融通行业景气证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据融通行业景气证券投资基金(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	融通行业景气混合
基金主代码	161606
前端交易代码	161606
后端交易代码	161656
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
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
报告期末基金份额总额	2,225,161,256.94份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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性投资机会。公司基本面是行业投资价值的直接反映,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%+中信标普全债指数收益率×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。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东	汤嵩彦
	联系电话	(0755)26948666	95559
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	tangyy@bankcomm.com
客户服务电话		400-883-8088.(0755)26948088	95559
传真		(0755)26935005	(021)62701216

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

§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	145,322,739.23	382,804,207.55	-566,021,592.43
本期利润	59,393,315.84	379,504,451.38	217,302,538.18
加权平均基金份额本期利润	0.0209	0.1099	0.0533
本期基金份额净值增长率	5.36%	14.74%	8.54%
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	-0.6257	-0.6963	-0.8093
期末基金资产净值	1,879,659,150.52	2,407,955,700.73	2,948,005,807.40
期末基金份额净值	0.845	0.802	0.699

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水平要低于所列数字;

(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:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为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

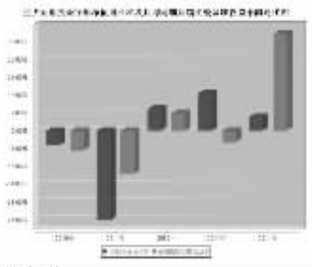
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	6.42%	1.47%	30.79%	1.18%	-24.37%	0.29%
过去六个月	8.89%	1.30%	43.44%	0.95%	-34.55%	0.35%
过去一年	5.36%	1.45%	38.00%	0.86%	-32.64%	0.59%
过去三年	31.21%	1.42%	40.97%	0.92%	-9.76%	0.50%
过去五年	-19.98%	1.45%	7.91%	0.96%	-27.89%	0.49%
自基金合同生效起至今	185.45%	1.64%	102.93%	1.22%	82.52%	0.42%

注:本基金业绩比较基准项目分段计算,其中:2009年12月31日之前(含此日)采用"70%X上证综合指数+30%X银行间债券综合指数",2010年1月1日起使用新基准即"沪深300指数收益率X70%+中信标普全债指数收益率X30%"。

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

单位:人民币元

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 Asset Management 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(ODII-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		
邹曦	本基金的基金经理	2012年7月3日	-	15	中国人民银行研究生部金融学硕士,具有证券从业资格。曾就职于中国航空技术进出口总公司福建分公司;2001年至今就职于融通基金管理有限公司,历任市场拓展部总监助理、机构理财部总监助理、行业分析师、宏观策略分析师、基金管理部总监、研究部总监。
严菲	本基金的基金经理、融通监筹成长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。曾先后就职于目盛嘉富证券国际上海代表处、红塔证券从事证券研究工作。2006年7月加入融通基金管理有限公司任行业研究员。

注:任职日期指公司董事会作出决定之日;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、《融通行业景气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年沪深300指数上涨51.7%,出现了多年以来难得的牛市行情。虽然经济下行趋势没有得到改变,但是改革预期和稳经济的政策举措有效降低了社会融资成本,提升风险偏好,推动市场在下半年大幅上涨。从全年的市场结构来看,周期板块涨幅超过成长股,成长股板块中,主题类股票涨幅较大。证券保险、建筑、房地产、钢铁、交通运输等行业涨幅居前,电子元器件、农林牧渔、医药、传媒、家电等行业涨幅靠后。本基金全年大部分时间重仓盈利驱动型的白马成长股,一直表现较弱,在四季度又错过了周期股大幅上涨的机会,没有获得牛市应有的收益。回顾2014年初在2013年年报中的判断,没有很好地坚持当初的观点,值得深刻反思。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年融通行业景气基金净值上涨5.36%,大幅跑输比较基准和基金中位数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,我们认为市场已经处于牛市氛围之中。行情的启动和第一波大幅上涨的主因在于对存量改革的预期,其本质是估值修复,但是如果逻辑仅止于此,那么后续行情的空间不会太大。在经济持续下行过程中,叠加改革改变现有利益格局对经济的阶段性影响,稳经济的措施会连续出台,增量复苏的逻辑可能会成为市场关注的重点,成为行情演进的主线。由于中国经济已经走过了重化工业阶段,经济增长中枢下台阶是必然的,这也导致2015年经济很难出现全面的景气,但是稳经济过程中部分行业可能出现景气。过剩产能和高杠杆必然会对经济复苏形成约束,压制经济复苏的进程,预计约束主要体现在社会融资成本和人民币汇率等方面。而打破这些约束条件,需要政府通过创新的制度调整来解决。在约束体现效果和政府打破约束的动态过程中,经济增长状况必然随之而出现波动。因此,结构性景气和结构性波动将成为2015年中国经济的主要特征,从而对增量逻辑主导的股票市场产生影响。

基于此,我们认为2015年全年的行情将出现较大的波动,如果经济复苏能够得到有效确认,则全年指数有一定的上涨空间。行业板块之间会出现较大的分化,稳经济结构性受益的板块,以及在经济转型过程中受益的板块,将获得较好的收益。我们看好房地产、保险、旅游、互联网、高端装备等行业的投资机会。

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-0.6257元,根据基金合同的约定,本报告期不进行利润分配。

§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

2014年度,基金托管人在融通行业景气证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2014年度,融通基金管理有限公司在融通行业景气证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

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

2014年度,由融通基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关融通行业景气证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§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20507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:融通行业景气证券投资基金
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	2,055,611.39	13,642,851.40
结算备付金	48,266,954.83	55,373,754.89
存出保证金	1,389,808.79	1,196,495.99
交易性金融资产	1,851,538,203.52	2,377,043,739.69
其中:股票投资	1,761,385,203.52	2,280,431,367.19
基金投资	-	-
债券投资	90,153,000.00	96,612,372.50
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	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,071,875.99	1,925,291.61
应收股利	-	-
应收申购款	393,781.32	679,762.46
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,906,716,235.84	2,449,861,896.04
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	8,932,105.71	27,815,039.37
应付赎回款	7,794,822.24	4,610,560.68
应付管理人报酬	2,350,723.00	3,003,167.23
应付托管费	391,787.18	500,527.88
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	6,304,793.21	4,592,379.10
应交税费	47,760.00	47,760.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,235,093.98	1,336,761.05
负债合计	27,057,085.32	41,906,195.31
所有者权益:		
实收基金	2,225,161,256.94	3,001,700,956.56
未分配利润	-345,502,106.42	-593,745,255.83
所有者权益合计	1,879,659,150.52	2,407,955,700.73
负债和所有者权益总计	1,906,716,235.84	2,449,861,896.04

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值0.845元,基金份额总额2,225,161,256.94份。

7.2 利润表

会计主体:融通行业景气证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	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	125,360,875.49	456,074,364.33
1.利息收入	6,271,968.42	5,962,167.61
其中:存款利息收入	2,131,794.62	1,488,135.25
债券利息收入	2,952,058.95	4,070,117.39
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,188,114.85	403,914.97
其他利息收入	-	-
2.投资收益	204,839,414.86	452,942,637.78
其中:股票投资收益	191,479,987.57	432,785,225.32
基金投资收益	-	-
债券投资收益	584,589.36	1,142,999.96
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	12,774,837.93	19,014,412.50
3.公允价值变动收益	-85,929,423.39	-3,299,756.17
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	178,915.60	469,315.11
减:二、费用	65,967,559.65	76,569,912.95
1.管理人报酬	33,479,087.14	39,972,269.04
2.托管费	5,579,847.93	6,662,044.69
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	26,320,148.64	29,418,001.98
5.利息支出	66,663.86	-
其中:卖出回购金融资产支出	66,663.86	-
6.其他费用	521,812.08	517,597.24
三、利润总额	59,393,315.84	379,504,451.38
减:所得税费用	-	-
四、净利润	59,393,315.84	379,504,451.38

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通行业景气证券投资基金
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)	3,001,700,956.56	-593,745,255.83	2,407,955,700.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	59,393,315.84	59,393,315.84
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-776,539,699.62	188,849,833.57	-587,689,866.05
其中:1.基金申购款	276,845,464.21	-40,861,928.56	235,983,535.65
2.基金赎回款	-1,053,385,163.83	229,711,762.13	-823,673,401.70
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)	2,225,161,256.94	-345,502,106.42	1,879,659,150.52
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)	4,220,211,995.91	-1,272,206,188.51	2,948,005,807.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	379,504,451.38	379,504,451.38
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,218,511,039.35	298,956,481.30	-919,554,558.05
其中:1.基金申购款	269,224,525.03	-66,454,336.21	202,770,188.82
2.基金赎回款	-1,487,735,564.38	365,410,817.51	-1,122,324,746.87
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)	3,001,700,956.56	-593,745,255.83	2,407,955,700.73

报表附注为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:

孟朔霞 郦锡康 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

项目	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司("交通银行")	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

金额单位: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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
新时代证券	459,684,511.82	2.67%	188,300,557.61	0.98%

7.4.4.1.2 债券回购交易

金额单位: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	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
新时代证券	150,000,000.00	3.92%	-	-

7.4.4.1.3 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。

7.4.4.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
新时代证券	418,496.75	2.71%	210,109.70	3.33%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
新时代证券	171,429.09	1.00%	-	-

注: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	33,479,087.14	39,972,269.04
其中:支付销售机构的客户维护费	8,483,220.79	9,738,132.65

注: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。

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	5,579,847.93	6,662,044.69

注:支付基金托管人交通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

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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,基金管理人的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
交通银行	2,055,611.39	237,723.00	13,642,851.40	402,550.37

注:本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管,按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。于2014年12月31日的相关余额在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示(2013年12月31日:同)。

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

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

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

本基金本报告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	
300144	宋城演艺	2014-12-18	重大事项停牌	27.39	2015-3-18	33.13	3,270,085	77,878,625.12	89,567,628.15	-
300168	万达信息	2014-12-31	重大事项停牌	46.20	2015-1-8	44.50	609,888	23,325,877.35	28,176,825.60	-
002157	正邦科技	2014-11-19	重大事项停牌	10.03	2015-3-16	11.03	950,000	9,546,975.15	9,528,500.00	-

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

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,761,385,203.52	92.38
	其中:股票	1,761,385,203.52	92.38
2	固定收益投资	90,153,000.00	4.73
	其中:债券	90,153,000.00	4.73
	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	-	-
	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	50,322,566.22	2.64
7	其他各项资产	4,855,466.10	0.25
8	合计	1,906,716,235.84	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	416,887,052.78	22.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	206,983,367.17	11.01
E	建筑业	50,456,030.58	2.68
F	批发和零售业	9,359,524.80	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	80,816,825.60	4.30
J	金融业	494,277,705.01	26.30
K	房地产业	318,039,406.63	16.92
L	租赁和商务服务业	94,997,662.80	5.05
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	89,567,628.15	4.77
S	综合	-	-
	合计	1,761,385,203.52	93.71

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	000024	招商地产	6,467,205	170,669,539.95	9.08
2	601318	中国平安	1,539,826	115,040,400.46	6.12
3	300145	南方泵业	5,099,515	110,353,504.60	5.87
4	600048	保利地产	9,399,974	101,707,718.68	5.41
5	601888	中国国旅	2,139,587	94,997,662.80	5.05
6	300144	宋城演艺	3,270,085	89,567,628.15	4.77
7	601633	长城汽车	1,927,607	80,092,070.85	4.26
8	000001	平安银行	5,000,000	79,200,000.00	4.21
9	600999	招商证券	2,639,455	74,617,392.85	3.97
10	600030	中信证券	2,200,000	74,580,000.00	3.97

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	000001	平安银行	367,358,751.70	15.26
2	000024	招商地产	238,395,923.63	9.90
3	600999	招商证券	205,586,232.76	8.54
4	600048	保利地产	205,255,114.73	8.52
5	601318	中国平安	196,522,177.11	8.16
6	002470	金正大	171,814,232.05	7.14
7	601788	光大证券	170,012,488.86	7.06
8	002410	广联达	159,580,667.83	6.63
9	002174	游族网络	126,986,794.27	5.27
10	300104	乐视网	125,129,706.39	5.20
11	600000	浦发银行	122,877,432.32	5.10
12	600312	平高电气	114,720,959.64	4.76
13	300144	宋城演艺	114,198,137.97	4.74
14	601998	中信银行	113,224,262.85	4.70
15	600030	中信证券	111,555,765.85	4.63
16	600699	均胜电子	107,236,709.50	4.45
17	300058	蓝色光标	106,910,246.33	4.44
18	601336	新华保险	105,011,314.40	4.36
19	601888	中国国旅	102,378,691.28	4.25
20	002117	东港股份	99,303,134.58	4.12
21	600276	恒瑞医药	97,538,221.36	4.05
22	002594	比亚迪	96,548,209.97	4.01
23	002008	大族激光	93,316,378.95	3.88
24	002502	骅威股份	93,108,006.20	3.87
25	002555