融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月15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2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通标普中国可转债指数增强
交易代码	161624
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月26日
报告期末基金份额总额	130,786,174.71份
投资目标	本基金为增强型指数基金,对指数投资部分,采用最优复制法的投资策略,按照成份券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份券及其权重的变化进行相应调整。本基金对主动投资部分,采取积极配置策略,利用可转债类具债券和股票的特性,力争实现在控制基金资产下跌风险和保证投资组合流动性的基础上,为投资者获得超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金为增强型指数基金,对指数投资部分,采用最优复制法的投资策略,主要以标的指数的成份券及其备选成份券构成为基础,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及交易所可转债交易特性等情况,对投资组合进行优化调整,以保证对标的指数的有效跟踪。对主动投资部分,采取积极配置策略,力争在有效跟踪标的指数的基础上,获取超越基准的业绩表现。如果未来可转债市场出现流动性不足、券种数量下降或其它不可预见的异常情况,导致本基金无法有效对指数进行跟踪和合理配置,本基金可选择在主动投资部分适当增加对其它金融工具的投资比例,以作为对可转债投资的临时性替代。
业绩比较基准	标普中国可转债价格指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是债券型指数基金,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,属于较低风险、较低收益的品种。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	融通标普中国可转债指数增强A	融通标普中国可转债指数增强C
下属两级基金的交易代码	161624	161625
报告期末下属两级基金的份额总额	80,649,515.68份	50,136,659.03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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)	
	融通标普中国可转债指数增强A	融通标普中国可转债指数增强C
1.本期已实现收益	-3,020,577.73	-2,034,741.07
2.本期利润	-2,228,299.88	-1,521,265.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0237	-0.0244
4.期末基金资产净值	72,842,049.21	45,099,726.72
5.期末基金份额净值	0.903	0.900

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

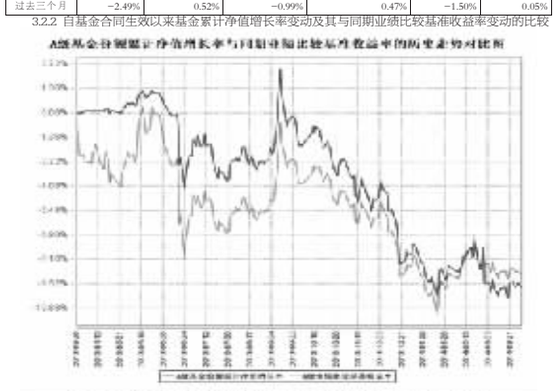
融通标普中国可转债指数增强A

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	-2.48%	0.54%	-0.99%	0.47%	-1.49%	0.07%

融通标普中国可转债指数增强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	-2.49%	0.52%	-0.99%	0.47%	-1.50%	0.05%

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		
张李陵	本基金的基金经理、融通债券基金经理、融通七天理财债券基金经理	2013年3月26日	2014年1月7日	8	清华大学经济学硕士,理学学士,具有证券从业资格。2006年7月至2012年7月在招商银行总行工作,主要从事债券投资和交易。2012年7月加入融通基金管理有限公司。
王超	本基金的基金经理、融通债券基金经理、融通七天理财债券基金经理	2013年12月27日	-	7	金融工程硕士,经济学、数学双学士,7年证券从业经验,具有证券从业资格。2007年7月至2012年8月在深圳发展银行(现更名为平安银行)工作,主要从事债券自营交易盘投资与理财投资管理。2012年8月加入融通基金管理公司任投资经理。

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

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、《融通标普中国可转债指数增强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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年一季度,经济增速明显下行,资金面较为宽松,债券收益率先下后上。1-2月份,工业增加值增速大幅下滑至8.6%,折合成环比增速仅为0.6%;固定资产投资增速为17.9%,较去年同期下降了3.3个百分点;社会消费品零售总额同比增长11.8%,较去年同期下降了0.5个百分点;出口增速亦较差,2月份出口增速同比下降18.1%。

受经济数据大幅低于预期的影响,股票市场延续了去年四季度下跌的趋势。不过受到政府稳增长预期的影响,股市下跌幅度较4季度有所下降。转债受股市表现影响,继续下跌;其中民生转债受到转债下修条款意外失败的冲击,出现了大幅的下跌。

本基金在此期间根据市场表现适时灵活地调整了转债的仓位水平。

展望2季度,股票市场在政策托底的影响下,下跌的空间有限;而其上涨的空间将受到实际政策刺激效果的影响,从去年3季度的政府刺激经验来看,政策刺激的持续时间将较为短暂,因此股指上升的空间可能较小,二季度大概率将维持小幅震荡的格局。其中转债中占比较高的银行等大盘蓝筹转债,由于标的股票的估值相对较低,且转债对应的转股溢价率也处于较低水平,仍存在上涨的空间。近期,一些大盘蓝筹股大幅提高了分红比例,红利率最高的近10%,这种提高分红比例的趋向值得关注,此举将大幅提高蓝筹股的投资吸引力从而打开转债上涨的空间。本基金在二季度将密切关注蓝筹转债的投资机会,适时提高其配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期A类基金份额净值增长率为-2.48%,C类基金份额净值增长率为-2.49%,同期业绩比较基准为-0.99%。

§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	4,329,100.00	3.05
	其中:股票	4,329,100.00	3.05
2	固定收益投资	128,768,350.18	90.73
	其中:债券	128,768,350.18	90.73
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	7,438,214.05	5.24
6	其他资产	1,392,408.17	0.98
7	合计	141,928,072.40	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	-	-
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	-	-
J	金融业	4,329,100.00	3.67
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	4,329,100.00	3.67

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	000001	平安银行	150,000	1,615,500.00	1.37
2	600036	招商银行	160,000	1,571,200.00	1.33
3	601166	兴业银行	120,000	1,142,400.00	0.97

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	9,741,975.84	8.26
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	119,026,374.34	100.92
8	其他	-	-
9	合计	128,768,350.18	109.18

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	113001	中行转债	268,590	26,303,018.70	22.30
2	110015	石化转债	195,000	19,962,150.00	16.93
3	110023	民生转债	212,440	18,803,064.40	15.94
4	113002	工行转债	180,000	17,888,400.00	15.17
5	113005	平安转债	165,000	16,310,250.00	13.83

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。

5.9 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截止本报告期末,本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	25,966.54
2	应收证券清算款	491,831.70
3	应收股利	-
4	应收利息	866,844.41
5	应收申购款	7,765.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,392,408.17

5.10.3 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	113001	中行转债	26,303,018.70	22.30
2	110015	石化转债	19,962,150.00	16.93
3	110023	民生转债	18,803,064.40	15.94
4	113002	工行转债	17,888,400.00	15.17
5	110020	南山转债	8,101,783.20	6.87
6	110018	国电转债	5,165,000.00	4.38
7	110024	隧道转债	3,309,120.00	2.81
8	110017	中海转债	21,924.00	0.02
9	113003	重工转债	17,792.20	0.02

5.10.4 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

项目	融通标普中国可转债指数增强A	融通标普中国可转债指数增强C
报告期期初基金份额总额	101,935,056.59	69,748,841.69
报告期期间基金总申购份额	54,803.44	296,212.68
减:报告期期间基金总赎回份额	21,340,344.35	19,908,395.34
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	80,649,515.68	50,136,659.03

§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)中国证监会批准融融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金设立的文件

(二)《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金基金合同》

(三)《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金托管协议》

(四)《融通标普中国可转债指数增强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

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
二〇一四年四月十九日

融通丰利四分法证券投资基金

【2014】第一季度报告

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2014年4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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	融通丰利四分法(QDII-FOF)
交易代码	161620
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	288,477,323.98份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理,有效地分散投资风险;在降低组合波动性的同时,实现基金资产的长期增值;通过投资较高分红回报的资产力求实现稳定的分红。
投资策略	本基金通过全球化的均衡资产配置和组合管理,投资于获取较高分红回报的资产,带来长期稳定的分红和资产增值,降低单一区域和单一品种的投资风险。 本基金主要投资于具有良好流动性的四大类高息资产,包括美国高息债券(US High-yield Bond)、能源类的业主有限合伙制企业(MLPS)、亚太房地产投资信托基金(REITs)及亚太高息股票。
业绩比较基准	巴克莱美国高收益流通总收益指数(Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index)×30%+ Alerian MLP 价格指数(Alerian MLP Price Index)×20%+ MSCI亚太(除日本)高息股票价格指数(MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Price Index)×25%+ MSCI亚太REIT价格指数(MSCI AC Asia Pacific IMI REIT Price Index)×20%+人民币活期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等风险中等预期收益的基金品种,其预期收益和风险高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Nikko Asset Management Co., Ltd.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	日兴资产管理有限公司	布朗兄弟哈里曼银行

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	899,668.10
2.本期利润	-5,092,512.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0132
4.期末基金资产净值	277,629,596.83
5.期末基金份额净值	0.962

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。

3.2 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	-0.93%	0.44%	1.91%	0.30%	-2.84%	0.14%

注:同期业绩比较基准以人民币计价。

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		
胡允赛	本基金的基金经理	2013年2月5日	-	8	8年证券从业经验,具有证券从业资格。加拿大麦基尔大学经济及金融管理学士。历任富证券有限公司(香港)证券研究部副总裁,三井住友资产管理有限公司(香港)大中华区投资研究部投资分析员,摩根大通银行(日本东京总行)债券坐盘交易部分析员,富达基金有限公司(香港及东京分行)财务部财务分析员。2011年至今任融通基金管理有限公司国际业务部分析师。

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和关工作的时间为计算标准。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Peter Monson	基金经理	7	Peter Monson先生,拥有7年的基金管理经验。布里斯托尔大学航空工程学学士,CFA资格持有人。历任 Aviva Investors(伦敦)全球新兴市场股票团队投资分析师,Treasury Asia Asset Management (TAAM)高级投资分析师;2013年至今,担任Nikko Asset Management Asian High Dividend Yield Strategy Fund的基金经理,在管理国际投资组合方面均有丰富的投资经验。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《融通动力先锋股票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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发生异常交易。

4.5 报告期内基金投资策略和运作分析

全球金融市场在今年第1季度表现非常反复,走势普遍疲弱。一月份主要股票市场大幅震荡下跌,二月份恢复稳定并出现小幅反弹,三月份市场再次走弱向下调整。

总的来说,1季度外围股市情况不稳定,在众多负面因素笼罩下投资者对风险偏好按季度有所下降,市场避险情绪高导致大量资本回流到安全资产如债券及其它高收益资产。导致市场表现持续波动和表现欠佳的主要原因是:

1)美联储主席在季度内首次提出QE结束后六个月可能开始加息,市场对加息的忧虑再次升温。

2)中国经济负面因素增加,例如疲弱经济数据,人民币贬值导致国际资金流出以及与金融系统相关的违约风险事件,造成市场恐慌影响投资气氛。

3)美国生物和科技股暴跌,市场忧虑科技泡沫破灭。

4)美国和欧盟各国支持扩大对俄罗斯制裁,市场关注乌克兰危机升温影响经济增长。

在报告期内,我们采取了谨慎的投资策略并透过灵活仓位配置严格控制风险。这些紧急措施都有助我们降低组合的总风险。

4.6 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-0.93%,同期业绩比较基准收益率为1.91%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	44,583,239.67	15.23
	其中:普通股	20,712,047.20	7.08
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	23,871,192.47	8.16
2	基金投资	173,075,286.86	59.14
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	12,200,000.00	4.17
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	48,064,105.43	16.42
8	其他资产	14,729,890.27	5.03
9	合计	292,652,522.23	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	20,712,047.20	7.46
澳大利亚	11,968,264.23	4.31
日本	11,902,928.24	4.29
合计	44,583,239.67	16.06

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	42,281,142.41	15.23
非必需消费品	1,504,082.77	0.54
工业	798,014.49	0.29
合计	44,583,239.67	16.06

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT	中国信达资产管理股份有限公司	1359 HK	港交所	-	3,063,000	10,688,093.46	3.85
2	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	建设银行	939 HK	港交所	-	398,000	1,713,892.08	0.62
3	WESTFIELD RETAIL TRUST	西田零售信托公司	WRT AT	澳大利亚证券交易所	-	100,000	1,699,126.35	0.61
4	INVESTA OFFICE FUND	写字楼基金	IOF AT	澳大利亚证券交易所	-	90,446	1,670,874.33	0.60
5	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	3988 HK	港交所	-	600,000	1,636,855.20	0.59
6	CHINA MERCHANTS BANK-H	招商银行	3968 HK	港交所	-	144,500	1,611,215.89	0.58
7	FU SHOU YUAN INTERNATIONAL	福寿园	1448 HK	港交所	-	437,000	1,504,082.77	0.54
8	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	中银香港	2388 HK	港交所	-	81,000	1,419,638.81	0.51
9	GOODMAN GROUP	嘉民集团	GMG AT	澳大利亚证券交易所	-	50,000	1,348,467.73	0.49
10	FEDERATION CENTRES	联邦中心有限公司	FDC AT	澳大利亚证券交易所	-	100,000	1,345,616.84	0.48

注:本基金所用证券代码均采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期未持有资产支持证券。

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金融衍生品投资明细

本基金本报告期未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR BARCLAYS SHORT-TERM HIG	ETF	开放式	State Street Bank and Trust Company	37,700,684.01	13.58
2	JPMORGAN ALERIAN MLP INDEX	ETN	开放式	State Street Bank and Trust Company	30,636,104.54	11.03
3	CREDIT SUISSE CUSHING 30 MLP	ETN	开放式	Credit Suisse	16,636,951.77	5.99
4	PROSHARES ULTRASHORT R2000	ETF	开放式	ProShares Trust	9,764,010.21	3.52
5	WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ	ETF	开放式	WisdomTree Asset Management Inc	9,003,114.92	3.24
6	PROSHARES ULTRASHORT QQQ	ETF	开放式	ProShares Trust	7,968,698.24	2.87
7	YUANTA/P-SHRS TW TOP 50 ETF	ETF	开放式	Yuanta Sec Investment Trust	7,108,541.63	2.56
8	ISHARES DJ INTL SELECT DIV	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	5,942,928.60	2.14
9	PIMCO ENHANCED SHORT MATURIT	ETF	开放式	PIMCO ETF Trust	5,612,745.39	2.02
10	PROSHARES ULTRASHORT S&P500	ETF	开放式	ProShares Trust	5,406,773.09	1.95

5.10 投资组合报告附注

5.11 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内未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。

5.12 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。

5.12.1 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	14,562,454.17
3	应收股利	164,185.01
4	应收利息	1,851.09
5	应收申购款	1,400.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,729,890.27

5.12.2 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。

5.12.3 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	450,222,493.63
报告期期间基金总申购份额	46,401.12
减:报告期期间基金总赎回份额	161,791,570.77
报告期期末基金份额总额	288,477,323.98

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1.1 基金管理人持有本基金份额变支情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.1.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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丰利四分法证券投资基金设立的文件

(二)《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》

(三)《融通丰利四分法证券投资基金托管协议》

(四)《融通丰利四分法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开放式基金业务管理规则》

(六)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(七)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www.rtfund.com 查询。

融通基金管理有限公司
二〇一四年四月十九日

融通动力先锋股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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2014年4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2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通动力先锋股票
交易代码	161609
前端交易代码	161609
后端交易代码	161659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	1,651,998,215.84份
投资目标	本基金为主动式股票型基金,主要投资于制造业和服务行业中价值暂时被市场低估的股票,分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎——"制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业)"的高速成长,力争在控制风险并保持良好流动性的前提下,追求稳定的、优于业绩基准的回报,为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。
投资策略	价值低估和业绩增长是推动股价上涨的核心动力。在股价波动与上市公司基本面相关性日益密切的资本市场上,投资于推动经济增长的主要产业部门,可分享该产业部门或长性持续优于经济整体水平而获得的较为显著的超额收益。我们相信,在中国工业化深化阶段,作为经济主要推动力的制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业),将是高速发展的产业领域,其增长速度将持续高于GDP增长速度。这两个行业中的价值成长型上市公司兼具良好的盈利性和成长性,长期成长前景良好,代表着中国经济增长的方向,是推动经济增长的中坚力量。本基金通过投资于制造业和服务业两大领域中价值暂时被市场低估的股票,分享中国经济和资本市场高速成长硕果,以获取丰厚的资产增值机会。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	属高风险高收益产品
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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	49,495,771.02
2.本期利润	-83,160,995.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0456
4.期末基金资产净值	1,789,813,428.00
5.期末基金份额净值	1.083

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	-5.17%	1.57%	-6.00%	0.95%	0.83%	0.62%

3.2.2 自基金合同生效以来基金