

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
送出日期：2015年3月26日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事声明本基金资料不虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告经三分之二以上独立董事签字同意。

本基金由中国人寿银行股份有限公司根据融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于2015年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证其不存在虚假记载、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摘要。

本年度报告摘要自年度报告公告之日起供投资者查阅。

本报告财务数据已经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，供投资者注意阅读。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

§ 2 基金简介

基金简称	融通标普中国可转债指数增强
基金代码	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
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
报告期基金总资产	26,062,162.51份

基金合同生效日期 不定期

下一级基金的基金简称：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

下一级基金的基金交易代码：161624 161625

报告期期末分级基金的份额总额：15,180,183.40份 12,881,979.11份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为增强型指数基金，对指数部分，采用最优化复制的投资策略，按照成份股在标的指数中的权重直接构建指数化投资组合，并根据指数成份股及其权重的变化进行相应调整。本基金通过定期和不定期的指数基金投资，利用指数基金的低成本、高效率、低风险等优势，力争在控制基金资产风险的前提下，实现超越标的指数的收益。
投资策略	本基金在开仓前对基本面数据进行明显改善，统计局发布的规模以上工业企业利润增速仍处于下降趋势，驱动因子的原因主要是新增产能带来的估值推升，目前尽管经过大幅上涨，蓝筹股的估值依然相对便宜。本年度基金在2014年积极推出了很多改革的措施，其实力和增速均超市场预期，预计对股市将产生正面影响。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前经济依然疲弱，但发改委去年年底集中批复的基建项目将大概率在今年1季度实施，受去年低基数和政策刺激，1季度经济表现可能呈现阶段性好转；从行业层面来看，12月份一线城地房市成交大幅上涨，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行，上证指数涨幅超过了50%；可转债正股大涨分为金融股、受益股市带动，转债指数也出现了大幅上涨。

操作上，可转债指数基金根据市场行情，适度的加大了金融转债的配置比例。

4.42 报告期内基金的业绩表现

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.41 报告期内基金的资产配置运作分析

2014年，宏观经济增长偏弱，但政府托底决心较大，央行适时放松了货币以稳住经济增长。利率在年

度大幅下行，为经济基本面的改善和货币政策的执行提供了有利的条件，此外本年度政府极地实施了金融改革，其措施的

力度及实施的进度均超市场预期，是政府的决心很大。尽管托底政策导致股市下跌有底，改革的决心和利好的下行推动了股市大幅上扬，其中金融股等股票受益于利率下行，估值修复明显，带动股票大幅上行