

融通行业景气证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年8月26日

1.1 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据融通行业景气证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定,于2014年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本基金的过往业绩并不代表其未来表现。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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。
本报告自2014年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: Item and Value. Includes fund name, code, and manager info.

2.2 基金产品说明

Table with 2 columns: Item and Value. Includes investment objectives and strategies.

2.3 基金管理人及基金托管人

Table with 2 columns: Item and Value. Lists management and custody details.

2.4 信息披露方式

Table with 2 columns: Item and Value. Lists website and contact info.

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

Table with 2 columns: Item and Value. Shows financial metrics for the period.

注:(1)所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;

(2)本期相关收益指标本期利息收入、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;

(3)期末可供分配基金利润=期末可供分配利润+期末基金份额总额,其中期末可供分配利润:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期未分配利润的已实现部分,如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期未分配利润(已实现部分扣除未实现部分)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

Table with 2 columns: Item and Value. Compares fund performance with benchmarks.

注:本基金业绩比较基准项目分段计算,其中2009年12月31日(含)日之前采用“70%×上证综指+30%×银行间国债综合指数”,2010年1月1日起使用新基准采用“沪深300指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%”。

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩指标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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的情况
融通基金管理有限公司(以下简称“本公司”)经中国证监会证监基金字[2001]18号文批准,于2001年5月22日成立,公司注册资本12500万元人民币。

截至2014年6月30日,公司管理的基金共有二十五只:一只封闭式基金,即融通远启封闭式基金;十四只开放式基金,即融通新蓝筹混合基金、融通债券基金、融通深证100指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、融通蓝筹100指数基金、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金、融通内需驱动股票基金、融通深证成份指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通行业保健行业股票基金、融通岁添利定期开放债券基金、融通丰利四分法(QDII-FOF)基金、融通七天理财债券基金、融通普华可转债指数增强基金、融通通泰保本混合基金、融通通源一年目标收益式混合基金、融通通源一年目标收益式混合基金、融通通源分级债券基金、融通通源一年目标收益式混合基金、融通通源一年目标收益式混合型证券投资基金,其中,融通债券基金、融通深证100指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外,公司还开展了特定客户资产管理业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

Table with 2 columns: Name and Position. Lists fund managers and their roles.

注:任职日期指公司董事会作出决定之日;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
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、《融通行业景气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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人的行为,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 管理人对报告期内公允价值情况的专项说明
4.3.1 公允价值制度的执行情况
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,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公允价值制度的严格执行。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2014年上半年A股市场大幅震荡,沪深300指数跌幅7.1%,房地产市场进入下行趋势导致市场对经济的担忧加剧,政府出台的一系列刺激政策仍然不能有效化解这种担忧,即便流动性状况较去年有所好转,市场仍然在年初快速下跌之后处于震荡震荡状态,从市场结构来看,周期股表现相对,各种主题股大幅上涨,盈利驱动的成长股表现承压下跌,行业景气基金在上半年基本维持较高股票仓位,主要精力放在组合结构优化方面,降低了周期股的配置,增加了TMT、高端装备等行业的配置。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩表现
本报告期内基金份额净值增长率为-3.24%,同期业绩比较基准收益率为-3.80%。
管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的判断展望
我们认为,经济大幅下行的概率不大,房地产市场受到去年以来的高利率环境的影响,尚不能确定是否进入大调整下行;政府各种刺激政策立足于经济托底,政策效应将逐步显现成效,在经济底部逐步显现之后,长期趋势将在市场得到体现,符合转型方向的新兴产业中的成长股将会有更好的表现,在成长股板块中,需要把握产业趋势和盈利增长进行精选,行业景气基金在密切关注成长股的基本面变化,甄别筛选,重点配置盈利增长确定性强的成长股,在TMT、高端装备等领域结合行业趋势和公司经营状况自下而上精选个股,对于宏观经济状况可能出现的变化,也会做好相应的准备,既要控制市场和经济破位下行的风险,又要防止经济好转导致的周期股逆跌的风险。

4.5 管理人对报告期内本基金估值程序有关事项的说明
本报告期内,本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行,公司设立由研究员、基金经理、风控管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部指定人员共同组成的估值委员会,通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等多种方式进行有效估值,减少或避免估值偏差的发生,估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历,估值委员会成员不包含基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用,估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会审议后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性,其中研究员负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,风险管理部负责估值方法的研究、价格的计算及复核,登记清算部进行具体的估值

核算并计算每日基金净值,每日对基金所投资品种的公开信息、基金会计估值方法的法规等进行搜集并整理汇总,供估值委员会参考,监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。基金经理不参与估值决定,参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突,截至报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
2014年上半年,基金托管人在融通行业景气证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
2014年上半年度,融通基金管理有限公司在融通行业景气证券投资基金投资运作,基金资产净值的计算、基金利润的确认和分配、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
2014年上半年度,由融通基金管理有限公司编制并经过托管人复核审查的有关融通行业景气证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

6 资产负债表

6.1 资产负债表
报告截止日:2014年6月30日

Table with 2 columns: Item and Value. Shows balance sheet data for 2014/6/30.

注:本基金本报告期末无因融资融券业务而产生的应收融资融券资金。

注:本基金本报告期末无因融资融券业务而产生的应付融资融券资金。

6.2 利润表

6.2 利润表
报告截止日:2014年6月30日

Table with 2 columns: Item and Value. Shows profit and loss data for 2014/6/30.

注:本基金截至2014年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所允许复牌。

6.4.6.3 银行间市场债券正回购
本基金本报告期末未有因银行间市场债券正回购交易而持有抵押的债券。

6.4.6.4 交易所市场债券正回购
本基金本报告期末未有因交易所市场债券正回购交易而持有抵押的债券。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: Item and Value. Shows fund asset composition.

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: Item and Value. Shows stock investment by industry.

7.3 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

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 10 stocks by fair value.

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人融通基金管理有限公司网站(http://www.ftfund.com)的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 20 stocks by cumulative buy amount.

注:“买入金额”是指买入股票成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 20 stocks by cumulative sell amount.

注:“卖出金额”是指卖出股票成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 10 bonds by fair value.

注:“买入金额”是指买入债券成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 asset-backed securities by fair value.

注:“买入金额”是指买入资产支持证券成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.5 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

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 precious metals by fair value.

注:“买入金额”是指买入贵金属成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.6 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

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 warrants by fair value.

注:“买入金额”是指买入权证成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 futures by fair value.

注:“买入金额”是指买入股指期货成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名期权投资明细

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 options by fair value.

注:“买入金额”是指买入期权成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.9 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

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 warrants by fair value.

注:“买入金额”是指买入权证成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.10 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

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 warrants by fair value.

注:“买入金额”是指买入权证成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

注:1. 上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证券费和经手费的净额列示。

2. 该佣金按协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.4.2 基金管理人

6.4.4.2.1 基金管理费
单位:人民币元

Table with 2 columns: Item and Value. Shows management fee details.

注:支付基金管理人融通基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付,其计算公式为:
日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

Table with 2 columns: Item and Value. Shows custody fee details.

注:支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付,其计算公式为:
日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
本报告期末及上年度末,基金管理人主要股东及控制其机构均未持有本基金份额。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

Table with 2 columns: Item and Value. Shows interest income from related parties.

注:本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管,按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。于2014年6月30日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2013年6月30日)。

6.4.4.6 本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况
6.4.4.6.1 本期承销期间未购入管理、托管人的控股股东在承销期内担任副承销商或分销商所承销的证券;
6.4.4.6.2 本基金本报告期及上年度可比期间均未买入管理、托管人的主要股东(非控股)在承销期间承销的证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明
本基金无其他关联交易事项的说明。

6.4.5 利润分配情况
本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.6 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券
6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于本期持有的流通受限证券
本基金本报告期末未有因认购新发/增发而流通受限的证券。

6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

Table with 2 columns: Item and Value. Shows restricted securities.

注:本基金截至2014年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所允许复牌。

6.4.6.3 银行间市场债券正回购
本基金本报告期末未有因银行间市场债券正回购交易而持有抵押的债券。

6.4.6.4 交易所市场债券正回购
本基金本报告期末未有因交易所市场债券正回购交易而持有抵押的债券。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

Table with 2 columns: Item and Value. Shows shareholder structure.

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

Table with 2 columns: Item and Value. Shows staff holding shares.

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量的区间的情况

Table with 2 columns: Item and Value. Shows staff holding total shares.

9 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item and Value. Shows share changes.

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议
本基金本报告期未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼
本基金本报告期,基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内无诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变
本基金投资策略在本报告期末未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况
本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙),该事务所自本基金合同生效以来为本基金提供审计服务至今。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况
本报告期内基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受任何稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

Table with 2 columns: Item and Value. Shows brokerage usage.

注:1、本基金选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以下六个方面:
(1)资质雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币;
(2)财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定;
(3)经营行为规范,最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚;
(4)内部管理规范,严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求;
(5)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务;
(6)研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务,包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告,并能根据基金投资的特定要求,提供专门研究报告。
2、选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的程序包括以下四个步骤:
(1)券商筛选评价;
(2)拟定租用对象,由研究部根据以上评价报告拟定候选的券商;
(3)上批批准,研究部将拟定租用对象上报分管副总审批;
(4)签约,在获得批准后,按公司签约程序代表公司与确定券商签约。
3、交易单元变更情况
本报告期内交易单元无变更。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other investment usage.

注:“买入金额”是指买入股票成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

Table with 2 columns: Item and Value. Shows top 10 stocks by fair value.

注:“买入金额”是指买入股票成交金额,即成交单乘以成交数量,相关交易费用不考虑。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with 2 columns: Item and Value. Shows buy/sell amounts.

注:“买入股票成本(成交)总额”和“卖出股票收入(成交)总额”均按成交单乘以成交数量计算,相关交易费用不考虑。

7.5 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

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 bonds by fair value.

7.6 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

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 5 bonds by fair value.

7.7 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

Table with 2 columns: Item and Value. Lists top 10 asset-backed securities by fair value.

本基金本报告期末未有资产支持证券。

7.8 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有贵金属。

7.9 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有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
7.10.1 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有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策
截止本报告期末,本基金未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
7.11.1 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。

7.11.2 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有国债期货。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注
7.12.1 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。

7.12.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他资产构成

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2 columns: Item and Value. Shows other assets.

Table with 2