

（上接A48版）

九、基金的投资策略

本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中。

i、大类资产配置策略

本基金在资产配置中贯彻“自上而下”的策略，根据宏观经济环境，主要包括国内生产总值、经济增长率、失业率、通货膨胀率、财政收支、国际收支、固定资产投资规模、货币政策和利率走势等指标，并通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合，持续、动态、优化确定投资组合的资产配置比例。

ii、股票投资策略

本基金在股票投资策略上强调行业子类配置和精选个股的有机结合，通过基金经理的战略性选股思路以及投研部门的支持，筛选出最具战略性配置价值的股票。

1、战略选股策略

本基金尊重历史统计规律，在充分借鉴国际经济和产业发展路径的基础上，把握中国经济增长结构及各经济增长动力的变迁趋势，在剖析各产业的竞争结构、盈利模式、周期性和景气度的基础上判断各行业子类未来成长前景，并以此为主要依据精选出具有战略性意义的行业子类。

管理人在具有战略性意义的行业子类中选择出盈利能力较强且具有良好的长期成长前景的价值成长企业作为投资标的。重点把握三类投资机会：预期空间大波动性小的品种、预期空间大波动性也大的品种、预期空间较确定但波动性小的品种。本基金重点投资于管理人看好且善于把握的投资机会或投资品种，并且基于投资收益在时间分布和结构分布两方面的有偏特性，再加上人力的有限性，本基金财产所选择的战略投资模式只投资于有限的品种。

管理人运用定性和定量相结合的方法选择出潜在的重点投资标的，选股方法主要包括：

（1）定性指标：经营模式、行业地位、人（管理层过往业绩评估、公司核心竞争力评估）、财（管理能力评估）、物（市场空间、科技创新能力评估）、环境（行业环境和政策环境评估）、市场经济专利（区域垄断、政策垄断、资源垄断、技术优势、营销优势、品牌优势）以及公司分红派息政策；与此同时，我们还运用企业生命周期识别系统识别企业所处生命周期。

（2）定量指标：盈利性（边际利润率变动分析、净资产收益率变动分析、经营成本比较分析）、成长性（销售收入及息税前利润变动分析）、安全性（现金流量分析、负债率分析）等。

（3）对于潜在的重点投资标的，管理人将组织内、外部各种研究资源进行深入研究和跟踪调研。重点公司调研研究主要关注管理层诚信度及管理能力、治理结构、公司分红政策、行业中的公司比较、未来股本扩张规划以及未来增长是否明确、是否可持续等关键要素。

2、持股与风险管理策略

（1）在买入时机把握上，根据系统风险和个股风险评判，在安全边际较高的时机买入；

（2）在持股方面，管理人通过行业子类估值比较、历史估值比较、全市场估值比较和绝对估值比较，并将“风险调蓄”技术运用于个股，把股票价格运行风险分为高风险和低风险两种状态，通过评估判定个股所处风险状态，作为确定个股投资权重的辅助性参考指标，评估备选重点公司的估值风险和股票价格运行风险状况，并以此确定个股配置权重。

iii债券投资策略

在债券投资上，我们贯彻“自上而下”的策略，采用三级资产配置的流程。

1、久期管理

根据对利率趋势的判断以及收益率曲线的变动趋势确定各类债券组合的组合适期策略。

2、类属配置与组合优化

根据品种特点及市场特征，将市场划分为企业债、银行间国债、银行间金融债、可转换债券、央行票据、交易所国债六个子市场。在几个市场之间的相对风险、收益（等价税后收益）进行综合分析后确定各类别债券资产的配置。具体而言考虑市场的流动性和容量、市场的信用状况、各市场的风险收益水平、税收选择等因素。

3、通过因素分析决定个券选择

从收益率曲线偏离度、绝对和相对价值分析、信用分析、公司研究等角度精选有投资价值投资品种。本基金财产力求通过绝对和相对定价模型对市场所有债券品种进行投资价值评估，从中选择暂时被市场低估或估值合理的投资品种。

本基金重点关注：期限相同或相近品种中，相对收益率水平较高的券种；到期期限、收益率水平相近的品种中，具有良好流动性的券种；同等到期期限和收益率水平的品种，优先选择高票息券种；预期流动性将得到较大改善的券种；公司成长性良好的可转债品种；转债条款优惠、防守性较好的可转债品种。

十、业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：年化收益率8%

选择该业绩比较基准的理由主要如下：

本基金为混合型基金，力争为投资者获取8%的年化回报，因此，以年化收益率8%作为本基金业绩比较基准，能够较好反映本基金的投资目标。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩基准时，经与基金托管人协商一致，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十一、风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

十二、基金投资组合报告

本基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于2015年3月12日复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至2014年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	162,773,714.98	76.35
2	固定收益投资	162,773,714.98	76.35
	其中：国债	-	-
	央行票据/债券	-	-
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：买入返售的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和拆入资金合计	53,426,389.53	24.65
7	其他资产	1,269,239.46	0.57
8	合计	319,232,729.96	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	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	27,145,000.00	11.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	金融业	26,399,463.53	11.23
I	房地产业	129,129,249.28	54.95
J	其他行业	-	-
K	医药生物	-	-
L	化学原料及化学制品业	-	-
M	计算机、通信和其他电子设备制造业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	石油、煤炭及其他能源业	-	-
P	建筑业	-	-
Q	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	162,773,714.98	77.68

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	600027	中国石化	1,000,000	22,270,000.00	9.95
2	600037	山东钢铁	3,000,000	21,270,000.00	9.65
3	600050	中国联通	400,000	20,340,000.00	9.24
4	600016	民生银行	3,599,551	17,497,249.28	7.86
5	600036	招商银行	1,000,000	16,200,000.00	7.36
6	600030	中信银行	1,000,000	16,200,000.00	7.36
7	600075	中国电子	299,075	16,400,000.00	7.44
8	600098	中信银行	1,600,000	13,500,000.00	6.14
9	600122	联发股份	400,000	12,240,000.00	5.55
10	600027	中国石化	200,000	5,070,000.00	2.29

4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

（2）报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

（3）本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

11、投资组合报告附注

（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内受到公开谴责、处罚。

（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。

12、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	应收利息	1,269,239.46
2	应收股利	-
3	应收申购款	-
4	其他应收款	13,500.00
5	其他资产	-
6	合计	1,282,739.46

13.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

14、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。

十三、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

自基金合同生效以来，本基金基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较如下：

期间	信诚基金净值增长率	业绩比较基准增长率	信诚基金净值增长率与业绩比较基准增长率之差	信诚基金净值增长率与业绩比较基准增长率之差	信诚基金净值增长率与业绩比较基准增长率之差
2014年7月1日至2014年12月31日	-3.86%	0.44%	2.72%	0.68%	-4.52%
2014年7月1日至2014年12月31日	11.95%	1.20%	8.05%	1.62%	3.79%
自基金合同生效以来至2014年12月31日	7.54%	1.66%	8.02%	1.62%	-1.58%

十四、基金的费用与税收

（一）、基金费用的种类

- 1.基金管理人的管理费；
- 2.基金托管人的托管费；
- 3.《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 4.《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费和诉讼费；
- 5.基金份额持有人大会费用；
- 6.基金的证券交易费用；
- 7.基金的银行汇划费用；
- 8.按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

融通通泽一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金到期日的下一日起，融通通泽一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金转型为“融通通泽灵活配置混合型证券投资基金”，本基金转型后根据以下原则收取管理费、托管费。

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

存续期内，本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

存续期内，基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述“一、基金费用的种类中第3～7项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（三）、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1.基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2.基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3.《基金合同》生效前的相关费用；
- 4.其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）、费用调整

基金管理人及基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的有关规定在至少一种指定媒体上公告。

（五）、基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

基金财产投资的相关税收，由基金份额持有人承担，基金管理人或者其他扣缴义务人按照国家有关税收征收的规定代扣代缴。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作管理办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金管理人于2015年3月11日刊登的本基金招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：

- 1.在“二、释义”部分，根据最新法规对《运作办法》的释义内容做了更新；
- 2.在“三、基金管理人”部分，对“（二）主要人员情况”中的人员信息进行了更新，主要人员情况中更新了董事奚星华先生及涂卫东先生的简历，高管人员情况中删除了奚星华先生的简历，更新了涂卫东先生的简历，新增总经理孟昭霞女士的简历，更新了投资决策委员会成员组成情况；
- 3.在“四、基金托管人”部分，对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况按照最新资料进行了更新；
- 4.在“五、相关服务机构”部分，更新了直销机构和代销机构的相关信息；
- 5.在“八、基金份额的申购、赎回与转换”部分，对基金份额转换原则进行了更新；
- 6.在“九、基金的投资”部分，更新了“基金投资组合报告”的内容，更新数据为本基金2014年第4季度报告中的投资组合数据；
- 7.在“十、基金的业绩”部分，按规定要求对基金的投资业绩数据进行了列示，已经基金托管人复核；
- 8.在“二十二、其他应披露事项”部分，对本基金自上次更新招募说明书披露日至2015年1月19日期间的公告信息进行了列示。

融通基金管理有限公司

二〇一五年三月三十一日

关于融通旗下开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告

为了满足广大投资者的理财需求，经与中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）协商，我公司旗下的开放式基金将继续参加中国工商银行开展的“金融@家”电子银行开放式基金申购费率8折优惠活动。

一、适用投资者范围

通过中国工商银行“金融@家”个人网上银行、个人手机银行（WAP）和个人电话银行等电子银行渠道申购开放式基金的个人投资者。

二、适用基金及期限

2015年4月1日至2016年3月31日（截至当日法定交易时间），投资者通过中国工商银行电子银行申购融通旗下指定开放式基金产品均享有优惠。

现本公司参加中国工商银行“金融@家”基金申购费率优惠活动的基金包括：融通蓝筹证券投资基金（基金代码：161601）、融通领先成长股票型证券投资基金（基金代码：161603）、融通深证100指数证券投资基金（基金代码：161604）、融通蓝筹成长证券投资基金（基金代码：161605）、融通行业景气证券投资基金（基金代码：161606）、融通巨潮100指数证券投资基金（基金代码：161607）、融通动力先锋股票型证券投资基金（基金代码：161609）、融通领先成长股票型证券投资基金（基金代码：161610）、融通内需驱动股票型证券投资基金（基金代码：161611）、融通深证成份指数证券投资基金（基金代码：161612）、融通创业板指数增强型证券投资基金（基金代码：161613）、融通四季添利债券证券投资基金（基金代码：161614）、融通医疗保健行业股票型证券投资基金（基金代码：161616）、融通丰利四分法证券投资基金（基金代码：161620）、融通标普中国可转债指数型证券投资基金A类（基金代码：161624）、融通通泰保本混合型证券投资基金A类（基金代码：000142）、融通

通泽灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：000278）、融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：000727）等十八只开放式基金。

三、具体优惠费率

在优惠活动期间，个人投资者通过中国工商银行电子银行申购上述开放式基金，其申购费率享有优惠。原申购费率（含分级费率）高于0.6%的，申购费率按8折优惠，优惠后申购费率低于0.6%的，一律按0.6%执行；原申购费率（含分级费率）等于或低于0.6%的，则按原费率执行。

各基金费率请详见各基金相关法律文件及最新的业务公告。

四、重要提示

- 1.本公告解释权归本公司所有。投资者欲了解各基金产品的详细情况，请仔细阅读各基金的基金合同、招募说明书等法律文件。
- 2.本优惠活动仅适用于上述处于正常申购期的基金的前端收费模式的申购手续费，不包括其后端收费模式的的申购手续费以及处于基金募集期的基金认购费，也不包括基金定投业务及基金转换业务等其他业务的基金手续费。
- 3.本公司将与中国工商银行协商后决定上述优惠活动是否展期以及新增参与费率优惠活动的基金产品，本公司将另行公告相关内容。相关业务规则如有变动，请以中国工商银行此活动的最新规定为准。

五、投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况：

- 1.中国工商银行网址：www.icbc.com.cn，融通基金管理有限公司网址：www.rtfund.com。
- 2.中国工商银行电话银行：95588；融通基金管理有限公司客户服务热线：400—883—8088（免长途话费）或0755—26948088。

六、风险提示：本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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。投资有风险，敬请投资者在投资基金前认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者在购买基金前认真考虑、谨慎决策。

融通基金管理有限公司

二〇一五年三月三十一日

关于融通旗下开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告

为了满足广大投资者的理财需求，经与中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）协商，我公司旗下的开放式基金将继续参加中国工商银行开展的“金融@家”电子银行开放式基金申购费率8折优惠活动。

一、适用投资者范围

通过中国工商银行“金融@家”个人网上银行、个人手机银行（WAP）和个人电话银行等电子银行渠道申购开放式基金的个人投资者。

二、适用基金及期限

2015年4月1日至2016年3月31日（截至当日法定交易时间），投资者通过中国工商银行电子银行申购融通旗下指定开放式基金产品均享有优惠。

现本公司参加中国工商银行“金融@家”基金申购费率优惠活动的基金包括：融通蓝筹证券投资基金（基金代码：161601）、融通债券证券投资基金（基金代码：161603）、融通深证100指数证券投资基金（基金代码：161604）、融通蓝筹成长证券投资基金（基金代码：161605）、融通行业景气证券投资基金（基金代码：161606）、融通巨潮100指数证券投资基金（基金代码：161607）、融通动力先锋股票型证券投资基金（基金代码：161609）、融通领先成长股票型证券投资基金（基金代码：161610）、融通内需驱动股票型证券投资基金（基金代码：161611）、融通深证成份指数证券投资基金（基金代码：161612）、融通创业板指数增强型证券投资基金（基金代码：161613）、融通四季添利债券证券投资基金（基金代码：161614）、融通医疗保健行业股票型证券投资基金（基金代码：161616）、融通丰利四分法证券投资基金（基金代码：161620）、融通标普中国可转债指数型证券投资基金A类（基金代码：161624）、融通通泰保本混合型证券投资基金A类（基金代码：000142）、融通通泽灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：000278）、融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：000727）等十八只开放式基金。

三、具体优惠费率

在优惠活动期间，个人投资者通过中国工商银行电子银行申购上述开放式基金，其申购费率享有优惠。原申购费率（含分级费率）高于0.6%的，申购费率按8折优惠，优惠后申购费率低于0.6%的，一律按0.6%执行；原申购费率（含分级费率）等于或低于0.6%的，则按原费率执行。

各基金费率请详见各基金相关法律文件及最新的业务公告。

四、重要提示

- 1.本公告解释权归本公司所有。投资者欲了解各基金产品的详细情况，请仔细阅读各基金的基金合同、招募说明书等法律文件。
- 2.本优惠活动仅适用于上述处于正常申购期的基金的前端收费模式的申购手续费，不包括其后端收费模式的的申购手续费以及处于基金募集期的基金认购费，也不包括基金定投业务及基金转换业务等其他业务的基金手续费。
- 3.本公司将与中国工商银行协商后决定上述优惠活动是否展期以及新增参与费率优惠活动的基金产品，本公司将另行公告相关内容。相关业务规则如有变动，请以中国工商银行此活动的最新规定为准。

五、投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况：

- 1.中国工商银行网址：www.icbc.com.cn，融通基金管理有限公司网址：www.rtfund.com。
- 2.