

融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金

2014年第3季度报告

2014年9月30日

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：2014年10月25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 2014 年 10 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 2014 年 7 月 1 日起至 2014 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通通祥一年目标触发式混合
交易代码	000315
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2013 年 10 月 22 日
报告期末基金份额总额	640,543,966.41 份
投资目标	本基金在追求本金安全的基础上，通过大类资产配置与个券选择，采用数量化手段严格控制本基金的下行风险，力争在减小波动性的同时在有效时间内为投资者创造 10% 的累计目标收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
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。
业绩比较基准	年化收益率 10%
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。
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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014 年 7 月 1 日 — 2014 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	54,623,771.43
2. 本期利润	48,865,711.02

3. 加权平均基金份额本期利润	0.0763
4. 期末基金资产净值	666,046,782.04
5. 期末基金份额净值	1.040

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。

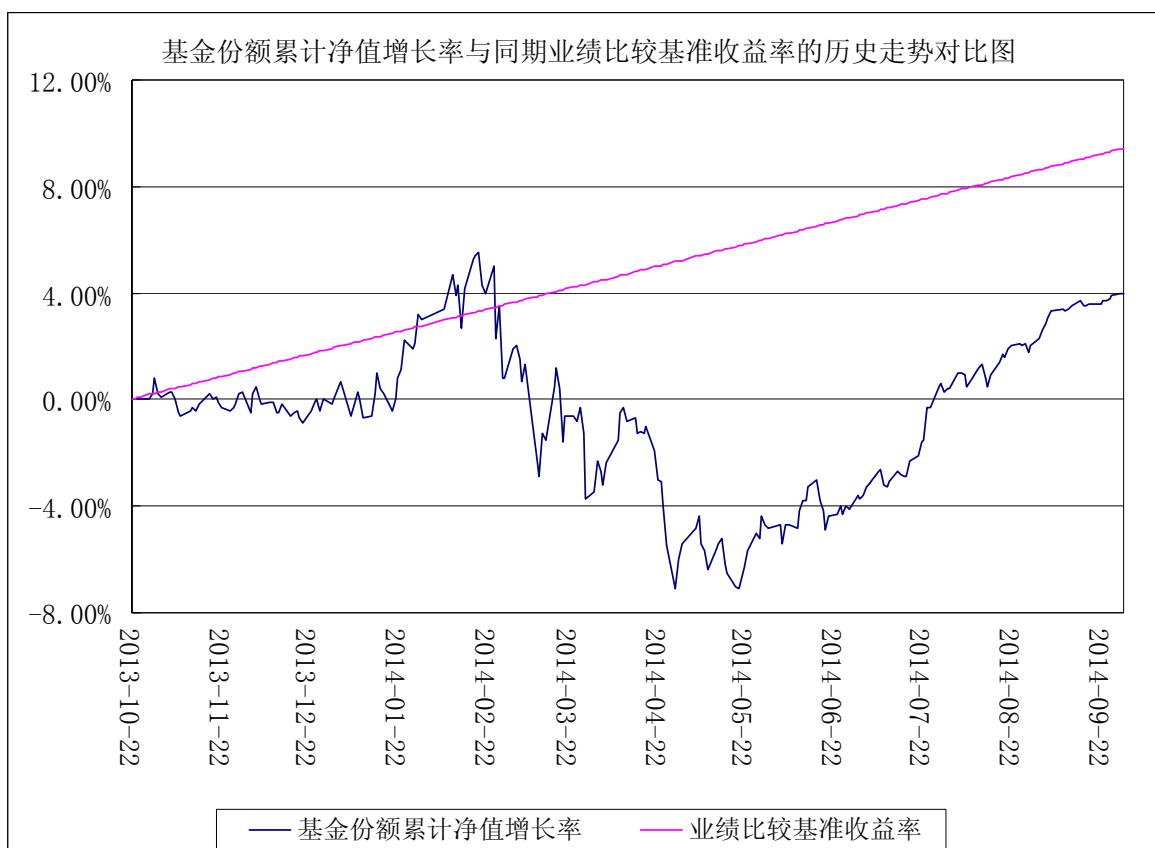
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	7.88%	0.29%	2.52%	0.00%	5.36%	0.29%

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



注：1、本基金合同生效日为 2013 年 10 月 22 日。

2、本基金的建仓期为自基金合同生效日起 6 个月。截至 2014 年 4 月 22 日，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
吴巍	本基金的基金经理、融通新蓝筹混合基金、融通医疗保健行业股票基金的基金经理，基金管理部总监	2013年10月22日	-	21	硕士学位，21年证券从业经验，具有证券从业资格。自1993年7月起，先后任职珠海丽珠医药集团公司药品开发工程师、中旅信证券深圳研究所行业研究员、深圳市至善投资有限公司行业研究员、宝盈基金管理有限公司行业研究员，2003年12月进入融通基金管理有限公司，先后任行业研究员、研究部总监、基金管理部总监。
张士锋	本基金的基金经理	2013年12月27日	-	4	经济学硕士，4年证券从业经验，具有证券从业资格。2010年7月加入融通基金管理公司任行业研究员。

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

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、《融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年三季度政府采取定向宽松方式刺激经济，经济仍处于筑底阶段，同时逐步推进改革，改革的进程成为决定未来的更关键因素。三季度股票市场强势上涨，先是主板快速上涨，之后创业板和转型概念股持续活跃。期间沪深 300 指数上涨 13.20%，创业板指数上涨 9.69%。板块上三季度表现较好的行业为国防军工、农林牧渔和纺织服装等。

2014 年三季度，融通通祥一年触发式基金在对经济和市场分析的基础上，通过布局蓝筹挽回了亏损的局面，之后通过精选个股维持了净值稳健上涨局面。

展望四季度，经济处于筑底阶段，房地产政策推出后行业的变化需要重点关注。改革进程的推进成为更重要因素，自上而下和自下而上相结合是今年的常态，政策逐步展开，企业加快转型，转型的思路市场中高度活跃，目前还没有到证伪的时候，但是估值较高。四季度两个方向需要关注，一是转型中的公司，二是被市场遗忘的价值类股票，在目前市场环境下寻找安全边际较高的投资机会成为未来投资的重点。

4.5 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 7.88%，同期业绩比较基准收益率为 2.52%。

§ 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	35,826,121.41	5.15
	其中：股票	35,826,121.41	5.15
2	固定收益投资	130,302,000.00	18.73
	其中：债券	130,302,000.00	18.73
	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	180,000,180.00	25.87
	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	336,118,752.40	48.31
7	其他资产	13,438,272.48	1.93
8	合计	695,685,326.29	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	14,944,000.00	2.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,407,415.17	0.51
E	建筑业	1,872,000.00	0.28
F	批发和零售业	-	-
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	8,744,000.00	1.31
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	6,858,706.24	1.03
S	综合	-	-
	合计	35,826,121.41	5.38

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	600196	复星医药	500,000	9,520,000.00	1.43
2	300235	方直科技	400,000	8,744,000.00	1.31
3	300133	华策影视	199,904	6,858,706.24	1.03
4	002551	尚荣医疗	200,000	5,424,000.00	0.81
5	600969	郴电国际	199,942	3,213,067.94	0.48
6	600496	精工钢构	200,000	1,872,000.00	0.28
7	601016	节能风电	56,661	194,347.23	0.03

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	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	130,302,000.00	19.56
	其中：政策性金融债	130,302,000.00	19.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	130,302,000.00	19.56

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	140207	14 国开 07	1,000,000	100,230,000.00	15.05
2	140204	14 国开 04	300,000	30,072,000.00	4.51

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。

5.11.2 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	682,610.94
2	应收证券清算款	9,040,304.52
3	应收股利	-
4	应收利息	3,715,357.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,438,272.48

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300133	华策影视	6,858,706.24	1.03	非公开发行股票停牌

注：华策影视（股票代码：300133）在 2014 年 10 月 9 日复牌。

§ 6 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。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- （一）中国证监会批准融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- （二）《融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- （四）《融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型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件和营业执照
- （六）报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇一四年十月二十五日