

融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

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：中国工商银行股份有限公司
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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期末财务数据未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	融通领先成长股票(LOF)
交易代码	161610
前端交易代码	161610
后端交易代码	161660
基金运作方式	上市契约开放式(LOF)
基金合同生效日	2007年4月30日
报告期末基金份额总额	2,432,760,950.13份
投资目标	本基金主要投资于中证领先成长指数相关成分上市公司,通过积极运用资产配置策略,在严格控制投资风险的前提下,追求基金资产的长期增值,为基金持有人谋求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金以中证领先成长指数为基准,采用自上而下资产配置和自下而上个股精选相结合的投资策略。在资产配置方面,本基金将根据宏观经济、行业景气度、市场估值等因素,动态调整股票、固定收益、现金等资产的比例。在个股精选方面,本基金将采用定量与定性相结合的方法,精选具有良好成长性的上市公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证领先成长指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,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。
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	
单位:人民币元	
主要财务指标	报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	175,339,858.81
2.本期利润	-75,628,087.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0290
4.期末基金资产净值	1,770,355,582.15
5.期末基金份额净值	0.728

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。

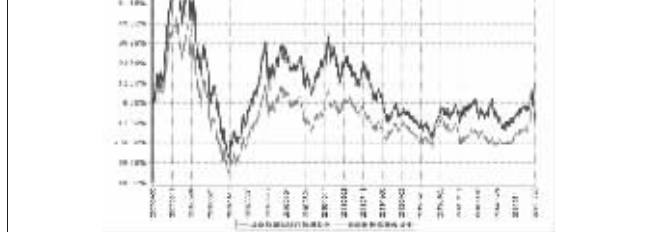
2.本报告期所列的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.21%	1.72%	35.13%	1.34%	-39.34%	0.38%

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

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

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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



4.1 基金经理(或基金经理小组)简介					
姓名	职务	任本基金基金经理的 起始日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘伟彪	本基金基金经理	2014年12月24日		5	经济学博士,毕业于中国人民银行研究生部,曾任职于中国人民银行货币金银司,中国人民银行总行,现任融通基金管理有限公司基金经理,管理本基金。2014年9月加入融通基金管理有限公司。
余永亮	本基金基金经理	2012年8月10日	2014年12月24日	15	金融学硕士,具有证券从业资格,先后任职于平安证券、招商银行、招商银行总行,现任融通基金管理有限公司基金经理,管理本基金。2014年9月加入融通基金管理有限公司。

注:任职日期和离任日期均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《融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)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 公平交易情况说明

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

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年第四季度,宏观经济数据显示实体经济继续探底,工业PMI数据呈现经济通缩倾向,央行于11月21日宣布降息,上证指数在宽松货币政策刺激下展开了较为强劲的上升行情。四季度初,我们认为从宏观经济数据上看,经济增速回落的趋势还没有到来,传统行业不具备反转的条件;政策判断上,我们认为中央对于经济增速放缓下行是可以接受的,这也是经济转型必须付出的代价,因此并没有判断刺激政策的出台;新兴产业经过2年的上涨,创业板位于历史高位,大部分公司估值处于较高水平,因此采取控制仓位、精选个股的投资策略。

本报告期内,围绕经济转型的布局,本基金立足寻找中长期成长趋势确定性较强的行业,自下而上精选个股,按照企业战略、管理层执行力、所在行业细分市场空间、企业竞争力几个角度,挖掘成长空间巨大的公司,伴随公司成长并获得长期投资回报。2010年以来,移动互联网技术的发展和传播速度提升了新高度,信息传播方式的变化也极大的改变了人们的生活习惯和企业生产经营和商业模式。对于消费者来说,购物、游戏、阅读、社交、出行、健康等行业需求都可以通过一个平台身边得到满足,这种模式的变化可能是一个刚刚兴起的时代,从2012年以来,互联网相关行业的商业模式不断创新,传统行业也积极拥抱互联网,利用互联网改造传统的商业模式,既提升了企业运作效率,也提升了企业价值。我们认为,在这个确定性趋势的行业会产生很多具备投资价值的公司,本基金的投资紧密围绕互联网相关的行业发展。

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值增长率

本报告期内基金份额净值增长率为-4.21%,同期业绩比较基准收益率为 35.13%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无

§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	1,630,260,659.45	90.34
	其中:股票	1,630,260,659.45	90.34
2	固定收益投资	100,158,000.00	5.55
	其中:债券	100,158,000.00	5.55
	贵金属投资	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	买入返售金融资产	5,700,128.55	0.32
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	47,832,749.19	2.65
7	其他资产	20,561,537.26	1.14
8	合计	1,804,513,074.45	100.00

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：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。

本报告财务数据未经审计。

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	融通深证成份股票
交易代码	161612
前端交易代码	161612
后端交易代码	161662
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2010年11月15日
报告期末基金份额总额	659,481,179.30份
投资目标	本基金采取完全复制的方式进行指数化投资,通过严格的投资组合管理和数量化风险管理,力求使基金净值增长率与标的指数收益率之间保持密切跟踪,并严格控制跟踪误差在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,以实现对深证成份指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用完全复制指数的投资策略,按照成份股在标的指数的基准权重配置相应数量的基金,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争实现基金净值增长率与业绩比较基准收益率之间保持密切跟踪,并严格控制跟踪误差在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。
业绩比较基准	深证成份指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%
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。
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	
单位:人民币元	
主要财务指标	报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	-20,088,641.59
2.本期利润	164,224,672.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.2292
4.期末基金资产净值	604,840,255.54
5.期末基金份额净值	0.917

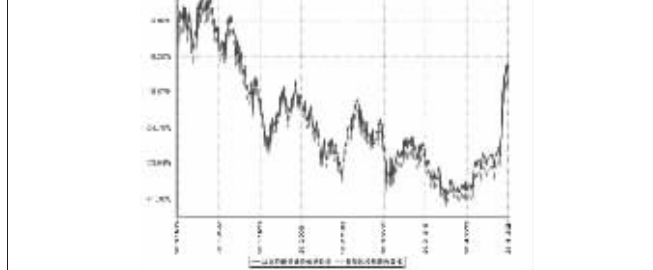
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)本报告期所列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对比

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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



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	925,613,066.21	52.29
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	--	--
E	建筑业	--	--
F	批发和零售业	--	--
G	交通运输、仓储和邮政业	49,048,020.90	2.77
H	住宿和餐饮业	--	--
I	信息传输、软件和信息技术服务业	140,552,290.02	7.94
J	金融业	300,246,404.65	16.96
K	房地产业	198,889,987.67	11.24
L	租赁和商务服务业	15,910,000.00	0.90
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	1,630,260,659.45	92.10

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	002540	亚太科技	5,532,081	133,520,400.18	7.57
2	602848	金固股份	5,096,995	132,967,863.30	7.51
3	300037	东方雨润	1,501,453	116,613,034.40	6.60
4	002174	游族网络	1,969,307	95,131,221.17	5.37
5	002600	美光光电	2,399,320	85,415,792.00	4.83
6	000012	万科A	6,000,000	83,400,000.00	4.71
7	601988	中国银行	19,999,929	82,999,703.35	4.69
8	600036	招商银行	5,000,000	82,959,000.00	4.69
9	300066	奥特斯	2,687,263	80,288,545.81	4.53
10	300070	华信科技	2,194,750	76,069,341.80	4.30

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	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,158,000.00	5.66
	其中:政策性金融债	100,158,000.00	5.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	100,158,000.00	5.66

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	140430	14农发30	700,000	70,119,000.00	3.96
2	140320	14债出20增	300,000	30,039,000.00	1.70

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

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

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

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

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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 本期国债期货投资策略

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.10.3 本期国债期货投资评价

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	659,007.76
2	应收证券清算款	16,268,902.93
3	应收股利	-
4	应收利息	3,526,593.01
5	应收申购款	107,033.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,561,537.26

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	
报告期初基金份额总额	2,695,077,380.34
报告期基金份额减少总额	8,224,310.20
报告期末基金份额总额	279,570,540.41
报告期末基金份额总额	2,432,760,950.13

7.1 基金管理人持有本基金基金份额变动情况

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

报告期末基金份额持有人户数及户数持有基金份额

融通内需驱动股票型证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司
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。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	融通内需驱动股票
交易代码	161611
前端交易代码	161611
后端交易代码	161661
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2009年4月22日
报告期末基金份额总额	399,964,876.31份
投资目标	本基金主要投资于国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业,分享中国经济增长及国内消费升级带来的投资机会,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金重点投资于国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业,根据宏观经济运行规律和行业景气度,自上而下确定资产配置和行业配置,在行业配置下,自下而上精选个股。本基金投资组合主要投资于内需驱动、消费升级、消费升级和消费升级的行业和公司,但基金投资范围不限于内需驱动、消费升级和消费升级的行业和公司,基金投资范围不限于内需驱动、消费升级和消费升级的行业和公司,基金投资范围不限于内需驱动、消费升级和消费升级的行业和公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证内需驱动指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险收益的基金品种,其收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元	
主要财务指标	报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	82,489,093.84
2.本期利润	97,807,010.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.2183
4.期末基金资产净值	380,757,027.83
5.期末基金份额净值	0.952

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。

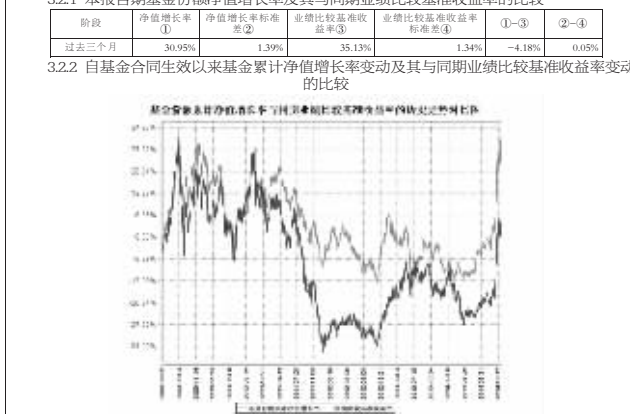
2.本报告期所列的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

5.期末基金份额净值	0.952
------------	-------

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

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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		
周旭	本基金的基金经理	2012年1月5日	-	7	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

注:任职日期和离任日期均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 公平交易情况说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内