融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

[2014] 年度报告摘要

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
送出日期:2015年3月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)(以下简称"本基金")基金合同规定,于2015年3月19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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料已经审计,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,请投资者注意阅读。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	融通领先成长股票(LOF)
场内简称	融通领先
基金主代码	161610
前端交易代码	161610
后端交易代码	161660
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2007年4月30日
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
报告期末基金份额总额	2,432,760,950.13份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2007年7月18日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于业绩能持续高速增长的上市公司,通过积极主动的分散化投资策略,在严格控制风险的前提下实现基金资产的持续增长,为基金持有人获取长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金认为股价的上升的主要推动力来自于企业盈利的不断增长。在中国经济长期高速增长的大背景下,许多企业在一定时期表现出较高的成长性,但只有符合产业结构发展趋势,同时在技术创新、经营模式、品牌、渠道、成本等方面具有领先优势的企业,才能保持业绩持续高速成长,而这些企业正是本基金重点投资的目标和获得长期超额回报的基础。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是较高预期收益较高预期风险的产品,其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		融通基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东	田青
	联系电话	(0755)26948666	(010)67595096
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-883-8088,(0755)26948088	(010)67595096
传真		(0755)26935005	(010)66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处、深圳证券交易所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	290,790,784.13	83,235,580.16	-567,246,867.38
本期利润	-4,514,570.13	159,172,841.00	-134,598,206.64
加权平均基金份额本期利润	-0.0016	0.0481	-0.0356
本期基金份额净值增长率	-0.55%	6.09%	-4.83%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0147	-0.1211	-0.1450
期末基金资产净值	1,770,155,582.15	2,270,104,444.78	2,528,647,398.30
期末基金份额净值	0.728	0.732	0.690

3.2 基金净值表现

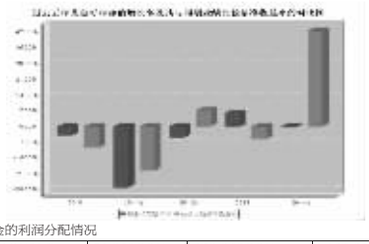
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段		份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%	
过去六个月	4.00%	1.32%	49.78%	1.07%	-45.78%	0.25%	
过去一年	-0.55%	1.27%	42.46%	0.98%	-43.01%	0.29%	
过去三年	0.41%	1.22%	44.30%	1.04%	-43.89%	0.18%	
过去五年	-29.83%	1.27%	5.03%	1.09%	-34.86%	0.18%	
自基金合同生效起至今	-5.47%	1.60%	13.24%	1.49%	-18.71%	0.11%	

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:本基金是由原通宝证券投资基金转型而来,转型日期为2007年4月30日。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	-	-	-	-	-
2013	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

融通基金管理有限公司(以下简称"本公司")经中国证监会证监基字[2001]8号文批准,于2001年5月22日成立,公司注册资本12500万元人民币。本公司的股东及其出资比例为:新时代证券有限责任公司60%、日兴资产管理有限公司(Nikko AssetManagement Co., Ltd.)40%。

截至2014年12月31日,公司管理的基金共有二十六只:一只封闭式基金,即融通通乾封闭基金;二十五只开放式基金,即融通新蓝筹混合基金、融通债券基金、融通深证100指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、融通巨潮100指数基金(LOF)、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金(LOF)、融通内需驱动股票基金、融通深证成份指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通医疗保健行业股票基金、融通岁岁添利定期开放债券基金、融通丰利四分法(QDII-FOF)基金、融通七天理财债券基金、融通标普中国可转债指数增强基金、融通通泰保本混合基金、融通通泽混合基金、融通通福分级债券基金、融通通源短融债券基金、融通通瑞债券基金、融通月月添利基金和融通健康产业基金。其中,融通债券基金、融通深证100指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外,公司还开展了特定客户资产管理业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘格菘	本基金的基金经理	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营业管理部,历任中邮创业基金基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理。2014年9月加入融通基金管理有限公司。
余志勇	本基金的基金经理	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。先后任职于湖北省农业厅、国发证券、2004年加入招商证券股份有限公司研究发展中心,从事房地产行业研究工作。2007年加入融通基金管理有限公司,曾任研究部行业研究员、行业组长。

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

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,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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保证旗下的不同投资组合得到公平对待,本基金管理人制定了《融通基金管理有限公司公平交易制度》,公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,并涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本基金管理人通过建立科学的投资决策体系,加强交易执行环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段来保证公平交易原则的实现。同时,本基金管理人通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年,我国宏观经济始终笼罩在通货紧缩的阴影下,PPI连续负增长,一方面源于制造业的产能过剩,另一方面源于国际大宗商品价格的低迷。外围经济体复苏道路曲折,美国经济率先走出低迷,美联储的加息预期又导致了全球资金从新兴经济体向美国回流,强势的美元和中国经济暗淡的前景始终压制着全球大宗商品价格。地缘政治因素也导致了大宗商品价格的黑天鹅事件:西方国家对俄罗斯的制裁导致国际原油价格大幅下滑,而OPEC国家的坚持不减产计划,使得全球以页岩气、新能源汽车代表的新兴能源行业前景不明朗。在这种宏观背景下,我国的GDP增速没有触底迹象,上市公司2014年前三季度财报显示,周期性行业的盈利增速逐季下滑,因此前三季度机构投资者在周期性行业的资金配置较低。2014年,房地产行业的大周期拐点的趋势被市场认同,尽管针对房地产行业的调控措施在不断放松,但房地产销售增速直到2014年底才略有好转。我们认为,房地产行业需求的趋势性变化对中国宏观经济、资本市场的影响深远,一方面,房地产相关行业占GDP的比例较高,房地产的趋势性拐点意味着地产相关行业盈利增速的趋势性改变;另一方面,房地产需求的拐点意味着居民中长期资产配置方向的变化。正是后者(此外还有金融创新带来的杠杆提高)推动了2014年4季度A股市场低估值板块的趋势性上升的行情。我们认为,4季度的走势是估值修复行情,是市场对于成长股与周期股配置偏离度达到极致情况下的一种均值回归行情,并不是宏观经济触底使得企业盈利发生拐点性变化带来的业绩推动行情。

本基金围绕经济转型的大背景,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,按照企业家战略、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,移动互联技术的发展将信息传播速度推向了新高度,信息传播方式的改变也极大的改变了人们的生活习惯和企业经营环境和商业环境。对于消费者来讲,餐饮、游戏、阅读、聚会、邮件、健康医疗以及支付等需求都可以通过一个带在身边的智能终端来实现,对于企业来讲,办公、供应商信息、产品需求信息、生产车间运行状况等信息也可以集成到一个智能终端上。智能终端渗透率的不断提高以及移动互联用户的加速普及,意味着信息获取方式以及可用信息数量的巨大变化,可以说,信息深度互联彻底改变了全球分工体系和客户的需求响应机制,改变了行业、企业的边界条件,也给企业的外部商业环境带来了深刻影响。站在目前这个时点看,这种趋势性的变化可能才刚刚开始。从2012年以来,互联网相关行业的商业模式创新不断,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中会产生很多具备投资价值的公司,本基金的投资紧紧围绕互联网相关的行业展开。

4.4.2 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-0.55%,同期业绩比较基准收益率为42.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,2015年的宏观经济走势很难发生趋势性的变化,全年GDP增速在7.00%-7.50%之间的概率较大。2015年需要关注的宏观变量有两个:一是"一路一带"政策对产能过剩的制造业需求的拉动作用;二是国企改革对于周期性国有企业的效率提升作用。

我们认为,居民资产配置的改变是一个缓慢的过程,对资本市场的推动作用依然较强,但由于2014年4季度市场的快速上升伴随着较为明显的杠杆提升,因此2015年1-2季度市场所面临的风险是杠杆收缩带来的波动性上升。从中长期看,我们认为在新的领导层改革措施推动下,国有企业的效率提升的趋势较为确定,这是A股市场中长期发展的制度红利。从行业角度,我们认为,中国经济从旧的均衡(房地产及相关行业推动的经济增长)向新的均衡(居民收入增加带来的内需驱动的经济增长)转变过程中,势必会产生新的宏观经济支柱性产业,例如高端装备制造、生物医药、医疗、教育、体育文化娱乐产业、新能源等战略新兴产业,这些产业会在宏观产业政策与信贷政策的支持下不断壮大,宏观经济的占比会不断提高,这是中国经济走出"中等收入陷阱"的保障,因此,从这些产业中寻找能够不断发展壮大的领先企业,是本基金的投资策略的基础。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行,公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部共同组成的估值委员会,通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历,估值委员会成员不包含基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,金融工程小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核,登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值,每日对基金所投资品种的公开信息、基金会计估值方法的法规等进行搜集并整理汇总,供估值委员会参考,监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。基金经理不参与估值决定,参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突,截至报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至2014年12月31日,本基金每基金份额可供分配利润为-0.0147元,根据基金合同的约定,本报告期不进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

本基金2014年年度财务会计报告已经审计,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(普华永道中天审字(2015)第20511号),投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产:		
银行存款	35,486,111.60	109,157,273.10
结算备付金	12,346,637.59	4,340,563.64
存出保证金	659,007.76	364,119.98
交易性金融资产	1,730,418,659.45	2,089,846,279.58
其中:股票投资	1,630,260,659.45	1,987,476,497.08
基金投资		
债券投资	100,158,000.00	102,369,782.50
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	5,700,128.55	99,800,349.70
应收证券清算款	16,268,902.93	22,923,301.63
应收利息	3,526,593.01	2,358,631.45
应收股利	-	-
应收申购款	107,033.56	28,888.77
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,804,513,074.45	2,328,819,407.85
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	18,429,976.21	50,499,027.43
应付赎回款	6,698,760.19	1,750,738.10
应付管理人报酬	2,463,156.99	2,861,024.93
应付托管费	410,526.18	476,837.48
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,686,856.98	2,356,205.99
应交税费	65,649.13	65,649.13
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	602,566.62	705,480.01
负债合计	34,357,492.30	58,714,963.07
所有者权益:		
实收基金	944,821,872.49	1,204,359,620.00
未分配利润	825,333,709.66	1,065,744,824.78
所有者权益合计	1,770,155,582.15	2,270,104,444.78
负债和所有者权益总计	1,804,513,074.45	2,328,819,407.85

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值0.728元,基金份额总额2,432,760,950.13份。

7.2 利润表

会计主体:融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	51,379,385.18	215,795,303.71
1.利息收入	6,608,325.85	6,999,304.40
其中:存款利息收入	1,374,218.90	1,333,152.38
债券利息收入	3,725,900.60	4,114,821.25
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,508,206.35	1,551,330.77
其他利息收入	-	-
2.投资收益	340,011,758.25	132,446,805.70
其中:股票投资收益	319,914,105.83	112,085,909.14
基金投资收益	-	-
债券投资收益	262,384.47	169,929.46
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	19,835,267.95	20,190,967.10
3.公允价值变动收益	-295,305,354.26	75,937,260.84
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	64,655.34	411,932.77
减:二、费用	55,893,955.31	56,622,462.71
1.管理人报酬	31,049,861.34	36,759,931.66
2.托管费	5,174,976.83	6,126,655.22
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	19,159,832.28	13,237,158.37
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	509,284.86	498,717.46
三、利润总额	-4,514,570.13	159,172,841.00
减:所得税费用	-	-
四、净利润	-4,514,570.13	159,172,841.00

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,204,359,620.00	1,065,744,824.78	2,270,104,444.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,514,570.13	-4,514,570.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-259,537,747.51	-235,896,544.99	-495,434,292.50
其中:1.基金申购款	7,050,590.50	6,352,334.35	13,402,924.85
2.基金赎回款	-266,588,338.01	-242,248,879.34	-508,837,217.35
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	944,821,872.49	825,333,709.66	1,770,155,582.15
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,423,179,474.29	1,105,467,924.01	2,528,647,398.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	159,172,841.00	159,172,841.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-218,819,854.29	-198,895,940.23	-417,715,794.52
其中:1.基金申购款	46,765,195.59	44,748,870.67	91,514,066.26
2.基金赎回款	-265,585,049.88	-243,644,810.90	-509,229,860.78
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,204,359,620.00	1,065,744,824.78	2,270,104,444.78

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4 财务报表由下列负责人签署:

孟朝霞　　颜锡廉　　刘美丽

基金管理人负责人　主管会计工作负责人　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金代销机构
新时代证券有限责任公司(新时代证券)	基金管理人的股东、基金代销机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人的股东
深圳市融通资本财富管理有限公司	基金管理人的子公司
融通国际资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

1. 上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	31,049,861.34	36,759,931.66
其中:支付销售机构的客户维护费	6,142,726.17	7,259,227.19

注:1、支付基金管理人融通基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5% / 当年天数。

2、客户维护费是基金管理人与基金销售机构约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的费用,用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支,不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,174,976.83	6,126,655.22

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
基金合同生效日(2007年4月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	44,418,366.00	44,418,366.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	44,418,366.00	44,418,366.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.83%	1.43%

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末,基金管理人主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	35,486,111.60	1,270,186.86	109,157,273.10	1,224,505.01

注:本基金的银行存款由基金托管人 中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

1、本基金本报告期及上年度可比期间均未买入管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商所承销的证券;

2、本基金本报告期及上年度可比期间均未买入管理人、托管人的主要股东(非控股)在承销期内承销的证券。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项的说明。

7.4.5 期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300370	安控科技	2014/11/27	重大事项停牌	34.66	2015/2/11	36.00	2,194,730	78,063,430.94	76,069,341.80	-
600584	长电科技	2014/11/3	重大事项停牌	11.13	2015/1/14	12.24	5,349,931	61,036,952.48	59,544,732.03	-
合计								139,100,383.42	135,614,073.83	

注:本基金截至2014年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

代码	项目	金额	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
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	其他各项资产	20,561,537.26	1.14
8	合计	1,804,513,074.45	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	925,613,056.21	52.29
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	49,048,920.90	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

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002540	亚太科技	7,532,081	133,920,400.18	7.57
2	002488	金固股份	5,696,995	132,967,863.30	7.51
3	300367	东方网力	1,501,453	116,813,043.40	6.60
4	002174	游族网络	1,969,307	95,137,221.17	5.37
5	002690	美亚光电	2,399,320	85,415,792.00	4.83
6	000002	万 科A	6,000,000	83,400,000.00	4.71
7	601988	中国银行	19,999,929	82,999,705.35	4.69
8	600036	招商银行	5,000,000	82,950,000.00	4.69
9	300006	莱美药业	2,687,263	80,268,545.81	4.53
10	300370	安控科技	2,194,730	76,069,341.80	4.30

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人融通基金管理有限公司网站(http://www.rtfund.com)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	248,708,360.50	10.96
2	601166	兴业银行	180,854,595.81	7.97
3	002174	游族网络	156,750,827.61	6.91
4	300367	东方网力	152,906,822.01	6.74
5	002488	金固股份	138,938,577.83	6.12
6	000002	万 科A	134,147,615.99	5.91
7	002540	亚太科技	129,139,107.01	5.69
8	002665	首航节能	126,065,006.16	5.55
9	600016	民生银行	113,009,595.18	4.98
10	600036	招商银行	112,407,221.80	4.95
11	600270	外运发展	103,328,408.42	4.55
12	300006	莱美药业	98,907,334.96	4.36