

融通行业景气证券投资基金

【2014】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20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法律责任。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1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。投资者有风险,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10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通行业景气混合
交易代码	161606
前缀交易代码	161606
后缀交易代码	161606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月29日
报告期末基金份额总额	2,225,161,256.94份
投资目标	通过把握行业发展趋势、行业景气程度以及市场运行趋势,为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,强调以行业为导向进行个股选择,投资于具有良好成长性的行业及其上市公司股票,把握由市场需求、技术进步、国家政策、行业整合等因素带来的行业投资机会;公司基本面是行业投资价值的重要体现,将结合行业景气情况选择该行业内最具代表性的上市公司作为投资对象。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中信标普综合指数收益率×30%
风险收益特征	在锁定可承受风险的基础上,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	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年10月1日~2014年12月31日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	244,967,402.89	
2.本期利润	106,573,322.63	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0406	
4.期末基金资产净值	1,879,619,150.52	
5.期末基金份额净值	0.845	

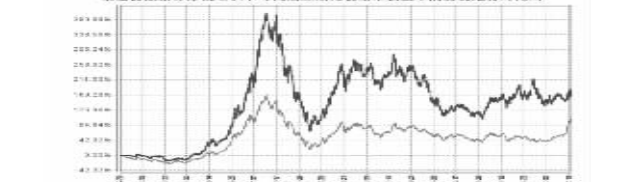
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	6.42%	1.47%	30.79%	1.18%	-24.37%	0.29%

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:上表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(含当日)采用“70%×上证综合指数+30%×银行间债券综合指数”,2010年1月1日起使用新基准“沪深300指数收益率×70%+中信标普综合指数收益率×30%”。

§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
郭晓	本基金的基金经理、研究部总经理	2012年7月31日	15	中国人民大学研究生金融硕士,具有证券从业资格。曾就职于中国航天技术进出口总公司销售分公司,2001年9月至今就职于融通基金管理有限公司,历任行业研究员、行业分析师、宏观策略分析师、基金管理部副经理、研究部总监。
严严	本基金的基金经理、融通蓝筹混合基金的基金经理	2012年1月12日	12	经济学硕士,具有证券从业资格。曾先后就职于日盛嘉信证券国际上海代表处、红塔证券从事证券投资工作,2006年7月加入融通基金管理有限公司任行业研究员。

注:任日期指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 管理人对于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》等有关法律法规和基金合同的约定,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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直严格执行公平对待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、交易和清算等环节严格执行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制度和流程。

4.4 异常交易行为的专项说明

本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和基金合同的约定,在授权、研究、决策、交易和清算等环节严格执行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制度和流程。

4.5 报告期内基金投资组合情况

本基金管理人一直严格执行公平对待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、交易和清算等环节严格执行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制度和流程。

4.6 报告期内基金持有人收益情况

本基金管理人一直严格执行公平对待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、交易和清算等环节严格执行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制度和流程。

§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	1,761,385,203.52	92.38
2	其中:股票	1,761,385,203.52	92.38
3	固定收益投资	90,153,000.00	4.73
4	其中:债券	90,153,000.00	4.73
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	应收利息、应收股利和其他应收款项等	50,322,566.22	2.64
9	其他资产	4,855,466.10	0.25
10	合计	1,906,716,235.84	100.00

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20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法律责任。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1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。投资者有风险,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10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	融通通泽灵活配置混合型证券投资基金
交易代码	000278
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月2日
报告期末基金份额总额	235,493,342.00份
投资目标	本基金在追求基金资产安全的基础上,通过大类资产配置与个股选择,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,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,特定性资产与定量分析资产配置,行业细分、公司价值评估以及组合风险管理过程中。
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和货币市场基金,低于股票型基金,属于中高风险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

主要财务指标	报告期(2014年10月1日~2014年12月31日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	80,325,227.35	
2.本期利润	56,417,652.05	
3.加权平均基金份额本期利润	0.1134	
4.期末基金资产净值	235,129,696.52	
5.期末基金份额净值	0.998	

注:(1)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。

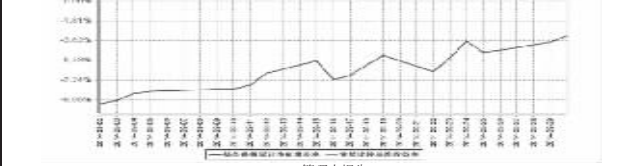
3.2 基金净值表现

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	11.30%	1.83%	2.02%	0.00%	9.28%	1.83%

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:上表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(含当日)采用“70%×上证综合指数+30%×银行间债券综合指数”,2010年1月1日起使用新基准“沪深300指数收益率×70%+中信标普综合指数收益率×30%”。

§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
丁伟伟	本基金的基金经理、融通动力先锋股票基金的投资经理	2014年9月2日	6	1987年生,工学硕士,具有基金从业资格。2003年3月至2008年6月在浙江新华光电技术有限公司,任技术主管;2008年7月至2009年7月在元达(香港)有限公司上海代表处工作,任行业分析师;2009年8月至2011年12月在融通基金管理有限公司,任行业分析师;2011年12月加入融通基金管理有限公司,任行业研究员、基金经理。
周雷	本基金的基金经理、融通内需动力股票基金的投资经理	2014年9月2日	6	硕士,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、策略研究工作。

注:(1)任职日期指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 管理人对于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》等有关法律法规和基金合同的约定,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

本基金管理人一直严格执行公平对待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、交易和清算等环节严格执行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制度和流程。

4.4 异常交易行为的专项说明

本基金管理人一直严格执行公平对待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、交易和清算等环节严格执行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制度和流程。

4.5 报告期内基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,764,347,029.84	73.99
2	其中:股票	6,764,347,029.84	73.99
3	固定收益投资	1,845,501,000.00	20.19
4	其中:债券	1,845,501,000.00	20.19
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	应收利息、应收股利和其他应收款项等	481,239,395.86	5.27
9	其他资产	50,872,972.32	0.56
10	合计	9,142,050,398.02	100.00

§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	6,764,347,029.84	73.99
2	其中:股票	6,764,347,029.84	73.99
3	固定收益投资	1,845,501,000.00	20.19
4	其中:债券	1,845,501,000.00	20.19
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	应收利息、应收股利和其他应收款项等	481,239,395.86	5.27
9	其他资产	50,872,972.32	0.56
10	合计	9,142,050,398.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	1,406,228,447.30	15.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	455,473,159.56	5.01
E	建筑业	109,200,260.36	1.20
F	批发和零售业	90,350,867.36	0.99
G	交通运输、仓储和邮政业	65,399,460.45	0.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	982,156,681.75	10.81
J	金融业	2,783,938,566.55	30.65
K	房地产业	645,488,191.71	7.11
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	226,111,354.86	2.49
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		6,764,347,029.84	74.47

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	7,999,949	597,676,189.79	6.58
2	600030	中信证券	12,000,037	406,801,254.30	4.48
3	600016	民生银行	35,000,005	380,800,054.40	4.19
4	300059	东方财富	13,000,000	363,480,000.00	4.00
5	600340	华夏幸福	8,000,000	348,800,000.00	3.84
6	600128	中国人寿	10,000,000	341,500,000.00	3.76
7	000712	锦龙股份	10,000,000	272,000,000.00	2.99
8	601555	东吴证券	12,000,000	269,040,000.00	2.96
9	600000	浦发银行	15,000,040	235,350,627.60	2.59
10	600008	首创股份	18,000,000	212,400,000.00	2.34

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	1,845,501,000.00	20.32
4	其中:政策性金融债	1,845,501,000.00	20.32
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转债	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,845,501,000.00	20.32

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:2015年1月20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法律责任。
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2015年1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。投资者有风险,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10月1日起至2014年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
前缀交易代码	161601
后缀交易代码	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	10,189,850,415.04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,同时更重视基本分析,强调通过基本面分析把握个股,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%;现金投资比例浮动范围:0%-30%;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%+中信标普综合指数收益率×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

主要财务指标	报告期(2014年10月1日~2014年12月31日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	452,502,055.83	
2.本期利润	1,571,543,259.12	
3.加权平均基金份额本期利润	0.1460	
4.期末基金资产净值	9,083,517,353.67	
5.期末基金份额净值	0.8914	

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	19.96%	1.41%	32.94%	1.26%	-12.98%	0.15%

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
姚锐	本基金的基金经理	2012年7月25日	10	经济学硕士,具有证券从业资格。硕士毕业后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。
任思远	本基金的基金经理、融通蓝筹混合基金的基金经理	2010年4月23日	19	毕业于曼彻斯特大学商学院,拥有证券从业资格。1993年至1997年,任职君安证券武汉营业部投资发展;1997年至1999年,任职平安发展有限公司证券投资部经理;2001年至2005年,任职深圳新兰德投资有限公司投资经理;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、融通蓝筹混合基金的管理部总监	2011年4月6日	22	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、中信证券深圳研究所行业研究员、深圳市华泰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、基金管理部副总监。

注:任日期指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。

融通新蓝筹证券投资基金

【2014】第四季度报告

姓名	职务	任
----	----	---