

## 融通新蓝筹证券投资基金

### 【2015】第四季度报告

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  
报告送出日期:2016年1月22日

#### § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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先仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中所列财务数据未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

基金简称	融通新蓝筹混合
基金代码	361001
前次交易代码	361001
后次交易代码	361002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年9月13日
报告期末基金份额总额	3,138,767,192.10份
投资目标	主要投资于处于成长阶段和成熟阶段早期的“新蓝筹”上市公司,通过组合投资,在充分控制风险的前提下实现基金净值的稳定增长,为基金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,根据仓位选择和行业配置,同时把握基本盘部分时,侧重通过基本盘分析挖掘个股。在正常市场状况下,股票投资比例动态范围:30%-75%,其中现金类资产比例动态范围:20%-60%,股权投资比例动态范围:0%-40%,现金类资产比例动态范围:不高于5%。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债综合全价(总值)指数收益率×25%
风险收益特征	在适度风险下追求较高收益
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

注:本基金自2015年10月1日起启用新的业绩比较基准:“沪深300指数收益率×75%+中债综合全价(总值)指数收益率×25%”,详见本基金管理人于2015年11月11日发布的《融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同公告》。

#### § 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	267,694,420.98
2.本期利润	527,322,287.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.1621
4.期末基金份额净值	3,941,789,826.19
5.期末基金份额净值	1.2240

注:1.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扣除相关费用后的余额。

2.本报告所列示的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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.62%	1.81%	12.81%	1.25%	1.81%	0.56%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:上图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(含当日)采用“国泰君安指数×75%+银行间债券综合指数×25%”,2010年1月1日至2015年9月30日期间采用“沪深300指数收益率×75%+中债综合全价指数收益率×25%”,2015年10月1日起启用新基准“沪深300指数收益率×75%+中债综合全价(总值)指数收益率×25%”。

#### § 4 管理人报告

4.1 基金管理人(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职期限			说明
		任职日期	离任日期	证券从业年限	
何龙	本基金的基金经理	2015年8月29日	-	3	华中科技大学经济学学士,武汉大学金融学硕士,3年证券从业经验,具有基金从业资格,2012年7月加入融通基金管理有限公司,任金融研究员、策略研究员。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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约定,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,无损害基金份额持有人利益的行为,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制度和流程。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度,股债延续了始于9月份的反转反弹,本季度,上证50上涨12.80%,沪深300上涨16.49%,中小板指数上涨23.81%,创业板指数上涨30.32,成长股二季度去杠杆的重灾区,超额收益也是急转直下。从行业上看,本季度以地产为代表的低估值周期板块因为估值反弹概念,在季度末期出现了明显的上涨,而弹性的T中创也在最后一个月出现分化。

在反通胀初期,考虑通胀压力,新蓝筹大规模减仓至中创,降低了传统周期类相关资产配置。而在反弹后期,鉴于周期股的反弹并未持续,我们在回调T中创仓位的同时,并未跟随市场追涨周期股,而是保持中性仓位至年末,我们看好以金融为核心的传统行业转型主题+景气组合,传统行业转型应是未来永恒不变的方向,我们看好以金融为核心的传统行业转型主题+景气组合,传统行业转型应是未来永恒不变的方向,我们看好以金融为核心的传统行业转型主题+景气组合。

展望2016年一季度,流动性的相对宽松预计将继续维持,政策上以十二五规划作为抓手来不断分化供给侧改革的思路也逐步清晰,经济数据依旧疲软,企业盈利仍待时日。海外局势依然会存在不确定性,油价的波动较大,美国页岩油开采进一步加剧以及日欧贸易争端,都可能对市场造成一定的影响。因此在注册制继续推进,日本产能继续释放和流动性宽松,云计算和消费升级等概念的投资机会,此外,行业配置方面我们也会更加偏向于估值偏低的周期板块。

短周期,一月月份开市市场超预期多,短期市场出现了较疲弱的跌幅,主要原因是人民币出现了较为明显的下跌,压制市场情绪,并压制新蓝筹连续反弹,悲观情绪传导所致。未来一段时间内市场的波动幅度依然较为剧烈,但是情绪化的恐慌性抛售导致市场超跌反弹成为可能,风险偏好有望恢复正常修复。加上流动性宽松大举不变。部分强势板块可能会维持高弹性,板块上,未来半年内我们看好在改革中充分释放效应的国企改革、军工等板块。成长股中,我们推荐更多的关注金融消费、云计算和消费升级等概念的投资机会,此外,行业配置方面我们也会更加偏向于估值偏低的周期板块。

综上所述,融通新蓝筹基金将继续保持“核心周期龙头+优质成长股”的组合构建思路,精选个股,在保持结构基本稳定的同时精选个股,力争为持有人获取长期调整后的稳定收益。

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14.62%,同期业绩比较基准收益率为12.81%。

4.5 报告期内基金持有人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	2,790,073,191.89	71.09
	其中:股票	2,790,073,191.89	71.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	858,489,000.00	21.87
	其中:债券	858,489,000.00	21.87
	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	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	246,015,196.53	6.24
8	其他资产	31,564,661.16	0.80
9	合计	3,325,162,061.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合


代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	82,384,211.56	2.16
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,043,076,028.66	53.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	76,223,844.50	1.96
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	46,069,288.46	1.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,056,483.01	0.44
J	金融业	-	-
K	房地产业	33,897,781.68	0.88
L	租赁和商务服务业	81,805,173.72	2.13
M	科学研究和技术服务业	48,309,324.60	1.27
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	363,322,170.70	9.46
S	综合	-	-
	合计	2,790,973,191.89	72.05

5.3 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组合

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150307	150307	1,200,000	0.00
2	150311	150311	1,000,000	0.00
3	130327	130327	600,000	0.00
4	150306	150306	500,000	0.00
5	130328	130328	500,000	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	858,489,000.00	22.26
4	地方政府债	858,489,000.00	22.26
5	企业债	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	858,489,000.00	22.26

5.5 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组合

序号	债券品种	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150307	150307	1,200,000	120,000,000.00	3.13
2	150311	150311	1,000,000	100,000,000.00	2.61
3	130327	130327	600,000	60,000,000.00	1.60
4	150306	150306	500,000	50,000,000.00	1.38
5	130328	130328	500,000	50,000,000.00	1.36

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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、处罚的情况。

德盛新材:公司未能在2014年12月23日及时确认收入4,000万元,以及因此增加的当年年度利润2,810万元,且占公司2013年度经审计净利润的14.04%。公司未及时履行信息披露义务,直至2015年1月14日才对外披露。公司的上述行为违反了《股票上市规则(2014年修订)》第2.1条、第3条、第7条和第11.1.4条的规定,公司股票被深圳证券交易所予以停牌,同时深圳证券交易所给予公司公开谴责,并记入诚信档案。公司未及时履行信息披露义务,违反了《上市公司信息披露管理办法》第2.1条、第3条、第7条和第11.1.4条的规定,对公司上述违规行为负有重要责任。《股票上市规则(2014年修订)》第2.1条、第3.1.5条和第3.2.2条的规定,对公司上述违规行为负有重要责任。《股票上市规则(2014年修订)》第17.2条、第17.3条和第17.4条的规定,经上海证券交易所审议通过,本所做出如下处分决定:

一、对公司给予通报批评处分;

二、对公司董事长朱永来、副董事长兼总经理王正年、董事兼副总经理王鑫文、副总经理兼董事会秘书陈国辉、财务总监张永庆给予公开谴责处分。

本基金认为此次违规事项的发生并未对公司持续经营产生实质影响,并且公司已接受处罚,并加以改正。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,790,073.12
2	应收证券清算款	10,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	17,968,148.18
5	应收申购款	726,690.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,564,661.16

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期末前基金管理人持有的基金份额	4,215,666.71
报告期间前基金管理人持有的基金份额	0.00
报告期间前基金管理人持有的基金份额	0.00
报告期间前基金管理人持有的基金份额	4,215,666.71
报告期间前基金管理人持有的基金份额	0.13

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内未运用固有资金投资本基金。

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通新蓝筹证券投资基金设立的文件

(二)《融通新蓝筹证券投资基金合同》

(三)《融通新蓝筹证券投资基金托管协议》

(四)《融通新蓝筹证券投资基金招募说明书》及其更新

(五)《融通基金管理有限公司业务资格批准和营业执照》

(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司  
二〇一六年一月二十二日

## 融通新能源灵活配置混合型证券投资基金

### 【2015】第四季度报告

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  
报告送出日期:2016年1月22日

#### § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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先仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中所列财务数据未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至2015年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通新能源灵活配置混合
交易代码	001471
前次交易代码	001471
后次交易代码	001472
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月21日
报告期末基金份额总额	1,762,571,147.52份
投资目标	通过挖掘新能源产业发展带来的投资机会,投资于相关优质上市公司,并結合个股的长期价值进行投资,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过通过对宏观经济周期运行规律的研究,基于定量与定性相结合的方法进行市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,构建系统性投资组合。
业绩比较基准	中证新能源主题指数收益率×60%+中债综合全价(总值)指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于中高风险收益和中等风险水平的投资品种。
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

#### § 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	589,984,889.07
2.本期利润	740,010,672.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.2775
4.期末基金份额净值	1.985,089,514.36
5.期末基金份额净值	1.682

注:1.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。

2.本报告所列示的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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	26.86%	2.20%	12.23%	0.93%	14.63%	1.27%