融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

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	融通标普中国可转债指数增强
交易代码	161624
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月26日
报告期末基金份额总额	19,984,213.03份
投资目标	本基金为增强型指数基金,对指数投资部分,采用最优复制法的投资策略,按照成份券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份券及其权重的变化进行相应调整。本基金对主动投资部分,采取积极配置策略,利用可转债兼具债券和股票的特性,力争实现在控制基金资产下跌风险和保证投资组合流动性的基础上,为投资者获得超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金为增强型指数基金,对指数投资部分,采用最优复制法的投资策略,主要以标的指数的成份券及其备选成份券构成为基础,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申赎回情况、市场流动性以及交易所可转债交易特性等情况,对投资组合进行优化调整,以保证对标的指数的有效跟踪。对主动投资部分,采取积极配置策略,力争在有效跟踪标的指数的基础上,获取超越基准的业绩表现。如果未来可转债市场出现流动性不足、券种数量下降或其它不可预见的异常情况,导致本基金无法有效对指数进行跟踪和合理配置,本基金可选择在主动投资部分适当增加对其它金融工具的投资比例,以作为对可转债投资的临时性替代。
业绩比较基准	标普中国可转债价格指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是债券型指数基金,长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于较低风险、较低收益的品种。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	融通标普中国可转债指数增强A / 融通标普中国可转债指数增强C
下属分级基金的交易代码	161624 / 161625
报告期末下属分级基金的份额总额	6,035,932.59份 / 13,948,280.44份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	融通标普中国可转债指数增强A	融通标普中国可转债指数增强C
1. 本期已实现收益	-125,080.95	-326,695.64
2. 本期利润	477,199.77	603,096.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0646	0.0292
4. 期末基金资产净值	6,070,715.02	13,963,831.52
5. 期末基金份额净值	1.006	1.001

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

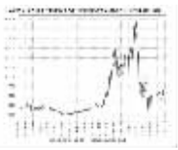
融通标普中国可转债指数增强A

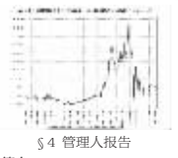
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.95%	5.00%	1.20%	-5.00%	-0.25%

融通标普中国可转债指数增强C

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	-0.10%	0.94%	5.00%	1.20%	-5.10%	-0.26%

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





§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王超	本基金、融通通瑞债券、融通通源短融债券、融通债券、融通岁岁添利定期开放债券、融通四季添利债券(LOF)的基金经理	2013年12月27日	-	7	金融工程硕士,经济学、数学双学士,具有基金从业资格。2007年7月至2012年8月在深圳发展银行(现更名为平安银行)工作,主要从事债券自营交易盘投资与理财投资管理。2012年8月加入融通基金管理公司任投资经理。

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,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

四季度权益市场逐步企稳,10月开始上扬,之后上证综指一直在3300-3600区间震荡。无风险利率持续下行,风险偏好逐步回升,在国企改革、险资举牌等事件驱动下,市场主题不断。四季度转债市场标的仍然稀缺,推升其转股溢价率普遍升至40%,走势基本跟随正股,但波动性更大。

本基金在此期间根据市场表现适时灵活地调整了转债的仓位水平。

展望2016年,经济基本面改善的预期不强,但结构性机会仍存,货币政策宽松料将持续,市场仍有较强的改革预期,预计股市将是慢牛行情,市场更多是结构性机会。一季度转债市场供给增多,市场情绪可能有所改善。但分化可能加剧,个别转债债底保护价值较低,正股资质较好个券将迎来机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期A类基金份额净值增长率为0.00%,C类基金份额净值增长率为-0.10%,同期业绩比较基准为5.00%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止本报告期末,本基金存在连续二十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,437,600.00	5.68
	其中:股票	1,437,600.00	5.68
2	固定收益投资	22,650,188.71	89.45
	其中:债券	22,650,188.71	89.45
	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	268,777.88	1.06
7	其他资产	964,106.78	3.81
8	合计	25,320,673.37	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,179,000.00	5.88
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	258,600.00	1.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,437,600.00	7.18

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	600795	国电电力	300,000	1,179,000.00	5.88
2	601006	大秦铁路	30,000	258,600.00	1.29

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	国家债券	1,092,729.50	5.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	21,557,459.21	107.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,650,188.71	113.06

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明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	75,000	10,325,250.00	51.54
2	110031	航信转债	38,000	4,933,920.00	24.63
3	128009	歌尔转债	31,000	4,354,570.00	21.74
4	110030	格力转债	14,000	1,931,720.00	9.64
5	020076	15励债02	6,050	591,629.50	2.95

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,213.73
2	应收证券清算款	765,813.79
3	应收股利	-
4	应收利息	37,268.74
5	应收申购款	143,810.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	964,106.78

5.10.3 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	10,325,250.00	51.54
2	110031	航信转债	4,933,920.00	24.63
3	128009	歌尔转债	4,354,570.00	21.74
4	110030	格力转债	1,931,720.00	9.64

5.10.4 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	融通标普中国可转债指数增强A	融通标普中国可转债指数增强C
报告期期初基金份额总额	6,961,371.77	17,230,024.49
报告期期间基金总申购份额	10,948,983.29	24,750,390.10
减:报告期期间基金总赎回份额	11,874,422.47	28,032,134.15
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	6,035,932.59	13,948,280.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金设立的文件

(二)《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金基金合同》

(三)《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金托管协议》

(四)《融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金招募说明书》

(五)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(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

融通动力先锋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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

本基金的管理人于2015年8月7日发布公告,根据2014年8月8日实施的《公开募集证券投资基金动作管理办法》第三十条的相关规定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商,并报中国证监会备案,自2015年8月7日起,本基金名称由原"融通动力先锋股票型证券投资基金"更名为"融通动力先锋混合型证券投资基金",本次基金更名不改变基金投资范围,对基金份额持有人利益无实质性不利影响。

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。

基金托管人中国工商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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通动力先锋混合
交易代码	161609
前端交易代码	161609
后端交易代码	161659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	643,557,409.28份
投资目标	本基金为主动式混合型基金,主要投资于制造业和服务行业中价值暂时被市场低估的股票,分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎——"制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业)"的高速成长,力争在控制风险并保持良好流动性的前提下,追求稳定的、优于业绩基准的回报,为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。
投资策略	在遵守有关法律、法规和本基金合同的有关规定的前提下,本基金采取"自上而下"与"自下而上"相结合、互相印证的投资策略,贯彻基金管理人"识别风险、管理风险"的投资理念。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票基金,属于中等预期收益和预期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	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

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	26,559,292.36
2.本期利润	309,755,066.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.4756
4.期末基金资产净值	1,266,245,767.70
5.期末基金份额净值	1.968

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损益。

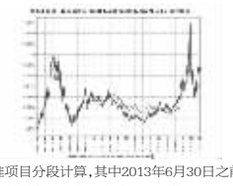
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	31.82%	1.97%	13.55%	1.34%	18.27%	0.63%

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:上表中基金业绩比较基准项目分段计算,其中2013年6月30日之前(含此日)采用"富时中国A600指数收益率×80%+新华巴克莱资本中国全债指数收益率×20%",2013年7月1日起使用新基准即"沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%"。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨博琳	本基金、融通内需驱动混合、融通新区域新经济灵活配置混合的基金经理	2015年3月28日	-	5	金融学硕士,毕业于北京大学光华管理学院。具有基金从业资格。2010年7月至2014年12月在华夏基金管理有限公司投资研究部工作,历任研究员、TMT研究组长。2014年12月加入融通基金管理有限公司。
朱丹	本基金基金经理	2015年7月4日	-	9	金融学硕士,9年证券从业经验,具有基金从业资格。2007年4月至2015年3月在金鹰基金管理有限公司工作,历任行业研究员、研究总监助理、基金经理,曾担任金鹰中小盘精选、金鹰红利价值、金鹰中证技术领先基金基金经理。2015年3月加入融通基金管理有限公司。

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的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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,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,市场连续上涨三个月。上证指数上涨15.93%,创业板上涨为30.32%。

10月外围股市在长假期间大涨,A股开门三天大涨,踏空资金补仓迅速,三季度股灾时很多价位都没有成交,所以上涨也非常迅速。如果10月的下旬市场还有部分人动摇和怀疑的话,11月第一周的连续上涨彻底打消了市场的空头气氛,从一片悲观到一片乐观,只要一个月的连续上涨加上关键位置的放量突破。到了12月,市场上参与者心态各异。多数存量参与者除了长期看好的股票,多数股票准备随时撤。

四季度本基金仓位一直较高,跟随大盘上涨。本基金四季度主要投资方向还是成长类型的公司,主要的行业是制造业,消费业和医药行业,市场反弹的最快的TMT板块本基金配置的并不多。

当前中国经济正处于重要的转型阶段,制度变革及新技术应用将对是经济成功转型的重要驱动因素,必将对众多传统产业产生深远影响。我理解之前的上涨是预期的上涨,经济的基本面并没有跟上,而这一波深度回调后,市场会开始集中关注有真实变化的公司。相关行业及板块也是我们未来一段时间的配置重点。另外,由于A股市场对于新兴产业给予了足够高的估值溢价,许多优质资产陆续进入A股市场,这也是值得重点研究的一个范围。

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31.82%,同期业绩比较基准收益率为13.55%。

4.5 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

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,132,870,892.27	83.17
	其中:股票	1,132,870,892.27	83.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	215,616,521.81	15.83
8	其他资产	13,664,189.26	1.00
9	合计	1,362,151,603.34	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,046,583,582.35	82.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	24,656,939.10	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	12,882,559.50	1.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	289,632.32	0.02
J	金融业	48,448,179.00	3.83
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,132,870,892.27	89.47

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	002345	潮宏基	7,400,000	124,912,000.00	9.86
2	002509	天广消防	5,028,533	105,347,766.35	8.32
3	000333	美的集团	2,284,631	74,981,589.42	5.92
4	002341	新纶科技	3,694,307	61,510,211.55	4.86
5	002572	索菲亚	1,147,224	49,445,354.40	3.90
6	002010	传化股份	2,084,373	49,086,984.15	3.88
7	000887	中鼎股份	2,012,400	47,492,640.00	3.75
8	600085	同仁堂	945,780	42,191,245.80	3.33
9	002576	通达动力	1,267,573	39,915,873.77	3.15
10	002127	新民科技	2,000,000	37,440,000.00	2.96

5.4 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。

5.5 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。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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本期报告期内没有被监管部门立案调查,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	1,098,580.57
2	应收证券清算款	12,286,720.12
3	应收股利	-
4	应收利息	63,080.21
5	应收申购款	215,808.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,664,189.26

5.11.4 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。

5.11.5 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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	654,752,983.08
报告期期间基金总申购份额	19,552,290.51
减:报告期期间基金总赎回份额	30,747,864.31
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	643,557,409.28

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《融通动力先锋混合型证券投资基金基金合同》

(二)《融通动力先锋混合型证券投资基金托管协议》

(三)《融通动力先锋混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

(四)中国证监会批准融通动力先锋股票型证券投资基金设立的文件

(五)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人处、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

上银新兴价值成长混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:上银基金管理有限公司
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21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仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上银新兴价值成长混合
基金主代码	000620
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月6日
报告期末基金份额总额	123,577,745.73份
投资目标	本基金通过在股票、固定收益证券、现金等资产的积极灵活配置,顺应经济结构调整和产业升级发展的趋势,关注新兴产业和传统产业升级换代带来的投资机会,同时把握传统产业低估的投资机会,重点关注具有成长和价值的优质上市公司,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金管理人将分析影响公司持续发展的内外部因素,采用自上而下和自下而上相结合的研究方法,分析公司的外部环境和内部经营,精选新兴产业中的优质上市公司和传统产业中具备新成长动力和价值低估的上市公司股票,同时,将结合宏观经济环境和金融市场运行情况,动态调整股票、债券等大类资产配置。
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本产品属于混合型基金产品,在开放式基金中,其预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于风险较高、收益较高的基金产品。
基金管理人	上银基金管理有限公司
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

单位:人民币元

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	20,640,100.17
2.本期利润	40,216,171.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.3193
4.期末基金资产净值	146,752,765.62
5.期末基金份额净值	1.188

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。

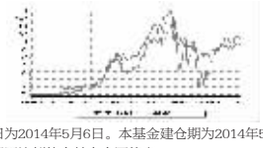
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	36.08%	1.82%	9.20%	0.84%	26.88%	0.98%

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:(1)、本基金合同生效日为2014年5月6日。本基金建仓期为2014年5月6日至2014年11月5日,本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

(2)、本基金转型日期为2015年7月30日,截至报告期期末,本基金已完成转型但报告期末距转型日期未满一年。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵治烨	本基金基金经理、投资研究部副总监	2015年5月13日	-	4年	2011年7月至2014年2月担任中国银河证券北京中关村大街营业部理财分析师,2014年3月加入上银基金管理有限公司,担任投资研究部总监助理职务,2015年5月担任上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金经理、投资研究部副总监。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《上银新兴价值成长混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》相关规定及公司内部的《公平交易管理制度》,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况,且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年四季度,国内宏观经济数据未现改善,人民币持续贬值,外汇占款持续降低,中国宏观经济数据未现改善,稳增长压力加大,央行维持流动性宽松的意图明显。虽然经济基本面没有明显改善,但正如本基金二季报所述,我们认为A股市场的二季度暴跌行情并不会是常态,在市场信心降至新低的情况下,管理层有意的对A股市场进行维稳操作,我们也逐渐持谨慎乐观的态度。从更长的周期看,部分好公司在此轮市场暴跌中迎来较好的价值投资买点。因此在四季度的投资过程中,本基金把握了市场在底部区间震荡的机会,重点布局了那些估值合理、从长期来看凸显投资价值的个股,谋求股票价格向价值回归带来的收益,并获得了较丰厚的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为36.08%,同期业绩比较基准增长率为9.20%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元需要在本季度报告中予以披露的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们关注到目前国内经济增长乏力,美元加息和人民币贬值压力以及大股东限售集中解禁、注册制渐行渐近等消息或使资本市场继续承压。但我们认为明年作为国家十三五规划的第一年,将会有更多针对性的宽松或刺激政策推出,藉以在适当的范围内维持经济增长的目标;同时,新消费、新技术带来的新兴产业价值投资机会仍存在。

基于对市场整