融通新蓝筹证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:2014年1月21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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通新蓝筹混合
交易代码	161601
前端交易代码	161601
后端交易代码	161602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年9月13日
报告期末基金份额总额	12,847,169,380.12份
投资目标	主要投资于处于成长阶段和成熟阶段早期的“新蓝筹”上市公司。通过组合投资,在充分控制风险的前提下实现基金净值的稳定增长,为基金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,重视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。在正常市场状况下,股票投资比例浮动范围:30%-75%;债券投资比例浮动范围:20%-55%;权证投资比例浮动范围:0%-3%;现金留存比例浮动范围:不低于5%。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中信标普全债指数收益率×25%
风险收益特征	在适度风险下追求较高收益
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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	64,778,802.33
2.本期利润	-663,685,174.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0508
4.期末基金资产净值	9,606,585,586.10
5.期末基金份额净值	0.7478

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;

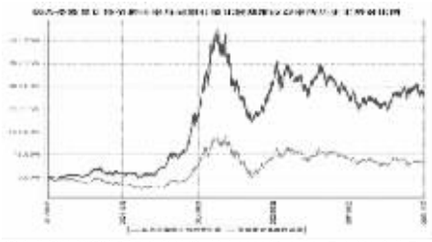
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-6.30%	0.97%	-2.70%	0.85%	-3.60%	0.12%

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:上图中基金业绩比较基准项目分段计算,其中2009年12月31日之前(含此日)采用“国泰君安指数×75%+银行间债券综合指数×25%”,2010年1月1日起使用新基准即“沪深300指数收益率×75%+中信标普全债指数收益率×25%”。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
汪忠远	本基金的基金经理、融通通乾封闭基金的基金经理	2010年4月23日	-	18	毕业于曼彻斯特大学商学院,研究生学历,具有证券从业资格。1993年至1997年,任职君安证券武汉营业部投资经理;1997年至1999年,任职延宁发展有限公司证券投资部经理;2001年至2005年,任职深圳林奇投资顾问有限公司投资经理;2006年加入融通基金管理有限公司,历任机构理财部投资经理助理。
吴巍	本基金的基金经理、融通医疗保健行业股票基金、融通通祥一年目标触发式混合基金经理的基金经理,基金管理部总监	2011年4月6日	-	21	硕士学位,21年证券从业经验,具有证券从业资格。自1993年7月起,先后任职珠海丽珠医药集团公司药品开发工程师、中旅信证券深圳研究所行业研究员、深圳市至善投资有限公司行业研究员、宝盈基金管理有限公司行业研究员,2003年12月进入融通基金管理有限公司,先后任行业研究员、研究部总监、基金管理部总监。现同时任融通新蓝筹混合、融通医疗保健行业股票和融通通祥一年目标触发式混合基金经理。
姚昆	本基金的基金经理	2012年7月25日	-	9	经济学硕士,具有证券从业资格,硕士毕业后即加入广发证券股份有限公司,任发展研究中心研究员,从事装备制造业上市公司研究工作。2007年加入融通基金管理有限公司,历任研究部行业研究员、行业组长、部门总监助理。

注:任职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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》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。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

2013年四季度,市场对经济恢复预期的能见度降低,对实体经济部分资金链断裂的风险担忧加大。A股市场在四季度发生了较大的波动,沪深300下跌3.28%,创业板指数下跌4.64%,中小板指数下跌4.86%。

板块上看,四季度表现较好的行业为家电、农林牧渔和交运设备等,主要是政策预期和估值修复。跌幅较大的行业为有色金属、商业贸易和房地产。市场对经济流动性风险及其对经济的传导作用的担忧使得其继续抛弃传统周期股,对经济转型的期待、创业板IPO放开和较高估值共同影响了创业板的震荡格局。

四季度以来,融通新蓝筹基金在对经济和市场分析的基础上,结合市场当前阶段的风格特征,优选有核心竞争力、估值合理、能见度高的优质成长股,兼顾低估蓝筹和景气向上的子行业。在四季度适当增加了医药股的配置比例。

展望2014年上半年,经济预期、流动性和市场风格都存在较大的不确定性,经济在2013年触底回升后,目前面临进一步上升动力不足,在从紧的货币政策基调下可能存在复苏中曲折的风险。流动性方面,地方债务和影子银行的监管有进一步收紧的可能,对市场的流动性预期产生负面影响,继而使得实体资金链断裂的风险进一步加大,宏观经济的变数增加。市场风格方面,创业板IPO大规模启动,一二级市场之间的博弈不断加剧。

基于上述判断,我们认为作为目前中国经济基本面的蓝筹资产代表的沪深300指数在2014年上半年很难出现趋势性的机会;而作为中国经济转型代表的创业板指数受制于估值和供给的增加,短期内也将会比较纠结。但中国经济的转型是必由之路,未来的优势行业和强势个股也将更多的在成长股中产生,传统周期资产只有反弹行情,没有趋势性机会。

综上所述,融通新蓝筹基金将会继续坚持“核心周期龙头+优质成长股”的组合构建思路,在传统周期行业中,相对看好能够在“去产能”和“去杆杠”过程中充分受益的龙头企业;对于新兴战略产业中,坚持寻找具有核心商业模式的公司,重点关注医药、安防、传媒等行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度基金净值增长率为-6.30%,同期业绩比较基准的收益率为-2.70%。

§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	6,879,297,216.86	71.08
	其中:股票	6,879,297,216.86	71.08
2	固定收益投资	2,034,936,085.00	21.03
	其中:债券	2,034,936,085.00	21.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	116,346,076.67	1.20
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	597,728,053.38	6.18
6	其他资产	49,314,703.11	0.51
7	合计	9,677,622,135.02	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	32,345,000.00	0.34
B	采矿业	45,007,689.60	0.47
C	制造业	4,587,326,735.20	47.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,654,000.00	0.32
E	建筑业	63,700,000.00	0.66
F	批发和零售业	27,644,758.00	0.29
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	558,589,000.50	5.81
J	金融业	515,187,445.20	5.36
K	房地产业	232,907,581.84	2.42
L	租赁和商务服务业	215,629,000.00	2.24
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	275,877,254.30	2.87
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	294,428,752.22	3.06
S	综合	-	-
	合计	6,879,297,216.86	71.61

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	600587	新华医疗	4,937,145	345,155,806.95	3.59
2	000651	格力电器	10,000,091	326,602,972.06	3.40
3	600633	浙报传媒	11,612,734	294,150,552.22	3.06
4	002415	海康威视	12,000,000	275,760,000.00	2.87
5	600535	天士力	6,300,466	270,226,986.74	2.81
6	300070	碧水源	5,711,570	234,117,254.30	2.44
7	000895	双汇发展	4,700,588	221,303,683.04	2.30
8	600585	海螺水泥	11,300,000	191,648,000.00	2.00
9	600196	复星医药	9,700,000	190,023,000.00	1.98
10	000538	云南白药	1,800,000	183,582,000.00	1.91

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,001,316,000.00	20.83
	其中:政策性金融债	2,001,316,000.00	20.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	33,620,085.00	0.35
8	其他	-	-
9	合计	2,034,936,085.00	21.18

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	120219	12国开19	3,400,000	332,928,000.00	3.47
2	130238	13国开38	2,400,000	228,000,000.00	2.37
3	110234	11国开34	2,000,000	198,780,000.00	2.07
4	130218	13国开18	1,900,000	188,803,000.00	1.97
5	110257	11国开57	1,500,000	148,605,000.00	1.55

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2 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。

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,293,918.95
2	应收证券清算款	5,925,474.59
3	应收股利	-
4	应收利息	40,948,017.27
5	应收申购款	147,292.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,314,703.11

5.10.4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	110023	民生转债	28,959,000.00	0.30

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600633	浙报传媒	294,150,552.22	3.06	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	13,357,707,320.84
报告期期间基金总申购份额	13,547,100.74
减:报告期期间基金总赎回份额	524,085,041.46
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	12,847,169,380.12

§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蓝筹证券投资基金设立的文件

(二)《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》

(三)《融通新蓝筹证券投资基金托管协议》

(四)《融通新蓝筹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
二○一四年一月二十一日

融通通泽一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:2014年1月21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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通泽一年目标触发式混合基金
交易代码	000278
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2013年8月30日
报告期末基金份额总额	869,304,088.98份
投资目标	本基金在追求本金安全的基础上,通过大类资产配置与个券选择,采用数量化手段严格控制本基金的下行风险,力争在减小波动性的同时在有效时间内为投资者创造8%的累计目标收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略,将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中。
业绩比较基准	年化收益率8%。
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与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高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	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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-40,427,969.59
2.本期利润	-16,554,343.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0190
4.期末基金资产净值	836,361,111.44
5.期末基金份额净值	0.962

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

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	-1.94%	0.49%	2.02%	0.00%	-3.96%	0.49%

注:本基金业绩比较基准为:年化收益率8%。

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

注:(1)本基金合同生效日为2013年8月30日。

(2)本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月。截至报告期末,本基金尚未完成建仓。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
周珺	本基金的基金经理、融通内需驱动及融通通源一年目标触发式混合的基金经理	2013年8月30日	-	6	硕士,6年证券从业经验,具有基金从业资格。2008年3月至今,就职于融通基金管理有限公司,从事宏观策略研究、行业研究、周期性研究工作。现同时任融通内需驱动、融通通泽一年目标触发式混合和融通通源一年目标触发式混合基金经理。

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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通通泽一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,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。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

融通通泽基金于2013年9月11日正式开始运作,截止2013年底,运作时间刚满一个季度。总体而言,由于建仓以来,A股市场主流指数均取得负收益(上证下跌7.1%,创业板指下跌2.3%),在不断下行的市场中,本基金缺乏对冲工具,要获得正收益存在难度。但成立之后,基金操作中确实出现了两次较大失误,第一次在改革预期之下,追高了金融类资产造成负损失,第二次在创业板见顶后,本基金仍然持有了不少成长股,虽然尽可能寻找业绩稳定和估值匹配的个股,但依然难以获得正收益。

本基金没有在市场风险释放时完全清空仓位,而仍保留了30-40%的底仓是造成亏损的最根本原因。往后看,虽然整体经济仍然受非标资产风险清理带来的信用风险释放、房地产投资后周期导致的产业链衰退等负面因素的影响,但经历了连续六年的不断下跌,A股市场绝大部分股票对经济下行和改革中遇到的风险因素都有较好的反映。同时以移动互联和医疗服务为代表的成长性行业有强大的内生消费做支撑。

本基金相信,虽然市场不会一帆风顺,但目前处于低位的概率较大,从各大类资产配置角度看,权益市场应该将在未来两三年取得最好的回报。因此,本基金仍然愿意持有一定仓位的底仓,同时以行业趋势向上而业绩确定性较高的个股为基本配置,再结合市场的波动,逢低增持价值型蓝筹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为-1.94%,同期业绩比较基准收益率为2.02%。

§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	390,114,201.52	43.86
	其中:股票	390,114,201.52	43.86
2	固定收益投资	120,159,362.19	13.51
	其中:债券	120,159,362.19	13.51
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	59,850,229.93	6.73
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	316,741,524.60	35.61
6	其他资产	2,622,511.24	0.29
7	合计	889,487,829.48	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	243,511,371.48	29.12
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,182,800.00	2.41
J	金融业	97,037,530.04	11.60
K	房地产业	11,756,800.00	1.41
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	17,625,700.00	2.11
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	390,114,201.52	46.64

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	601318	中国平安	869,948	36,302,930.04	4.34
2	600587	新华医疗	510,000	35,654,100.00	4.26
3	002631	德尔家居	1,939,750	32,005,875.00	3.83
4	600535	天士力	569,918	24,443,783.02	2.92
5	002236	大华股份	560,000	22,892,800.00	2.74
6	600036	招商银行	2,100,000	22,869,000.00	2.73
7	300070	碧水源	430,000	17,625,700.00	2.11
8	000049	德赛电池	250,000	17,550,000.00	2.10
9	600030	中信证券	1,200,000	15,300,000.00	1.83
10	300017	网宿科技	180,000	15,246,000.00	1.82

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	120,159,362.19	14.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	120,159,362.19	14.37

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	124346	13乳国资	400,000	40,196,000.00	4.81
2	124387	13湛基投	400,000	39,981,773.15	4.78
3	123012	13哈高新债	400,000	39,981,589.04	4.78

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	423,446.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,199,064.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,622,511.24

5.10.4 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。

5.10.5 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

自基金合同生效日起至本报告期末,基金管理人未运用固有资金投资本封闭式基金。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通通泽一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通通泽一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通通泽一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通通泽一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

(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

7.2 存放地点

基金管理、基金托管人处。

7.3 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www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司
二○一四年一月二十一日

融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:2014年1月21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2014年1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2013年10月22日(基金合同生效日)起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通通祥一年目标触发式混合
交易代码	000315
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2013年10月22日
报告期末基金份额总额	640,543,966.41份
投资目标	本基金在追求本金安全的基础上,通过大类资产配置与个券选择,采用数量化手段严格控制本基金的下行风险,力争在减小波动性的同时在有效时间内为投资者创造10%的累计目标收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略,将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中。
业绩比较基准	年化收益率10%
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与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高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	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(2013年10月22日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,579,138.68
2.本期利润	202,688.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0003
4.期末基金资产净值	640,746,654.45
5.期末基金份额净值	1.000

注:1、本基金合同生效日为2013年10月22日。

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。

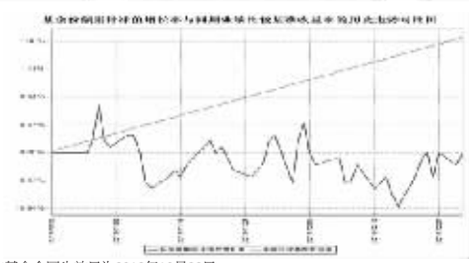
3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.00%	0.30%	1.95%	0.00%	-1.95%	0.30%

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:1、本基金合同生效日为2013年10月22日。

2、本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月。截至报告期末,本基金尚未完成建仓。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
吴巍	本基金的基金经理、融通新蓝筹混合基金、融通医疗保健行业股票基金的基金经理,基金管理部总监	2013年10月22日	-	21	硕士学位,21年证券从业经验,具有证券从业资格。自1993年7月起,先后任职珠海丽珠医药集团公司药品开发工程师、中旅信证券深圳研究所行业研究员、深圳市至善投资有限公司行业研究员、宝盈基金管理有限公司行业研究员,2003年12月进入融通基金管理有限公司,先后任行业研究员、研究部总监、基金管理部总监。现同时任融通新蓝筹混合、融通医疗保健行业股票和融通通祥一年目标触发式混合基金经理。
张士锋	本基金的基金经理	2013年12月27日	-	4	经济学硕士,4年证券从业经验,具有证券从业资格,2010年7月加入融通基金管理公司任行业研究员。

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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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。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

2013年四季度,A股整体以震荡为主。以传统周期行业为代表的沪深300指数在经济企稳和改革预期刺激下,在11月份出现反弹,但随着年末市场资金面的趋紧,又快速下跌;以创业板为代表的成长股,在10月份创出全年高点,但由于暂停1年之久的IPO宣布年末重启,导致2013年一路狂奔的创业板指数在四季度也开始高位调整。总体来看,四季度整体市场缺乏趋势机会。

通祥一年目标触发基金作为基金行业的创新产品,于2013年10月份成立。整体四季度,本基