融通内需驱动股票型证券投资基金

【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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通内需驱动股票型证券投资基金(以下简称"本基金")基金合同规定,于2015年3月20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	融通内需驱动股票
基金主代码	161611
前端交易代码	161611
后端交易代码	161661
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月22日
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
报告期末基金份额总额	399,964,876.31份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于由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增长方式转变所带来的收益,实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金重点投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业,根据经济渐进的规律和产业变迁的路径,"自上而下"确定资产配置与行业配置比例,在行业配置下"自下而上"精选个股。本基金股票资产主要投资于治理规范、经营稳健、财务良好和盈利能力强的内需驱动型的优秀公司,但是,只有满足"规范、独特、简单、或长"特性的龙头公司才有可能成为我们的核心资产,对这部分资产,我们将长期持有,充分分享中国经济长期高速增长和企业做大做强所带来的巨大收益。
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	本基金为股票型基金,属于高风险高收益的基金品种,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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	余卫东	蒋松云
	联系电话	(0755)26948666	(010)66105799
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-883-8088,(0755)26948088	95588
传真		(0755)26935005	(010)66105798

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	融通基金管理有限公司	深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层

§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	83,518,196.84	59,246,256.32	-122,316,197.69
本期利润	86,244,065.72	39,465,455.64	39,763,384.78
加权平均基金份额本期利润	0.1573	0.0540	0.0644
本期基金份额净值增长率	27.96%	10.39%	10.67%
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	-0.0480	-0.2557	-0.3264
期末基金资产净值	380,757,027.83	554,966,286.21	408,276,533.50
期末基金份额净值	0.952	0.744	0.674

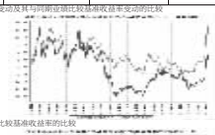
注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益或净值低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额,其中期末可供分配利润=期末基金分配利润的未实现部分与正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的金额与期末未分配利润的已实现部分(如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分扣除未实现部分))。

3.2 基金净值表现

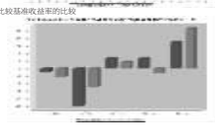
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	30.95%	1.39%	35.13%	1.34%	-4.18%	0.05%
过去六个月	39.39%	1.10%	49.78%	1.07%	-10.39%	0.03%
过去一年	27.96%	1.22%	42.46%	0.98%	-14.50%	0.24%
过去三年	56.32%	1.25%	44.30%	1.04%	12.02%	0.21%
过去五年	-10.31%	1.38%	5.03%	1.09%	-15.34%	0.29%
自基金合同生效起至今	6.02%	1.44%	33.30%	1.17%	-27.28%	0.27%

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



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
无。

§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]19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——计封闭式基金、融通通禧收益封闭基金、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300指数基金、融通沪深300指数基金、融通医疗保健行业股票基金、融通医疗保健行业股票基金、融通巨潮小盘股指数基金、融通中证500指数基金、融通中证中期国债指数基金、融通中证中期企业债指数基金、融通沪深300指数增强基金、融通稳健型融债基金、融通稳健型融债基金、融通增利分级债券基金、融通增利基金、融通增益债券基金、融通月月添利基金和融通增益产业基金。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)及基金投资决策委员会成员情况

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		
周珺	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,从事宏观策略研究、行业研究、周期性研究工作。

注:任职日期和离任日期是指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 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、《融通内需驱动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。

4.3 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控制和、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(1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
本报告期内未发生异常交易。

4.4 管理人对报告期内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年市场整体上呈现出一个"以出人意料、更反常市场规则或估值模定了大盘群在的上涨基础,但瓶颈之大,涨速之急令人叱咤。经历了年熊市的上证指数在下半年走出波澜壮阔的行情,全年沪深300指数上涨51.66%。当代表成长和转型方向的创业板指数,全年高位震荡,最终上涨123%。但值得注意的是,与以往主板快速上涨时成长股迅速回落所形成的跳跷板不同,今年在蓝筹板块呈现外资主流入场时,成长方向的股票高有波动,但总体仍相对稳定,显示转型和改革依然深入民心。
内需驱动基金年初判断不太准确,导致上半年操作失误较多,过早认为成长股存在较大风险,刺破泡沫只需要某个契机,因此在上半年管理层加大IPO等股票供给造成市场资金流动性紧张的情况下,本基金仍然在成长股上大量持有