

融通行业景气证券投资基金

2015年9月30日

【2015】第三季度报告

注：上表中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%×上证综合指数+30%×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×70%+中债综合债指数收益率×30%”。

4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任期开始日期 离任日期	证券从业年限	说明
王斌	本基金的基金经理	2012年7月3日 -	14	中国人民大学研究生金融学硕士，具有证券从业资格，曾就职于中国航空进出口总公司筹建处，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、机构销售总监助理、行业分析师、宏观策略分析师、基金管理部总监、研究部总监。

注：任职日期根据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相关工作的时间为计算标准。

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信情情况的说明
报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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，本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 公平交易专项说明
4.3.1 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，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析
2015年第三季度，A股市场在6-7月份暴跌后，在8月份又经历了大幅调整，整个季度沪深300指数下跌28.4%，市场的泡沫化是下跌的主因，8月份的下跌是之前下跌的延续，而8月份汇改的意外启动导致市场流动性趋紧，是下跌的触发因素。

三季度本基金在7月上旬调仓之后一直将仓位维持在高位。虽然6月份的减仓动作和7月上旬汇改有效缓解了市场的第一阶段下跌，但是8月份的第二阶段的下跌没有通过，值得反思。在组合结构方面，在保持房地产行业超额收益的基础上，增加了农业养殖、新能源汽车、传媒等领域的配置，目前组合配置以景气上行的周期行业、盈利驱动白马成长股、新基建新消费方向的成长股为主。

4.5 报告期内基金的投资表现
从本季度的投资结果来看，本基金净值下跌24.22%，跑输比较基准，在同行业中排名处于中等水平。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

5 投资组合报告

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	960,396,580.89	94.40
	其中：股票	960,396,580.89	94.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,024,400.00	3.74
	其中：债券	38,024,400.00	3.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

注：（1）本基金本报告期末未持有股票。</