宿和餐饮业           | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 6,729.30       | 0.01  |
| J | 金融业              | -              | -     |
| K | 房地产业             | 36,785,607.08  | 27.85 |
| L | 租赁和商务服务业         | 2,041.60       | 0.00  |
| M | 科学研究和技术服务业       | 9,869.72       | 0.01  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业    | 2,143.70       | 0.00  |
| 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               | 124,577,669.34 | 94.33 |

#### 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  | 603298 | 杭叉集团 | 477,900   | 13,104,018.00 | 9.92         |
| 2  | 600761 | 安徽合力 | 656,300   | 13,014,429.00 | 9.85         |
| 3  | 600325 | 华发股份 | 1,818,113 | 12,835,877.78 | 9.72         |
| 4  | 001979 | 招商蛇口 | 1,345,174 | 12,711,894.30 | 9.63         |
| 5  | 002244 | 滨江集团 | 1,689,900 | 11,237,835.00 | 8.51         |
| 6  | 000338 | 潍柴动力 | 656,600   | 10,958,654.00 | 8.30         |
| 7  | 000157 | 中联重科 | 930,000   | 7,635,300.00  | 5.78         |
| 8  | 601100 | 恒立液压 | 145,385   | 7,288,150.05  | 5.52         |
| 9  | 000951 | 中国重汽 | 397,400   | 6,318,660.00  | 4.78         |
| 10 | 000425 | 徐工机械 | 774,000   | 4,922,640.00  | 3.73         |

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

#### 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

无。

#### 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

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。

在法律法规许可时，本基金可基于谨慎原则运用其他相关金融工具对投资组合进行管理。

#### 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   | 17,127.24 |
| 2  | 应收证券清算款 | 3,076.17  |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | -         |
| 5  | 应收申购款   | 12,048.45 |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 其他      | -         |
| 8  | 合计      | 32,251.86 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 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               | 206,817,107.04 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 2,897,003.63   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 7,002,442.84   |
| 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               | 202,711,667.83 |

### § 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产业趋势股票型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通产业趋势股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通产业趋势股票型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通产业趋势股票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

2024 年 4 月 19 日